

Số: 03/2015/TTr-HĐQT

Hà Nội, ngày 01 tháng 10 năm 2015

## TỜ TRÌNH

V/v: Phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ của Công ty cổ phần Truyền thông số 1

**Kính gửi: ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG**

**CÔNG TY CỔ PHẦN TRUYỀN THÔNG SỐ 1**

**Căn cứ:**

- ❖ Luật doanh nghiệp số 68/2014/QH13 do Quốc hội khóa 13 nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 26/11/2014;
- ❖ Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 do Quốc hội khóa 11 nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 29/06/2006;
- ❖ Điều lệ tổ chức hoạt động Công ty Cổ phần Truyền thông số 1;
- ❖ Quy chế hoạt động của Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Truyền thông số 1;
- ❖ Kế hoạch sản xuất kinh doanh và nhu cầu sử dụng vốn trong năm 2015;

Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Truyền thông số 1 kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ trong năm 2015 với các nội dung sau:

**A. Nội dung 1: Thông qua phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ trong năm 2015**

**Phương án: Phát hành cho cổ đông hiện hữu tăng vốn điều lệ từ 50 tỷ đồng lên 75 tỷ đồng của Công ty Cổ phần Truyền thông số 1 (ONE):**

- |                                    |  |
|------------------------------------|--|
| 1. Tên cổ phiếu phát hành          | : Cổ phiếu Công ty Cổ phần Truyền thông số 1 |
| 2. Loại cổ phiếu                   | : Cổ phiếu phổ thông                         |
| 3. Mệnh giá                        | : 10.000 VNĐ/cổ phần                         |
| 4. Phương thức phát hành           | : Phát hành cổ phiếu ra công chúng           |
| 5. Khối lượng phát hành            | : 2.500.000 cổ phần                          |
| 6. Giá trị cổ phần phát hành thêm  | : 25.000.000.000 đồng (theo mệnh giá)        |
| 7. Vốn điều lệ trước khi phát hành | : 50.000.000.000 VNĐ                         |
| 8. Vốn điều lệ sau khi phát hành   | : 75.000.000.000 VNĐ                         |

9. **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.

10. **Tỷ lệ thực hiện quyền** : 10 : 5

(Căn cứ vào ngày chốt danh sách phân bổ quyền, cổ đông hiện hữu sở hữu 01 cổ phần tương ứng sẽ được hưởng 01 quyền mua và cứ 10 quyền mua sẽ được mua thêm 05 cổ phần mới phát hành). Số cổ phần chào bán cho cổ đông hiện hữu sẽ được làm tròn xuống tới hàng đơn vị. Quyền mua của cổ đông được tự do chuyển nhượng nhưng chỉ được chuyển nhượng một lần, người nhận chuyển nhượng không được phép chuyển nhượng cho người thứ ba.

*Ví dụ: Vào ngày chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền mua cổ phần mới phát hành thêm, cổ đông Nguyễn Văn A hiện đang sở hữu 149 cổ phần. Khi đó, cổ đông A sẽ được mua số cổ phần mới phát hành thêm tương ứng là  $(149 : 10) \times 5 = 74,5$  cổ phần. Theo đó, số lượng cổ phần của cổ đông A được mua sau khi làm tròn xuống hàng đơn vị là 74 cổ phần.*

11. **Chuyển nhượng quyền mua cổ phiếu:**

Cổ đông hiện hữu được chuyển nhượng quyền mua 01 lần cho các đối tượng khác.

12. **Phương thức xử lý cổ phiếu lẻ (nếu có) và số cổ phiếu không được thực hiện quyền phát sinh từ đợt phát hành (nếu có):**

Trong trường hợp cổ đông hiện hữu không thực hiện quyền hoặc không đăng ký mua hết số lượng cổ phần mới phát hành thêm thuộc quyền mua và/hoặc tồn tại các cổ phần lẻ (nếu có) do quy định phân phối làm tròn, Đại hội đồng cổ đông uỷ quyền cho Hội đồng quản trị chủ động chào bán tiếp số cổ phần này cho các đối tượng khác do Hội đồng quản trị lựa chọn với mức giá chào bán không thấp hơn giá chào bán cho cổ đông hiện hữu.

Trong trường hợp hết hạn phân phối cổ phiếu theo quy định của pháp luật (bao gồm cả thời gian được gia hạn (nếu có), nếu vẫn còn cổ phần chưa phân phối hết thì số cổ phần chưa phân phối hết này được hủy và Hội đồng quản trị ra quyết định kết thúc đợt phát hành.

