

Hà Nội, ngày 31 tháng 7 năm 2013

TỜ TRÌNH CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CÔNG TY CỔ PHẦN TẬP ĐOÀN ĐẦU TƯ I.P.A
(Về phương án huy động vốn của Công ty)

Kính thưa Quý Cổ đông Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư I.P.A

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 60/2005/QH11 ngày 29/11/2005;
- Căn cứ Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 ngày 25/6/2006;
- Căn cứ Điều lệ của Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư I.P.A

1. Báo cáo về việc thực hiện kế hoạch tăng vốn, huy động vốn theo Nghị quyết ĐHCĐ thường niên năm 2012

Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2012 của Công ty đã thông qua phương án huy động vốn dưới hình thức phát hành trái phiếu chuyển đổi hoặc không chuyển đổi với tổng giá trị là 400 tỷ VNĐ. Do khó khăn chung của nền kinh tế, các đợt phát hành trái phiếu của nhiều doanh nghiệp lớn, cả nhà nước và tư nhân trong năm qua có tỷ lệ thành công rất thấp. Trước tình hình trên, HĐQT quyết định không thực hiện phương án huy động vốn bằng phát hành trái phiếu đã được ĐHCĐ thông qua.

2. Phương án huy động vốn năm 2013

Hiện nay, Công ty đang rất cần vốn để triển khai tiếp các dự án công ty đã đầu tư, tuy nhiên việc tiếp cận các nguồn vốn bên ngoài là tương đối khó khăn trong giai đoạn hiện nay. Nhận được chia sẻ của các cổ đông lớn sẽ ủng hộ việc góp thêm vốn cho hoạt động đầu tư của Công ty, sau khi cân nhắc về nhu cầu vốn cho giai đoạn tới, HĐQT kính trình ĐHCĐ thông qua việc phát hành thêm 300 tỷ đồng cho cổ đông hiện hữu với các nội dung chi tiết như sau:

2.1 Phương án phát hành

- Tổ chức phát hành : Công ty Cổ phần Tập đoàn Đầu tư I.P.A
- Loại chứng khoán phát hành : Cổ phiếu phổ thông
- Tên chứng khoán: : Cổ phiếu Công ty CP Tập đoàn Đầu tư I.P.A
- Tổng giá trị chào bán theo mệnh giá : 300.000.000.000 (Ba trăm tỷ) đồng
- Khối lượng cổ phần chào bán : 30.000.000 (Ba mươi triệu) cổ phiếu
- Vốn điều lệ trước khi phát hành : 600.000.000.000 (Sáu trăm tỷ) đồng

- Vốn điều lệ dự kiến sau khi phát hành : 900.000.000.000 (Chín trăm tỷ) đồng
- Mệnh giá : 10.000 đồng/cổ phiếu
- Hình thức phát hành : Phát hành cho cổ đông hiện hữu theo phương thức thực hiện quyền (nghĩa là Cổ đông sở hữu 02 cổ phiếu tại ngày chốt danh sách thì được quyền mua 01 cổ phiếu phát hành thêm)
- Giá phát hành : 10.000 đồng/cổ phần
- Thời gian dự kiến thực hiện : Quý IV năm 2013
- Xử lý số cổ phiếu không phân phối hết:
 - Cổ phiếu phát hành thêm và chào bán cho Cổ đông hiện hữu sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị. Ví dụ: cổ đông A tại ngày thực hiện quyền sở hữu 55 cổ phiếu, như vậy, cổ đông A sẽ có quyền mua thêm số cổ phiếu theo tỷ lệ thực hiện quyền 2:1 là: $55/2 = 22,5$ cổ phiếu. Theo nguyên tắc làm tròn xuống đến hàng đơn vị, số cổ phần thực tế mà cổ đông A có quyền mua là 22 cổ phiếu và số quyền mua tương đương với 0,5 cổ phần sẽ bị hủy bỏ.
 - Số lượng cổ phiếu còn dư do cổ đông hiện hữu không mua hết và phần cổ phiếu lẻ phát sinh (nếu có) được Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị Công ty quyết định với các điều kiện không thuận lợi hơn các điều kiện phát hành cho Cổ đông hiện hữu.

2.2 Nguyên tắc xác định giá phát hành và mức độ pha loãng cổ phiếu dự kiến sau khi phát hành

Nguyên tắc xác định giá: Công ty sử dụng giá trị sổ sách tại thời điểm 31/12/2012 làm căn cứ để tính giá dự kiến phát hành. Để đảm bảo thành công của đợt phát hành, ĐHĐCĐ quyết định mức giá phát hành cho cổ đông hiện hữu là 10.000 đồng/cổ phần.

