

Số: 09 /TTr-TNOM

Cần Thơ, ngày 16 tháng 4 năm 2020

## TỜ TRÌNH

### Về việc tăng Vốn Điều lệ Công ty năm 2020

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông Công ty Cổ phần Cấp nước Trà Nóc - Ô Môn

Căn cứ:

Luật Doanh Nghiệp số 68/2014/QH13;

Luật chứng khoán số 70/2006/QH11; Luật số 62/2010/QH12 sửa đổi bổ sung một số điều Luật chứng khoán;

Nghị định số 58/2012/NĐ-CP; Nghị định số 60/2015/NĐ-CP của Chính phủ sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 58/2012/NĐ-CP;

Thông tư số 162/2015/TT-BTC ngày 26/10/2015 của Bộ Tài chính hướng dẫn việc chào bán chứng khoán ra công chúng, chào bán cổ phiếu để hoán đổi, phát hành thêm cổ phiếu, mua lại cổ phiếu, bán cổ phiếu quỹ và chào mua công khai cổ phiếu;

Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty Cổ phần Cấp nước Trà Nóc - Ô Môn;

Nhằm mở rộng, nâng công suất cấp nước và gia tăng năng lực tài chính của Công ty, Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua Phương án phát hành **2.659.350** cổ phiếu (*Hai triệu sáu trăm năm mươi chín nghìn ba trăm năm mươi cổ phiếu*) (mệnh giá cổ phiếu: 10.000 đồng/cổ phiếu), để tăng Vốn Điều lệ Công ty từ **53.188.000.000** đồng (*Năm mươi ba tỷ một trăm tám mươi tám triệu đồng*) lên **79.781.500.000** đồng (*Bảy mươi chín tỷ bảy trăm tám mươi một triệu năm trăm nghìn đồng*) cho cổ đông hiện hữu; tăng Vốn Điều lệ là 50%:

Phát hành **2.659.350** cổ phiếu (*Hai triệu sáu trăm năm mươi chín nghìn ba trăm năm mươi cổ phiếu*) (mệnh giá: 10.000 đồng/cổ phiếu) cho cổ đông hiện hữu theo tỷ 2:1. Tại ngày chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền, cổ đông sở hữu 01 cổ phiếu sẽ được hưởng 01 quyền mua và cứ 02 quyền mua sẽ được mua 01 cổ phiếu phát hành thêm.

(Đính kèm Phương án phát hành cổ phiếu tăng Vốn Điều lệ)

Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Cấp nước Trà Nóc - Ô Môn kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét và thông qua.

Trân trọng!

Nơi nhận:

- Như trên;
- HĐQT, BKS “để báo cáo”;
- Lưu: VT&TK.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ  
CHỦ TỊCH



Nguyễn Hữu Lộc

**CÔNG TY CỔ PHẦN  
CẤP NƯỚC TRÀ NÓC - Ô MÔN**

----\*\*\*----

**PHƯƠNG ÁN  
PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU ĐỂ  
TĂNG VỐN ĐIỀU LỆ**

Cần Thơ, năm 2020



# MỤC LỤC

<b>A. GIỚI THIỆU VỀ TỔ CHỨC PHÁT HÀNH .....</b>	<b>2</b>
<b>B. PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH .....</b>	<b>3</b>
1. Đối tượng chào bán: .....	3
2. Phương thức chào bán: .....	3
3. Tỷ lệ thực hiện quyền cho cổ đông hiện hữu: Tỷ lệ 2:1 .....	3
4. Mức độ pha loãng cổ phiếu dự kiến sau khi phát hành: .....	3
5. Phương thức xử lý cổ phiếu lẻ, cổ phiếu chưa phân phối hết: .....	4
6. Các hạn chế liên quan đến việc chuyển nhượng cổ phần: .....	5
7. Phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán: .....	5
8. Xác định tỷ lệ chào bán thành công, số tiền tối thiểu thu được trong đợt chào bán và phương án xử lý trong trường hợp chào bán không đạt tỷ lệ chào bán thành công hoặc không thu đủ số tiền tối thiểu như dự kiến: .....	5
9. Thời điểm chào bán: .....	6
10. Đăng ký lưu ký và đăng ký giao dịch bổ sung cổ phần: .....	6
<b>C. TỔ CHỨC THỰC HIỆN .....</b>	<b>6</b>