13. **Giá phát hành:**

10.000 đồng/cổ phần

13.1 **Nguyên tắc xác định giá phát hành:**

o *Giá trị sổ sách của Công ty tại thời điểm 31/12/2014*

$$\text{Giá trị sổ sách} = \frac{\text{Vốn chủ sở hữu}}{\text{Số lượng cổ phiếu đang lưu hành}} = \frac{63.778.434.467}{4.924.900} = 12.950 \text{ đồng/cổ phần}$$

o *Giá thị trường*

Giá thị trường bình quân 15 phiên (từ ngày 31/08/2015 tới ngày 25/09/2015) là 10.280 đồng/cổ phần

Đối với đợt chào bán cổ phiếu của ONE được chào bán cho cổ đông hiện hữu. Do tính chất ưu tiên của đối tượng, đồng thời, để tăng khả năng thành công của đợt chào bán, đảm bảo nhu cầu vốn cho các mục tiêu đặt ra, Hội đồng quản trị nhất trí trình Đại hội đồng cổ đông thông qua mức giá chào bán là 10.000 đồng/cổ phần

**13.2 Đánh giá mức độ pha loãng cổ phiếu sau khi chào bán**

Cổ phiếu của công ty đang được đăng ký niêm yết tại Sở giao dịch Chứng khoán Hà Nội. Vì thế, giá giao dịch của cổ phiếu sẽ bị điều chỉnh kỹ thuật theo tỷ lệ chào bán và giá chào bán tại ngày giao dịch không hưởng quyền thực hiện quyền mua cổ phiếu. Cổ đông có thể tham khảo công thức điều chỉnh kỹ thuật giá cổ phiếu như sau:

$$\text{Giá thị trường điều chỉnh} = \frac{Pt + I1 \times PR1 + I2 \times PR2}{1 + I1 + I2}$$

Trong đó:

- Pt : Giá giá định ngày chốt danh sách để thực hiện quyền  
I1 : 50% (Tỷ lệ tăng vốn trong trường hợp thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm đối với cổ đông hiện hữu)  
PR1 : 10.000 đồng/cổ phần (Giá phát hành cho cổ đông hiện hữu để thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm)  
I2 : 10% (Tỷ lệ tăng vốn trong trường hợp trả cổ tức bằng cổ phiếu)  
PR2 : 0 đồng/cổ phần (Giá phát hành cổ phiếu để trả cổ tức bằng cổ phiếu)

*Ví dụ: Giá giá định cổ phiếu ONE ngày chốt danh sách để thực hiện quyền là 11.500 đồng/cổ phiếu, số cổ phiếu của Công ty tại thời điểm phát hành là 5.000.000 cổ phần. Nếu chào bán 2.500.000 cổ phần cho cổ đông hiện hữu với giá 10.000 đồng/cổ phần, đồng thời phát hành 500.000 cổ phần trả cổ tức bằng cổ phiếu với giá 0 đồng/cổ phần, giá cổ phiếu ONE được điều chỉnh tính theo công thức trên như sau:*

$$\text{Giá điều chỉnh} = \frac{11.500 + 50\% \times 10.000 + 0 \times 10\%}{1 + 50\% + 10\%} = 10.313 \text{ đồng/cổ phiếu}$$

Ngoài ra, trong đợt chào bán cổ phiếu có thể bao gồm các rủi ro pha loãng khác như: (i) Pha loãng thu nhập ròng trên mỗi cổ phần – EPS; (ii) Pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần – BVPS.

#### 14. Phương án sử dụng vốn từ đợt phát hành:

Để đáp ứng nhu cầu hàng hóa cho việc mở rộng kinh doanh, đồng thời tăng tính tự chủ của Công ty trong việc tăng cường lĩnh vực kinh doanh thiết bị viễn thông, tổng đài, hạ tầng viễn thông và phát triển giải pháp viễn thông, tin học, Công ty dự kiến huy động thêm vốn để bổ sung vốn lưu động, giảm phụ thuộc vào nguồn vốn ngân hàng. Dự kiến nhu cầu vốn lưu động là 25 tỷ đồng cụ thể như sau:

