

-----o0o-----

-----o0o-----

Số: 07 /2016/HVA/TTr-ĐHĐCĐ

Hà Nội, ngày 20 tháng 04 năm 2016

TỜ TRÌNH

V/v Phương án phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu

Kính trình: Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2016

Công ty Cổ phần Nông nghiệp xanh Hưng Việt

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 68/2014/QH13 ngày 26 tháng 11 năm 2014;
- Căn cứ Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 ngày 29 tháng 6 năm 2006; và Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật chứng khoán ngày 24/11/2010;
- Căn cứ Nghị định số 58/2012/NĐ-CP ngày 20/7/2012 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; và Nghị định số 60/2015/NĐ-CP ngày 26/06/2015 sửa đổi bổ sung một số điều của Nghị định 58/2012/NĐ-CP ngày 20/07/2012;
- Thông tư 162/2015/TT-BTC ngày 26/10/2015 của Bộ Tài chính hướng dẫn chào bán chứng khoán ra công chúng;
- Căn cứ Điều lệ Tổ chức và hoạt động của Công ty CP Nông nghiệp xanh Hưng Việt
- Căn cứ Kế hoạch sản xuất kinh doanh và nhu cầu sử dụng vốn trong năm 2016

Hội đồng Quản trị Công ty Cổ phần Nông Nghiệp Xanh Hưng Việt kính trình Đại hội đồng cổ đông phương án phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu năm 2016. Cụ thể như sau:

I. PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH

1. Tên cổ phiếu phát hành: Cổ phiếu Công ty Cổ phần Nông Nghiệp Xanh Hưng Việt
2. Loại cổ phiếu: Cổ phiếu phổ thông
3. Mệnh giá cổ phiếu: 10.000 đồng (Mười nghìn đồng)
4. Số lượng phát hành: 11.300.000 cổ phần (Mười một triệu ba trăm nghìn cổ phần)
5. Tổng giá trị phát hành: 113.000.000.000 đồng (Một trăm mười ba tỷ đồng) (theo mệnh giá)
6. Đối tượng phát hành: Cổ đông hiện hữu theo danh sách cổ đông do Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam chốt tại ngày đăng ký cuối cùng để thực hiện quyền mua cổ phiếu.
7. Tỷ lệ thực hiện quyền: 1: 2 (Cổ đông sở hữu 01 cổ phiếu được hưởng 01 quyền mua, 01 quyền mua được mua 02 cổ phiếu mới)
8. Giá phát hành: 10.000 đồng/cổ phần.
9. Nguyên tắc xác định giá phát hành như sau:
 - Giá thị trường cổ phiếu HVA tại ngày 19/04/2016: 6.300 đồng/cổ phần
 - Giá trị sổ sách cổ phiếu HVA tại thời điểm 31/12/2015: 11.870 đồng/cổ phiếu
 - Giá trị sổ sách cổ phiếu HVA điều chỉnh sau pha loãng là: 10.627 đồng/cổ phiếu



