

Số 00972/2011/TTr-TCKH

Hà nội, ngày 14 tháng 04 năm 2011

TỜ TRÌNH

V/v: Phương án tăng vốn điều lệ từ 3.000 tỷ đồng lên 5.000 tỷ đồng

Kính gửi: **ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG**

Được sự ủng hộ của các cổ đông, vốn điều lệ của Tổng Công ty cổ phần Xuất nhập khẩu và Xây dựng Việt Nam – VINACONEX từ khi mới thành lập là 1.495 tỷ đồng đã tăng lên 3.000 tỷ đồng vào năm 2010. Việc tăng vốn điều lệ của Tổng Công ty được thông qua việc phát hành cổ phần cho cổ đông hiện hữu, với mục đích huy động vốn nhằm tái cấu trúc vốn của Tổng Công ty, nâng cao năng lực tài chính cho những dự án trọng điểm trong năm 2010.

Nhằm tiếp tục nâng cao năng lực tài chính, Tổng Công ty cần lượng vốn lớn để:

- Đầu tư các dự án Bất động sản đang và sẽ triển khai: Dự án Khu đô thị mới Bắc An Khánh (Splendor), dự án Khu đô thị Tây Mỗ - Đại Mỗ, dự án mở rộng Nhà máy nước Sông Đà – Hòa Bình (giai đoạn 2), dự án Nhà ở 18,5 ha tại Bắc An Khánh, dự án Khu đô thị Đông Nam Trần Thị Lý – TP Đà Nẵng, dự án Nhà máy Bê tông dự ứng lực tại Đà Nẵng, dự án Cầu Thủ Thiêm và các dự án bất động sản đối ứng.....

- Đầu tư vốn vào các đơn vị thành viên: phần vốn góp tăng thêm của Tổng Công ty trong những năm tới nhằm mục đích duy trì tỷ lệ sở hữu của Tổng Công ty ty các đơn vị mạnh, tạo nguồn lực để các Công ty này trở thành nòng cốt trong lĩnh vực xây dựng và kinh doanh bất động sản.

- Hoàn trả gốc và lãi vay Ngân hàng: hiện nay có 04 khoản vay dài hạn của Tổng Công ty tại các Ngân hàng cho các dự án: 34 Láng Hạ, Khu Công nghiệp Bắc Phú Cát, Xi măng Cẩm Phả, Nước Sông Đà. Tập trung lớn nhất là dòng trả nợ vay cho dự án Xi măng Cẩm Phả. Ngoài ra, cần có nguồn vốn quay vòng cho các khoản tín dụng để đầu tư các dự án mới.

- Thanh toán gốc và lãi vay trái phiếu VINACONEX 2010 đến hạn thanh toán vào tháng 5/2012 với tổng giá trị 2.300 tỷ đồng (gồm 2.000 tỷ đồng gốc và 300 tỷ lãi).

- Bổ sung vốn lưu động cho hoạt động sản xuất kinh doanh: tuy không trực tiếp kinh doanh nhưng trên thực tế, Tổng Công ty vẫn cần một lượng vốn lưu động cho hoạt động sản xuất doanh nghiệp để: tìm kiếm dự án mới, bù đắp các khoản chi tiêu chưa được lên kế hoạch, cho các đơn vị thành viên vay vốn.

Trong bối cảnh Ngân hàng Nhà nước đang thực hiện chính sách tiền tệ thắt chặt nhằm đạt mục tiêu kiềm chế lạm phát, việc huy động vốn qua Ngân hàng rất khó khăn đồng thời chi phí vốn tăng cao, để đáp ứng nhu cầu về vốn cho hoạt động sản xuất kinh doanh,

ngày 26/12/2010, Hội đồng quản trị Tổng Công ty cổ phần VINACONEX đã thông qua chủ trương để trình ĐHĐCĐ xem xét, quyết định tăng vốn điều lệ từ 3.000 tỷ đồng lên 5.000 tỷ đồng dưới hình thức:

- Chào bán 1.000 tỷ đồng thông qua phát hành riêng lẻ trái phiếu kèm chứng quyền, trái phiếu chuyển đổi, nhằm thu hút nguồn vốn từ các nhà đầu tư lớn, các nhà đầu tư nước ngoài với giá bán xoay quanh giá thị trường cổ phiếu VINACONEX, đem lại giá trị thặng dư, đảm bảo quyền lợi cho cổ đông hiện hữu, đảm bảo tối ưu nguồn vốn hoạt động của Tổng Công ty.