STT	ĐỐI TÁC	HỢP ĐỒNG CUNG CẤP	GIA TRỊ HỢP ĐỒNG (VNĐ)	HUY ĐỘNG VỐN TỪ PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU (VNĐ)	HUY ĐỘNG VỐN TỪ NGUỒN KHÁC (VNĐ)
1	Bộ Công An	Cung cấp và thi công hệ thống tổng đài điện thoại và mạng truyền dẫn nội hạt Công an thành phố Hải Phòng	14,060,436,043	3,515,109,011	10,545,327,032
2	Công ty Viễn thông Quốc tế	Cung cấp và lắp đặt hệ thống thiết bị truyền dẫn DWDM	13,279,372,500	3,319,843,125	9,959,529,375
3	Bộ Công An	Đầu tư xây dựng hệ thống mạng LAN quy mô 20 nút và thiết bị mạng cho 156 công an cấp Quận/Huyện/Thị xã/Thành phố của công an 19 tỉnh/thành phố và Cảnh sát PCCC 03 tỉnh	9,990,243,500	2,497,560,875	7,492,682,625
4	Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam	Cung cấp thiết bị kết VPN, Internet và Thiết bị Switch cho chi nhánh VietinBank	19,465,688,000	9,421,167,206	10,044,520,794
5	Bộ Công An	Cung cấp lắp đặt thiết bị quang tại các tuyến nhánh	7,131,655,000	1,782,913,750	5,348,741,250
6	Bộ Công An	Mở rộng mạng trục phía Tây từ TP Hồ Chí Minh đi Cần Thơ	8,399,768,130	2,099,942,033	6,299,826,097
7	Công ty TNHH MTV Viễn thông số VTC	Trang bị Router cho mạng IP Core	3,567,168,000	891,792,000	2,675,376,000

8	Công ty TNHH MTV Viễn thông số VTC	Nâng cấp bảo dưỡng mạng đường trục	5,886,688,000	1,471,672,000	4,415,016,000
<b>Tổng</b>			<b>81,781,019,173</b>	<b>25,000,000,000</b>	<b>56,781,019,173</b>

Trong trường hợp chào bán không thu đủ số tiền như dự kiến, phần vốn còn thiếu, Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị cân nhắc điều chỉnh phương án xử lý và được báo cáo với Đại hội đồng cổ đông trong kỳ họp gần nhất.

**15. Thời gian dự kiến phát hành:**

Trong quý IV năm 2015, sau khi có sự chấp thuận của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước về đợt chào bán.

**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.

**B. Nội dung 2: Ủy quyền và thực hiện:**

Để thuận lợi cho việc thực hiện thủ tục chào bán, Hội đồng quản trị trình Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị quyết định các vấn đề liên quan đến đợt chào bán, cụ thể:

- Quyết định phương án chào bán chi tiết (giá phát hành, chi tiết phương án sử dụng tiền thu được từ đợt chào bán, thời gian thực hiện...);
- Ký hợp đồng với đơn vị tư vấn để thực hiện chào bán theo đúng quy định của pháp luật hiện hành;
- Hoàn chỉnh hồ sơ báo cáo UBCKNN và tổ chức thực hiện Phương án phát hành thêm cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu để tăng vốn cổ phần của Công ty đảm bảo hiệu quả, đúng tiến độ và quy định của Pháp luật hiện hành. Trong trường hợp cơ quan 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 cơ quan nhà nước có thẩm quyền và phải công bố thông tin (nếu có quy định);
- Có toàn quyền quyết định phương thức bán, đối tượng chào bán và giá chào bán đối với số lượng cổ phần không phân phối hết theo giá không thấp hơn giá bán cho cổ đông hiện hữu;
- Liên quan tới Phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán: Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị chủ động cân đối nguồn vốn thu được để sử dụng vào mục đích sử dụng vốn đã được Đại hội đồng cổ đông thông qua nêu trên và báo cáo Đại hội đồng cổ đông tại kỳ họp gần nhất nếu có thay đổi mục đích sử dụng vốn, Hội đồng quản trị chủ động đàm phán, lựa chọn và quyết định mức vốn cụ thể để đầu tư mua thiết bị viễn thông tin học để cung cấp lắp đặt cho các hợp đồng cung cấp lắp đặt thiết bị viễn

thông tin học Công ty sắp thực hiện và các nội dung liên quan khác nhằm mang lại hiệu quả nhất cho công ty;

- Thực hiện việc sửa đổi, bổ sung Điều lệ liên quan tới việc thay đổi Vốn điều lệ theo kết quả chào bán;
- Xây dựng hồ sơ thay đổi Đăng ký kinh doanh gửi Sở kế hoạch và đầu tư Thành phố Hà Nội và thực hiện thủ tục đăng ký tăng vốn điều lệ sau khi kết thúc đợt chào bán cổ phần;
- Thực hiện các thủ tục đăng ký lưu ký và niêm yết bổ sung cổ phiếu sau khi hoàn thành đợt chào bán;
- Các công việc khác có liên quan.

Kính trình ĐHĐCĐ xem xét và thông qua./.

**Nơi nhận:**

- Cổ đông công ty;
- HĐQT, BGD, BKS.
- Lưu VT.

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**

