

Số: 4.2/SP2 - HĐQT

Lào Cai, ngày 16 tháng 05 năm 2018

**TỜ TRÌNH CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ  
CÔNG TY CỔ PHẦN THỦY ĐIỆN SỬ PÁN 2**  
Về việc: Phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn Điều lệ năm 2018

**Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông Công ty Cổ phần Thủy điện Sử Pán 2**

Căn cứ:

- Luật doanh nghiệp số 68/QH13 đã được Quốc hội thông qua ngày 26/11/2014;
- Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 đã được Quốc hội thông qua ngày 29/06/2006 và Luật số 62/2010/QH12 sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 được Quốc hội thông qua ngày 24/11/2010;
- Nghị định số 58/2012NĐ-CP ngày 20/07/2012 của Chính phủ về việc quy định chi tiết và hướng dẫn thi hành một số điều của Luật Chứng khoán và Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Chứng khoán;
- Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty Cổ phần Thủy điện Sử Pán 2.
- Tình hình thực tế của Công ty hiện nay.

Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Thủy điện Sử Pán 2 kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua Phương án phát hành cổ phần tăng vốn điều lệ năm 2018 với các nội dung sau:

## **I. MỤC ĐÍCH PHÁT HÀNH**

Bổ sung nguồn vốn chủ sở hữu thanh toán cho các nhà thầu tham gia thi công dự án thủy điện Sử Pán 2 và mở rộng đầu tư dự án thủy điện Sử Pán 3 nhằm nâng cao hiệu quả sản xuất kinh doanh của Công ty.

## **II. PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH CỔ PHẦN TĂNG VỐN ĐIỀU LỆ**

### **1. Tình hình cổ phần hiện tại của Công ty**

- Số lượng cổ phần: 15.246.000 cổ phần
- Loại cổ phần: Cổ phần phổ thông.
- Mệnh giá: 10.000 đồng/cổ phần.

### **2. Phương án phát hành**

- Tên Cổ phần: Cổ phần Công ty Cổ phần Thủy điện Sử Pán 2
- Loại cổ phần phát hành: Cổ phần phổ thông.
- Mệnh giá cổ phần: 10.000 đồng/cổ phần.
- Tổng số cổ phần phát hành: 23.100.000 cổ phần.

- Tổng giá trị phát hành theo mệnh giá: 231.000.000.000 đồng (Hai trăm hai mươi một tỷ đồng).
  - Phương thức phát hành: Chào bán cổ phần riêng lẻ
- Danh sách nhà đầu tư dự kiến:

STT	Họ tên người mua	Địa chỉ	ĐKKD/ CMND	Số lượng CP đang nắm giữ	Số lượng cổ phiếu đăng ký mua thêm
1	Công ty cổ phần Đầu tư và Phát triển Hạ Tầng Tâm Đức	Nhà N5, số 99 Lê Duẩn, Phường Cừ Nam, Quận Hoàn Kiếm, Thành phố Hà Nội, Việt Nam	0107836090	0	23.100.000

- Hạn chế chuyển nhượng: Cổ phần phát hành riêng lẻ cho nhà đầu tư bị hạn chế chuyển nhượng trong vòng 01 năm kể từ ngày hoàn thành đợt chào bán.
- Phương thức xử lý cổ phần không phát hành hết: Số lượng cổ phần do các nhà đầu tư không đăng ký mua hết sẽ được ủy quyền cho HĐQT phân phối cho các đối tượng khác do HĐQT lựa chọn theo tiêu chí lựa chọn đối tác chiến lược với giá không thấp hơn mức giá đã công bố cho các nhà đầu tư hoặc hủy bỏ và kết thúc đợt phát hành.
- Miễn thực hiện chào mua công khai trong các trường hợp sau:
  - + Chào bán, phát hành cho các tổ chức, cá nhân dẫn đến tỷ lệ sở hữu của các đối tượng này vượt mức sở hữu phải chào mua công khai.
  - + Chào bán, phát hành dẫn đến tỷ lệ sở hữu cổ phần dẫn đến tỷ lệ sở hữu cổ phần của một tổ chức hoặc cá nhân hoặc một nhóm tổ chức, cá nhân, người có liên quan tăng từ 10% trở lên vốn điều lệ của SP2.
- Vốn điều lệ dự kiến sau phát hành: 383.460.000.000 đồng (Ba trăm tám mươi ba tỷ, bốn trăm sáu mươi triệu đồng).
- Giá phát hành: 10.000 đồng/cổ phần.
- Thời điểm phát hành: dự kiến trong quý II, III/2018, sau khi có chấp thuận của UBCKNN.

