



CÔNG TY CỔ PHẦN NƯỚC THỦ DẦU MỘT

Số 11B Ngô Văn Trị, Phường Phú Lợi, Thành phố Thủ Dầu Một, tỉnh Bình Dương
ĐT:0274 3842255-3842277 Fax:0274 3841838 Email:contact@tdmwater.vn- Website:tdmwater.vn

Số: 38/TTr-HĐQT

Thủ Dầu Một, ngày 17 tháng 10 năm 2018

TỜ TRÌNH

V/v Phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ
và sử dụng vốn phát hành của Công ty Cổ phần Nước Thủ Dầu Một

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông bất thường năm 2018

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 68/2014/QH13 ngày 26 tháng 11 năm 2014.
- Căn cứ Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 ngày 29 tháng 6 năm 2006 và Luật sửa đổi bổ sung 1 số điều Luật chứng khoán số 62/2010/QH12 ngày 24 tháng 11 năm 2010.
- Căn cứ Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty Cổ phần Nước Thủ Dầu Một.
- Căn cứ Biên bản họp Hội đồng quản trị số 24/BB-HĐQT ngày 10/9/2018.
- Căn cứ Công văn số 010.10/CV/TPN ngày 10/10/2018 của Nhà đầu tư Công ty Cổ phần Nhựa Thiếu Niên Tiền Phong phía Nam đăng ký mua cổ phần của TDM trong đợt phát hành riêng lẻ cổ phiếu cho nhà đầu tư.
- Căn cứ Công văn số 73/CV-NTP ngày 10/10/2018 của Nhà đầu tư Công ty Cổ phần Nhựa Thiếu Niên Tiền Phong đăng ký mua cổ phần của TDM trong đợt phát hành riêng lẻ cổ phiếu cho nhà đầu tư.
- Căn cứ Nghị quyết HĐQT số 37/NQ-HĐQT ngày 17/10/2018.

Dựa trên tình hình sản xuất kinh doanh trong năm 2017, 9 tháng đầu năm 2018, tình hình tài chính và nhu cầu đầu tư của Công ty Cổ phần Nước Thủ Dầu Một, cũng như trong việc thu hút những Nhà đầu tư có năng lực tài chính muốn đầu tư vào Công ty, Hội đồng Quản trị Kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua “Phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ và sử dụng vốn phát hành” như sau:

I. KẾ HOẠCH TĂNG VỐN ĐIỀU LỆ:

- Tên cổ phiếu: Cổ phiếu Công ty Cổ phần Nước Thủ Dầu Một – Mã cổ phiếu TDM
 - Loại cổ phiếu: Cổ phiếu phổ thông
 - Vốn điều lệ thực góp: 812.000.003.750 đồng
 - Số lượng cổ phiếu đang lưu hành: 81.200.000 cổ phiếu
 - Mệnh giá cổ phiếu: 10.000 đồng/cổ phiếu
1. Số lượng cổ phiếu phát hành (dự kiến):
 - Phát hành cổ phiếu ra công chúng thông qua hình thức đấu giá công khai: 9.500.000 (Chín triệu năm trăm nghìn) cổ phiếu
 - Phát hành riêng lẻ cho nhà đầu tư: 5.000.000 (Năm triệu) cổ phiếu
 2. Vốn điều lệ tăng thêm: 145.000.000.000 (Một trăm bốn mươi lăm tỷ) đồng

3. Vốn điều lệ sau khi phát hành thành công (*dự kiến*): 957.000.003.750 (*Chín trăm năm mươi bảy tỷ ba nghìn bảy trăm năm mươi*) đồng
4. Số lượng cổ phiếu sau khi phát hành thêm (*dự kiến*): 95.700.000 (*Chín mươi lăm triệu bảy trăm nghìn*) cổ phiếu
5. Thời gian phát hành (*dự kiến*): Từ Quý 4/2018- 2019. Thời điểm cụ thể sẽ do HĐQT quyết định sau khi nhận được sự chấp thuận của cơ quan Nhà nước có thẩm quyền và diễn biến thực tế của thị trường chứng khoán.
6. Mục đích sử dụng vốn thu được (*dự kiến*):
 - Đầu tư Dự án mở rộng Nhà máy Nước Dĩ An 200.000m³/ngày đêm (giai đoạn 1 công suất 100.000m³/ngày đêm) với giá trị dự kiến 265.041.915.230 đồng, cụ thể:
 - + Chi phí xây dựng: 198.660.000.000 đồng
 - + Chi phí thiết bị: 54.762.210.800 đồng
 - + Ống D1400 (đoạn còn lại): 11.619.704.430 đồng (*Tổng giá trị đầu tư của Tuyến D1400 là 112.579.010.430 đồng, Công ty đã đầu tư 110.959.306.000 đồng*)
 - Sau khi phát hành đầu tư xây dựng Nhà máy Nước Dĩ An, phần còn lại dự kiến bổ sung vào vốn lưu động Công ty.

