

Hà Nội, ngày 07 tháng 05 năm 2024

TỜ TRÌNH

*(V/v: Phương án phát hành/chào bán cổ phiếu để tăng vốn điều lệ năm 2024
của Công ty Cổ phần Chứng khoán Sài Gòn – Hà Nội)*

Kính gửi: Đại hội đồng Cổ đông Công ty Cổ phần Chứng khoán Sài Gòn – Hà Nội

Căn cứ

- Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/06/2020 và các văn bản hướng dẫn thi hành;
- Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26/11/2019 và các văn bản hướng dẫn thi hành;
- Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 của Chính phủ quy định chi tiết một số điều của Luật Chứng khoán;
- Thông tư số 121/2020/TT-BTC ngày 31/12/2020 của Bộ tài chính quy định về hoạt động của Công ty chứng khoán;
- Điều lệ hiện hành của Công ty CP Chứng khoán Sài Gòn – Hà Nội;

Hội đồng Quản trị (HĐQT) kính trình Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) xem xét và thông qua Phương án phát hành cổ phiếu để tăng vốn điều lệ năm 2024 của Công ty, như sau:

I. SỰ CẦN THIẾT THỰC HIỆN PHƯƠNG ÁN TĂNG VỐN ĐIỀU LỆ

Trong bối cảnh thị trường tài chính Việt Nam đang trên đà phát triển mạnh mẽ, việc tăng vốn điều lệ cho SHS không chỉ là một bước đi chiến lược mà còn là một động thái cần thiết để tận dụng cơ hội và thúc đẩy sự tăng trưởng. Cụ thể như sau:

- Thị trường chứng khoán (TTCK) Việt Nam đang trong giai đoạn bùng nổ về quy mô, số lượng tài khoản chứng khoán đã tăng thêm khoảng 5 triệu tài khoản trong giai đoạn 2020 - 2023. Tại thời điểm 31/12/2023, Việt Nam có gần 7,3 triệu tài khoản chứng khoán cá nhân, tương đương khoảng 7,3% dân số. Theo Chiến lược phát triển TTCK đến năm 2030, Việt Nam hướng đến mục tiêu đạt mốc 9,0 triệu tài khoản giao dịch chứng khoán vào năm 2025 và 11 triệu tài khoản vào năm 2030. Điều này cho thấy dư địa phát triển của thị trường còn rất lớn. Ngoài ra, nhu cầu đối với các sản phẩm tài chính đang gia tăng do thu nhập khả dụng của hộ gia đình tại Việt Nam tăng trưởng mạnh trong những năm gần đây.
- Song song với đó, Chính phủ cũng đang nỗ lực triển khai các giải pháp cụ thể nhằm đưa TTCK Việt Nam nâng hạng lên thị trường mới nổi trong năm 2025. Việc nâng hạng thị

trường sẽ mang lại vị thế mới cho TTCK Việt Nam đồng thời thu hút thêm nguồn vốn đầu tư lớn từ các quỹ đầu tư nước ngoài.

- SHS cần bổ sung thêm nguồn lực nhằm tăng vốn kinh doanh, mở rộng quy mô cho vay margin, kinh doanh vốn và hoạt động đầu tư trong bối cảnh thị trường khởi sắc.
- SHS cần tăng cường sức mạnh tài chính, nâng cao khả năng cạnh tranh đồng thời tạo bộ đệm dự phòng vững chắc để ứng phó với các rủi ro trong hoạt động kinh doanh.
- SHS đang trong quá trình xây dựng và ra mắt thêm nhiều sản phẩm dịch vụ mới để thu hút thêm nhiều khách hàng và gia tăng thị phần. Bên cạnh đó, cơ sở hạ tầng và hệ thống công nghệ thông tin cũng cần được đầu tư nâng cấp và mở rộng để phục vụ cho các sản phẩm dịch vụ mới.

Có thể thấy, việc tăng vốn điều lệ là nhu cầu thiết yếu và cơ hội quan trọng để SHS bứt phá trong giai đoạn mới. Với việc nắm bắt thời cơ thị trường và tăng cường năng lực cạnh tranh, SHS có thể đạt được mục tiêu phát triển trong dài hạn và gia tăng giá trị cho cổ đông.

