

Số: *69*./2022/QĐ-HĐQT

Hà Nội, ngày *13* tháng *04* năm 2022

## QUYẾT ĐỊNH

*V/v: Triển khai Phương án chào bán cổ phiếu ra công chúng, Phương án phát hành cổ phiếu trả cổ tức, Phương án đảm bảo việc phát hành cổ phiếu đáp ứng quy định về tỷ lệ sở hữu nước ngoài và Hồ sơ chào bán cổ phiếu ra công chúng*

## HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN SMARTINVEST

### Căn cứ:

- Căn cứ Luật doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/06/2020;
- Căn cứ Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26/11/2019;
- Căn cứ Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020;
- Căn cứ Thông tư 118/2020/TT-BTC ngày 31/12/2020;
- Căn cứ Điều lệ tổ chức và hoạt động Công ty Cổ phần Chứng khoán SmartInvest;
- Căn cứ Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên số 01/2022/AAS/NQ-DHĐCĐ ngày 28/03/2022;
- Căn cứ Biên bản họp Hội đồng quản trị số *69*./2022/BB-HĐQT ngày *13*./*04*./2022.

## QUYẾT ĐỊNH

**Điều 1:** Thông qua việc triển khai Phương án chào bán cổ phiếu ra công chúng, cụ thể như sau:

1. Tên cổ phiếu: Cổ phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán SmartInvest
2. Loại cổ phiếu: Cổ phiếu phổ thông
3. Mệnh giá: 10.000 đồng/cổ phiếu
4. Số lượng cổ phiếu trước khi chào bán: 80.000.000 cổ phiếu, trong đó:
  - Số lượng cổ phiếu đang lưu hành: 80.000.000 cổ phiếu
  - Số lượng cổ phiếu quỹ: 0 cổ phiếu
5. Số lượng cổ phiếu chào bán: 80.000.000 cổ phiếu
6. Tổng giá trị cổ phiếu chào bán theo mệnh giá dự kiến: 800.000.000.000 đồng
7. Đối tượng chào bán: Cổ đông hiện hữu có tên trong danh sách cổ đông tại ngày đăng ký cuối cùng chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền mua cổ phiếu.
8. Phương thức chào bán: Theo phương thức thực hiện quyền

9. Tỷ lệ thực hiện quyền: 1:1 (cổ đông sở hữu 01 cổ phiếu sẽ có 01 quyền, 01 quyền được mua 01 cổ phiếu phát hành thêm)
10. Chuyển nhượng quyền mua:

Cổ đông hiện hữu có tên trong danh sách tại ngày chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm có quyền chuyển nhượng quyền mua cổ phiếu của mình cho người khác trong thời gian quy định và chỉ được chuyển nhượng 01 lần (người nhận chuyển nhượng không được chuyển nhượng lại cho người thứ ba). Bên chuyển nhượng và bên nhận chuyển nhượng tự thỏa thuận mức giá chuyển nhượng, thanh toán tiền và chịu trách nhiệm thực hiện các nghĩa vụ theo quy định liên quan đến việc chuyển nhượng.

Ví dụ: Vào ngày chốt danh sách, Cổ đông A sở hữu 100 cổ phiếu, sẽ được hưởng 100 quyền mua. Cổ đông A có thể chuyển nhượng 100 quyền mua cho nhà đầu tư B. Nhà đầu tư B không được chuyển nhượng lại quyền mua cho người thứ ba.
11. Nguyên tắc làm tròn xuống, xử lý cổ phiếu lẻ  
Do tỷ lệ thực hiện quyền là 1:1 nên sẽ không có phần lẻ cổ phần, cổ phiếu lẻ.
12. Phương án phân phối cổ phần không được đăng ký thực hiện quyền mua:

Số cổ phiếu không chào bán hết do cổ đông hiện hữu từ chối mua một phần hoặc toàn bộ trong đợt chào bán sẽ được Hội đồng quản trị thực hiện phân phối cho các đối tượng khác với điều kiện chào bán, điều kiện về quyền, nghĩa vụ của nhà đầu tư không thuận lợi hơn so với điều kiện chào bán cho cổ đông hiện hữu (trong đó bao gồm mức giá chào bán không thấp hơn giá bán cho cổ đông hiện hữu), hạn chế chuyển nhượng 01 năm kể từ ngày kết thúc đợt chào bán, và đảm bảo tuân thủ đúng các quy định của pháp luật. Việc xử lý cổ phiếu không phân phối hết đảm bảo phù hợp theo quy định tại Điều 42 Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 và đảm bảo các điều kiện khác theo quy định tại Điều 195 Luật Doanh nghiệp và các quy định khác có liên quan của pháp luật hiện hành.

