

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM

Độc lập - Tự do - Hạnh phúc

-----oOo-----

Hải Phòng, ngày 05 tháng 04 năm 2025

TỜ TRÌNH ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG

Số: 12/2025/VSC/TT-HĐQT

(V/v: Thông qua Phương án phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu để tăng vốn điều lệ)

Kính trình: ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2025

Căn cứ:

- Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17 tháng 06 năm 2020;
- Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26 tháng 11 năm 2019;
- Luật số 56/2024/QH15 ngày 29/11/2024;
- Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 của Chính phủ về việc quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán;
- Điều lệ Công ty Cổ phần Container Việt Nam.
- Căn cứ tình hình hoạt động kinh doanh, nhu cầu vốn để nâng cao năng lực tài chính, bổ sung nguồn lực, mở rộng các hoạt động nghiệp vụ phục vụ hoạt động kinh doanh của Công ty.

Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Container Việt Nam kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét và thông qua Phương án phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu để tăng vốn điều lệ năm 2025 với các nội dung chính như sau:

- Tên cổ phiếu: Cổ phiếu Công ty Cổ phần Container Việt Nam (mã chứng khoán: VSC)

- Loại cổ phiếu: Cổ phiếu phổ thông
- Mệnh giá cổ phiếu: 10.000 đồng/cổ phiếu
- Vốn điều lệ trước khi chào bán: 2.995.008.190.000 đồng
- Số lượng cổ phiếu trước khi chào bán: 299.500.819 cổ phiếu
- Số lượng cổ phiếu chào bán thêm dự kiến: 149.750.409 cổ phiếu
- Giá trị chào bán thêm tính theo mệnh giá dự kiến: 1.497.504.090.000 đồng
- Tỷ lệ chào bán: 50% (tương ứng tỷ lệ thực hiện quyền 2:1)
- Phương thức chào bán: Chào bán cho cổ đông hiện hữu theo phương thức thực hiện quyền mua
- Giá chào bán dự kiến: 10.000 (mười nghìn) đồng/cổ phiếu





VICONSHIP

CÔNG TY CỔ PHẦN CONTAINER VIỆT NAM

Số 11 Võ Thị Sáu – Gia Viên – Ngô Quyền – Hải Phòng

Mã số doanh nghiệp: 0200453688

Tel: (84-225) 3 836 705

Fax: (84-225) 3 836 104

E-mail: info@viconship.com

Website: <http://www.viconship.com>

- Mục đích sử dụng vốn: Mua cổ phần, phần vốn góp của (các) công ty vận tải biển để thực hiện các hoạt động mua bán, sáp nhập doanh nghiệp có tiềm năng phù hợp với hoạt động kinh doanh của Công ty và đầu tư vào (các) dự án Khu công nghiệp.

- Thời gian thực hiện: Ủy quyền cho Hội đồng quản trị quyết định.

(Phương án chi tiết được đính kèm Tờ trình này)

Kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét và thông qua!

Nơi nhận:

- ĐHĐCĐ;

- Lưu: VT, VP.HĐQT, BKS.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

CHỦ TỊCH



CHỦ TỊCH HĐQT

Nguyễn Đức Dũng



**PHƯƠNG ÁN CHI TIẾT CHÀO BÁN THÊM CỔ PHIẾU CHO CỔ ĐÔNG HIỆN HỮU
ĐỂ TĂNG VỐN ĐIỀU LỆ**

(Đính kèm Tờ trình số: 12/2025/VSC/TT-HĐQT của Hội đồng quản trị ngày 05/04/2025)

I. Sự cần thiết của việc huy động thêm vốn

Trải qua 40 năm xây dựng và phát triển trong ngành vận hành cảng biển, VSC đã nắm giữ vị thế và thị phần hàng đầu về dịch vụ cảng tại khu vực Thành phố Hải Phòng. Sự phát triển vượt bậc của các khu công nghiệp và lưu thông hàng hóa tại Hải Phòng hiện nay tiếp tục tạo môi trường thuận lợi cho các doanh nghiệp như VSC. Tuy nhiên áp lực cạnh tranh ngày càng tăng lên khi hàng loạt cảng biển mới đã và sẽ đi vào vận hành tại Lạch Huyện, Nam Đình Vũ 3. Trong giai đoạn tới, nhằm giữ vững vị thế và lợi thế cạnh tranh, đảm bảo duy trì kết quả kinh doanh tích cực trong trung và dài hạn, việc đẩy mạnh đầu tư, đổi mới là cần thiết với Công ty và cần có nguồn lực mới. Ngoài ra, hiện nay VSC cũng dần mở rộng phương án kinh doanh sang lĩnh vực đầu tư xây dựng khu công nghiệp, khu đô thị, bất động sản để mang lại lợi nhuận tốt hơn cho Công ty và cổ đông của Công ty.

