

TỜ TRÌNH

ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG BẤT THƯỜNG LẦN 1 NĂM 2025

V/v: Phương án chào bán cổ phiếu tăng vốn điều lệ

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông Công ty cổ phần Đồ hộp Hạ Long

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 do Quốc Hội nước Cộng hòa XHCN Việt Nam thông qua ngày 17/06/2020 và các văn bản sửa đổi hướng dẫn thi hành;
- Căn cứ Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc hội nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 26/11/2019 và các văn bản sửa đổi bổ sung và hướng dẫn thi hành;
- Căn cứ Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật chứng khoán;
- Căn cứ Thông tư số 118/2020/TT-BTC ngày 31/12/2020 hướng dẫn một số nội dung về chào bán, phát hành chứng khoán, chào mua công khai, mua lại cổ phiếu, đăng ký công ty đại chúng và hủy tư cách công ty đại chúng;
- Căn cứ Điều lệ tổ chức và hoạt động Công ty cổ phần Đồ hộp Hạ Long.

Căn cứ nhu cầu thực tiễn hoạt động và về việc xây dựng Nhà máy sản xuất đồ hộp của Công ty, Hội đồng Quản trị Công ty Cổ phần Đồ hộp Hạ Long kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua Phương án chào bán cổ phiếu tăng vốn điều lệ của Công ty như sau:

I. MỤC ĐÍCH CHÀO BÁN CỔ PHIẾU

Chào bán cổ phiếu tăng vốn điều lệ với mục đích đầu tư xây dựng Nhà máy sản xuất đồ hộp của Công ty cổ phần Đồ hộp Hạ Long và bổ sung vốn lưu động cho Công ty.

II. PHƯƠNG ÁN CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG CHO CỔ ĐÔNG HIỆN HỮU

1. Tên tổ chức chào bán : Công ty Cổ phần Đồ hộp Hạ Long
2. Tên cổ phiếu chào bán : Cổ phiếu Công ty Cổ phần Đồ hộp Hạ Long
3. Mã cổ phiếu : CAN
4. Loại cổ phiếu chào bán : Cổ phiếu phổ thông
5. Mệnh giá : 10.000 đồng/cổ phiếu
6. Vốn điều lệ trước khi chào bán : 50.000.000.000 đồng (Năm mươi tỷ đồng)
7. Số lượng cổ phiếu đang lưu hành : 5.000.000 cổ phiếu
8. Số lượng cổ phiếu quỹ : 0 cổ phiếu
9. Số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán : 5.000.000 cổ phiếu
10. Giá trị cổ phiếu dự kiến chào bán theo mệnh giá : 50.000.000.000 đồng (Năm mươi tỷ đồng)



11. Hình thức chào bán : Chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng theo hình thức phát hành quyền mua cổ phần cho cổ đông hiện hữu
12. Đối tượng chào bán : Cổ đông hiện hữu của Công ty có tên trong danh sách tại ngày chốt danh sách cổ đông để phân bổ quyền mua cổ phần
13. Tỷ lệ chào bán : 1:1 (theo đó căn cứ vào ngày đăng ký cuối cùng phân bổ quyền, cổ đông sở hữu 1 cổ phiếu sẽ có 1 quyền mua, cứ 1 quyền mua thì được mua thêm 1 cổ phiếu mới.)
14. Giá chào bán : **15.000 đồng/cổ phiếu**

15. Nguyên tắc xác định giá : **❖ Nguyên tắc xác định giá chào bán:**
 - *Giá trị sổ sách cổ phiếu Công ty Cổ phần Đồ hộp Hạ Long tại thời điểm 30/06/2025 trên BCTC hợp nhất đã được soát xét của Công ty*

$$\begin{aligned} \text{Giá trị sổ sách} &= \text{Vốn chủ sở hữu} / \text{Số cổ phiếu đang lưu hành} \\ &= 149.722.215.223 / 5.000.000 \\ &= 29.944 \text{ đồng/ cổ phiếu} \end{aligned}$$