## A. GIỚI THIỆU VỀ TỔ CHỨC PHÁT HÀNH

1. Tổ chức phát hành:	Công ty Cổ phần Cấp nước Trà Nóc - Ô Môn
2. Mã chứng khoán:	TOW
3. Loại cổ phần:	Cổ phần phổ thông
4. Mệnh giá:	10.000 (Mười nghìn) đồng/cổ phần
5. Tổng số lượng cổ phiếu:	5.318.800 cổ phần
6. Tổng số lượng cổ phiếu quỹ:	99 cổ phần
7. Số lượng cổ phần đang lưu hành:	5.318.701 cổ phần
8. Số lượng cổ phần chào bán:	2.659.350 cổ phần
9. Giá chào bán được xác định theo mệnh giá:	10.000 đồng/cổ phần
10. Tổng giá trị chào bán theo mệnh giá:	26.593.500.000 đồng
11. Vốn Điều lệ sau phát hành:	79.781.500.000 đồng
12. Cơ sở xác định giá chào bán:	

Giá chào bán cho cổ đông hiện hữu được xác định dựa trên cơ sở giá thị trường bình quân trong 60 phiên giao dịch liên tiếp gần nhất của cổ phiếu TOW trên sàn UPCoM và giá trị sổ sách mỗi cổ phần của Công ty tại thời điểm 31/12/2019 như sau:

▪ **Giá thị trường bình quân của cổ phiếu TOW trên sàn UPCoM:**

Căn cứ giá tham chiếu của cổ phiếu TOW được giao dịch trên sàn UPCoM trong 60 phiên giao dịch liên tiếp gần nhất từ ngày 08/01/2020 đến ngày 10/04/2020, giá tham chiếu bình quân được xác định là **12.700 đồng/cổ phần**.

▪ **Giá trị sổ sách**

▪ Căn cứ BCTC kiểm toán năm 2019, giá trị sổ sách mỗi cổ phần của Công ty tại thời điểm 31/12/2019 được xác định là **20.769 đồng/cổ phần**

Trên cơ sở giá thị trường bình quân trong 60 phiên liên tiếp gần nhất từ ngày 08/01/2020 đến ngày 10/04/2020 và giá trị sổ sách mỗi cổ phần tại thời điểm 31/12/2019 nêu trên, để tăng khả năng thành công của đợt huy động vốn, Hội đồng quản trị thống nhất đề xuất mức giá chào bán cho cổ đông hiện hữu là **10.000 đồng/cổ phần**.

## **B. PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH**

### **1. Đối tượng chào bán:**

Cổ đông hiện hữu: Cổ đông có tên trong danh sách tại ngày chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm.

### **2. Phương thức chào bán:**

Chào bán cho cổ đông hiện hữu theo phương thức thực hiện quyền mua.

### **3. Tỷ lệ thực hiện quyền cho cổ đông hiện hữu: Tỷ lệ 2:1**

Tại ngày chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền, cổ đông sở hữu 01 cổ phiếu sẽ được hưởng 01 quyền mua và cứ 02 quyền mua sẽ được mua 01 cổ phiếu phát hành thêm.

Xử lý cổ phiếu lẻ phát sinh: Cổ phiếu phát hành cho cổ đông hiện hữu sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị, phần lẻ thập phân sẽ giao cho Hội đồng quản trị quyết định phân phối cho các đối tượng khác với mức giá không thấp hơn giá phát hành cho cổ đông hiện hữu.

*Ví dụ : Tại ngày chốt danh sách, cổ đông A sở hữu 203 cổ phiếu. Số lượng cổ phiếu phát hành tính theo tỷ lệ thực hiện quyền 2:1 là 101,5. Như vậy, cổ đông A sẽ được mua thêm 101 cổ phiếu mới, số lẻ 0,5 cổ phiếu sẽ giao cho Hội đồng quản trị quyết định phân phối cho các đối tượng khác với mức giá không thấp hơn giá phát hành cho cổ đông hiện hữu.*

Người sở hữu quyền mua có thể chuyển nhượng quyền mua cổ phiếu phát hành của mình cho người khác theo giá thỏa thuận của hai bên. Quyền mua chỉ được chuyển nhượng một lần (*người nhận chuyển nhượng cổ phần không được chuyển nhượng tiếp cho người thứ ba*).

### **4. Mức độ pha loãng cổ phiếu dự kiến sau khi phát hành:**

Trong đợt chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu này sẽ xuất hiện rủi ro pha loãng, bao gồm:

- Pha loãng thu nhập ròng trên mỗi cổ phiếu - EPS.
- Pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phiếu.
- Pha loãng tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết.

