

Số: /TTr-PVChem

Hà Nội, ngày tháng năm 2022

TỜ TRÌNH

Về việc: Phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ năm 2022-2023

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông
Tổng Công ty Hóa Chất và Dịch vụ Dầu Khí - CTCP

- Căn cứ Luật doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/06/2020;
- Căn cứ Luật chứng khoán 54/2019/QH14 ngày 26/11/2019;
- Căn cứ Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 của Chính phủ ban hành Nghị định quy định chi tiết thi hành một số điều của luật chứng khoán;
- Căn cứ Điều lệ Tổ chức và hoạt động của Tổng Công ty Cổ phần Hóa Chất và Dịch vụ Dầu Khí - CTCP

Hội đồng Quản trị Tổng Công ty Hóa Chất và Dịch vụ Dầu Khí - CTCP kính trình Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2022 thông qua phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ năm 2022-2023 như sau:

I. PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU TĂNG VỐN ĐIỀU LỆ

1. Mục tiêu của đợt phát hành

- ✓ Bổ sung nguồn vốn cho việc mở rộng hoạt động sản xuất kinh doanh thông qua việc góp vốn thành lập công ty con, công ty liên kết; bổ sung vốn cho các công ty con theo phương án tăng vốn của các đơn vị, hợp tác với các đối tác đầu tư cho các dự án của Tổng công ty, M&A một số doanh nghiệp hiệu quả phù hợp với chiến lược phát triển của PVChem, bổ sung vốn lưu động theo nhu cầu thực tế hoạt động sản xuất kinh doanh.
- ✓ Tăng vốn điều lệ giúp PVChem chủ động, linh hoạt hơn trong sử dụng nguồn lực tài chính, giảm áp lực huy động vốn từ các nguồn khác, giúp cải thiện một số chỉ số tài chính. Đồng thời, tạo thêm thanh khoản cho cổ phiếu PVChem và gia tăng điều kiện quảng bá doanh nghiệp tốt hơn tới cộng đồng các nhà đầu tư và hướng tới việc nâng cao năng lực hoạt động kinh doanh của PVChem.

2. Phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ từ 500 tỷ đồng lên 1.000 tỷ đồng

Hình thức tăng vốn	Số cổ phiếu phát hành thêm (Cổ phiếu)	Giá trị vốn tăng thêm dự kiến (VNĐ)
Phát hành cổ phiếu tăng vốn cổ phần từ nguồn quỹ đầu tư phát triển	10.000.000	100.000.000.000
Chào bán cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu	40.000.000	400.000.000.000
Tổng cộng	50.000.000	500.000.000.000

2.1. *Phát hành cổ phiếu tăng vốn cổ phần từ nguồn quỹ đầu tư phát triển*

- Tên cổ phiếu : Cổ phiếu Tổng công ty Hóa chất và Dịch vụ Dầu khí – CTCP
- Loại cổ phiếu chào bán : Cổ phiếu phổ thông, không hạn chế chuyển nhượng
- Mệnh giá : 10.000 đồng/cổ phiếu
- Tổng số lượng cổ phiếu đang lưu hành : 50.000.000 cổ phiếu
- Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành : 10.000.000 cổ phiếu
- Tổng giá trị phát hành theo mệnh giá (dự kiến) : 100.000.000.000 đồng
- Đối tượng phát hành : Cổ đông hiện hữu có tên trong danh sách tại ngày chốt danh sách cổ đông để nhận cổ phiếu tăng vốn từ nguồn quỹ đầu tư phát triển
- Tỷ lệ thực hiện quyền : **5:1** (tại ngày chốt danh sách thực hiện quyền, cổ đông sở hữu 5 cổ phiếu sẽ nhận 01 cổ phiếu mới)
- Nguồn vốn : Quỹ đầu tư phát triển tại thời điểm 31/12/2021 trên báo cáo tài chính riêng năm 2021 được kiểm toán của PVChem
- Phương án xử lý cổ phiếu lẻ (*) : Số cổ phiếu mỗi cổ đông nhận được sẽ làm tròn xuống đến hàng đơn vị, số cổ phiếu lẻ (phần thập phân) phát sinh do làm tròn xuống đến hàng đơn vị (nếu có) PVChem sẽ mua làm cổ phiếu quỹ, phần cổ phiếu lẻ cổ đông được trả tiền mặt theo mệnh giá 10.000 đồng/cổ phiếu. ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT căn cứ trên số lượng cổ phiếu lẻ phát sinh thực tế chi tiết phương án mua lại cổ phiếu quỹ theo quy định
- Thời gian thực hiện dự kiến : Trong năm 2022 - 2023