II. PHƯƠNG ÁN TĂNG VỐN ĐIỀU LỆ NĂM 2024

Với mục đích tiếp tục nâng cao năng lực tài chính, tạo nền tảng tăng trưởng mạnh mẽ và hiệu quả toàn diện, thực hiện định hướng phát triển của Công ty trong những năm tiếp theo, HĐQT kính trình ĐHCĐ xem xét phê duyệt Phương án tăng vốn điều lệ năm 2024 với một số nội dung cơ bản như sau:

- Vốn điều lệ trước phát hành: **8.131.567.480.000 đồng**
- Vốn điều lệ dự kiến tăng thêm tối đa: **8.994.724.240.000 đồng**
- Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành: **899.472.424 cổ phiếu**

Trong đó:

- Phát hành cổ phiếu để trả cổ tức năm 2023: 40.657.838 cổ phiếu, tỷ lệ phát hành 5%
 - Phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu cổ phần: 40.657.838 cổ phiếu, tỷ lệ phát hành 5%
 - Chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu: 813.156.748 cổ phiếu, tỷ lệ phát hành dự kiến 100%
 - Phát hành cổ phiếu theo Chương trình lựa chọn cho người lao động trong công ty (ESOP 2024): 5.000.000 cổ phiếu
- Vốn điều lệ dự kiến sau khi tăng tối đa: **17.126.291.720.000 đồng**
 - Nội dung chi tiết: Theo “**Phương án tăng vốn điều lệ năm 2024 của Công ty Cổ phần Chứng khoán Sài Gòn – Hà Nội**” đính kèm.
 - Thời gian thực hiện dự kiến: Năm 2024 -2025 và/hoặc sau khi báo cáo/được sự chấp thuận từ các cơ quan quản lý nhà nước liên quan.

III. ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG ỦY QUYỀN CHO HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Kính trình ĐHĐCĐ giao/ Ủy quyền cho HĐQT các vấn đề có liên quan như sau:

- Quyết định và thực hiện các công việc và thủ tục liên quan để hoàn tất việc phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ;
- 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 tăng vốn điều lệ, 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 phát hành theo quy định;
- Hoàn thiện và triển khai phương án phát hành cổ phiếu theo Chương trình lựa chọn cho người lao động (ESOP 2024) chi tiết:
 - + Lập tiêu chuẩn và Danh sách Người lao động được quyền mua cổ phiếu.
 - + Nguyên tắc xác định và phê duyệt số lượng cổ phiếu phân bổ cho từng người lao động.
- Lựa chọn thời điểm triển khai việc phát hành cổ phiếu, quyết định trình tự triển khai các phương án phát hành phù hợp, qua đó **xác định tỷ lệ phát hành** của từng đợt phát hành theo đúng số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành của từng đợt và số lượng cổ phiếu đang lưu hành tại thời điểm thực hiện phát hành, ưu tiên quyền lợi của cổ đông hiện hữu được thực hiện trước.
- Xử lý cổ phiếu lẻ và cổ phiếu chưa phân phối hết (nếu có).
- Lập kế hoạch sử dụng vốn chi tiết cho từng mục đích sử dụng vốn thu được từ 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 đợt phát hành cho các mục đích sử dụng vốn đã được thông qua và/hoặc thay đổi mục đích sử dụng vốn thu được từ đợt phát hành theo quy định của Pháp luật cho phù hợp với tình hình thực tế 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;
- Thông qua phương án đảm bảo việc phát hành cổ phiếu đáp ứng quy định về tỷ lệ sở hữu nước ngoài;
- Đăng ký chứng khoán bổ sung và niêm yết bổ sung toàn bộ số cổ phiếu mới phát hành theo đúng quy định của pháp luật về chứng khoán và thị trường chứng khoán;
- Thực hiện thay đổi giấy đăng ký kinh doanh, giấy phép thành lập và hoạt động và sửa đổi điều khoản liên quan đến vốn điều lệ và cổ phần tại Điều lệ sau khi hoàn tất việc phát hành theo quy mô vốn điều lệ mới tăng thêm và báo cáo cho Đại hội đồng cổ đông tại cuộc họp gần nhất;
- Ngoài những nội dung ủy quyền trên đây, trong quá trình thực hiện phương án phát hành,

ĐHĐCĐ ủy quyền cho Hội đồng Quản trị bổ sung, sửa đổi, hoàn chỉnh phương án phát hành (bao gồm cả quyết định về các nội dung chưa được trình bày trong phương án tăng vốn 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./.

Kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét thông qua.

Trân trọng cảm ơn.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

CHỦ TỊCH



ĐO QUANG VINH

Nơi nhận:

-Như trên;

-Lưu VPĐQT, VT.

6
0
0
N
A
H
K

Hà Nội, ngày tháng 05 năm 2024

PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU TĂNG VỐN ĐIỀU LỆ

(Được đính kèm Tờ trình số 14-2024 /TTr-SHS ngày 07/05/2024 về việc phê duyệt
Phương án tăng vốn điều lệ năm 2024 của Công ty Cổ phần Chứng khoán Sài Gòn – Hà Nội
(SHS))

I. PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU TĂNG VỐN ĐIỀU LỆ NĂM 2024

1. Tên tổ chức phát hành:	Công ty Cổ phần Chứng khoán Sài Gòn – Hà Nội.
2. Tên cổ phiếu phát hành:	Cổ phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán Sài Gòn – Hà Nội.
3. Loại cổ phiếu phát hành:	Cổ phiếu phổ thông
4. Mệnh giá cổ phiếu:	10.000 đồng/cổ phiếu
5. Vốn điều lệ trước khi phát hành:	8.131.567.480.000 đồng
6. Số lượng cổ phiếu đang lưu hành:	813.156.748 cổ phiếu
7. Cổ phiếu quỹ:	0 cổ phiếu
8. Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành:	899.472.424 cổ phiếu
➤ Phát hành cổ phiếu để trả cổ tức năm 2023	40.657.838 cổ phiếu
➤ Phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu cổ phần	40.657.838 cổ phiếu
➤ Chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu	813.156.748 cổ phiếu
➤ Phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động trong công ty	5.000.000 cổ phiếu

1. PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU ĐỂ TRẢ CỔ TỨC NĂM 2023

1. Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành:	40.657.838 (Bốn mươi triệu sáu trăm năm mươi bảy nghìn tám trăm ba mươi tám) cổ phiếu.
2. Tổng giá trị cổ phiếu dự kiến phát hành theo mệnh giá:	406.578.380.000 (Bốn trăm linh sáu tỷ năm trăm bảy mươi tám triệu ba trăm tám mươi nghìn) đồng.
3. Phương thức phát hành:	Phát hành cổ phiếu phát hành để trả cổ tức năm 2023

4. Tỷ lệ phát hành:	5% tương ứng tỷ lệ thực hiện quyền 100:5, theo đó căn cứ vào ngày đăng ký cuối cùng để phân bổ quyền, cổ đông hiện hữu sở hữu 01 cổ phiếu tương ứng sẽ được hưởng 01 quyền nhận cổ phiếu, cứ 100 quyền sẽ được nhận thêm 05 cổ phiếu mới.
5. Nguồn vốn thực hiện:	Từ nguồn lợi nhuận sau thuế năm 2023, căn cứ trên Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2023 và đảm bảo tuân thủ các quy định của pháp luật.
6. Đối tượng phát hành:	Cổ đông hiện hữu theo danh sách cổ đông tại ngày đăng ký cuối cùng thực hiện quyền nhận cổ phiếu phát hành để trả cổ tức năm 2023.
7. Chuyển nhượng quyền:	Quyền nhận cổ phiếu phát hành để trả cổ tức năm 2023 không được phép chuyển nhượng. Cổ phiếu quỹ (nếu có) không được thực hiện quyền.
8. Xử lý số cổ phiếu lẻ phát sinh (nếu có):	Cổ phiếu phát hành để trả cổ tức năm 2023 cho cổ đông hiện hữu sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị. Phần lẻ cổ phiếu phát sinh do làm tròn xuống (nếu có) sẽ bị hủy bỏ. <i>Ví dụ: Cổ đông Nguyễn Văn A sở hữu 157 cổ phiếu SHS sẽ được quyền nhận thêm: $157 \times 5 / 100 = 7,85$ làm tròn xuống thành 7 cổ phiếu SHS, phần lẻ cổ phiếu sẽ bị hủy bỏ.</i>
9. Phương án sử dụng vốn từ đợt phát hành:	Sau khi hoàn tất việc phát hành, số vốn điều lệ tăng thêm sẽ được sử dụng cho mục đích bổ sung nguồn vốn hoạt động kinh doanh của Công ty.
10. Thời gian thực hiện dự kiến	Năm 2024 - 2025 và/hoặc sau khi SHS hoàn thành việc báo cáo UBCKNN về việc phát hành để trả cổ tức năm 2023.
11. Các hạn chế liên quan:	Cổ phiếu phát hành để trả cổ tức năm 2023 không bị hạn chế chuyển nhượng. Các cổ phiếu trong tình trạng hạn chế chuyển nhượng vẫn được nhận cổ phiếu từ đợt phát hành.

2. PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU ĐỂ TĂNG VỐN CỔ PHẦN TỪ NGUỒN VỐN CHỦ SỞ HỮU CHO CỔ ĐÔNG HIỆN HỮU

1. Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành:	40.657.838 (Bốn mươi triệu sáu trăm năm mươi bảy nghìn tám trăm ba mươi tám) cổ phiếu.
2. Tổng giá trị cổ phiếu dự kiến phát hành theo mệnh giá:	406.578.380.000 (Bốn trăm linh sáu tỷ năm trăm bảy mươi tám triệu ba trăm tám mươi nghìn) đồng.
3. Phương thức phát hành:	Phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu

4. Tỷ lệ phát hành:	5% tương ứng tỷ lệ thực hiện quyền 100:5, theo đó căn cứ vào ngày đăng ký cuối cùng để phân bổ quyền, cổ đông hiện hữu sở hữu 01 cổ phiếu tương ứng sẽ được hưởng 01 quyền nhận cổ phiếu, cứ 100 quyền sẽ được nhận thêm 05 cổ phiếu mới.
5. Nguồn vốn thực hiện:	Từ nguồn Quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ và Thặng dư vốn cổ phần lũy kế đến 31/12/2023, căn cứ trên Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2023 và đảm bảo tuân thủ các quy định của pháp luật. <i>Ưu tiên dùng nguồn Quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ trước để xử lý hết Quỹ theo quy định tại Thông tư 114/2021/TT-BTC ngày 17/12/2021.</i>
6. Đối tượng phát hành:	Cổ đông hiện hữu theo danh sách cổ đông tại ngày đăng ký cuối cùng thực hiện quyền nhận cổ phiếu phát hành để tăng vốn cổ phần từ NVCSH.
7. Chuyển nhượng quyền:	Quyền nhận cổ phiếu tăng vốn cổ phần từ NVCSH không được phép chuyển nhượng. Cổ phiếu quỹ (nếu có) không được thực hiện quyền.
8. Xử lý số cổ phiếu lẻ phát sinh (nếu có):	Cổ phiếu tăng vốn cổ phần từ NVCSH cho cổ đông hiện hữu sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị. Phần lẻ cổ phiếu phát sinh do làm tròn xuống (nếu có) sẽ bị hủy bỏ. <i>Ví dụ: Cổ đông Nguyễn Văn A sở hữu 157 cổ phiếu SHS sẽ được quyền nhận thêm: $157 * 5 / 100 = 7,85$ làm tròn xuống thành 7 cổ phiếu SHS, phần lẻ cổ phiếu sẽ bị hủy bỏ.</i>
9. Phương án sử dụng vốn từ đợt phát hành:	Sau khi hoàn tất việc phát hành, số vốn điều lệ tăng thêm sẽ được sử dụng cho mục đích bổ sung nguồn vốn hoạt động kinh doanh của Công ty.
10. Thời gian thực hiện dự kiến	Năm 2024 - 2025 và/hoặc sau khi SHS hoàn thành việc báo cáo UBCKNN về việc phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ NVCSH.
11. Các hạn chế liên quan:	Cổ phiếu phát hành để tăng vốn cổ phần từ NVCSH không bị hạn chế chuyển nhượng. Các cổ phiếu trong tình trạng hạn chế chuyển nhượng vẫn được nhận cổ phiếu từ đợt phát hành.

3. CHÀO BÁN THÊM CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG CHO CỔ ĐÔNG HIỆN HỮU

1. Số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán:	813.156.748 (Tám trăm mười ba triệu một trăm năm mươi sáu nghìn bảy trăm bốn mươi tám) cổ phiếu.
2. Tổng giá trị cổ phiếu dự kiến chào bán theo mệnh giá:	8.131.567.480.000 (Tám nghìn một trăm ba mươi một tỷ năm trăm sáu mươi bảy triệu bốn trăm tám mươi nghìn) đồng.