- *Giá trị thị trường cổ phiếu Công ty Cổ phần Đồ hộp Hạ Long giao dịch tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội: được tính theo trung bình giá tham chiếu trong 10 phiên giao dịch (từ ngày 27/10/2025 đến ngày 07/11/2025) là 31.640 đồng/cổ phiếu.*

Giá cổ phiếu bình quân theo 2 phương pháp:

Phương pháp	Giá cổ phiếu (đồng/cp)
Phương pháp giá trị sổ sách	29.944
Phương pháp giá trị thị trường	31.640
Giá bình quân	30.792

❖ Xác định giá chào bán:

Căn cứ nhu cầu huy động vốn, tạo điều kiện thuận lợi cho cổ đông của Công ty, gia tăng khả năng thực hiện quyền mua, HĐQT đề xuất giá chào bán là **15.000 đồng/cổ phiếu**.

16. Chuyển nhượng quyền mua : Cổ đông sở hữu quyền mua có thể chuyển nhượng quyền mua cổ phiếu của mình cho người khác và chỉ chuyển nhượng 01 lần duy nhất, bên nhận chuyển nhượng quyền mua sẽ không được chuyển nhượng cho bên thứ ba.

Quyền mua cổ phần được phép chia nhỏ để chuyển nhượng cho nhiều nhà đầu tư khác nhau theo thỏa thuận giữa các bên.

17. Hạn chế chuyển nhượng : Cổ phiếu chào bán cho cổ đông hiện hữu không bị hạn chế chuyển nhượng (trừ số cổ phiếu không chào bán hết được phân phối tiếp như quy định tại mục 18).

18. Phương án làm tròn và xử lý số lượng cổ phiếu lẻ, cổ phiếu không chào bán hết : + Do tỷ lệ thực hiện quyền là 1:1 nên không có cổ phiếu lẻ phát sinh.
 + Số cổ phiếu còn lại chưa phân phối hết sau khi chào bán cho cổ đông hiện hữu gồm: Số cổ phiếu còn lại do cổ đông và/hoặc người

nhận chuyển nhượng quyền mua không mua/không mua hết số cổ phiếu được mua, đã đăng ký mua nhưng không nộp tiền mua cổ phiếu theo đúng thời hạn và/hoặc do các nguyên nhân khác. ĐHĐCĐ chấp thuận, ủy quyền/giao cho HĐQT toàn quyền quyết định phân phối toàn bộ số cổ phiếu không chào bán hết cho các đối tượng khác với giá 15.000 đồng/cổ phiếu.

+ Số cổ phiếu không chào bán hết nếu thực hiện phân phối tiếp sẽ bị hạn chế chuyển nhượng trong vòng 01 năm kể từ ngày kết thúc đợt chào bán.

+ Việc xử lý cổ phiếu không chào bán hết đảm bảo tuân thủ theo quy định tại Điều 42 Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 và các quy định pháp luật khác có liên quan, hoặc các quy định pháp luật thay thế, sửa đổi, bổ sung có hiệu lực tại thời điểm thực hiện.

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

19. Mức độ pha loãng cổ phiếu

❖ Pha loãng giá cổ phiếu

Trong đợt chào bán này, CAN chào bán 5.000.000 cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu. Sau khi lượng cổ phiếu này chào bán, giá cổ phiếu của Công ty sẽ bị pha loãng với mức độ nhất định.

Giá cổ phiếu sau khi pha loãng được tính theo công thức sau:

$$P_{tc} = \frac{PR_{t-1} + (I_1 \times P_{R1})}{1 + I_1}$$

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_{R1}	:	Giá chào bán cho cổ đông hiện hữu.
I_1	:	Tỷ lệ vốn tăng thêm do phát hành quyền mua cổ phiếu cho CĐHH.

Giả sử giá đóng cửa của cổ phiếu CAN tại ngày giao dịch gần nhất trước Ngày Giao Dịch Không Hưởng Quyền là 25.000 đồng/cổ phiếu và cổ phiếu phát hành thêm được chào bán với giá 15.000 đồng/cổ phiếu, giá cổ phiếu của CAN sau khi pha loãng tính theo công thức:

$$\text{Giá điều chỉnh} = \frac{25.000 + (1 \times 15.000)}{1 + 1} = 20.000 \text{ đồng/CP}$$

Như vậy, việc phát hành thêm lượng cổ phiếu như trên sẽ làm pha loãng giá cổ phiếu của Công ty.