2.2. *Phát hành cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu*

- Số lượng cổ phiếu chào bán (dự kiến) : 40.000.000 cổ phiếu
 - Tổng giá trị chào bán theo mệnh giá (dự kiến) : 400.000.000.000 đồng
 - Loại cổ phiếu chào bán : Cổ phiếu phổ thông, tự do chuyển nhượng.
 - Đối tượng chào bán : Cổ đông hiện hữu có tên trong danh sách chốt danh sách cổ đông để nhận quyền mua cổ phiếu chào bán thêm cho cổ đông hiện
-

hữu

- Tỷ lệ thực hiện quyền : **5:4** (tại ngày chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền, cổ đông sở hữu 01 cổ phiếu phổ thông sẽ được hưởng 01 quyền, cứ 5 quyền được mua thêm 04 cổ phiếu mới)
- Chuyển nhượng quyền mua : Quyền mua cổ phiếu được phép chia nhỏ để chuyển nhượng cho nhiều đối tượng khác nhau theo giá thỏa thuận giữa các bên và chỉ được phép chuyển nhượng 01 (một) lần. Bên nhận chuyển nhượng không được chuyển nhượng tiếp cho bên thứ ba
- Giá chào bán : 10.000 đồng/cổ phiếu.

Nguyên tắc xác định giá:

- ✓ Mệnh giá cổ phiếu: 10.000 đồng/cổ phiếu
 - ✓ Giá trị sổ sách 1 cổ phiếu của PVChem trên báo cáo tài chính Công ty mẹ tại thời điểm 31/12/2021 là 13.298 đồng/cổ phiếu được tính toán theo công thức sau:

$$\begin{array}{rcl} & \textbf{Tổng giá trị vốn chủ sở hữu (đồng)} & \\ \textbf{Giá trị sổ sách} & \underline{\hspace{10em}} & \\ = & \textbf{Tổng số cổ phiếu đang lưu hành (cổ phiếu)} & \\ & \textbf{664.903.958.146} & \\ = & \underline{\hspace{10em}} & = \textbf{13.298} \\ & \textbf{50.000.000} & \textbf{đồng/CP} \end{array}$$

- ✓ Giá tham chiếu bình quân 30 phiên liên tiếp từ ngày 21/3/2022 đến ngày 6/5/2022 là **24.140 đồng/cổ phiếu**.

Căn cứ vào tình hình thị trường tài chính và nhu cầu huy động vốn của PVChem, đồng thời để đảm bảo đợt phát hành thành công, chào bán được toàn bộ số cổ phần dự kiến, HĐQT PVChem đề xuất mức giá phát hành cho cổ đông hiện hữu là 10.000 đồng/cổ phiếu.

- Tổng giá trị chào bán dự kiến : 400.000.000.000 đồng (theo mệnh giá)
- Xử lý cổ phiếu lẻ phát sinh và cổ phiếu còn dư do cổ đông không thực hiện quyền mua (nếu có): Số cổ phiếu được mua sẽ được làm tròn xuống hàng đơn vị theo nguyên tắc làm tròn xuống. Số cổ phiếu lẻ (nếu có) phát sinh khi thực hiện quyền và toàn bộ số cổ phiếu cổ đông hiện hữu không thực hiện quyền mua sẽ do Hội đồng quản trị xác định tiêu chí và quyết định chào bán cho đối tượng khác theo cách thức và điều kiện phù hợp nhưng không ưu đãi hơn các điều

kiện chào bán cho cổ đông hiện hữu. Số lượng cổ phiếu này (nếu có) sẽ bị hạn chế chuyển nhượng trong vòng một (01) năm kể từ ngày hoàn thành đợt chào bán.