Dựa vào kết quả Phát hành cổ phiếu ra công chúng thông qua hình thức đấu giá công khai, Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị được chủ động phân bổ nguồn vốn thu được từ đợt phát hành và kết hợp với nguồn vốn vay từ các tổ chức tín dụng và nguồn tiền từ hoạt động kinh doanh của công ty để đầu tư vào mục đích đã trình bày như trên.

II. PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH TĂNG VỐN ĐIỀU LỆ:

1. Phát hành cổ phiếu ra công chúng thông qua hình thức đấu giá công khai

- Hình thức phát hành: Phát hành cổ phiếu ra công chúng thông qua hình thức đấu giá công khai
- Số lượng cổ phiếu phát hành: 9.500.000 (*Chín triệu năm trăm nghìn*) cổ phiếu
- Giá trị phát hành dự kiến theo mệnh giá: 95.000.000.000 (*Chín mươi lăm tỷ*) đồng
- Giá đấu giá khởi điểm: Để đảm bảo đúng các quy định pháp luật về cách xác định Giá đấu giá khởi điểm và phù hợp với tình hình biến động giá thực tế của cổ phiếu TDM tại thời điểm tiến hành đấu giá, Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị quyết định mức Giá đấu giá khởi điểm dựa theo nguyên tắc xác định Giá đấu giá khởi điểm và theo tình hình thực tế của thị trường chứng khoán để đợt đấu giá được thành công, mang lại giá trị phát hành tối đa cho Công ty.
- Nguyên tắc xác định Giá đấu giá khởi điểm: căn cứ vào giá trị sổ sách tại Báo cáo tài chính của Công ty Cổ phần Nước Thủ Dầu Một thời điểm gần nhất.
- Hạn chế chuyển nhượng: cổ phiếu phát hành thông qua hình thức đấu giá công khai không bị hạn chế chuyển nhượng.

37022
CÔNG
CỔ P
NỮ
THỦ D
DẦU MỘ

2. Phát hành riêng lẻ cổ phiếu cho các nhà đầu tư

- Hình thức phát hành: Phát hành riêng lẻ cổ phiếu cho các nhà đầu tư
- Số lượng cổ phiếu phát hành: 5.000.000 (Năm triệu) cổ phiếu
- Giá phát hành: 23.000 (Hai mươi ba nghìn) đồng/cổ phiếu
- Nguyên tắc xác định giá phát hành: căn cứ vào giá trị sổ sách tại Báo cáo tài chính của Công ty Cổ Phần Nước Thủ Dầu Một thời điểm 30/9/2018
- Giá trị phát hành dự kiến theo mệnh giá: 50.000.000.000 (Năm mươi tỷ) đồng
- Giá trị phát hành dự kiến theo giá phát hành: 115.000.000.000 (Một trăm mười lăm tỷ) đồng
- Đối tượng phát hành:
 - a. **Công ty Cổ phần Nhựa Thiếu Niên Tiền Phong phía Nam (TPN)**
 - + Ngành nghề kinh doanh: sản xuất và kinh doanh các chủng loại ống và phụ tùng nhựa dùng cho ngành nước.
 - + Vốn điều lệ: 279.275.000.000 đồng.
 - + Tỷ lệ sở hữu hiện tại: 8,62% (7.000.000cp / 81.200.000cp)
 - + Tỷ lệ sở hữu sau khi mua thêm 3.200.000cp: 10,66% (10.200.000cp/ 95.700.000cp)
 - + Quan hệ với Công ty Cổ phần Nước Thủ Dầu Một: Cổ đông lớn.
 - + Quan hệ với nhà đầu tư Công ty Cổ phần Nhựa Thiếu Niên Tiền Phong (NTP) trong đợt phát hành: là Công ty liên kết.
 - b. **Công ty Cổ phần Nhựa Thiếu Niên Tiền Phong (NTP)**
 - + Ngành nghề kinh doanh: sản xuất và kinh doanh các chủng loại ống và phụ tùng nhựa dùng cho ngành nước.
 - + Vốn điều lệ: 892.403.020.000 đồng.
 - + Tỷ lệ sở hữu hiện tại: 00,00% (0 cp / 81.200.000cp)
 - + Tỷ lệ sở hữu sau khi mua 1.800.000cp: 1,88% (1.800.000cp/95.700.000cp)
 - + Quan hệ với Công ty Cổ phần Nước Thủ Dầu Một: Cổ đông.
 - + Quan hệ với nhà đầu tư Công ty Cổ phần Nhựa Thiếu Niên Tiền Phong phía Nam (TPN) trong đợt phát hành: là Công ty liên kết.
- Hạn chế chuyển nhượng: Cổ phiếu phát hành riêng lẻ bị hạn chế chuyển nhượng 01 năm từ ngày hoàn thành đợt phát hành.