Vì vậy, Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Container Việt Nam kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét và thông qua phương án chào bán thêm cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu với tỷ lệ 2:1 để tăng vốn điều lệ, tương đương số cổ phiếu dự kiến chào bán là 149.750.409 cổ phiếu, với giá 10.000 đồng/cổ phiếu. Số tiền thu được từ đợt chào bán dự kiến là 1.497.504.090.000 đồng sẽ được sử dụng để mua cổ phần, phần vốn góp của các công ty vận tải biển để thực hiện các hoạt động mua bán, sáp nhập doanh nghiệp có tiềm năng phù hợp với hoạt động kinh doanh của Công ty và đầu tư vào dự án Khu công nghiệp.

Việc VSC thực hiện tăng vốn điều lệ là cần thiết và có ý nghĩa quan trọng trong việc nâng cao năng lực tài chính, năng lực hoạt động và khả năng mở rộng kinh doanh của Công ty. Vì vậy, HĐQT kính trình ĐHĐCĐ xem xét và thông qua Phương án phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu theo mục II dưới đây.

II. Phương án chào bán thêm cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu theo phương thức thực hiện quyền mua:

1.	Tên cổ phiếu	Cổ phiếu Công ty Cổ phần Container Việt Nam (Mã chứng khoán: VSC)
2.	Loại cổ phiếu:	Cổ phiếu phổ thông
3.	Mệnh giá:	10.000 đồng/cổ phiếu
4.	Số lượng cổ phiếu lưu hành	299.500.819 cổ phiếu
5.	Tỷ lệ chào bán (Số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán/số lượng cổ phiếu đang lưu hành tại thời	50%



VICONSHIP

CÔNG TY CỔ PHẦN CONTAINER VIỆT NAM

Số 11 Võ Thị Sáu – Gia Viên – Ngô Quyền – Hải Phòng

Mã số doanh nghiệp: 0200453688

Tel: (84-225) 3 836 705 Fax: (84-225) 3 836 104

E-mail: info@viconship.com

Website: <http://www.viconship.com>

	điểm chào bán)	
6.	Tỷ lệ thực hiện quyền	2:1 (Tại ngày chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền, cổ đông sở hữu 01 cổ phiếu được hưởng 01 quyền mua, cứ 02 quyền mua sẽ được mua 01 cổ phiếu mới)
7.	Số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán	149.750.409 cổ phiếu
8.	Tổng giá trị chào bán theo mệnh giá dự kiến	1.497.504.090.000 đồng
9.	Loại cổ phiếu chào bán	Cổ phiếu phổ thông
10.	Giá chào bán	10.000 (mười nghìn) đồng/cổ phiếu
11.	Căn cứ xác định giá	+ Giá trị sổ sách cổ phiếu VSC theo BCTC riêng năm 2024 đã kiểm toán là 13.432 đồng/cổ phiếu; + Giá thị trường của cổ phiếu VSC tại thời điểm ngày 02/04/2025 là 17.700 đồng/cổ phiếu (giá tham chiếu) (nguồn: hsx.vn). Như vậy, giá chào bán được xác định thấp hơn giá trị sổ sách của Công ty theo báo cáo tài chính riêng năm 2024 và thấp hơn so với giá trị cổ phiếu VSC tại ngày 02/04/2025. Theo quy định tại Điều 126 Luật Doanh nghiệp, Công ty sẽ được phép phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu với giá không cao hơn giá thị trường tại thời điểm chào bán hoặc giá trị được ghi trong sổ sách của cổ phần tại thời điểm gần nhất. Ngoài ra do đã có tính đến ảnh hưởng của việc điều chỉnh giá cổ phiếu tại ngày thực hiện quyền, nên HĐQT trình ĐHĐCĐ Công ty thông qua phương án phát hành cho cổ đông hiện hữu với giá 10.000 đồng/cổ phiếu để đảm bảo quyền lợi của các cổ đông và đợt chào bán cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu được thành công.
12.	Phương thức chào bán	Chào bán cho cổ đông hiện hữu theo phương thức thực hiện quyền mua
13.	Đối tượng chào bán	Cổ đông hiện hữu có tên trong danh sách cổ đông do Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam chốt tại ngày đăng ký cuối cùng để thực hiện quyền mua cổ phiếu.
14.	Chuyển nhượng quyền mua	Quyền mua được chuyển nhượng 01 lần (người nhận chuyển nhượng quyền mua không được chuyển nhượng tiếp cho người thứ ba). Bên chuyển nhượng và bên nhận chuyển nhượng tự thỏa thuận mức giá chuyển nhượng, thanh toán tiền và chịu trách nhiệm thực hiện các nghĩa vụ theo quy định liên quan đến việc chuyển nhượng.