❖ Pha loãng thu nhập trên mỗi cổ phiếu (EPS)

Trên góc độ sổ sách kế toán, thu nhập trên mỗi cổ phiếu (EPS) bằng (=) Lợi nhuận sau thuế /Số lượng cổ phiếu đang lưu hành bình quân.

Như vậy, đợt chào bán cổ phiếu lần này sẽ làm cho số lượng cổ phiếu đang lưu hành của Công ty tăng lên, ảnh hưởng đến thu nhập trên mỗi cổ phiếu của Công ty. Chỉ số này sẽ giảm xuống nếu tốc độ tăng lợi nhuận thấp hơn tốc độ tăng của số lượng cổ phiếu.

❖ Pha loãng giá trị sổ sách

Sau khi hoàn thành đợt chào bán, giá trị sổ sách của mỗi cổ phần sẽ có thể bị thay đổi trong trường hợp giá chào bán thấp hơn giá trị sổ sách của mỗi cổ phần tại thời điểm chào bán.

20. Phương án đáp ứng quy định về tỷ lệ sở hữu nước ngoài: ĐHĐCĐ ủy quyền/giao cho Hội đồng Quản trị thông qua phương án đảm bảo việc chào bán cổ phiếu đáp ứng quy định về tỷ lệ sở hữu nước ngoài theo quy định của pháp luật.
21. Thời gian dự kiến chào bán : Trong năm 2026 cho đến khi hoàn tất đợt chào bán. Đại hội đồng cổ đông giao/ủy quyền cho Hội đồng quản trị lựa chọn thời điểm phù hợp để triển khai đợt chào bán.
22. Đăng ký lưu ký và niêm yết bổ sung : Cổ phiếu phát hành thêm sẽ được đăng ký bổ sung tại Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam và đăng ký niêm yết bổ sung tại Sở Giao dịch Chứng khoán theo đúng quy định của pháp luật.
23. Sửa đổi điều lệ : ĐHĐCĐ ủy quyền HĐQT sửa đổi các điều khoản nội dung liên quan đến vốn điều lệ, cổ phần tại mục Vốn điều lệ trong Điều lệ Công ty cập nhật theo vốn điều lệ thực tế sau khi hoàn tất đợt chào bán cổ phiếu.

III. PHƯƠNG ÁN SỬ DỤNG VỐN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT CHÀO BÁN

Tổng giá trị vốn huy động từ đợt chào bán dự kiến là **75 tỷ đồng** (tính theo giá dự kiến chào bán) sẽ được Công ty Cổ phần Đồ hộp Hạ Long sử dụng cho các mục đích sau: (1) đầu tư cho Dự án xây dựng nhà máy sản xuất đồ hộp của Công ty và (2) Bổ sung vốn lưu động để thanh toán cho nhà cung cấp/đối tác của Công ty, cụ thể như sau:

TT	Nội dung	Số tiền sử dụng từ việc chào bán (đồng)
I	Đầu tư cho dự án xây dựng Nhà máy sản xuất đồ hộp của Công ty	50.000.000.000
1	Chi phí xây dựng nhà máy	42.000.000.000
2	Chi phí mua sắm thiết bị	8.000.000.000
II	Bổ sung vốn lưu động để thanh toán cho nhà cung cấp/đối tác của Công ty	25.000.000.000
III	Tổng cộng (I+II)	75.000.000.000

ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT lập kế hoạch sử dụng vốn chi tiết cho đợt chào bán và cho từng mục đích sử dụng vốn trong mỗi đợt chào bán; và/hoặc thay đổi mục đích sử dụng vốn phù hợp với tình hình thực tế và đảm bảo tuân thủ quy định của pháp luật về chào bán chứng khoán.

Thứ tự ưu tiên: ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT quyết định lựa chọn và sắp xếp ưu tiên các mục đích sử dụng vốn phù hợp với thực tế hoạt động kinh doanh của Công ty.

