



TỜ TRÌNH ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG
(Về việc phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ)

Kính trình: ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG BẤT THƯỜNG NĂM 2022

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 đã được Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 17/06/2020;
- Căn cứ Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 26/11/2019;
- Căn cứ Điều lệ tổ chức hoạt động của Công ty cổ phần container Việt Nam;
- Căn cứ kế hoạch sản xuất kinh doanh của Công ty cổ phần Container Việt Nam;

Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Container Việt Nam kính trình Đại hội đồng cổ đông bất thường năm 2022 xem xét, thông qua việc phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ của Công ty theo **Phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ** đính kèm tờ trình này.

Kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét thông qua./.

Hải Phòng, ngày tháng năm 2022

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH

Nguyễn Việt Hòa



PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU TĂNG VỐN ĐIỀU LỆ

(Đính kèm Tờ trình ĐHCĐ bất thường năm 2022 ngày 09/09/2022)

1. Căn cứ pháp lý cho việc phát hành cổ phiếu:

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH11 được Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 17/6/2020;
- Căn cứ Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 26/11/2019;
- Căn cứ Điều lệ tổ chức và hoạt động Công ty cổ phần Container Việt Nam;
- Căn cứ kế hoạch sản xuất kinh doanh của Công ty cổ phần Container Việt Nam.

2. Giới thiệu chung về tổ chức phát hành

- Tên tổ chức phát hành: Công ty cổ phần Container Việt Nam
- Địa chỉ: Số 11 Võ Thị Sáu, phường Máy Tơ, quận Ngô Quyền, thành phố Hải Phòng
- Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 0200453688 do Sở Kế hoạch và Đầu tư thành phố Hải Phòng cấp đăng ký lần đầu ngày 01/04/2002, đăng ký thay đổi lần thứ 23 ngày 14/07/2022.
- Điện thoại: 0225.3836705
- Fax: 0225.3836104
- Website: <http://www.viconship.com>
- Vốn điều lệ hiện tại: 1.212.693.970.000 đồng
- Ngành nghề kinh doanh chính: Kho bãi và lưu giữ hàng hóa
- Sản phẩm/dịch vụ chính: dịch vụ bốc xếp hàng hóa, kinh doanh cảng, kinh doanh kho hàng, đại lý tàu và đại lý giao nhận....

3. Tình hình hoạt động kinh doanh trong giai đoạn 2020 - 2021 và 06 tháng đầu năm 2022

Tình hình hoạt động kinh doanh trong giai đoạn 2020 – 2021 và 06 tháng đầu năm 2022 của Công ty như sau:

Chỉ tiêu	Năm 2020 (triệu đồng)	Năm 2021 (triệu đồng)	06 tháng đầu năm 2022 (triệu đồng)
Tổng tài sản	2.458.144	3.266.420	3.533.529
Vốn chủ sở hữu	2.170.698	2.996.128	3.168.853
Doanh thu thuần	1.688.865	1.892.131	980.866
Lợi nhuận thuần từ HĐKD	331.352	488.428	269.254
Lợi nhuận trước thuế	335.886	482.691	268.743
Lợi nhuận sau thuế	296.404	413.802	222.807
Cổ tức (% trên mệnh giá)	15%	15%	

(Nguồn: BCTC hợp nhất năm 2020, 2021 đã được kiểm toán, BCTC bán niên hợp nhất năm 2022 đã được soát xét của VSC)

4. Sự cần thiết của việc tăng vốn điều lệ

Việc Công ty tăng vốn điều lệ là cần thiết và có ý nghĩa quan trọng, nhằm mở rộng quy mô hoạt động; và nâng cao năng lực tài chính của Công ty, cụ thể như sau:

- Mở rộng quy mô hoạt động thông qua việc gia tăng sở hữu tại các doanh nghiệp cùng ngành nhằm tận dụng lợi thế cộng hưởng, giảm chi phí, tăng doanh thu, mở rộng thị trường, mạng lưới.
- Vốn chủ sở hữu tăng lên sẽ giúp Công ty nâng cao năng lực tài chính để thực hiện các công trình, dự án mới với giá trị lớn; nâng cao năng lực hoạt động của Công ty.



- Công ty cần hoàn thiện chuỗi cung ứng theo tiêu chuẩn quốc tế.