- Căn cứ vào tình hình thị trường và để đảm bảo đợt chào bán thành công cũng như đảm bảo quyền lợi cho các cổ đông đồng thời giá phát hành không thấp hơn mệnh giá, HĐQT đề xuất giá phát hành là 10.000 đồng/cổ phần.
- 10. Thời gian chào bán dự kiến: sau khi được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (“UBCKNN”) cấp giấy chứng nhận chào bán chứng khoán ra công chúng theo quy định, dự kiến trong khoảng Quý 2/2016.
- 11. Nguyên tắc làm tròn: Số lượng cổ phiếu phát hành thêm cho cổ đông hiện hữu sẽ được làm tròn xuống hàng đơn vị. Đối với số cổ phiếu lẻ phát sinh do làm tròn xuống hàng đơn vị (nếu có) sẽ không được thực hiện.
Ví dụ: Vào ngày chốt danh sách, cổ đông Nguyễn Văn A sở hữu 345 cổ phiếu, khi đó cổ đông sẽ được mua số cổ phiếu như sau: $(345 \times 2) / 1 = 690$ cổ phiếu, làm tròn là 690 cổ phiếu
- 12. Chuyển nhượng quyền mua: Cổ đông hiện hữu có tên trong danh sách tại ngày chốt danh sách cổ đông có quyền chuyển nhượng quyền mua cổ phiếu của mình cho người khác trong thời gian quy định và chỉ được chuyển nhượng 01 lần.
- 13. Phương thức xử lý cổ phiếu lẻ và cổ phiếu từ chối mua: Số cổ phần dôi ra do làm tròn và số cổ phần còn dư do cổ đông không đăng ký mua hết và số cổ phiếu còn dư chưa được phát hành do các nguyên nhân khác (nếu có) sẽ được HĐQT phân phối cho các Nhà đầu tư khác với giá chào bán là 10.000 đồng/cổ phiếu. ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT xây dựng tiêu chí và lựa chọn Nhà đầu tư khác có nhu cầu mua cổ phần nói trên. Trong trường hợp này HĐQT sẽ không cần phải xin ý kiến ĐHĐCĐ về danh sách phân phối cổ phần kể cả việc (i) một Nhà đầu tư và người liên quan của họ mua vượt 10% vốn điều lệ tại thời điểm phát hành hoặc (ii) Nhà đầu tư đó sau mua cổ phần dẫn đến tỷ lệ sở hữu vượt các mốc chào mua công khai theo quy định tại Điều 32 Luật Chứng khoán và tại khoản 11 Điều 1 Luật sửa đổi bổ sung một số điều của Luật chứng khoán.
Số cổ phiếu còn dư do cổ đông không đăng ký mua hết và số cổ phiếu còn dư chưa được phát hành do các nguyên nhân khác (nếu có) được phân phối cho các Nhà đầu tư khác (trừ trường hợp bảo lãnh phát hành và cổ phần lẻ phát sinh) sẽ bị hạn chế chuyển nhượng 01 năm kể từ ngày hoàn thành đợt phát hành theo đúng quy định.
- 14. Chào mua công khai: Trong trường hợp tỷ lệ sở hữu của các Nhà đầu tư được mua số cổ phần không chào bán hết cho các cổ đông hiện hữu vượt tỷ lệ quy định về chào mua công khai theo quy định tại Điều 32 Luật Chứng khoán và tại khoản 11 Điều 1 Luật sửa đổi bổ sung một số điều của Luật chứng khoán (tỷ lệ sở hữu sau khi mua cổ phần từ 25% cổ phiếu đang lưu hành của công ty đại chúng hoặc sở hữu từ 25% cổ phiếu có quyền biểu quyết mua tiếp từ 10% trở lên hoặc mua tiếp từ 5 đến 10% cổ phiếu thời gian dưới một năm, kể từ ngày kết thúc đợt chào mua công khai trước đó) thì không phải tiến hành các thủ tục chào mua công khai.
- 15. Rủi ro pha loãng:
Trong đợt phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu có thể xuất hiện rủi ro pha loãng, bao gồm: (i) về giá tham chiếu tại ngày giao dịch không hưởng quyền, (ii) rủi ro pha loãng EPS, (iii) rủi ro pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần và (iv) tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết.
- (i) Về giá tham chiếu tại ngày giao dịch không hưởng quyền

Tại thời điểm chốt danh sách thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm của cổ đông hiện hữu, giá của cổ phiếu Công ty sẽ được thị trường điều chỉnh theo công thức sau:

$$P_{tc} = (PR_{t-1} + PR * a) / (1+a)$$

Trong đó:

- P_{tc} : Giá tham chiếu cổ phiếu trong ngày giao dịch không hưởng quyền mua cổ phiếu trong đợt phát hành tăng vốn
- PR_{t-1} : Giá chứng khoán phiên trước phiên giao dịch không hưởng quyền.
- PR : Giá phát hành
- Tỷ lệ phát hành (số lượng cổ phần chào bán/số lượng cổ phần đang lưu hành): a

Trong trường hợp giá thị trường của cổ phiếu tại thời điểm chào bán nhỏ hơn mệnh giá thì giá thị trường tại ngày giao dịch không hưởng quyền sẽ không bị điều chỉnh.