Tỷ lệ chào bán thành công tối thiểu của đợt chào bán nêu trên: không áp dụng do đây là đợt chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu của Công ty.

Trường hợp cổ phiếu không phân phối hết theo dự kiến và số lượng vốn huy động không đạt đủ như dự kiến, Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị xem xét huy động nguồn vốn vay từ Ngân hàng, các tổ chức, cá nhân hoặc sử dụng linh hoạt các nguồn vốn hiện có để bổ sung nguồn vốn thiếu hụt.

IV. THÔNG QUA VIỆC ỦY QUYỀN CHO HĐQT

Kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua việc ủy quyền cho HĐQT Công ty quyết định các vấn đề liên quan đến đợt chào bán cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu nêu trên như sau:

- + Quyết định và thực hiện các công việc và thủ tục liên quan để triển khai và hoàn tất việc chào bán cổ phiếu;
- + Bổ sung, sửa đổi, hoàn chỉnh và/hoặc phê chuẩn/chấp thuận/thông qua toàn bộ các tài liệu hiệu chỉnh/hoàn chỉnh phương án chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu phù hợp với nhu cầu thực tiễn hoạt động của Công ty, phù hợp với quy định của pháp luật, đảm bảo quyền lợi của cổ đông, theo đúng hướng dẫn của các cơ quan quản lý Nhà nước, tiến hành trình các cơ quan quản lý Nhà nước xem xét chấp thuận và triển khai thực hiện các thủ tục chào bán cổ phiếu theo quy định;
- + Thông qua phương án đảm bảo việc chào bán cổ phiếu đáp ứng quy định về tỷ lệ sở hữu nước ngoài;
- + Lựa chọn thời điểm chốt ngày thực hiện quyền và thời điểm triển khai việc chào bán cổ phiếu cho phù hợp;
- + Thực hiện thay đổi giấy đăng ký kinh doanh và sửa đổi điều khoản liên quan đến vốn điều lệ và cổ phần tại Điều lệ sau khi hoàn tất việc chào bán cổ phiếu theo quy mô vốn điều lệ mới tăng thêm và báo cáo cho Đại hội đồng cổ đông tại cuộc họp gần nhất;
- + Xử lý cổ phiếu chưa phân phối hết (nếu có) theo nội dung đã nêu tại phương án chào bán;
- + Lập kế hoạch sử dụng vốn chi tiết cho từng mục đích sử dụng vốn thu được của từng đợt chào bán. Cân đối và sử dụng vốn phù hợp với tình hình kinh doanh của Công ty, đảm bảo hiệu quả sử dụng vốn và lợi ích của cổ đông; Điều chỉnh việc phân bổ số tiền thu được từ các đợt chào bán cho các mục đích sử dụng vốn đã được thông qua và/hoặc thay đổi mục đích sử dụng vốn thu được từ các đợt chào bán cho phù hợp với tình hình thực tế, phù hợp với quy định của pháp luật và báo cáo Đại hội đồng cổ đông gần nhất về các nội dung điều chỉnh liên quan đến phương án sử dụng vốn này;
- + Lưu ký và niêm yết bổ sung số cổ phiếu mới chào bán theo đúng quy định của pháp luật về chứng khoán và thị trường chứng khoán;
- + Ngoài những nội dung ủy quyền trên đây, trong quá trình thực hiện phương án phát hành, chào bán cổ phiếu, ĐHĐCĐ ủy quyền cho Hội đồng quản trị chủ động bổ sung, sửa đổi, hoàn chỉnh phương án phát hành, chào bán cổ phiếu (bao gồm cả quyết định về các nội dung chưa được trình bày trong Tờ trình này) theo yêu cầu của Cơ quan quản lý Nhà nước sao cho việc huy động vốn của Công ty được thực hiện hợp pháp, đúng quy định, đảm bảo quyền lợi của cổ đông và Công ty.

Hội đồng Quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét và biểu quyết thông qua Tờ trình về Phương án chào bán cổ phiếu tăng vốn điều lệ của Công ty Cổ phần Đồ hộp Hạ Long với các nội dung nêu trên.

Trân trọng./.