#### **❖ Về pha loãng EPS và giá trị sổ sách:**

Sự khác biệt về tốc độ tăng trưởng của lợi nhuận và vốn chủ sở hữu của Công ty sẽ có ảnh hưởng đến chỉ số EPS cũng như giá trị sổ sách của Công ty, cụ thể như sau:

### a. Thu nhập ròng trên mỗi cổ phiếu - EPS

+ Công thức tính:	EPS (cơ bản) =	Lợi nhuận sau thuế TNDN	
		Số lượng cổ phiếu đang lưu hành	
+ Số lượng cổ phiếu đang lưu hành:	(1)	5.318.701	
+ Số lượng cổ phiếu chào bán đợt này:	(2)	2.659.350	
+ Số lượng cổ phiếu sau khi chào bán	(3)	7.978.051	
+ SLCP lưu hành bình quân sau khi chào bán:	(4) = [(1)+(3)]/2	6.648.376	
+ Lợi nhuận sau thuế dự kiến năm 2020:	(5)	15.778.000.000	
+ EPS trước khi chào bán:	(6)=(5)/(1)	2.967 đồng/CP	
+ EPS sau khi chào bán:	(7)=(5)/(4)	2.373 đồng/CP	

### b. Giá trị sổ sách trên mỗi cổ phiếu:

+ Công thức tính:

$$\text{Giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần} = \frac{\text{Vốn chủ sở hữu}}{\text{Số lượng cổ phiếu đang lưu hành}}$$

+ Tại ngày 31/12/2019, giá trị sổ sách theo Báo cáo tài chính đã kiểm toán năm 2019 của Công ty là **20.769 đồng/cổ phần**.

+ Tại thời điểm kết thúc đợt phát hành, nếu tốc độ tăng của vốn chủ sở hữu thấp hơn tốc độ tăng số lượng cổ phiếu sau đợt phát hành (tối đa là 50%, với giả định không mua cổ phiếu quỹ) thì giá trị sổ sách của Công ty sẽ giảm.

#### ❖ Về tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết

Tỷ lệ nắm giữ cũng như quyền biểu quyết của cổ đông hiện hữu sẽ bị giảm một tỷ lệ tương ứng với tỷ lệ mà cổ đông hiện hữu 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).

### 5. Phương thức xử lý cổ phiếu lẻ, cổ phiếu chưa phân phối hết:

#### a. Số cổ phiếu lẻ, chưa phân phối hết, gồm các trường hợp sau đây:

- Số cổ phiếu lẻ phát sinh (nếu có) do làm tròn;
- Số cổ phiếu cổ đông hiện hữu từ chối mua và đăng ký không được mua hết.

#### b. Phương thức xử lý:

- Đối với số cổ phiếu phát sinh theo Mục a phần này, Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị Công ty quyết định lựa chọn nhà đầu tư, số lượng nhà đầu tư và số lượng cổ phiếu được phân bổ cho từng nhà đầu tư với giá chào

bán không thấp hơn giá chào bán cho cổ đông hiện hữu trên cơ sở các tiêu chí như sau:

- Là tổ chức, cá nhân trong nước và nước ngoài có tiềm lực về tài chính. Việc phân phối số cổ phiếu chưa phân phối hết cho các tổ chức, cá nhân đảm bảo không thuộc trường hợp một tổ chức, cá nhân hoặc một nhóm tổ chức, cá nhân và người có liên quan được phân phối cổ phiếu dẫn đến tỷ lệ sở hữu vượt mức quy định tại Khoản 11, Điều 1 Luật sửa đổi, bổ sung một số điều Luật chứng khoán hoặc chào bán cho các đối tượng này từ 10% vốn điều lệ của Công ty trong đợt chào bán lần này.

- Có tỷ lệ sở hữu cổ phần của Nhà đầu tư nước ngoài của Công ty phù hợp với quy định pháp luật.

#### **6. Các hạn chế liên quan đến việc chuyển nhượng cổ phần:**

Cổ phiếu phát hành cho cổ đông hiện hữu là cổ phiếu phổ thông, không bị hạn chế chuyển nhượng.

Trường hợp Công ty thực hiện phân phối số cổ phiếu lẻ, chưa chào bán hết theo Mục 5 nêu trên cho các nhà đầu tư có nhu cầu thì số cổ phiếu chào bán nêu trên sẽ bị hạn chế chuyển nhượng trong vòng 01 năm kể từ ngày hoàn thành đợt chào bán.

#### **7. Phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán:**

Tổng chi phí đầu tư dự án Nhà máy nước Cờ Đỏ dự kiến như sau:

<b>Stt</b>	<b>Dự án đầu tư</b>	<b>Giá trị (đồng)</b>
1	Nhà máy nước Cờ Đỏ	28.409.477.311
	<b>Tổng cộng</b>	<b>28.409.477.311</b>

Như vậy, tổng số tiền dự kiến thu được từ đợt chào bán cổ phần lần này là 26.593.500.000 đồng được Công ty sử dụng để đầu tư Dự án nêu trên, phần vốn thiếu hụt Công ty sẽ sử dụng nguồn vốn Công ty và vốn vay ngân hàng.