III. CÁC NỘI DUNG UỶ QUYỀN:

Kính trình Đại hội đồng cổ đông uỷ quyền cho Hội đồng quản trị quyết định tất cả các vấn đề liên quan đến đợt phát hành theo thẩm quyền nhưng không giới hạn các điều sau:

- Triển khai chi tiết hoặc/ và chỉnh sửa phương án phát hành
- Quyết định mức Giá đấu giá khởi điểm trong Phát hành cổ phiếu ra công chúng thông qua hình thức đấu giá công khai
- Chủ động xây dựng và giải trình hồ sơ phát hành cổ phiếu gửi cho Ủy ban Chứng khoán Nhà nước

- Lựa chọn thời điểm thích hợp triển khai đợt phát hành
- Chủ động phân bổ nguồn vốn thu được từ đợt phát hành và kết hợp với nguồn vốn vay từ các tổ chức tín dụng và nguồn tiền từ hoạt động kinh doanh của công ty để đầu tư vào các mục đích sử dụng vốn đã được thông qua
- Hội đồng quản trị chủ động điều chỉnh phương án sử dụng vốn cho phù hợp với tình hình thực tế và báo cáo với ĐHĐCĐ gần nhất
- Thực hiện xử lý số cổ phiếu không phân phối hết trong trường hợp người được quyền mua không mua hết
- Thực hiện thủ tục đăng ký kinh doanh với Sở Kế hoạch và Đầu tư tỉnh Bình Dương sau khi hoàn tất đợt phát hành
- Sửa đổi các điều khoản liên quan đến vốn điều lệ, cổ phần, cổ phiếu trong Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty sau khi hoàn tất đợt phát hành
- Đăng ký, lưu ký bổ sung tại Trung tâm Lưu ký chứng khoán Việt Nam và niêm yết bổ sung tại Sở Giao dịch Chứng khoán TP.HCM đối với số cổ phiếu được phát hành (trong vòng 30 ngày kể từ ngày hoàn tất việc phát hành thêm cổ phiếu);
- Các công việc khác có liên quan đến việc phát hành.

IV. CÁC NỘI DUNG KHÁC LIÊN QUAN ĐẾN ĐỢT PHÁT HÀNH:

1. Tỷ lệ phát hành thành công tối thiểu: 0%
2. Phương án xử lý trong trường hợp đợt phát hành không thành công: Công ty sẽ sử dụng nguồn vốn từ hoạt động kinh doanh và các nguồn vốn vay tín dụng có chi phí hợp lý để thực hiện đầu tư. Đồng thời, Công ty cũng lựa chọn giải ngân các dự án theo lộ trình thích hợp để không bị sức ép về tiến độ và nguồn tiền đầu tư.
3. Đánh giá mức độ pha loãng cổ phiếu sau khi phát hành:

- Rủi ro pha loãng giá giao dịch

Đợt phát hành bao gồm phát hành cổ phiếu ra công chúng thông qua hình thức đấu giá công khai và phát hành riêng lẻ cổ phiếu nên giá cổ phiếu TDM đang giao dịch tại Sở Giao dịch chứng khoán TP HCM không bị điều chỉnh.

- **Rủi ro pha loãng EPS**

Công thức tính toán pha loãng EPS dự kiến như sau:

$$EPS_{\text{pha loãng}} = E / Q_{\text{bq}}$$

Trong đó:

- EPS pha loãng: Thu nhập trên mỗi cổ phần pha loãng sau đợt phát hành thành công
- E: Tổng lợi nhuận phân bổ cho cổ đông sở hữu cổ phiếu phổ thông
- Q_{bq}: Số lượng cổ phiếu đang lưu hành bình quân trong kỳ (sau phát hành)
Thu nhập cơ bản trên mỗi cổ phiếu (EPS) có thể giảm do thu nhập được chia cho số lượng cổ phiếu lớn hơn.

- **Rủi ro pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần**

Công thức tính pha loãng BV dự kiến như sau:

$$BV = NVCSH / (Q - CPQ)$$

Trong đó:

- NVCSH: Nguồn vốn chủ sở hữu thuộc về cổ đông
- Q: Tổng số cổ phiếu đã phát hành
- CPQ: Tổng số cổ phiếu quỹ
- BV: Giá trị sổ sách cổ phiếu

Với việc phát hành cổ phiếu thì giá trị sổ sách cổ phiếu (BV) năm 2018/2019 có thể giảm nếu tốc độ tăng của Q cao hơn tốc độ tăng của NVCSH.

- Về tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết

Tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết của cổ đông hiện hữu có thể sẽ bị giảm nếu cổ đông không tham gia đấu giá cổ phần và do có một số lượng nhà đầu tư sẽ tham gia mua riêng lẻ cổ phiếu.

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

Nơi nhận:

- Như trên;
- Cổ đông Công ty;
- Thành viên HĐQT Cty;
- Ban TGD Cty;
- Thành viên BKS Cty;
- Lưu: VT – HĐQT.



Nguyễn Văn Trí