

Số: 06/2025/TTr-HĐQT

TP. Đà Nẵng, ngày 03 tháng 4 năm 2025

TỜ TRÌNH

Về việc phê duyệt Phương án chào bán thêm cổ phiếu cho Cổ đông hiện hữu

Kính gửi: **Đại hội đồng cổ đông.**

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/6/2020 và các quy định pháp luật có liên quan;
- Căn cứ Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26/11/2019; Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2021 của Chính phủ quy định chi tiết thi hành một số điều trong Luật Chứng khoán; và các quy định pháp luật có liên quan khác;
- Căn cứ Điều lệ Công ty cổ phần Đầu tư Hạ tầng Giao thông Đèo Cả (Điều lệ);
- Căn cứ tình hình thực tế và nhu cầu sử dụng vốn để mở rộng sản xuất kinh doanh, đầu tư của Công ty cổ phần Đầu tư Hạ tầng Giao thông Đèo Cả (Công ty/HHV).

A. TÌNH HÌNH THỰC HIỆN PHƯƠNG ÁN CHÀO BÁN THÊM CỔ PHIẾU CHO CỎ ĐÔNG HIỆN HỮU NĂM 2024 THEO NGHỊ QUYẾT ĐẠI HỘI ĐỒNG CỎ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN SỐ 04/2024/NQ-ĐHĐCĐ NGÀY 31/5/2024

I. Phương án đã được thông qua:

1. Tên cổ phiếu phát hành: Cổ phiếu Công ty cổ phần Đầu tư Hạ tầng Giao thông Đèo Cả
2. Mã chứng khoán: **HHV**
3. Loại cổ phiếu chào bán: Cổ phiếu phổ thông
4. Tổng số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành tối đa: **75.862.363 cổ phiếu** (Bảy mươi lăm triệu, tám trăm sáu mươi hai nghìn, ba trăm sáu mươi ba cổ phiếu)
5. Tổng trị giá phát hành dự kiến theo mệnh giá tối đa: **758.623.630.000 đồng** (Bảy trăm năm mươi tám tỷ, sáu trăm hai mươi ba triệu, sáu trăm ba mươi nghìn đồng)
6. Tỷ lệ phát hành (số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành/số lượng cổ phiếu dự kiến tại thời điểm phát hành): **15%**.
7. Đối tượng phát hành: Cổ đông hiện hữu, bao gồm Cổ đông trong nước và Cổ đông nước ngoài có tên trong danh sách tại ngày đăng ký cuối cùng chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền mua cổ phiếu.
8. Phương thức chào bán: Chào bán cho Cổ đông hiện hữu theo phương án thực hiện quyền mua.
9. Thời gian dự kiến thực hiện: Sau khi có chấp thuận của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.
10. Mục đích chào bán và phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán cho Cổ đông hiện hữu: Toàn bộ số tiền dự kiến thu được từ đợt chào bán cho Cổ đông hiện hữu sẽ được sử dụng để Công ty thu xếp vốn tham gia Dự án đầu tư xây dựng cao tốc cửa khẩu Hữu

Nghị - Chi Lăng và/hoặc Dự án đầu tư xây dựng tuyến cao tốc Đồng Đăng (tỉnh Lạng Sơn) - Trà Lĩnh (tỉnh Cao Bằng) (theo hình thức cho vay hoặc hợp tác kinh doanh với doanh nghiệp dự án hoặc các hình thức khác phù hợp với quy định pháp luật, bổ sung nguồn vốn phục vụ đào tạo nguồn nhân lực, phát triển khoa học công nghệ.

II. Tình hình triển khai phương án:

Phương án chào bán thêm cổ phiếu cho Cổ đông hiện hữu dự kiến được thực hiện sau khi Công ty kết thúc đợt phát hành cổ phiếu để trả cổ tức năm 2023 và chào bán cổ phiếu riêng lẻ theo Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên số 03/2024/NQ-ĐHĐCĐ ngày 31/5/2024. Tuy nhiên, do thời gian triển khai 02 phương án chào bán/phát hành nói trên kéo dài hơn dự kiến nên Công ty đã không thực hiện được các thủ tục chào bán thêm cổ phiếu cho Cổ đông hiện hữu theo như phương án đã được ĐHĐCĐ thường niên 2024 thông qua.