Trong trường hợp hết hạn phân phối cổ phiếu theo quy định của pháp luật (bao gồm cả thời gian được gia hạn (nếu có), nếu vẫn còn cổ phần chưa phân phối hết thì số cổ phần chưa phân phối hết này được hủy và Hội đồng quản trị ra quyết định kết thúc đợt chào bán.
13. Thời gian dự kiến chào bán: Dự kiến trong quý IV/2022. Sau khi có sự chấp thuận của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước về đợt chào bán.
14. Chào mua công khai: Việc phân phối số cổ phần không chào bán hết phải đảm bảo tuân thủ quy định tại Khoản 3 Điều 42 Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 quy định chi tiết một số điều của Luật chứng khoán.
15. Mục đích chào bán:

Chào bán thêm cổ phiếu nhằm mục đích tăng quy mô vốn hoạt động của Công ty để mở rộng năng lực cho vay ký quỹ của khách hàng, bổ sung vốn cho hoạt động đầu tư vào các giấy tờ có giá, năng lực bảo lãnh phát hành trái phiếu, cổ phiếu, bổ sung vốn cho các hoạt động kinh doanh hợp pháp khác của Công ty.
16. Tỷ lệ chào bán thành công tối thiểu: 0%
17. Giá chào bán: **10.000 đồng/cổ phiếu**
  - **Nguyên tắc, căn cứ xác định giá chào bán**

- Giá trị thị trường của cổ phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán SmartInvest:  
Giá thị trường bình quân 10 phiên (từ ngày 15/02/2022 tới ngày 28/02/2022) là 29.050 đồng/cổ phiếu.
- Giá trị sổ sách cổ phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán SmartInvest theo BCTC kiểm toán năm 2021 tại thời điểm 31/12/2021: **15.178 đồng/cổ phiếu.**

- **Xác định giá chào bán**

Trên cơ sở giá trị thị trường, giá trị sổ sách của cổ phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán SmartInvest và căn cứ nhu cầu huy động vốn của Công ty, Hội đồng quản trị đề xuất mức giá chào bán là: **10.000 đồng/cổ phiếu.**

18. Đánh giá mức độ pha loãng cổ phiếu do ảnh hưởng của việc phát hành thêm

Rủi ro pha loãng cổ phiếu có thể xảy ra khi Công ty thực hiện phát hành thêm cổ phiếu để tăng vốn điều lệ với giá thấp hơn thị giá của cổ phiếu đang lưu hành. Do các đợt phát hành được dự kiến thực hiện trong năm 2022 nên có thể dẫn tới các rủi ro pha loãng cổ phiếu trong năm 2022. Sau khi lượng cổ phiếu được phát hành thêm, nhà đầu tư cần xem xét một số vấn đề sau:

**Điều chỉnh kỹ thuật thị giá cổ phiếu AAS**

- Trong trường hợp giá cổ phiếu giao dịch của AAS cao hơn giá chào bán, thì nhà đầu tư cần lưu ý việc giá cổ phiếu sẽ được điều chỉnh kỹ thuật trong ngày giao dịch không hưởng quyền mua cổ phần theo công thức sau:

$$P_{pl} = \frac{P_t + Pr_1 * I_1 + Pr_2 * I_2}{1 + I_1 + I_2}$$

*Trong đó:*

- ✓ Ppl: Giá cổ phiếu pha loãng.
- ✓ Pt: Giá đóng cửa ngày giao dịch gần nhất trước ngày giao dịch không hưởng quyền (Giá định: 30.000 đồng/ cổ phiếu);
- ✓ Pr<sub>1</sub>: Giá phát hành đối với quyền mua cổ phiếu phát hành thêm cho cổ đông hiện hữu (10.000 đồng/ cổ phần);
- ✓ Pr<sub>2</sub>: Giá phát hành chia cổ tức cho cổ đông hiện hữu (0 đồng/ cổ phần);
- ✓ I<sub>1</sub>: Tỷ lệ tăng vốn tăng thêm với việc chào bán cổ phần cho cổ đông hiện hữu;
- ✓ I<sub>2</sub>: Tỷ lệ tăng vốn tăng thêm với việc phát hành cổ phiếu để trả cổ tức 50%);

Với giá định trên, tại thời điểm chốt danh sách để thực hiện quyền mua và quyền nhận cổ tức bằng cổ phần, giá thị trường của cổ phiếu Công ty sẽ được điều chỉnh theo công thức sau:

$$P_{pl} = \frac{P_t + [Pr_1 * 100\%] + [Pr_2 * 50\%]}{1 + 100\% + 50\%}$$

CỔ ĐÔNG HIỆN HỮU CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN SMARTINVEST

$$= \frac{30.000 + 10.000 \cdot 100\% + 0 \cdot 50\%}{1 + 100\% + 50\%}$$

$$= 16.000 \text{ đồng/ cổ phiếu}$$

- Trường hợp giá đóng cửa cổ phiếu AAS tại ngày giao dịch gần nhất trước ngày giao dịch không hưởng quyền nhỏ hơn giá phát hành, giá tham chiếu của cổ phiếu AAS tại ngày giao dịch không hưởng quyền sẽ không bị điều chỉnh.