5. Phương án phát hành:

Hội đồng quản trị Công ty cổ phần Container Việt Nam xây dựng và đề xuất phương án phát hành cổ phiếu riêng lẻ để tăng vốn điều lệ như sau:

- Tên cổ phiếu phát hành: Cổ phiếu Công ty cổ phần Container Việt Nam.
- Vốn điều lệ trước khi phát hành: 1.212.693.970.000 đồng
- Số lượng cổ phần đang lưu hành trước khi phát hành: 121.269.397 cổ phần
- Hình thức phát hành: phát hành cổ phiếu riêng lẻ.
- Số lượng cổ phần dự kiến phát hành: 40.000.000 cổ phần
- Vốn điều lệ sau khi phát hành: 1.612.693.970.000 đồng
- Số lượng cổ phần sau khi phát hành: 161.269.397 cổ phần
- Thời gian thực hiện dự kiến: Ủy quyền cho Hội đồng quản trị quyết định sau khi được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận.
- Đối tượng phát hành: Nhà đầu tư chiến lược
- Chi tiết phương án phát hành:
 - Số lượng cổ phần phát hành: **40.000.000 cổ phần**
 - Loại cổ phần phát hành: Cổ phần phổ thông, hạn chế chuyển nhượng trong vòng 03 năm kể từ ngày hoàn thành đợt phát hành.
 - Mệnh giá phát hành: 10.000 đồng/cổ phần.
 - Giá phát hành: 20.000 đồng/cổ phần.
 - Hình thức phát hành: Phát hành riêng lẻ.
 - Đối tượng phát hành: Phát hành cho không quá 05 nhà đầu tư chiến lược đáp ứng các tiêu chí lựa chọn dưới đây.
 - Tiêu chí lựa chọn nhà đầu tư chiến lược
 - Có cam kết và chứng minh năng lực tài chính đảm bảo việc thanh toán số lượng cổ phần được chào bán;
 - Có cam kết nắm giữ cổ phần được chào bán 03 năm kể từ thời điểm hoàn tất đợt chào bán.
 - Có khả năng hỗ trợ Công ty về mặt quản trị, công nghệ, phát triển thị trường, hoạch định chiến lược và kế hoạch tài chính...;

Căn cứ vào các tiêu chí nêu trên, nhà đầu tư chiến lược được lựa chọn là:

Tên nhà đầu tư chiến lược	Địa chỉ	Số lượng cổ phần chào bán cho từng nhà đầu tư (cổ phần)
Công ty cổ phần Đầu tư và Dịch vụ Cảng biển TTD	Số 884, Nguyễn Văn Linh, xã An Đồng, huyện An Dương, thành phố Hải Phòng	20.000.000
Công ty cổ phần Đầu tư và Dịch vụ Xuất nhập khẩu Thái Bảo	Số 11/63/278 Đà Nẵng, phường Vạn Mỹ, quận Ngô Quyền, thành phố Hải Phòng	20.000.000
Tổng cộng		40.000.000



- Quan hệ của các đối tượng được chào bán với thành viên Hội đồng Quản trị, Ban kiểm soát và Ban Tổng Giám đốc: Không.
 - Xử lý số cổ phiếu từ chối mua:

Số lượng cổ phiếu nhà đầu tư chiến lược từ chối mua một phần hoặc toàn bộ được Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị Công ty phân phối lại cho các nhà đầu tư khác đáp ứng các tiêu chí lựa chọn nhà đầu tư chiến lược nêu trên, với giá bán là **20.000 đồng/cổ phần** và với điều kiện không thuận lợi hơn so với việc phát hành cổ phiếu cho nhà đầu tư chiến lược nêu trên, đảm bảo đợt phát hành tăng vốn được thành công và đem lại lợi ích cao nhất cho Công ty và cổ đông.
 - Xử lý trong trường hợp không chào bán hết số cổ phiếu đăng ký phát hành:

Trong trường hợp kết thúc thời gian chào bán theo quy định, Công ty không chào bán hết số cổ phiếu như đăng ký, số tiền thu được từ đợt phát hành không đủ theo đúng dự kiến, để thực hiện các Phương án sử dụng vốn đã được Đại hội đồng cổ đông thông qua, tùy tình hình thực tế, ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT thực hiện bổ sung nguồn vốn còn thiếu thông qua vay ngân hàng theo các Hợp đồng tín dụng hoặc hạn mức tín dụng, phát hành trái phiếu...
- Phương án sử dụng số tiền thu được từ việc phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ:
 - Tổng số vốn dự kiến thu được từ việc chào bán cổ phiếu: 800.000.000.000 đồng
 - Phương án sử dụng vốn chi tiết:

STT	Nội dung	Số tiền (đồng)	Thời gian giải ngân dự kiến
1	<p>Mua cổ phần để tăng tỷ lệ sở hữu tại một hoặc một số công ty hoạt động trong lĩnh vực vận tải biển, cảng biển và dịch vụ cảng hoặc/và một số lĩnh vực khác cùng lĩnh vực với Công ty (<i>Ưu tiên những ngành nghề còn thiếu trong chuỗi cung ứng logistics</i>). Việc mua cổ phần phải được thực hiện theo các phương thức phù hợp với quy định của pháp luật về chứng khoán và thị trường chứng khoán (sau đây gọi là Công Ty Mục Tiêu). Đại hội đồng cổ đông thông qua tiêu chí lựa chọn Công Ty Mục Tiêu như sau:</p> <ul style="list-style-type: none">- Hoạt động trong lĩnh vực vận tải biển, cảng biển và dịch vụ cảng hoặc/và một số lĩnh vực khác cùng lĩnh vực với Công ty;- Hoạt động có lãi trong 2 năm gần nhất. <p>Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị lựa chọn Công Ty Mục Tiêu đáp ứng tiêu chí nêu trên; đồng thời ủy quyền cho Hội đồng quản trị quyết định mức giá chào mua, số lượng cổ phiếu mua đối với Công Ty Mục Tiêu</p>	600.000.000.000	Từ năm 2023 đến năm 2024



STT	Nội dung	Số tiền (đồng)	Thời gian giải ngân dự kiến
	được lựa chọn.		
2	Tăng vốn cho công ty con và/hoặc công ty liên kết	100.000.000.000	Từ năm 2023 đến năm 2024
3	Bổ sung vốn lưu động cho hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty	100.000.000.000	Từ năm 2023 đến năm 2024
	Tổng cộng	800.000.000.000	

Trường hợp số tiền thu được từ đợt chào bán không đủ để sử dụng cho toàn bộ mục đích nêu trên thì thứ tự mục đích ưu tiên như sau:

- ✓ Ưu tiên 1: Mua cổ phần để tăng tỷ lệ sở hữu tại một hoặc một số công ty hoạt động trong lĩnh vực vận tải biển, cảng biển và dịch vụ cảng hoặc/và một số lĩnh vực khác cùng lĩnh vực với Công ty (*Ưu tiên những ngành nghề còn thiếu trong chuỗi cung ứng logistics*).
- ✓ Ưu tiên 2: Tăng vốn cho công ty con và/hoặc công ty liên kết.
- ✓ Ưu tiên 3: Bổ sung vốn lưu động cho hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty.

Số tiền còn thiếu để sử dụng cho các mục đích trên (nếu có) sẽ được Công ty huy động thông qua các nguồn hợp pháp khác như: vay vốn tín dụng, phát hành trái phiếu, v.v...

- Nguyên tắc xác định giá phát hành được dựa trên cơ sở giá trị sổ sách:

- Giá trị sổ sách:

➤ Tại thời điểm 30/06/2022

$$\begin{aligned} \text{Giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần} &= \frac{\text{Vốn chủ sở hữu – Lợi ích cổ đông không kiểm soát}}{\text{Khối lượng cổ phiếu đã phát hành - Cổ phiếu quỹ}} \\ &= \frac{3.168.853.031.462 - 385.661.143.888}{110.245.596 - 0} = \frac{25.245}{\text{đồng/cổ phần}} \end{aligned}$$

Đợt phát hành cổ phiếu riêng lẻ của Công ty được chào bán cho nhà đầu tư chiến lược. Căn cứ vào tình hình thị trường chứng khoán, nhu cầu sử dụng vốn, giá trị sổ sách, tính thanh khoản của cổ phiếu, cũng như trên cơ sở đàm phán với nhà đầu tư chiến lược, với thời gian hạn chế chuyển nhượng 03 năm, HĐQT đề xuất giá phát hành cho nhà đầu tư chiến lược là 20.000 đồng/cổ phần.

- Đánh giá mức độ pha loãng cổ phiếu

Do số lượng cổ phiếu lưu hành tăng lên nên các rủi ro về pha loãng có thể xảy ra như (i) pha loãng thu nhập cơ bản trên mỗi cổ phần (EPS), (ii) pha loãng tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết của cổ đông hiện hữu.