Trên cơ sở đánh giá tình hình hoạt động sản xuất, kinh doanh thực tế của Công ty, nhằm mục đích nâng cao năng lực tài chính, cân đối nguồn vốn cho các hoạt động thường xuyên và hoạt động đầu tư các dự án hạ tầng giao thông của HHV, từ đó đem lại nguồn lợi nhuận ổn định, đảm bảo lợi ích cho Cổ đông, Hội đồng quản trị (HĐQT) kính trình Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) Công ty xem xét hủy bỏ phương án chào bán thêm cổ phiếu cho Cổ đông hiện hữu năm 2024 đã được ĐHĐCĐ thường niên 2024 thông qua tại Nghị quyết số 04/2024/NQ-ĐHĐCĐ ngày 31/5/2024 và phê duyệt Phương án chào bán thêm cổ phiếu cho Cổ đông hiện hữu để tăng vốn điều lệ của HHV, cụ thể như sau:

B. PHƯƠNG ÁN CHÀO BÁN CỔ PHIẾU THÊM CHO CỔ ĐÔNG HIỆN HỮU

1. Tên tổ chức phát hành: Công ty cổ phần Đầu tư Hạ tầng Giao thông Đèo Cả.
2. Tên cổ phiếu phát hành: Cổ phiếu Công ty cổ phần Đầu tư Hạ tầng Giao thông Đèo Cả.
3. Mã chứng khoán: **HHV**.
4. Loại cổ phiếu: Cổ phiếu phổ thông.
5. Mệnh giá cổ phiếu: 10.000 (Mười nghìn) đồng/cổ phiếu.
6. Tổng số lượng cổ phiếu dự kiến tại thời điểm phát hành ⁽¹⁾: **497.443.304 cổ phiếu** (Bốn trăm chín mươi bảy triệu, bốn trăm bốn mươi ba nghìn, ba trăm lẻ bốn cổ phiếu).
7. Tổng số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành tối đa: **49.744.330 cổ phiếu** (Bốn mươi chín triệu, bảy trăm bốn mươi bốn nghìn, ba trăm ba mươi cổ phiếu).
8. Tổng trị giá phát hành dự kiến theo mệnh giá tối đa: **497.443.300.000 đồng** (Bốn trăm chín mươi bảy tỷ, bốn trăm bốn mươi ba triệu, ba trăm nghìn đồng).
9. Tỷ lệ phát hành (số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành/số lượng cổ phiếu dự kiến tại thời điểm phát hành) dự kiến tối đa: **10%** (mười phần trăm).
10. Vốn điều lệ dự kiến sau phát hành thành công: **5.471.876.340.000 đồng** (Năm nghìn bốn trăm bảy mươi sáu triệu, ba trăm bốn mươi nghìn đồng).

(1) Số lượng cổ phiếu đang lưu hành dự kiến sau khi Công ty hoàn thành đợt phát hành cổ phiếu để chi trả cổ tức năm 2024 theo Tờ trình số 03/2025/TTr-HĐQT ngày 03/4/2025 của HĐQT.

11. Đối tượng phát hành: Cổ đông hiện hữu, bao gồm Cổ đông trong nước và Cổ đông nước ngoài có tên trong danh sách tại ngày đăng ký cuối cùng chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền mua cổ phiếu.

12. Phương thức chào bán: Chào bán cho Cổ đông hiện hữu theo phương thức thực hiện quyền mua.

13. Tỷ lệ thực hiện quyền dự kiến: **10:1** (*Cổ đông hiện hữu sở hữu 01 cổ phiếu sẽ được hưởng 01 quyền, cứ 10 quyền sẽ được mua thêm 01 cổ phiếu mới*).

Trong trường hợp tổng số lượng cổ phiếu dự kiến tại thời điểm phát hành (mục 6) thực tế có sự khác biệt với Tờ trình này, ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT điều chỉnh tỷ lệ phát hành và tỷ lệ thực hiện quyền phù hợp (*tối đa tương đương Tổng số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành tối đa (mục 7)/Tổng số lượng cổ phiếu tại thời điểm phát hành*).

14. Điều kiện hạn chế chuyển nhượng: Cổ phiếu chào bán thêm cho Cổ đông hiện hữu không bị hạn chế chuyển nhượng.

15. Giá chào bán dự kiến: ĐHĐCĐ ủy quyền/giao cho HĐQT quyết định mức giá phát hành cho Cổ đông hiện hữu phù hợp và không thấp hơn mệnh giá của cổ phiếu.

16. Chuyển nhượng quyền mua cổ phiếu: Cổ đông sở hữu quyền mua có thể chuyển nhượng quyền mua cổ phiếu của mình cho một hoặc nhiều cá nhân/tổ chức khác, Bên nhận chuyển nhượng quyền mua sẽ không được chuyển nhượng quyền cho Bên thứ ba.

Các Cổ đông trong tình trạng hạn chế chuyển nhượng vẫn được nhận quyền mua cổ phiếu. Số lượng cổ phiếu mua thêm từ quyền mua này không bị hạn chế chuyển nhượng.