Ngoài ra, trong đợt chào bán cổ phiếu có thể bao gồm các rủi ro pha loãng khác như: (i) Pha loãng thu nhập ròng trên mỗi cổ phiếu – EPS; (ii) Pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phiếu - BVPS.

19. Phương án xử lý trong trường hợp chào bán cổ phiếu không thành công như dự kiến:

Trong trường hợp cổ phần đăng ký chào bán không phân phối hết theo dự kiến và số lượng vốn huy động không đạt đủ như dự kiến, HĐQT sẽ cân nhắc bổ sung nguồn vốn còn thiếu thông qua hình thức huy động khác như vay ngân hàng, vay từ cá nhân, tổ chức khác....

20. Hạn chế chuyển nhượng:

Cổ phiếu chào bán thêm cho cổ đông hiện hữu không bị hạn chế chuyển nhượng.

Số cổ phần còn lại chưa phân phối hết cho cổ đông hiện hữu khi được chào bán cho các Nhà đầu tư khác theo phương án xử lý cổ phiếu từ chối mua sẽ bị hạn chế chuyển nhượng 01 năm kể từ ngày hoàn thành đợt chào bán theo đúng quy định.

21. Đảm bảo đáp ứng quy định về tỷ lệ sở hữu nước ngoài: Hội đồng quản trị thông qua phương án đảm bảo việc phát hành cổ phiếu đáp ứng quy định về tỷ lệ sở hữu nước ngoài.

22. Phương án sử dụng vốn:

Tổng số tiền dự kiến thu được từ đợt phát hành cổ phiếu ra công chúng là 800.000.000.000 đồng, được sử dụng cho mục đích sau đây:

STT	Phương án sử dụng vốn	Số tiền sử dụng (đồng)	Thời gian giải ngân dự kiến
1	Bổ sung nguồn vốn cho hoạt động đầu tư vào các giấy tờ có giá trên thị trường	400.000.000.000	Năm 2022
2	Bổ sung nguồn vốn cho hoạt động cho vay giao dịch ký quỹ chứng khoán	240.000.000.000	Năm 2022
3	Bổ sung nguồn vốn cho hoạt động bảo lãnh phát hành chứng khoán	160.000.000.000	Năm 2022
	<b>TỔNG CỘNG</b>	<b>800.000.000.000</b>	

23. Đăng ký lưu ký chứng khoán, đăng ký niêm yết bổ sung

Toàn bộ số lượng cổ phiếu thực tế phát hành thành công sẽ được đăng ký lưu ký chứng khoán bổ sung tại VSD và đăng ký giao dịch bổ sung tại Sở Giao dịch chứng khoán Hà Nội.

