

CÔNG TY CỔ PHẦN
SXKD XNK DV & ĐT TÂN BÌNH
(TANIMEX)
-----oOo-----

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập – Tự do – Hạnh phúc

Số: 02/TTr-ĐT&DA

Tp.HCM, ngày 04 tháng 01 năm 2017

TỜ TRÌNH

(V/v Thông qua Phương án phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu và
chương trình ESOP để tăng vốn Điều lệ,
Phương án sử dụng vốn thu được từ đợt phát hành

Kính gửi: QUÝ CỔ ĐÔNG

CĂN CỨ PHÁP LÝ

- Căn cứ Luật Chứng khoán ngày 29 tháng 6 năm 2006;
- Căn cứ Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Chứng khoán ngày 24 tháng 11 năm 2010;
- Căn cứ Luật Doanh nghiệp ngày 26 tháng 11 năm 2014;
- Căn cứ Luật Đầu tư ngày 26 tháng 11 năm 2014;
- Căn cứ Nghị định số 58/2012/NĐ-CP ngày 20 tháng 7 năm 2012 của Chính phủ 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;
- Căn cứ Nghị định số 60/2015/NĐ-CP ngày 26 tháng 6 năm 2015 của Chính phủ sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 58/2012/NĐ-CP ngày 20 tháng 7 năm 2012 của Chính phủ 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;
- Căn cứ Thông tư 162/2015/TT-BTC ngày 26 tháng 10 năm 2015 về việc hướng dẫn việc chào bán chứng khoán ra công chúng, chào bán cổ phiếu để hoán đổi, phát hành thêm cổ phiếu, mua lại cổ phiếu, bán cổ phiếu quỹ và chào mua công khai cổ phiếu.
- Căn cứ điều lệ tổ chức và hoạt động Công ty Cổ phần SXKD XNK DV & ĐT Tân Bình;

Hội đồng quản trị Công ty cổ phần SXKD XNK DV & ĐT Tân Bình (TANIMEX) kính trình Quý Cổ đông thông qua các vấn đề sau:

- I. Vấn đề 1 – Thông qua phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ từ 240.000.000.000 đồng lên 264.000.000.000 đồng và phương án sử dụng vốn thu được từ đợt phát hành, với các nội dung chi tiết như sau:
 1. Phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ:

- Tên cổ phiếu: **Cổ phiếu Công ty Cổ phần Sản Xuất Kinh Doanh Xuất Nhập Khẩu Dịch Vụ & Đầu Tư Tân Bình**
- Mã cổ phiếu: **TIX**
- Loại cổ phiếu: **cổ phiếu phổ thông**
- Mệnh giá: **10.000 đồng/cổ phiếu**
- Số lượng cổ phiếu phát hành: 2.400.000 cổ phiếu, tương đương với giá trị cổ phiếu phát hành tính theo mệnh giá là 24.000.000.000 đồng.

Trong đó:

- + Số lượng cổ phiếu phát hành theo chương trình ESOP là 1.200.000 cổ phiếu, chiếm 5,00% trên số lượng cổ phiếu đang lưu hành, tương đương với giá trị cổ phiếu phát hành tính trên mệnh giá là 12.000.000.000 đồng.
- + Số lượng cổ phiếu phát hành cho cổ đông hiện hữu là 1.200.000 cổ phiếu, chiếm 5,00% số lượng cổ phiếu đang lưu hành, tương đương với giá trị cổ phiếu phát hành tính trên mệnh giá là 12.000.000.000 đồng.
- Vốn điều lệ của Công ty sau đợt phát hành: 264.000.000.000 đồng.
- Thặng dư dự kiến thu được từ đợt phát hành: 24.000.000.000 đồng.
- a. Phương án phát hành cổ phiếu theo chương trình ESOP:**
 - Tên cổ phiếu: **Cổ phiếu Công ty Cổ phần Sản Xuất Kinh Doanh Xuất Nhập Khẩu Dịch Vụ & Đầu Tư Tân Bình**
 - Mã cổ phiếu: **TIX**
 - Loại cổ phiếu: **cổ phiếu phổ thông**
 - Mệnh giá: **10.000 đồng/cổ phiếu**
 - Số lượng phát hành dự kiến: 1.200.000 cổ phiếu;
 - Tổng mệnh giá phát hành: 12.000.000.000 đồng;
 - Tỷ lệ phát hành: 5,00% (số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành / số cổ phiếu đang lưu hành)
 - Giá phát hành: 20.000 đồng/cổ phiếu
 - Hạn chế chuyển nhượng: Toàn bộ số lượng cổ phiếu chào bán đều là cổ phiếu phổ thông và tự do chuyển nhượng.
 - Đối tượng phát hành: Các thành viên trong Hội đồng quản trị; Ban kiểm soát; Ban điều hành; Giám đốc và Phó Giám đốc các Phòng ban; Chủ tịch Công đoàn; Giám đốc và Phó Giám đốc các Phòng ban; Tổng Giám đốc các đơn vị thành viên có vốn góp của Cty Tanimex.
 - Phương thức phân phối: Việc xác định số lượng cổ phần được mua của các thành viên trong Hội đồng quản trị; Ban kiểm soát; Ban điều hành; Giám đốc và Phó Giám đốc các Phòng ban; Chủ tịch Công đoàn; Tổng Giám đốc các đơn vị thành viên có vốn góp của Công ty Tanimex sẽ căn cứ theo mức độ đóng góp đối với sự phát triển của Công ty, trình độ, năng lực, thâm niên công tác tại Công ty của các cá nhân và quyết định cuối cùng thuộc về Hội đồng Quản trị.
 - Mục đích phát hành:

- Bổ sung vốn cho hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty để đầu tư xây dựng kho xưởng cho thuê;
 - Ghi nhận sự đóng góp của các thành viên Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát, Ban điều hành, Chủ tịch Công đoàn, Giám đốc và Phó Giám đốc các Phòng ban;
 - Thu hút, duy trì và thúc đẩy các thành viên Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát, Ban điều hành, Chủ tịch Công đoàn, Giám đốc và Phó Giám đốc các Phòng ban cống hiến và gắn bó lâu dài với Công ty;
 - Nâng cao vai trò, trách nhiệm của từng thành viên Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát, Ban điều hành, Chủ tịch Công đoàn, Giám đốc và Phó Giám đốc các Phòng ban;
 - Tạo động lực thúc đẩy, tăng hiệu quả làm việc để hoàn thành xuất sắc nhiệm vụ được giao;
 - Gắn hiệu quả làm việc của từng cá nhân với lợi ích chung và sự phát triển của Công ty;
 - Thu hút và giữ chân những cán bộ chủ chốt giỏi, giàu năng lực, kinh nghiệm.
- Phương thức xử lý số cổ phần chào bán không hết:
 - Số cổ phần không được mua hết sẽ do HĐQT quyết định đối tượng bán và giá bán nhưng đảm bảo không thấp hơn giá 20.000 đồng/cổ phiếu.
 - Đối tượng được lựa chọn phải là người có tên trong danh sách tham gia chương trình ESOP.
 - Thời gian thực hiện: Trong vòng 45 ngày kể từ ngày Ủy ban Chứng khoán Nhà nước có thông báo về việc nhận được đầy đủ tài liệu báo cáo.

b. Chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu:

- Tên cổ phiếu: **Cổ phiếu Công ty Cổ phần Sản Xuất Kinh Doanh Xuất Nhập Khẩu Dịch Vụ & Đầu Tư Tân Bình**
- Mã cổ phiếu: **TIX**
- Loại cổ phiếu: **cổ phiếu phổ thông**
- Mệnh giá: **10.000 đồng/cổ phiếu**
- Tổng số cổ phiếu trước khi phát hành: **24.000.000 cổ phiếu;**
- Số lượng cổ phiếu đang lưu hành: **24.000.000 cổ phiếu;**
- Số lượng cổ phiếu phát hành dự kiến: **1.200.000 cổ phiếu;**
- Tổng mệnh giá phát hành: **12.000.000.000 đồng;**
- Tỷ lệ phát hành: **5,00% (số lượng cổ phần dự kiến phát hành / số cổ phiếu đang lưu hành);**
- Giá phát hành **20.000 đồng/cổ phiếu**
- Đối tượng phát hành: **Cổ đông hiện hữu;**
- Phương thức phân phối: **Toàn bộ 1.200.000 cổ phiếu phát hành sẽ được chào**



bán cho cổ đông hiện hữu với tỷ lệ 100:05 (căn cứ vào ngày chốt danh sách phân bổ quyền, cổ đông hiện hữu sở hữu 01 cổ phiếu tương ứng với 01 quyền mua, cứ 100 quyền mua sẽ được mua thêm 05 cổ phiếu mới);

Với số cổ phiếu đang lưu hành là 24.000.000 cổ phiếu thì số lượng cổ phiếu phát hành tương ứng là 1.200.000 cổ phiếu ($\{24.000.000 \times 5\} / 100$);

- Phương thức làm tròn số: Số lượng cổ phiếu chào bán sẽ được làm tròn đến hàng đơn vị. Số cổ phiếu lẻ (phần thập phân-nếu có) ủy quyền cho HĐQT xử lý để tăng đủ số lượng vốn như dự kiến.