Sau khi hoàn tất đợt phát hành riêng lẻ, số lượng cổ phiếu lưu hành trên thị trường của Công ty dự kiến tăng lên tương ứng như sau:

- Số lượng cổ phiếu đang lưu hành: 121.269.397 cổ phiếu
- Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành: 40.000.000 cổ phiếu
- Tổng số lượng cổ phiếu lưu hành dự kiến sau phát hành: 161.269.397 cổ phiếu

(i) Pha loãng thu nhập cơ bản trên mỗi cổ phần:



- Thu nhập cơ bản trên mỗi cổ phần (EPS) năm 2022:

$$\text{EPS} = \frac{\text{Lãi/(lỗ) chia cho cổ đông sở hữu cổ phiếu phổ thông}}{\text{Số lượng cổ phiếu phổ thông lưu hành bình quân trong kỳ}}$$

Trong đó:

$$\text{Số lượng cổ phiếu phổ thông lưu hành bình quân trong kỳ} = \frac{X * (12 - T) + Y * T}{12}$$

X: Số lượng cổ phiếu đang lưu hành trước khi phát hành

Y: Số lượng cổ phiếu lưu hành sau khi phát hành thêm

T: thời gian lưu hành thực tế trong năm của cổ phiếu phát hành thêm (tháng)

Giả định ngày hoàn tất đợt phát hành của Công ty là 30/11/2022 Khi đó:

$$\text{Số lượng cổ phiếu phổ thông lưu hành bình quân trong kỳ} = \frac{121.269.397 * 12 + 40.000.000 * 1}{12} = 124.602.730 \text{ cổ phần}$$

Giả định lợi nhuận sau thuế năm 2022 của Công ty là 414,537 tỷ đồng, khi đó:

$$\text{EPS năm 2022 trước khi pha loãng} = \frac{414.537.000.000}{121.269.397} = 3.418 \text{ đồng/cổ phiếu}$$

$$\text{EPS năm 2022 sau khi pha loãng} = \frac{414.537.000.000}{124.602.730} = 3.327 \text{ đồng/cổ phiếu}$$

- (ii) Pha loãng tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết của cổ đông hiện hữu

Việc phát hành cổ phiếu riêng lẻ sẽ làm giảm tỷ lệ biểu quyết của các cổ đông hiện hữu. Tỷ lệ biểu quyết của Cổ đông hiện hữu sẽ giảm theo công thức: Tỷ lệ biểu quyết sau phát hành = tỷ lệ biểu quyết trước phát hành / (1 + số cổ phần phát hành thêm / số cổ phần đang lưu hành trước phát hành).

▪ Các nội dung khác

- ĐHĐCĐ thông qua việc đăng ký chứng khoán bổ sung toàn bộ số lượng cổ phần mới phát hành tại Trung tâm lưu ký chứng khoán Việt Nam/Tổng Công ty Lưu Ký và Bù Trừ Chứng Khoán Việt Nam và niêm yết bổ sung toàn bộ số lượng cổ phần mới phát hành trên Sở Giao dịch Chứng khoán.
- ĐHĐCĐ thông qua việc sửa đổi, bổ sung Điều lệ Công ty và thay đổi đăng ký kinh doanh liên quan đến việc thay đổi mức vốn điều lệ sau khi hoàn tất đợt phát hành và ủy quyền cho HĐQT thực hiện các công việc nêu trên.
- ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT phê duyệt Phương án sử dụng vốn chi tiết cho các mục đích sử dụng vốn thu được từ đợt phát hành, điều chỉnh việc phân bổ số tiền thu được từ đợt chào bán cho mục đích sử dụng vốn đã được thông qua cho phù hợp với tình hình thực tế và báo cáo ĐHĐCĐ gần nhất về các nội dung điều chỉnh/thay đổi liên quan đến phương án sử dụng vốn này.
- ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT hiệu chỉnh và/hoặc phê chuẩn/chấp thuận/thông qua toàn bộ các tài liệu; điều chỉnh, sửa đổi các nội dung liên quan đến phương án tăng vốn điều lệ trên, phù hợp với nhu cầu thực tiễn hoạt động của Công ty, phù hợp với quy định của pháp luật, đảm bảo quyền lợi của cổ đông; và triển khai thực hiện các



thủ tục phát hành theo đúng Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông và quy định của pháp luật.

- ĐHĐCĐ ủy quyền cho Hội đồng quản trị thông qua phương án đảm bảo việc phát hành cổ phiếu đáp ứng tỷ lệ sở hữu nước ngoài.
- Ủy quyền cho HĐQT thực hiện các công việc liên quan khác đến đợt phát hành tăng vốn điều lệ này theo đúng quy định của Điều lệ Công ty và Pháp luật hiện hành.

Kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét thông qua.

Hải phòng, ngày tháng năm 2022

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH**

Nguyễn Việt Hòa