15.	Phương án làm tròn	Số lượng cổ phiếu chào bán thêm cho cổ đông hiện hữu sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị để đảm bảo tổng số lượng cổ phiếu phân phối không vượt quá tổng số lượng chào bán. <i>Ví dụ: Vào ngày chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền, cổ đông Nguyễn Văn A sở hữu 101 cổ phiếu. Khi đó số cổ phiếu chào bán thêm cổ đông A được mua là $(101:2) \times 1 = 50,5$ cổ phiếu. Sau khi làm tròn xuống hàng đơn vị số lượng cổ phiếu cổ đông A được mua là 50 cổ phiếu.</i>
16.	Phương án xử lý cổ phiếu lẻ và cổ phiếu chưa phân phối hết	- Số cổ phiếu lẻ phát sinh do việc làm tròn và số cổ phiếu còn lại chưa phân phối hết do cổ đông hiện hữu không đăng ký mua, không nộp tiền mua sẽ được Hội đồng quản trị chào bán cho các nhà đầu tư khác (kể cả các cổ đông của Công ty có nhu cầu tăng sở hữu cổ phần) với giá chào bán không thấp hơn mức giá chào bán cho cổ đông hiện hữu. Tiêu chí và danh sách nhà đầu tư được mua số cổ phiếu còn lại này được Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị quyết định. - Trường hợp hết thời hạn phân phối cổ phiếu theo quy định của pháp luật (bao gồm thời gian gia hạn nếu có) mà cổ phiếu vẫn chưa được phân phối hết thì số cổ phiếu chưa được phân phối hết này được hủy và Hội đồng quản trị quyết định kết thúc đợt chào bán. Công ty thực hiện tăng vốn theo số lượng vốn góp thực tế của các cổ đông và các nhà đầu tư.
17.	Phương án đảm bảo đáp ứng quy định về tỷ lệ sở hữu nước ngoài	Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị thông qua phương án đảm bảo việc chào bán cổ phiếu đáp ứng quy định về tỷ lệ sở hữu nước ngoài.
18.	Các hạn chế liên quan đến việc chuyển nhượng	- Số lượng cổ phiếu bán cho các cổ đông hiện hữu và người nhận chuyển nhượng quyền mua từ các cổ đông hiện hữu không bị hạn chế chuyển nhượng. - Số cổ phiếu còn lại chưa phân phối hết cho cổ đông hiện hữu (bao gồm cả số cổ phiếu lẻ phát sinh do làm tròn) khi được chào bán cho các cổ đông/nhà đầu tư khác sẽ bị hạn chế chuyển nhượng 01 (một) năm kể từ ngày kết thúc đợt chào bán theo đúng quy định. - Số cổ phiếu được tổ chức bảo lãnh phát hành mua theo cam kết tại hợp đồng bảo lãnh phát hành (nếu có) sẽ không bị hạn chế chuyển nhượng.
19.	Chào mua công khai	Đồng ý cho cổ đông/nhà đầu tư (được Hội đồng quản trị lựa chọn) khi thực hiện mua số cổ phiếu không phân phối hết sẽ không phải thực hiện các thủ tục chào mua công khai theo quy định của Luật Chứng khoán nếu việc mua số lượng đó dẫn đến tỷ lệ sở hữu đạt hoặc vượt các tỷ lệ sở hữu quy định tại khoản 1