Ví dụ: Cổ đông A đang sở hữu 528 cổ phiếu sẽ được quyền mua 26 cổ phiếu, phần lẻ 0,4 sẽ bị hủy bỏ ($\{528 \times 5\} : 100 = 26,4$).

- Hạn chế chuyển nhượng: Toàn bộ số lượng cổ phiếu chào bán lần này đều là cổ phiếu phổ thông và tự do chuyển nhượng;
- Nguyên tắc xử lý cổ phiếu lẻ: Số lượng cổ phiếu chào bán sẽ được làm tròn đến hàng đơn vị. Số cổ phiếu lẻ (phần thập phân-nếu có) ủy quyền cho HĐQT xử lý để tăng đủ số lượng vốn như dự kiến.
- Phương thức xử lý số cổ phần chào bán không hết: Số cổ phiếu không chào bán hết được sẽ ủy quyền cho HĐQT lựa chọn đối tượng mua phù hợp với giá không thấp hơn giá 20.000 đồng/cổ phiếu, để đợt phát hành tăng đủ số lượng vốn như dự kiến.
- Thời gian thực hiện: Trong vòng 90 ngày kể từ ngày Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp giấy chứng nhận chào bán cổ phiếu ra công chúng.
- Chuyển nhượng quyền mua: Quyền mua được phép chuyển nhượng 01 lần, người nhận chuyển nhượng không được chuyển nhượng lại cho người thứ 3.

c. Một số vấn đề có liên quan đến giá phát hành và mức độ pha loãng cổ phần dự kiến sau khi phát hành:

- ❖ So sánh giá phát hành với giá trị sổ sách tại thời điểm ngày 30/09/2016 và giá thị trường tại thời điểm 30/09/2016

Cổ đông hiện hữu của TIX sẽ được hưởng quyền mua cổ phần phát hành thêm ở mức giá tối thiểu là 20.000 đồng/cổ phiếu, tương đương 85,28% 72,33% với Giá trị sổ sách và 72,33% với Thị giá cổ phần, cụ thể như sau:

- Giá trị sổ sách một cổ phiếu của TIX tại thời điểm 30/09/2016:

Giá trị sổ sách 1 cổ phiếu	=	Vốn chủ sở hữu	=	562.839.917.639	=	23.452
		Số cổ phần đang lưu hành		24.000.000		đồng/cp

(*) Vốn chủ sở hữu sau khi trừ lợi ích cổ đông thiểu số (nếu có)

- Thị giá cổ phiếu TIX đóng cửa ngày 30/09/2016: 27.650 đồng/cp
- ❖ Đánh giá mức độ pha loãng cổ phần dự kiến sau khi phát hành

- Pha loãng giá thị trường: Giả định giá thị trường trước ngày giao dịch không hưởng quyền là 27.650 đồng/cổ phiếu, giá cổ phiếu bị điều chỉnh (do việc phát hành 2.400.000 cổ phiếu theo chương trình ESOP và cho cổ đông hiện hữu với giá 20.000 đồng/cổ phiếu) tại ngày giao dịch không hưởng quyền là 27.286 đồng/cổ phiếu.
- Pha loãng thu nhập trên mỗi cổ phần (EPS):

$$\text{EPS} = \frac{\text{Lợi nhuận sau thuế - Quỹ khen thưởng phúc lợi}}{\text{Số cổ phần đang lưu hành}}$$

Stt	Khoản mục	Đơn vị tính	Giá trị
1	Số lượng cổ phần đang lưu hành	cổ phần	24.000.000
2	Số lượng cổ phần lưu hành dự kiến sau khi hoàn tất việc phát hành. Dự kiến thời điểm hoàn tất việc phát hành vào ngày 30/06/2017.	cổ phần	26.400.000
3	Số lượng cổ phiếu lưu hành bình quân sau phát hành: $(24.000.000 \times 6 + 26.400.000 \times 6) / 12$	cổ phần	25.200.000
4	Kế hoạch Lợi nhuận sau thuế năm 2017	Đồng	87.461.000.000
5	Dự kiến trích các Quỹ và khen thưởng Ban điều hành	đồng	12.373.050.000
6	Lợi nhuận sau thuế thuộc về cổ đông 2017: $(6) = (4) - (5)$	đồng	75.087.950.000
7	EPS 2017 dự kiến trước khi chào bán: $(7) = (6) / (1)$	đồng/cp	3.129
8	EPS 2017 dự kiến điều chỉnh sau khi chào bán: $(8) = (6) / (3)$	đồng/cp	2.980
9	Tăng giảm EPS điều chỉnh sau chào bán so với trước khi chào bán: $(9) = (8) / (7) - 1$	%	-4,8%

- Pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần:

Việc phát hành thêm cổ phiếu cũng có thể khiến giá trị sổ sách trên mỗi cổ phiếu (BVPS) giảm khi số lượng cổ phiếu lưu hành tăng nhanh hơn tốc độ tăng của nguồn vốn chủ sở hữu tại thời điểm chào bán. BVPS được tính với công thức:

$$\text{BVPS} = \frac{\text{Vốn chủ sở hữu}}{\text{Số cổ phần đang lưu hành}}$$

Giả sử tại thời điểm sau khi phát hành, nguồn vốn chủ sở hữu của Công ty là 562.839.917.639 đồng. BVPS sẽ giảm 10% sau khi phát hành thêm.

Stt	Khoản mục	Trước khi phát hành (30/09/2016)	Sau khi phát hành
1	Vốn chủ sở hữu (đồng)	562.839.917.639	610. 839.917.639
2	Số lượng cổ phần lưu hành (cổ phiếu)	24.000.000	26.400.000
3	BVPS (đồng)	23.452	21.320

- Pha loãng tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết:

Do số lượng cổ phần lưu hành sẽ tăng lên sau khi hoàn tất phát hành nên tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết của cổ đông sẽ bị giảm trong trường hợp cổ đông hiện hữu không tham gia mua thêm cổ phiếu tương ứng với tỷ lệ đang nắm giữ.

d. Thời điểm phát hành: trong quý I và quý II năm 2017.

2. Phương án sử dụng vốn thu được từ đợt phát hành:

Toàn bộ số tiền dự kiến thu được từ đợt phát hành là 48 tỷ đồng được dùng để tài trợ cho dự án đầu tư kho xưởng cho thuê. Cụ thể như sau:

Stt	Hạng mục:	Số tiền (triệu đồng)	Thời gian dự kiến
1	Chi phí đất	48.000.000	2017, 2018
Tổng cộng:		48.000.000	

Số tiền tối thiểu cần thu được trong đợt chào bán là 38,4 tỷ đồng (tỷ lệ thành công 80%). Trong trường hợp không thu đủ số tiền tối thiểu như dự kiến, Công ty sẽ xem xét huy động thêm nguồn tiền từ các tổ chức tín dụng để tài trợ cho dự án.

II. Vấn đề 2 – Thông qua việc niêm yết bổ sung toàn bộ số lượng cổ phiếu phát hành theo phương án nêu trên tại Sở Giao dịch Chứng khoán Tp. Hồ Chí Minh.

III. Vấn đề 3 – Triển khai thực hiện:

Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng Cổ đông thông qua phương án phát hành và phân phối cổ phiếu quỹ với các nội dung trên và ủy quyền cho Hội đồng quản trị:

- Triển khai, xây dựng phương án phát hành, thực hiện thủ tục đăng ký với Ủy ban Chứng khoán nhà nước;

- Ủy quyền cho HĐQT lựa chọn đơn vị tư vấn phát hành, tiến hành các thủ tục pháp lý.
- Xử lý số cổ phiếu lẻ phát sinh do làm tròn và số cổ phiếu không chào bán hết (quyết định đối tượng, giá bán và thực hiện các thủ tục có liên quan).
- Sửa đổi Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty tại Điều khoản liên quan đến Vốn điều lệ.
- Tiến hành các thủ tục cần thiết với Sở giao dịch chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh, Trung tâm lưu ký chứng khoán Việt Nam, Sở Kế hoạch và Đầu tư TP.HCM nhằm thực hiện việc đăng ký lưu ký, niêm yết bổ sung toàn bộ phần phát hành thêm theo phương án nêu trên và đăng ký thay đổi vốn điều lệ trên Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh, sửa đổi Điều lệ cho phù hợp với điều lệ mới theo quy định.
- Thực hiện các thủ tục pháp lý khác có liên quan đến việc tăng vốn điều lệ và tăng số lượng cổ phiếu do đợt phát hành theo phương án nêu trên.

Kính trình Quý Cổ đông chấp thuận thông qua,

Trân trọng kính chào.

Nơi nhận:

- Như trên;
- Lưu

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH



NGUYỄN MINH TÂM