17. Xử lý cổ phiếu lẻ phát sinh: Số lượng cổ phiếu phát hành thêm cho Cổ đông hiện hữu sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị. Số cổ phiếu lẻ (*nếu có*) sẽ bị hủy bỏ.

Ví dụ: Vào ngày chốt danh sách, Cổ đông Nguyễn Văn A sở hữu 175 (một trăm bảy mươi lăm) cổ phiếu, khi đó Cổ đông A sẽ được hưởng 175 quyền mua, tương đương được quyền mua thêm 17,5 cổ phiếu mới. Theo phương án xử lý cổ phiếu lẻ, số lượng cổ phiếu của Cổ đông Nguyễn Văn A được quyền mua thêm sau khi làm tròn xuống hàng đơn vị là 17 (mười bảy) cổ phiếu. Số cổ phiếu lẻ 0,5 cổ phiếu ở hàng thập phân sẽ bị hủy.

18. Phương án xử lý trong trường hợp cổ phiếu không chào bán hết theo dự kiến:

Trường hợp cổ phiếu không phân phối hết theo dự kiến do Cổ đông hiện hữu và các nhà đầu tư không thực hiện quyền mua (*nếu có*), ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT:

- Lựa chọn bán cho đối tượng khác với giá bán không thấp hơn giá chào bán cho Cổ đông hiện hữu. Việc phân phối cổ phiếu không chào bán hết thực hiện đảm bảo quy định pháp luật;
- Số cổ phiếu còn lại chưa phân phối hết cho Cổ đông hiện hữu khi được chào bán cho các đối tượng khác theo phương án này sẽ bị hạn chế chuyển nhượng với thời hạn 01 (*một*) năm kể từ ngày hoàn thành đợt chào bán theo quy định pháp luật;
- 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 phiếu chưa phân phối hết thì số cổ phiếu chưa phân phối hết này được hủy và HĐQT ra quyết định kết thúc đợt chào bán.

19. Thời gian dự kiến thực hiện: Sau khi có chấp thuận của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.

20. Mức độ pha loãng cổ phiếu sau đợt phát hành

Việc phát hành thêm cổ phiếu cho Cổ đông hiện hữu sẽ có thể xuất hiện rủi ro pha loãng, bao gồm:

- Pha loãng Thu nhập cơ bản trên mỗi cổ phiếu (EPS)
- Pha loãng Giá trị sổ sách trên mỗi cổ phiếu (BVPS)
- Pha loãng tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết
- Pha loãng giá giao dịch cổ phiếu, cụ thể:

Tại ngày giao dịch không hưởng quyền mua cổ phiếu phát hành thêm của Cổ đông hiện hữu, giá của cổ phiếu Công ty sẽ được thị trường điều chỉnh kỹ thuật theo công thức sau:

$$\text{Giá thị trường (điều chỉnh)} = \frac{\text{PR}(t-1) + I_1 * \text{PR}}{1 + I_1}$$

Trong đó:

- **PR(t-1)** là Giá giao dịch của cổ phiếu Công ty tại ngày trước ngày chốt danh sách thực hiện quyền.
- **PR** là Giá phát hành thêm cho Cổ đông hiện hữu.
- **I₁** là Tỷ lệ vốn tăng.

21. Tỷ lệ chào bán thành công dự kiến tối thiểu: Thực hiện theo quy định của pháp luật.

22. Mục đích chào bán và phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán cho Cổ đông hiện hữu:

Số tiền dự kiến thu được từ đợt chào bán cho Cổ đông hiện hữu sẽ được sử dụng để bổ sung nguồn vốn cho các hoạt động đầu tư, sản xuất kinh doanh, chi trả các khoản công nợ của Công ty, dự kiến như sau:

STT	Hình thức sử dụng vốn	Giá trị vốn sử dụng dự kiến (triệu đồng)	Thời gian sử dụng vốn dự kiến
1	Thanh toán tiền nhận chuyển nhượng cổ phần Công ty Cổ phần Cao tốc Cam Lâm - Vĩnh Hảo và cổ phần Công ty Cổ phần Đầu tư Xây dựng ICV Việt Nam cho Công ty cổ phần Tập đoàn Đèo Cả	495.400	Năm 2025 - 2026
2	Mua sắm máy móc thiết bị, phương tiện vận tải, tài sản cố	2.043,3	

STT	Hình thức sử dụng vốn	Giá trị vốn sử dụng dự kiến (triệu đồng)	Thời gian sử dụng vốn dự kiến
	định khác để phục vụ hoạt động của Công ty		
	Tổng cộng	497.443,3	

Nguồn vốn phân bổ cho mỗi mục đích nêu trên có thể được thay đổi, điều chỉnh/luân chuyển linh động trong các hoạt động, mục đích sử dụng vốn của Công ty để phù hợp với tình hình tại thời điểm phát hành. ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT xây dựng và quyết định phương án sử dụng vốn chi tiết và/hoặc điều chỉnh, bổ sung, sửa đổi Phương án sử dụng vốn chi tiết phù hợp với tình hình hoạt động kinh doanh thực tế của Công ty tại thời điểm phát hành, thời điểm sử dụng vốn tăng thêm đảm bảo phù hợp quy định pháp luật.