ĐHĐCĐ ủy quyền và giao cho HĐQT lập kế hoạch chi phí chi tiết cho từng hạng mục đầu tư đối với Dự án nêu trên, được quyền điều chỉnh mục đích sử dụng vốn, cân đối và điều tiết nguồn vốn huy động từ đợt chào bán lần này để bổ sung vốn tùy theo nhu cầu thực tế sử dụng vốn của Công ty.

**8. Xác định tỷ lệ chào bán thành công, số tiền tối thiểu thu được trong đợt chào bán và phương án xử lý trong trường hợp chào bán không đạt tỷ lệ chào bán thành công hoặc không thu đủ số tiền tối thiểu như dự kiến:**

Hiện nay, cổ phiếu TOW của Công ty đang được giao dịch trên sàn UPCoM với giá giao dịch tại ngày 10/04/2020 là 12.700 đồng/cổ phần, đồng thời tỷ lệ cổ tức tiền mặt dự kiến năm 2019 đã được thông qua tại Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên năm 2019 ngày 24/04/2019 tối thiểu là 14% (1.400 đồng/cổ phần).

Trên cơ sở đánh giá về mức giá chào bán so với giá thị trường, tỷ lệ cổ tức dự kiến năm 2019 và khả năng góp vốn của các cổ đông lớn, Công ty dự kiến tỷ lệ chào bán thành công tối thiểu đạt 80%, tương ứng với số tiền thu được tối thiểu là 21.274.800.000 đồng.

Trong trường hợp Công ty không thu đủ số tiền tối thiểu như dự kiến, Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị chịu trách nhiệm điều tiết cân đối nguồn vốn của Công ty và huy động thêm vốn vay từ ngân hàng để bổ sung vốn đầu tư dự án.

#### **9. Thời điểm chào bán:**

Dự kiến trong năm 2020, sau khi được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận hồ sơ phát hành.

#### **10. Đăng ký lưu ký và đăng ký giao dịch bổ sung cổ phần:**

Toàn bộ số lượng cổ phần chào bán theo phương án đã nêu sẽ được đăng ký lưu ký bổ sung tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam và đăng ký giao dịch bổ sung tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội sau khi kết thúc đợt chào bán.

### **C. TỔ CHỨC THỰC HIỆN**

Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị quyết định tất cả các vấn đề liên quan đến việc phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu phù hợp với quy định của Pháp luật và điều lệ Công ty, bao gồm:

- Lựa chọn thời điểm phát hành cụ thể và thực hiện các thủ tục cần thiết liên quan đến việc hoàn tất phương án phát hành, xin phép phát hành và triển khai thực hiện theo đúng quy định của Điều lệ Công ty và pháp luật hiện hành, đảm bảo lợi ích cho cổ đông

- Trong trường hợp cần thiết, Hội đồng quản trị được quyền điều chỉnh, sửa đổi các nội dung phương án phát hành này theo ý kiến của cơ quan nhà nước có thẩm quyền đảm bảo phù hợp với quy định của pháp luật và điều lệ Công ty (nếu có).

- Quyết định xử lý đối với cổ phiếu lẻ, chưa phân phối hết.

- Lập kế hoạch chi phí chi tiết cho từng hạng mục đầu tư, điều chỉnh mục đích sử dụng vốn, cân đối và điều tiết nguồn vốn huy động từ đợt chào bán lần này để bổ sung vốn tùy theo nhu cầu thực tế sử dụng vốn của Công ty.





- Phê chuẩn các hợp đồng và các tài liệu khác liên quan đến việc chào bán cổ phiếu.

- Hoàn tất các thủ tục theo quy định để tăng vốn điều lệ của Công ty; thực hiện việc sửa đổi, bổ sung điều lệ Công ty liên quan đến việc thay đổi mức vốn điều lệ sau khi thực hiện chào bán cổ phiếu; thực hiện thủ tục đăng ký thay đổi vốn điều lệ với Sở Kế hoạch và Đầu tư; thực hiện các công việc cần thiết để đăng ký lưu ký bổ sung tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam và đăng ký giao dịch bổ sung tại SGDCK Hà Nội đối với số cổ phần phát hành thêm.

Tất cả các vấn đề khác liên quan.

Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét và thông qua.

Trân trọng!

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ  
CHỦ TỊCH**