### 3. Nguyên tắc xác định giá phát hành

Giá phát hành thêm cho các cổ đông trong đợt phát hành riêng lẻ của Công ty Cổ phần Thủy điện Sử Pán 2 là 10.000 đồng/cổ phần, bằng mệnh giá, được căn cứ trên:

+ Giá trị sổ sách của công ty tại thời điểm 31/03/2018 (Số liệu Báo cáo tài chính kiểm toán hợp nhất)

Giá trị sổ sách/cổ phần = Nguồn vốn chủ sở hữu/Số lượng cổ phần đang lưu hành

= -114.352.691.807/ 15.041.000

= - 7.602,73 đồng/ cổ phiếu

Đợt chào bán cổ phần riêng lẻ dự kiến không làm pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần – BVPS (Book Value Per Share) do giá phát hành dự kiến cao hơn giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần trước khi phát hành.

+ Ngoài ra, giá giao dịch hiện tại trên sàn giao dịch chứng khoán Hà Nội của cổ phiếu SP2 cũng luôn luôn ở mức dưới 10.000 đồng/ cổ phần (cụ thể là từ 8.700- 9.700 đồng/ cổ phần) trong thời gian từ tháng 03 trở lại đây.

Trên cơ sở đánh giá các mức giá và yếu tố trên và để đảm bảo sự thành công cho đợt phát hành cũng như để tạo giá trị thặng dư cho cổ đông, HĐQT đề xuất mức giá chào bán cổ phần cho cổ đông hiện hữu là **10.000 đồng/cổ phần**.

#### 4. Ủy quyền:

Đại hội cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị:

- Lựa chọn thời điểm chào bán;
- Chi tiết Phương án sử dụng vốn thu được từ đợt phát hành sử dụng đúng mục đích mang lại hiệu quả cao nhất cho Công ty.
- Hoàn chỉnh các nội dung khác liên quan đến Phương án Phát hành theo yêu cầu của các cơ quan chức năng để việc huy động vốn được thực hiện một cách hợp pháp và đúng quy định.
- Lập phương án xử lý số cổ phần không chào bán hết (nếu có);
- Sửa đổi các điều liên quan đến vốn điều lệ, cổ phần, cổ phiếu trong Điều lệ tổ chức và hoạt động của công ty sau khi hoàn tất đợt phát hành.
- Thực hiện các thủ tục đăng ký kinh doanh với Sở kế hoạch và đầu tư tỉnh Lào Cai sau khi hoàn tất đợt phát hành.
- Hoàn tất thủ tục đăng ký chứng khoán bổ sung tại Trung Tâm Lưu ký Chứng khoán và đăng ký giao dịch chứng khoán bổ sung trên Sở giao dịch Chứng khoán Hà Nội theo quy định pháp luật hiện hành.
- Và các công việc khác có liên quan.

### III. PHƯƠNG ÁN SỬ DỤNG VỐN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT PHÁT HÀNH

Số tiền thu được từ việc phát hành dự kiến là **231.000.000.000 đồng** của đợt phát hành dự kiến dùng để đầu tư dự án thủy điện Sử Pán 3 nhằm nâng cao hiệu quả sản xuất kinh doanh của Công ty; thanh toán các khoản nợ có lãi suất cao và trả nợ cho các nhà thầu tham gia thi công dự án thủy điện Sử Pán 2, Cụ thể:

#### 1. Phần đầu tư cho dự án thủy điện Sử Pán 3

STT	Nội dung	Tổng mức đầu tư (sau thuế)	Dự kiến sử dụng vốn từ đợt phát hành	Thời gian thực hiện
1	Thanh toán các khoản chi phí phục vụ đầu tư Nhà máy thủy điện Sử Pán 3	115.000.000.000	115.000.000.000	Từ Quý III/2018 đến Quý IV/2019
	<b>Tổng cộng</b>		<b>115.000.000.000</b>	

2. Thanh toán các khoản nợ có lãi suất cao và trả nợ cho nhà thầu tham gia thi công dự án thủy điện Sử Pán 2

STT	Nội dung	Dự kiến sử dụng vốn từ đợt phát hành	Thời hạn thực hiện
1	Trả các khoản nợ có lãi suất cao và Các nhà thầu thi công dự án thủy điện Sử Pán 2	116.000.000.000	Trong năm 2018
	<b>Tổng cộng</b>	116.000.000.000	

Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị Công ty thực hiện và báo cáo việc thay đổi mục đích sử dụng vốn (nếu có) tại kỳ họp Đại hội cổ đông gần nhất.

**PHƯƠNG ÁN VÀ LỊCH TRÌNH PHÂN PHỐI**

**Bước 1:** UBCKNN chấp thuận phương án phát hành của Công ty

**Bước 2:** Công ty thông báo quyền mua cổ phần cho từng đối tác

**Bước 3:** Phân phối chứng khoán

Trân trọng!

Nơi nhân:

- Như trên;
- Lưu VP;HĐQT

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Chủ tịch



Mai Huy Tuấn