23. Cổ phiếu được chào bán thành công theo phương án phát hành sẽ được đăng ký lưu ký bổ sung tại Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam (VSDC) và đăng ký niêm yết bổ sung tại Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh (HOSE) theo đúng quy định pháp luật.
24. Công ty cam kết không thực hiện mua lại cổ phiếu của chính mình trong quá trình chào bán thêm cổ phiếu cho Cổ đông hiện hữu.
25. Đảm bảo việc phát hành cổ phiếu đáp ứng tỷ lệ sở hữu nước ngoài: ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT quyết định phương án chào bán chi tiết để đảm bảo việc phát hành cổ phiếu đáp ứng tỷ lệ sở hữu nước ngoài đúng theo Điều lệ Công ty và quy định pháp luật.

C. ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG ỦY QUYỀN VÀ GIAO CHO HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

HĐQT trình ĐHĐCĐ thông qua ủy quyền và giao cho HĐQT tổ chức thực hiện, bao gồm nhưng không giới hạn, các công việc sau đây:

1. Thực hiện các công việc cụ thể để triển khai phương án phát hành đảm bảo tuân thủ theo quy định pháp luật hiện hành.
2. Quyết định giá phát hành cụ thể của toàn bộ số cổ phiếu nêu trên đảm bảo nguyên tắc theo quy định tại Phương án phát hành nêu trên.
3. Quyết định thời điểm cụ thể để thực hiện việc phát hành; quyết định điều chỉnh tỷ lệ thực hiện chào bán cụ thể tại thời điểm phát hành (nếu có phát sinh).
4. Xây dựng và quyết định Phương án sử dụng vốn chi tiết phù hợp với tình hình hoạt động kinh doanh, đầu tư của Công ty tại thời điểm phát hành; cân đối và điều chỉnh kế hoạch sử dụng vốn huy động được từ đợt phát hành phù hợp với tình hình thực tế;
5. Triển khai thực hiện Phương án phát hành;
6. Thực hiện các thủ tục chốt danh sách cổ đông cho việc phát hành, quyết định phương án xử lý cổ phiếu không phân phối hết do Cổ đông hiện hữu, nhà đầu tư không đăng ký mua, không nộp tiền mua (nếu có);
7. Lựa chọn và quyết định chọn tổ chức tư vấn phát hành/Công ty chứng khoán tư vấn cho Công ty trong đợt phát hành;

8. Quyết định việc có hoặc không sử dụng bảo lãnh phát hành; lựa chọn và quyết định tổ chức/Công ty chứng khoán bảo lãnh phát hành cho đợt chào bán.
9. Sửa đổi, bổ sung Điều lệ Công ty để ghi nhận phần vốn điều lệ, cổ phần mới theo kết quả thực tế của việc phát hành tăng vốn điều lệ;
10. Triển khai và phê duyệt các hồ sơ cần thiết để đăng ký chứng khoán bổ sung tại Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam (VSDC) và đăng ký thay đổi niêm yết bổ sung cổ phiếu tại Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh (HOSE);
11. Thực hiện thủ tục thay đổi đăng ký kinh doanh, thay đổi vốn điều lệ theo kết quả của đợt phát hành nêu trên với Cơ quan nhà nước có thẩm quyền;
12. Triển khai thực hiện tất cả các thủ tục cần thiết để phát hành tăng vốn điều lệ Công ty theo phương án được ĐHĐCĐ Công ty phê duyệt đảm bảo phù hợp với quy định pháp luật;
13. Chỉ đạo, kiểm soát, xử lý các vấn đề phát sinh trong quá trình thực hiện các nội dung nêu trên;
14. Tùy từng trường hợp cụ thể, HĐQT được ủy quyền/giao cho Tổng Giám Đốc để thực hiện toàn bộ, một hoặc một số các công việc cụ thể nêu trên.

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

Trân trọng./.

Nơi nhận:

- Như trên;
- Ban Kiểm soát;
- Lưu: VP HĐQT; hồ sơ Đại hội.