(ii) *Rủi ro pha loãng EPS*

Công thức tính toán pha loãng EPS dự kiến như sau:

$$EPS_{pha\ loãng} = \frac{E}{Q_{bq}}$$

Trong đó:

$EPS_{pha\ loãng}$: Thu nhập trên mỗi cổ phần pha loãng sau đợt phát hành thành công

E : Tổng lợi nhuận phân bổ cho cổ đông sở hữu cổ phiếu phổ thông

Q_{bq} : Số lượng cổ phiếu đang lưu hành bình quân trong kỳ (sau phát hành)

Thu nhập cơ bản trên mỗi cổ phiếu (EPS) có thể giảm do thu nhập được chia cho số lượng cổ phiếu lớn hơn.

(iii) *Rủi ro pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần*

Công thức tính pha loãng BV dự kiến như sau:

$$BV = \frac{NVCSH}{Q - CPQ}$$

Trong đó:

$NVCSH$: Nguồn vốn chủ sở hữu thuộc về cổ đông

Q : Tổng số cổ phiếu đã phát hành

CPQ : Tổng số cổ phiếu quỹ

BV : Giá trị sổ sách cổ phiếu

Với việc phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu thì giá trị sổ sách cổ phiếu (BV) năm 2016 có thể giảm nếu tốc độ tăng của Q cao hơn tốc độ tăng của $NVCSH$.

(iv) *Về tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết*

Tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết của cổ đông sẽ bị giảm một tỷ lệ tương ứng với tỷ lệ mà cổ đông từ chối quyền mua trong đợt phát hành này (so với thời điểm trước ngày chốt danh sách thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm mà cổ đông đang sở hữu)

16. Lưu ký và Niêm yết cổ phiếu: Cổ phiếu phát hành thêm sẽ được đăng ký tập trung tại Trung tâm Lưu ký chứng khoán và niêm yết bổ sung tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội theo đúng quy định của pháp luật

17. Phương án huy động vốn trong trường hợp cổ phiếu không chào bán hết theo dự kiến: Trong trường hợp cổ phiếu không phân phối hết theo dự kiến và số lượng vốn huy động không đạt đủ như dự kiến, Hội đồng quản trị sẽ cân nhắc điều chỉnh tiến độ góp vốn và mua cổ phần.
18. Điều kiện hủy bỏ đợt phát hành: 0%

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

Tổng số tiền thu về được từ đợt Phát hành cho Cổ đông hiện hữu dự kiến là 113.000.000.000 (*Một trăm mười ba tỷ*) đồng. Kế hoạch sử dụng như sau:

1. Mua cổ phần Công ty Cổ phần Phát triển Trang trại và Xây dựng Đức Hà

- Tên Công ty: Công ty Cổ phần Phát Triển Trang Trại Và Xây Dựng Đức Hà
- Giấy phép Đăng ký kinh doanh số 2500233729 do Sở Kế hoạch Đầu tư Tỉnh Vĩnh Phúc cấp lần đầu ngày 24/09/2003.
- Số tiền CTCP Nông nghiệp Xanh Hưng Việt mua cổ phần CTCP Phát Triển Trang Trại Và Xây Dựng Đức Hà thông qua hình thức mua cổ phần của cổ đông hiện hữu: **30.000.000.000** đồng (Ba mươi tỷ đồng)
- Tỷ lệ sở hữu cổ phần dự kiến: 68%

2. Góp vốn vào Công ty cổ phần Thực Phẩm Bắc Việt Yên Châu

- Tên Công ty: Công ty CP Thực Phẩm Bắc Việt Yên Châu
- Giấy phép Đăng ký kinh doanh số 5500524385 cấp lần đầu ngày 25/09/2015 do Sở Kế hoạch Đầu tư Tỉnh Sơn La cấp.
- Số tiền Nông nghiệp Xanh Hưng Việt góp vốn: 83.000.000.000 đồng (Tám mươi ba tỷ đồng).