Cổ đông/ Nhà đầu tư khi thực hiện mua số cổ phiếu không phân phối hết cho các cổ đông hiện hữu sẽ không phải thực hiện các thủ tục chào mua công khai theo quy định của Luật Chứng khoán nếu việc mua 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.

Trong trường hợp kết thúc thời hạn phát hành (kể cả thời gian được gia hạn nếu có) mà cổ phiếu chào bán không được phân phối hết thì số cổ phiếu còn lại được coi như chưa phát hành và tổng số cổ phiếu chào bán thành công của đợt này sẽ được tính giảm tương ứng; vốn điều lệ tăng thêm tương ứng với số lượng vốn thực góp của các cổ đông.

- Mức độ pha loãng cổ phiếu sau khi chào bán

Mức độ pha loãng thu nhập trên mỗi cổ phần - EPS (earning per share)

Trong đợt chào bán cổ phần cho cổ đông hiện hữu có thể xuất hiện rủi ro pha loãng, bao gồm: (i) pha loãng thu nhập trên mỗi cổ phần - EPS (earning per share); (ii) pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần - BV; (iii) pha loãng tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết; (iv) pha loãng giá tham chiếu tại ngày giao dịch không hưởng quyền mua cổ phiếu chào bán thêm.

Công thức tính toán pha loãng EPS:

$$EPS_{\text{pha loãng}} = \frac{E}{Qbq}$$

Trong đó:

$EPS_{\text{pha loãng}}$: Thu nhập trên mỗi cổ phần pha loãng sau đợt chào bán thành công

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

Qbq : Số lượng cổ phiếu đang lưu hành bình quân trong kỳ (sau chào bán)

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

Mức độ pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần - BV

Công thức tính pha loãng BV:

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

Trong đó:

NVCSH : Nguồn vốn chủ sở hữu thuộc về cổ đông

Q : Tổng số cổ phiếu đã chào bán

CPQ : Tổng số cổ phiếu quỹ

BV : Giá trị sổ sách cổ phiếu

Mức độ pha loãng 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 chào bán này (so với thời điểm trước ngày chốt danh sách thực hiện quyền mua cổ phiếu chào bán thêm mà cổ đông đang sở hữu)

Mức độ pha loãng của cổ phiếu dự kiến sau khi phát hành

Tại ngày giao dịch không hưởng quyền đối với quyền mua cổ phiếu chào bán (“Ngày giao dịch không hưởng quyền”): giá tham chiếu của cổ phiếu sẽ được Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội điều chỉnh theo công thức như sau:

$$P_{tc} = \frac{PR_{t-1} + (I_1 \times P_{t1})}{1 + I_1 + I_2}$$

Trong đó:

P_{tc} : Giá tham chiếu tại Ngày giao dịch không hưởng quyền

PR_{t-1} : Giá đóng cửa của cổ phiếu tại ngày giao dịch gần nhất trước Ngày giao dịch không hưởng quyền

P_{t1} : Giá chào bán cho cổ đông hiện hữu

I_1 : Tỷ lệ vốn tăng thêm do phát hành quyền mua cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu

I_2 : Tỷ lệ vốn tăng thêm do phát hành quyền mua cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu từ nguồn vốn chủ sở hữu

- Phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán

Số tiền dự kiến thu được từ đợt chào bán tương đương 400 tỷ sẽ được sử dụng góp vốn thành lập công ty con, công ty liên kết, bổ sung vốn cho các công ty con theo phương án tăng vốn của các đơn vị, M&A một số doanh nghiệp hiệu quả phù hợp với chiến lược phát triển của PVChem, hợp tác đầu tư với các đối tác, đầu tư cho các dự án của Tổng công ty, bổ sung vốn lưu động theo nhu cầu thực tế hoạt động sản xuất

kinh doanh,

ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT xây dựng phương án sử dụng vốn chi tiết theo nhu cầu vốn thực tế và theo mục đích sử dụng vốn đã được ĐHĐCĐ thông qua tại thời điểm đăng ký phát hành.