		Điều 35 Luật Chứng khoán.
20.	Tỷ lệ chào bán thành công tối thiểu	Không áp dụng

III. Đánh giá mức độ pha loãng cổ phần dự kiến sau khi chào bán

Giá cổ phiếu VSC sẽ bị điều chỉnh kỹ thuật trên thị trường tại ngày giao dịch không hưởng quyền mua cổ phiếu chào bán thêm. Giá thị trường của cổ phiếu VSC sẽ được điều chỉnh theo công thức sau:

$$P_{pl} = \frac{P_t + (Pr_i \times I_i)}{1 + I_i}$$

Trong đó:

- P_{pl} : Giá cổ phiếu pha loãng tại ngày giao dịch không hưởng quyền
- P_t : Giá cổ phiếu VSC tại ngày giao dịch trước ngày giao dịch không hưởng quyền
- Pr_i : Giá chào bán thêm
- I_i : là tỷ lệ phát hành cổ phiếu

Giả định tại ngày giao dịch trước ngày giao dịch không hưởng quyền, giá thị trường của cổ phiếu VSC là 18.000 đồng/cổ phiếu và đợt chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu được thực hiện cùng với đợt phát hành cổ phiếu để trả cổ tức năm 2024. Khi đó, cổ đông được quyền mua cổ phần theo phương án chào bán thêm cho cổ đông hiện hữu tỷ lệ 2:1 (tương đương 50%) với giá 10.000 đồng/cổ phiếu, quyền được nhận cổ tức năm 2024 bằng cổ phiếu (tỷ lệ 7,5%), thì giá cổ phiếu VSC bị pha loãng là:

$$P_{pl} = \frac{18.000 + (10.000 \times 0,5)}{1 + 0,5 + 0,075} = 14.603 \text{ đồng/cổ phiếu}$$

IV. Phương án sử dụng vốn

- Số tiền thu được từ đợt chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu sẽ được bổ sung vào nguồn vốn kinh doanh của công ty để nâng cao năng lực tài chính, năng lực kinh doanh, đẩy mạnh hoạt động mua bán sáp nhập doanh nghiệp có tiềm năng và đầu tư vào phát triển các dự án khu công nghiệp trong tương lai, cụ thể như sau:

STT	Mục đích sử dụng vốn	Tỷ lệ sử dụng vốn dự kiến
1	Mua cổ phần, phần vốn góp của (các) công ty vận tải biển để thực hiện hoạt động mua bán sáp nhập doanh nghiệp có tiềm năng phù hợp với hoạt động kinh doanh của Công ty	70%
2	Đầu tư vào dự án Khu công nghiệp (bao gồm nhưng không giới hạn việc hợp tác phát triển dự án; tham gia đầu tư góp vốn, nhận chuyển nhượng phần vốn góp hoặc cổ phần tại công ty dự án, thực hiện đền bù giải phóng mặt bằng, nộp tiền thuế đất ... để phục vụ công tác phát triển dự án Khu công nghiệp)	30%

- Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị xây dựng phương án sử dụng vốn cụ thể, quyết định cụ thể việc phân bổ sử dụng số tiền thu được từ đợt chào bán cổ phiếu và/hoặc sửa đổi, bổ sung, điều chỉnh phương án sử dụng vốn phù hợp với tình hình hoạt động kinh doanh, đảm bảo kế hoạch phát triển chung của Công ty cũng như lợi ích cổ đông và tuân thủ đúng quy định của pháp luật.

V. Phương án xử lý trong trường hợp không phân phối hết số lượng cổ phiếu chào bán hoặc thu không đủ số vốn huy động từ đợt chào bán

Trong trường hợp không phân phối hết số lượng cổ phiếu chào bán hoặc không thu đủ số tiền vốn như dự kiến, ủy quyền cho HĐQT Công ty xử lý theo các phương án sau:

- Cắt giảm nguồn vốn phân bổ cho các mục đích có sự ưu tiên thấp hơn căn cứ vào tình hình thực tế của Công ty tại thời điểm sử dụng vốn;
- Tiếp tục chào bán cổ phiếu cho các nhà đầu tư khác có nhu cầu (có thể bao gồm cổ đông hiện hữu) với giá không thấp hơn 10.000 đồng/cổ phiếu;
- Sau khi kết thúc đợt chào bán, tổng số tiền thu về ít hơn so với dự kiến (ít hơn 1.497.504.090.000 đồng), HĐQT sẽ chủ động sử dụng linh hoạt các nguồn vốn khác hiện có của Công ty hoặc huy động các nguồn vốn vay ngân hàng, các tổ chức tín dụng, hoặc thực hiện phát hành trái phiếu... theo quy định của Pháp luật để bù đắp phần vốn còn thiếu trong đợt chào bán nhằm đảm bảo đủ nguồn vốn phục vụ kế hoạch sản xuất kinh doanh của Công ty.