- Chào bán 1.000 tỷ đồng cho cổ đông hiện hữu;

Các nội dung cơ bản của phương án tăng vốn trên bao gồm:

1. Phát hành riêng lẻ trái phiếu chuyển đổi hoặc trái phiếu kèm chứng quyền:

Tổng Công ty sẽ tăng vốn điều lệ thêm 1.000 tỷ đồng thông qua việc phát hành riêng lẻ trái phiếu chuyển đổi hoặc trái phiếu kèm chứng quyền, chi tiết đợt phát hành như sau:

- **Tổng giá trị trái phiếu phát hành:** căn cứ vào giá giao dịch của cổ phần tại thời chào bán trái phiếu, ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT Tổng Công ty quyết định tổng giá trị trái phiếu phát hành phù hợp với các tiêu chí của đợt phát hành, cụ thể:

- **Kỳ hạn trái phiếu:** tối đa 05 năm.

- **Số lượng cổ phiếu dự kiến chuyển đổi:** tối đa **100.000.000 (Một trăm triệu)** cổ phiếu, tương đương giá trị: 1.000 tỷ đồng.

- **Xử lý các vấn đề liên quan đến đợt chào bán:**

- + Các tiêu chí khác của đợt chào bán như: lãi suất trái phiếu, giá chuyển đổi trái phiếu, thời gian thực hiện chuyển đổi... ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT quyết định trên cơ sở đảm bảo thành công của đợt phát hành và đảm bảo quyền lợi của các cổ đông.

- + Trong trường hợp lượng cổ phiếu chuyển đổi không đạt **100.000.000 (Một trăm triệu)** cổ phiếu (hoặc nhà đầu tư không mua hết trái phiếu phát hành hoặc nhà đầu tư không thực hiện việc chuyển đổi quyền mua) ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT bán toàn bộ số cổ phần còn lại cho các đối tượng khác theo những điều kiện phù hợp với giá không thấp hơn giá chuyển đổi thành cổ phần.

2. Phát hành cho cổ đông hiện hữu:

- **Tổng số cổ phiếu chào bán dự kiến:** **100.000.000 (Một trăm triệu)** cổ phần.

- **Mệnh giá:** 10.000 đồng/cổ phần.

- **Loại cổ phần:** Cổ phần phổ thông.

- **Đối tượng chào bán:** Là cổ đông hiện hữu có tên tại ngày chốt danh sách cổ đông để thực hiện chào bán thêm cổ phần.

- **Giá chào bán:** 10.000 đồng/cổ phần.

- **Nguyên tắc phân phối chào bán:** Cổ phiếu phát hành thêm sẽ được phân phối theo danh sách cổ đông tại ngày chốt danh sách để thực hiện chào bán cổ phần. Để đảm bảo tổng số cổ phiếu phân phối cho cổ đông hiện hữu không vượt quá số lượng cổ

phiếu phát hành, số lượng cổ phiếu phân phối cho cổ đông sẽ được làm tròn xuống hàng đơn vị.

- **Xử lý cổ phần không chào bán hết (nếu có), số cổ phần lẻ phát sinh do làm tròn đến hàng đơn vị (nếu có):** Số lượng cổ phần lẻ phát sinh (nếu có) do việc làm tròn xuống hàng đơn vị và số lượng cổ phần không được cổ đông đăng ký mua hết sẽ được ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT Tổng Công ty tiếp tục chào bán cho các đối tượng khác với những điều kiện phù hợp trên cơ sở đảm bảo quyền lợi cho cổ đông cũng như Tổng Công ty, nhưng với giá chào bán không thấp hơn giá chào bán cho cổ đông hiện hữu.

3. Phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán:

Toàn bộ vốn thu được từ 2 đợt phát hành trên sẽ được Tổng Công ty sử dụng cho việc đầu tư vào các dự án đã và đang thực hiện, bổ sung vốn đầu tư vào các đơn vị thành viên trực thuộc Tổng Công ty và bổ sung vốn lưu động.

4. Thời gian thực hiện dự kiến:

Trong bối cảnh thị trường chứng khoán âm ảm như hiện nay, để đảm bảo tính khả thi cho việc thực hiện tăng vốn điều lệ, HĐQT kính trình ĐHĐCĐ thông qua thời gian thực hiện tăng vốn điều lệ như sau:

- Ưu tiên phát hành trái phiếu chuyển đổi hoặc trái phiếu kèm chứng quyền: Quý 2+3/2011.
- Phát hành cho cổ đông hiện hữu: căn cứ vào tình hình thực tế của thị trường chứng khoán, ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT lựa chọn thời điểm thích hợp để thực hiện.

5. Niêm yết bổ sung:

ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT tiến hành các thủ tục cần thiết để niêm yết bổ sung lượng cổ phiếu chuyển đổi và lượng cổ phiếu phát hành thêm.

HĐQT Tổng Công ty kính trình ĐHĐCĐ thông qua phương án chào bán nêu trên.

Trân trọng cảm ơn!

Nơi nhận:

- Như trên;

Ok - Lưu VP, Ban TCKH.

TỔNG CÔNG TY CP VINACONEX

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

CHỦ TỊCH



[Signature]
Nguyễn Văn Tuấn