Trong đó:

- Mua cổ phần Công ty CP Nông Nghiệp Xanh Nghi Công thông qua hình thức mua cổ phần của cổ đông hiện hữu: 60.000.000.000 đồng (Sáu mươi tỷ đồng) với tỷ lệ sở hữu cổ phần dự kiến là 45%.
Hoặc mua lại phần vốn góp của các thành viên góp vốn của Công ty TNHH Đầu tư Kinh doanh và Dịch vụ Bảo Lộc với trị giá 60 tỷ đồng
- Bổ sung vốn lưu động để triển khai một số hợp đồng đã ký: 23.000.000.000 đồng (Hai mươi ba tỷ đồng)

STT	ĐỐI TÁC	HỢP ĐỒNG CUNG CẤP SẢN PHẨM	GIA TRỊ HỢP ĐỒNG(VNĐ)	HUY ĐỘNG VỐN TỪ PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU (VNĐ)
1	Công ty TNHH MTV Sao xanh Hòa Bình	Cà phê thóc Arabica Sơn La	26.560.000.000	13.280.000.000
2	Nguyễn Văn Nghĩa	Heo thịt giống ngoại	12.220.000.000	5.499.000.000
3	Hoàng Xuân Hạnh	Cá rô phi đơn tính	8.624.000.000	4.221.000.000
Tổng			47.404.000.000	23.000.000.000

III. THÔNG QUA VIỆC ỦY QUYỀN CHO HĐQT THỰC HIỆN

Kính trình ĐHĐCĐ ủy quyền cho Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Nông Nghiệp Xanh Hưng Việt thực hiện các công việc sau:

- Lựa chọn thời điểm chào bán thích hợp thực hiện chào bán cổ phần sau khi có chấp thuận của Ủy ban chứng khoán Nhà nước, đảm bảo tuân thủ theo đúng quy định pháp luật về Chứng khoán và Thị trường chứng khoán;
- Triển khai thực hiện tất cả các thủ tục cần thiết để hoàn thành việc phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ theo Phương án nêu trên đảm bảo đúng quy định của Pháp luật hiện hành và Điều lệ của Công ty Cổ phần Nông Nghiệp Xanh Hưng Việt;
- Triển khai thực hiện các vấn đề liên quan đến việc mua cổ phần của Công ty cổ phần Phát triển Trang trại và Xây Dựng Đức Hà và việc góp vốn vào Công ty Cổ phần Thực phẩm Bắc Việt Yên Châu
- Triển khai các thủ tục cần thiết để đăng ký lưu ký bổ sung và đăng ký niêm yết bổ sung cổ phần phát hành tại Trung tâm Lưu ký chứng khoán Việt Nam và tại Sở Giao dịch chứng khoán Hà Nội theo quy định của pháp luật;
- Ngoài những nội dung ủy quyền trên đây, trong quá trình thực hiện Phương án phát hành, ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT bổ sung, sửa đổi, hoàn chỉnh Phương án phát hành theo yêu cầu của Cơ quan quản lý Nhà nước và/hoặc phù hợp với hoàn cảnh thực tế bảo đảm việc thực hiện Phương án huy động vốn hợp pháp, đúng quy định, đảm bảo quyền lợi tối đa cho Cổ đông và Công ty.
- Sau khi góp vốn, ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT cử người đại diện tham gia vào hoạt động quản lý điều hành tại các Công ty.

Kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua các nội dung nêu trên.

Xin trân trọng cảm ơn!

T.M. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ



NGUYỄN NGỌC SƠN