- Phương án xử lý trong trường hợp chào bán không thu đủ số tiền như dự kiến

Trong trường hợp kết thúc thời gian chào bán theo quy định, PVChem không chào bán hết số cổ phiếu như đăng ký, số tiền thu được từ đợt phát hành không đủ theo đúng dự kiến, tùy tình hình thực tế, ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT thực hiện các giải pháp sau:

- Xin gia hạn đợt chào bán để tiếp tục chào bán số cổ phiếu còn lại;

- Điều chỉnh phương án sử dụng vốn phù hợp với tình hình kinh doanh thực tế

- Tiến hành bổ sung nguồn vốn còn thiếu thông qua vay ngân hàng theo các Hợp đồng tín dụng và/hoặc phát hành trái phiếu doanh nghiệp.

- Tỷ lệ chào bán thành công tối thiểu

Trong trường hợp theo Nghị quyết của HĐQT về Phương án phát hành chi tiết, mục đích sử dụng vốn là để thực hiện dự án, tỷ lệ chào bán thành công cho mục đích thực hiện dự án tối thiểu là 70% tổng số cổ phiếu dự kiến chào bán để thực hiện các dự án. ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT quyết định phương án bù đắp phần thiếu hụt vốn dự kiến huy động từ đợt chào bán để thực hiện các dự án.

- Thời gian thực hiện : Dự kiến trong năm 2022 – 2023

- Đăng ký lưu ký và đăng ký niêm yết bổ sung : Đăng ký lưu ký và đăng ký niêm yết bổ sung đối với toàn bộ số lượng cổ phiếu đã phát hành sau khi kết thúc đợt chào bán theo đúng quy định hiện hành

3. Ủy quyền cho Hội đồng quản trị

- Lựa chọn thời điểm phát hành phù hợp với tình hình kinh doanh thực tế, phù hợp với nhu cầu vốn cho hoạt động sản xuất kinh doanh.
- Xử lý cổ phiếu lẻ phát sinh từ việc phân phối cổ phiếu phát hành tăng vốn từ nguồn quỹ đầu tư phát triển cho cổ đông.
- Thực hiện các thủ tục đăng ký chào bán theo phương án đã được phê duyệt, bao gồm cả việc bổ sung, chỉnh sửa, hoàn chỉnh hoặc thay đổi phương án này theo yêu cầu của cơ quan quản lý Nhà nước để việc thực hiện huy động vốn của PVChem được thực hiện theo quy định.
- Xây dựng phương án sử dụng vốn chi tiết theo nhu cầu vốn thực tế và theo mục đích

sử dụng vốn đã được ĐHĐCĐ thông qua tại thời điểm đăng ký phát hành. Trong trường hợp Phương án sử dụng vốn thực tế thay đổi so với phương án đã được phê duyệt, HĐQT thực hiện thủ tục điều chỉnh mục đích sử dụng vốn theo quy định và thực hiện báo cáo ĐHĐCĐ gần nhất.

- Quyết định thời điểm chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền; thời điểm và tiến độ phát hành cổ phiếu tăng vốn sau khi được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp Giấy phép.
- Quyết định tiêu chí nhà đầu tư và chào bán số cổ phiếu cổ đông hiện hữu không thực hiện quyền mua cho nhà đầu tư khác theo cách thức và điều kiện phù hợp nhưng không ưu đãi hơn các điều kiện chào bán cho cổ đông hiện hữu.
- Sau khi hoàn tất đợt chào bán cổ phần, thực hiện sửa đổi, bổ sung Điều lệ tổ chức và hoạt động của PVChem, thực hiện các thủ tục thay đổi Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp với Sở Kế hoạch và Đầu tư theo số vốn điều lệ thực tế tăng thêm
- Thông qua việc điều chỉnh đăng ký chứng khoán tại Trung tâm lưu ký Chứng khoán Việt Nam và đăng ký giao dịch bổ sung đối với toàn bộ số lượng cổ phần phổ thông đã được phát hành.
- Thông qua phương án đảm bảo việc phát hành cổ phiếu đáp ứng tỷ lệ sở hữu nước ngoài.

Kính trình Đại hội xem xét thông qua.

Xin trân trọng cảm ơn!

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH**

TRƯỞNG ĐẠI NGHĨA