Tính toán mức độ pha loãng của cổ phiếu dự kiến sau khi phát hành:

Nội dung	Đơn vị	Công thức	Giá trị
Số lượng cổ phiếu phát hành trước khi chào bán (*)	Cổ phần	(1)	60.000.000
Số lượng cổ phần chào bán (* *)	Cổ phần	(2)	30.000.000
Số cổ phần lưu hành dự kiến sau khi chào bán	Cổ phần	(1) +(2)	90.000.000

Tỷ lệ pha loãng	%	(2)/(1)	50%
Khối lượng cổ phiếu lưu hành bình quân năm 2013	Cổ phần	$(3)=[(1)*12 + (2)*(2)]/12$	65.000.000
Lợi nhuận sau thuế của cổ đông công ty mẹ trên báo cáo tài chính kiểm toán hợp nhất năm 2012	Đồng	(4)	11.336.786.169
EPS trước khi chào bán	Đồng/cổ phần	(4)/(1)	189
EPS sau khi chào bán	Đồng/cổ phần	(4)/(3)	174
Vốn chủ sở hữu tại thời điểm 31/12/2012	Đồng	(5)	1.055.991.686.219
Số tiền dự kiến thu được từ đợt phát hành	Đồng	(6)	300.000.000.000
Vốn chủ sở hữu dự kiến sau khi phát hành	Đồng	$(7) = (5) + (6)$	1.355.991.686.219
Giá trị sổ sách trước khi phát hành	Đồng/cổ phần	(5)/(1)	17.600
Giá trị sổ sách sau khi phát hành	Đồng/cổ phần	$(7)/[(1)+(2)]$	15.067

Giả định:

Đợt phát hành thành công 100%

(*) Khối lượng cổ phiếu lưu hành từ tháng 1/2013 - tháng 12/2013 là 60 triệu cổ phần

(* *) Khối lượng cổ phiếu lưu hành thêm từ tháng 11/2013 – tháng 12/2013 là 30 triệu cổ phần

2.3 Phương án sử dụng vốn thu được từ đợt phát hành

Vốn thu được từ đợt phát hành cổ phiếu sẽ được sử dụng trực tiếp và/hoặc để góp vốn đầu tư cho các dự án sau: (i) Dự án thủy điện Nậm phàng B công suất 4,5MW; (ii) Dự án khu du lịch ven biển AnVie Đà Nẵng; (iii) Dự án Homefood trong lĩnh vực thực phẩm; (iv) góp vốn đầu tư, hợp tác đầu tư với các Công ty con/ Công ty liên kết của Công ty IPA (như Công ty CP Ông Trung Ương, Công ty CP Cơ khí ngành In, Công ty CP Điện Nông Thôn Điện Trà Vinh, Công ty CP Du lịch Hội An, Công ty CP Du lịch Bình Định...) để phát triển, khai thác hiệu quả các tài sản và thế mạnh hiện có của các Công ty này.

Căn cứ vào tổng số tiền thực tế thu được từ việc phát hành thì Hội đồng quản trị sẽ quyết định phân bổ sử dụng vốn thu được theo nguyên tắc đảm bảo cân đối việc sử dụng số tiền cho từng mục đích cụ thể và đảm bảo phù hợp với kế hoạch phát triển chung của Công ty.

Phương án xử lý trong trường hợp phát hành nhưng không thu đủ tiền như dự kiến:

Do được ủng hộ về chủ trương của các cổ đông lớn nên Công ty dự kiến tỷ lệ phát hành thành công trên 70%. Trong trường hợp khi kết thúc đợt phát hành mà vẫn không phân phối được số lượng cổ phần phát hành như dự kiến, HĐQT sẽ cân nhắc việc điều chỉnh giảm số lượng cổ phần phát hành thêm đồng thời thu xếp thêm nguồn vốn vay và tìm kiếm các nguồn vốn khác.

2.4 Cam kết: Công ty cam kết đưa cổ phiếu vào giao dịch trên thị trường chứng khoán có tổ chức trong thời hạn một năm, kể từ khi kết thúc đợt chào bán.

2.5 Ủy quyền cho Hội đồng Quản trị:

- Lập phương án phát hành chi tiết.
- Lựa chọn đơn vị đại lý phát hành, bảo lãnh phát hành (nếu cần).
- Lựa chọn thời điểm phát hành (kế hoạch dự kiến Quý IV năm 2013).
- Chủ động tiến hành các thủ tục cần thiết để phát hành đảm bảo tuân thủ đúng quy định của Pháp luật và Điều lệ của Công ty.
- Sửa đổi điều khoản về mức vốn điều lệ trong Điều lệ Công ty và tiến hành các thủ tục đăng ký kinh doanh thay đổi mức vốn điều lệ.
- Xử lý số lượng cổ phiếu còn dư do cổ đông hiện hữu không mua hết và phần cổ phiếu lẻ phát sinh.
- Phân bổ sử dụng vốn thu được từ đợt phát hành theo nguyên tắc đảm bảo cân đối việc sử dụng số tiền cho từng mục đích cụ thể và đảm bảo phù hợp với kế hoạch phát triển chung của Công ty.

Trên đây là Tờ trình của HĐQT, kính trình Đại hội đồng cổ đông Công ty Cổ phần Tập đoàn đầu tư I.P.A xem xét và thông qua.

Nơi nhận:

- Như trên ;
- Lưu Công ty ;



VŨ HIỀN