VI. Thay đổi/điều chỉnh Giấy Chứng nhận đăng ký doanh nghiệp và Điều lệ Công ty

Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị thực hiện việc sửa đổi, bổ sung Điều lệ Công ty, thực hiện các thủ tục thay đổi/điều chỉnh Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp theo mức vốn mới sau khi kết thúc đợt chào bán.

VII. Thông qua việc đăng ký lưu ký bổ sung và đăng ký niêm yết bổ sung

Đại hội đồng cổ đông thông qua việc đăng ký, lưu ký bổ sung toàn bộ số lượng cổ phiếu trong đợt chào bán tại Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam và đăng ký niêm yết bổ sung toàn bộ số cổ phiếu này tại Sở Giao dịch Chứng khoán nơi cổ phiếu Công ty niêm yết, đồng thời ủy quyền cho Hội đồng quản trị chủ động triển khai và hoàn tất các thủ tục có liên quan ngay sau khi kết thúc đợt chào bán.

VIII. Thông qua ủy quyền của Đại hội đồng cổ đông cho Hội đồng quản trị

Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị quyết định các vấn đề sau liên quan đến đợt chào bán:

1. Lựa chọn thời điểm chào bán, xây dựng và hoàn thiện hồ sơ đăng ký chào bán cổ phiếu gửi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước. Trong trường hợp Ủy ban Chứng khoán Nhà nước yêu cầu phải sửa đổi, bổ sung thì Hội đồng quản trị được phép quyết định sửa đổi, bổ sung theo khuyến nghị/đề nghị của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.

2. Lựa chọn tổ chức bảo lãnh phát hành, đàm phán, ký kết các hợp đồng bảo lãnh và hoàn thiện các thủ tục để thực hiện bảo lãnh phát hành (trong trường hợp cần thiết).
3. Lựa chọn thời gian phù hợp để chốt ngày thực hiện quyền và các mốc thời gian khác liên quan đến việc triển khai chào bán cổ phiếu theo quy định.
4. Thực hiện xử lý cổ phiếu lẻ phát sinh do làm tròn và cổ phiếu còn dư mà cổ đông từ chối mua.
5. Quyết định phương án sử dụng vốn cụ thể và chủ động điều chỉnh việc sử dụng, phân bổ nguồn vốn thu được, thời điểm giải ngân nguồn vốn, mục đích sử dụng vốn trong trường hợp cần thiết và phù hợp với tình hình thực tế của Công ty và quy định của Pháp luật.
6. Xây dựng phương án đảm bảo việc chào bán cổ phiếu đáp ứng quy định về tỷ lệ sở hữu nước ngoài.
7. Thực hiện việc sửa đổi, bổ sung Điều lệ Công ty các nội dung có liên quan đến vốn điều lệ và số lượng cổ phần và các điều khoản có liên quan khác trong Điều lệ Công ty theo kết quả chào bán thực tế.
8. Thực hiện các thủ tục thay đổi/điều chỉnh Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp của Công ty liên quan đến việc thay đổi vốn điều lệ sau khi kết thúc đợt chào bán.
9. Thực hiện các thủ tục cần thiết để đăng ký lưu ký bổ sung toàn bộ số lượng cổ phiếu trong đợt chào bán tại Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam và đăng ký niêm yết bổ sung toàn bộ số cổ phiếu này tại Sở giao dịch Chứng khoán nơi cổ phiếu Công ty niêm yết.
10. Ngoài các nội dung nêu trên, Đại hội đồng cổ đông thống nhất thông qua việc uỷ quyền cho Hội đồng quản trị quyết định toàn bộ các vấn đề khác có liên quan phát sinh trong quá trình triển khai việc chào bán thêm cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu để tăng vốn theo quy định.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

CHỦ TỊCH



CHỦ TỊCH HĐQT
Nguyễn Đức Dũng