**Điều 2: Thông qua việc triển khai Phương án phát hành cổ phiếu trả cổ tức, cụ thể như sau:**

1. Tên cổ phiếu : Cổ phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán SmartInvest
2. Loại cổ phiếu : Cổ phiếu phổ thông
3. Mệnh giá cổ phiếu : 10.000 (Mười nghìn) đồng/cổ phiếu
4. Hình thức : Phát hành thêm cổ phiếu để trả cổ tức bằng cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu
5. Số lượng cổ phiếu đã phát hành : 80.000.000 cổ phiếu
6. Số lượng cổ phiếu phát hành : 40.000.000 cổ phiếu
7. Giá trị cổ phiếu phát hành (theo mệnh giá) : 400.000.000.000 đồng (Bằng chữ: Bốn trăm tỷ đồng)
8. Đặc điểm cổ phiếu được phát hành : Cổ phiếu được phát hành là cổ phần phổ thông, mệnh giá 10.000 đồng/cổ phần và là cổ phiếu đã được thanh toán đầy đủ tiền mua.
9. Đối tượng phát hành : Cổ đông hiện hữu có tên trong danh sách tại ngày đăng ký cuối cùng chốt Danh sách cổ đông để thực hiện quyền hưởng cổ tức bằng cổ phiếu do Trung tâm lưu ký chứng khoán Việt Nam (VSD) cung cấp.
10. Phương thức phát hành : Cổ tức được chia sẽ được phân phối theo phương thức thực hiện quyền
11. Tỷ lệ thực hiện quyền : Được chia theo tỷ lệ 2:1 cho các cổ đông hiện hữu tại ngày chốt Danh sách cổ đông thực hiện quyền (Mỗi cổ đông hiện hữu sở hữu 2 cổ phần được nhận cổ tức bằng 1 cổ phần)
12. Nguyên tắc làm tròn và Phương án xử lý cổ phiếu lẻ : Số lượng cổ phiếu chia cổ tức cho cổ đông hiện hữu sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị, phần lẻ thập phân (nếu có) sẽ được hủy bỏ.  
Ví dụ: Cổ đông A sở hữu 1.255 cổ phiếu, số cổ phiếu trả cổ tức được nhận tạm tính là  $1.255 \times 0,5 = 627,5$  cổ phiếu. Theo nguyên tắc làm tròn như trên, số cổ phần mới mà cổ đông A được nhận là 627 cổ phần. Số cổ phần lẻ (0,5 cổ phần) sẽ được hủy bỏ.
13. Thời gian thực hiện : Dự kiến trong quý IV/2022. Sau khi được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận.
14. Nguồn vốn thực hiện : Từ nguồn Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối lũy kế đến ngày 31/12/2021 theo Báo cáo tài chính năm 2021 đã kiểm toán của Công ty:
  - Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối tại Báo cáo tài chính Kiểm toán năm 2021: 409.687.250.128 đồng.
15. Hạn chế chuyển : Không hạn chế.

nhượng

16. Đăng ký lưu ký chứng khoán, đăng ký niêm yết bổ sung : Toàn bộ số lượng cổ phiếu thực tế phát hành thành công sẽ được đăng ký lưu ký chứng khoán bổ sung tại VSD và đăng ký Giao dịch bổ sung tại Sở Giao dịch chứng khoán Hà Nội.

**Điều 3: Thông qua phương án đảm bảo việc phát hành cổ phiếu đáp ứng quy định về tỷ lệ sở hữu nước ngoài, cụ thể như sau:**

Hiện tại, tỷ lệ sở hữu của nhà đầu tư nước ngoài tại Công ty được xác định tối đa là 100%.

Tại thời điểm chốt danh sách cổ đông ngày 23/02/2022, cổ đông nước ngoài sở hữu cổ phần của Công ty là 0,18%. Công ty cam kết thực hiện việc chào bán nhằm đảm bảo tuân thủ quy định về sở hữu nước ngoài theo quy định của pháp luật.

**Điều 4: Thông qua hồ sơ đăng ký chào bán cổ phiếu ra công chúng nộp lên Ủy ban Chứng khoán Nhà nước, chi tiết như sau:**

STT	TÀI LIỆU HỒ SƠ
1	Giấy đăng ký chào bán cổ phiếu ra công chúng
2	Bản cáo bạch phát hành cổ phiếu ra công chúng
3	Bản sao hợp lệ Giấy phép thành lập và hoạt động
4	Điều lệ tổ chức và hoạt động Công ty Cổ phần Chứng khoán SmartInvest
5	Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2022
6	Tờ trình số 07/2022/TTr-HĐQT-AAS ngày 04/03/2022
7	Nghị quyết HĐQT V/v triển khai phương án phát hành, phương án đảm bảo việc phát hành cổ phiếu đáp ứng quy định về tỷ lệ sở hữu nước ngoài và hồ sơ chào bán ra công chúng
8	Nghị quyết HĐQT V/v cam kết đưa cổ phiếu phát hành thêm vào giao dịch tại Sở giao dịch Chứng khoán Hà Nội theo đúng quy định
9	Văn bản cam kết điểm e khoản 1 Điều 15 Luật chứng khoán
10	Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2020 và 2021
11	Xác nhận phong tỏa tài khoản ngân hàng
12	Thông báo tỷ lệ sở hữu nước ngoài
13	Các tài liệu khác có liên quan

**Điều 5:** Ủy quyền cho Công ty Cổ phần Chứng khoán SmartInvest nộp hồ sơ chào bán cổ phiếu của Công ty lên Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.

**Điều 6:** Quyết định này có hiệu lực kể từ ngày ký Chủ tịch Hội đồng quản trị, Tổng Giám đốc và các phòng ban có liên quan có trách nhiệm thi hành Quyết định này.

**T/M. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ  
CHỦ TỊCH**

**Nơi nhận:**

- UBCK NN (B/C)
- HĐQT, Ban TGD;
- Lưu VP.



**Ngô Thị Thùy Linh**