3. Phương thức chào bán:	Chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu								
4. Tỷ lệ chào bán dự kiến:	<p>Tỷ lệ chào bán = Số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán/số lượng cổ phiếu đang lưu hành tại thời điểm chào bán.</p> <p>Tỷ lệ chào bán tại thời điểm lập Phương án này là 100%, tương ứng tỷ lệ thực hiện quyền 1:1, theo đó căn cứ vào ngày đăng ký cuối cùng để phân bổ quyền, cổ đông hiện hữu sở hữu 01 cổ phiếu tương ứng sẽ được hưởng 01 quyền mua cổ phiếu, cứ 01 quyền mua sẽ được mua thêm 01 cổ phiếu mới.</p> <p>ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT quyết định tỷ lệ chào bán cụ thể tại thời điểm triển khai phương án chào bán.</p>								
5. Giá chào bán và nguyên tắc xác định giá chào bán	<p>a. Nguyên tắc xác định giá chào bán:</p> <p>- Giá trị sổ sách cổ phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán Sài Gòn – Hà Nội tại thời điểm 31/12/2023 trên BCTC kiểm toán</p> <p>Giá trị sổ sách = Vốn chủ sở hữu / Số cổ phiếu đang lưu hành</p> <p style="padding-left: 40px;">= 10.263.510.744.618/ 813.156.748</p> <p style="padding-left: 40px;">= 12.621 đồng/ cổ phiếu</p> <p>- Giá trị thị trường cổ phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán Sài Gòn – Hà Nội giao dịch tại sàn giao dịch HNX: được tính theo giá đóng cửa trung bình trong 20 phiên giao dịch (từ ngày 03/04/2024 đến 06/05/2024) là 19.140 đồng/cổ phiếu.</p> <p>Giá cổ phiếu bình quân theo 2 phương pháp:</p> <table border="1" data-bbox="746 1077 1401 1279" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th>Phương pháp</th> <th>Giá cổ phiếu (đồng/cp)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Phương pháp giá trị sổ sách</td> <td>12.621</td> </tr> <tr> <td>Phương pháp giá trị trường</td> <td>19.140</td> </tr> <tr> <td>Giá bình quân</td> <td>15.880</td> </tr> </tbody> </table> <p>b. Xác định giá chào bán:</p> <p>Căn cứ nhu cầu huy động vốn, đồng thời để tăng hiệu quả huy động vốn, Hội đồng Quản trị đề xuất giá chào bán là 10.000 đồng/cổ phiếu.</p>	Phương pháp	Giá cổ phiếu (đồng/cp)	Phương pháp giá trị sổ sách	12.621	Phương pháp giá trị trường	19.140	Giá bình quân	15.880
Phương pháp	Giá cổ phiếu (đồng/cp)								
Phương pháp giá trị sổ sách	12.621								
Phương pháp giá trị trường	19.140								
Giá bình quân	15.880								
6. Đối tượng chào bán:	Cổ đông hiện hữu theo Danh sách cổ đông tại ngày đăng ký cuối cùng thực hiện thực hiện quyền mua cổ phiếu.								
7. Chuyển nhượng quyền mua:	Cổ đông có quyền chuyển nhượng quyền mua cổ phiếu cho người khác nhưng chỉ được chuyển nhượng 01 lần trong thời gian quy định. Người nhận chuyển nhượng quyền mua không được chuyển nhượng quyền mua đó cho người thứ 3								
8. Phương án xử lý cổ phiếu cổ đông hiện hữu	+ Đối với số cổ phiếu không chào bán hết do cổ đông hiện hữu từ chối mua một phần hoặc toàn bộ trong đợt chào bán, Đại hội								

không mua hết (cổ phiếu còn dư)	<p>đồng cổ đồng ủy quyền cho 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.</p> <p>+ Việc xử lý cổ phiếu còn dư 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 khoản 2 Điều 195 Luật Doanh nghiệp và các quy định khác có liên quan của pháp luật hiện hành.</p> <p>+ 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 phiếu chưa phân phối hết thì số cổ phiếu chưa phân phối hết này được hủy và Hội đồng quản trị ra quyết định kết thúc đợt chào bán.</p>
9. Phương án sử dụng vốn từ đợt chào bán:	<p>Sau khi hoàn tất việc phát hành, số vốn điều lệ tăng thêm sẽ được sử dụng cho mục đích bổ sung nguồn vốn hoạt động kinh doanh của Công ty, cụ thể như sau:</p> <p>+ 40% cho hoạt động cho vay margin, ứng trước.</p> <p>+ 60% cho hoạt động đầu tư chứng khoán (cổ phiếu và/hoặc trái phiếu)</p>
10. Tỷ lệ chào bán thành công tối thiểu	<p>Tỷ lệ chào bán thành công tối thiểu của đợt chào bán: không quy định. 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 sẽ xem xét huy động nguồn vốn khác để bổ sung hoặc sử dụng linh hoạt các nguồn vốn hiện có.</p>
11.	<p>a. Pha loãng giá cổ phiếu</p> <p>Trong đợt phát hành này, Công ty Cổ phần Chứng khoán Sài Gòn - Hà Nội chào bán 813.156.748 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.</p> <p>Giá cổ phiếu sau khi pha loãng được tính theo công thức sau:</p> $P_{tc} = \frac{PR_{t-1} + (I_1 \times P_{r1})}{1 + I_1}$ <p>Trong đó:</p> <p>P_{tc} : Giá tham chiếu tại Ngày Giao Dịch Không Hưởng Quyền.</p>

	<p>Giá giao dịch đóng cửa của cổ phiếu tại PR_{t-1} : ngày giao dịch gần nhất trước Ngày Giao Dịch Không Hưởng Quyền.</p> <p>P_{R1} : Giá chào bán cho cổ đông hiện hữu.</p> <p>I_1 : Tỷ lệ vốn tăng thêm do phát hành quyền mua cổ phiếu cho CDHH.</p> <p>Ví dụ: giá giao dịch đóng cửa của cổ phiếu SHS tại ngày giao dịch gần nhất trước Ngày Giao Dịch Không Hưởng Quyền là 20.000 đồng/cổ phiếu và cổ phiếu phát hành thêm được chào bán với giá 10.000 đồng, giá cổ phiếu của SHS sau khi pha loãng tính theo công thức:</p> $\text{Giá điều chỉnh} = \frac{20.000 + (1 \times 10.000)}{1 + 1} = 15.000 \text{ đồng/CP}$ <p>Như vậy, việc phát hành thêm lượng cổ phiếu như trên sẽ làm pha loãng giá cổ phiếu của Công ty.</p> <p>b. Pha loãng thu nhập trên mỗi cổ phiếu (EPS)</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>c. Pha loãng giá trị sổ sách</p> <p>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.</p>
12. Thời gian thực hiện dự kiến	Năm 2024-2025 và/hoặc sau khi SHS hoàn thành việc báo cáo UBCKNN về việc chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu và được cấp phép chào bán thêm cổ phần cho cổ đông hiện hữu theo đúng quy định.
13. Các hạn chế liên quan:	<ul style="list-style-type: none"> + Toàn bộ số cổ phiếu chào bán cho cổ đông hiện hữu theo tỷ lệ thực hiện quyền được tự do chuyển nhượng; + Số lượng cổ phiếu mà cổ đông hiện hữu được mua nhưng từ chối mua được chào bán cho đối tượng khác bị hạn chế chuyển nhượng trong vòng 01 năm kể từ ngày kết thúc đợt chào bán theo quy định Khoản 2 Điều 42 Nghị định 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 của Chính phủ).

4. PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU THEO CHƯƠNG TRÌNH LỰA CHỌN CHO NGƯỜI LAO ĐỘNG TRONG CÔNG TY (ESOP 2024)

1. Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành:	5.000.000 (Năm triệu) cổ phiếu.
2. Tổng giá trị cổ phiếu dự kiến phát hành theo mệnh giá:	50.000.000.000 (Năm mươi tỷ) đồng.
3. Phương thức phát hành:	Phát hành cổ phiếu theo Chương trình lựa chọn cho người lao động trong công ty
4. Đối tượng phát hành:	Người lao động trong Công ty Cổ phần Chứng khoán Sài Gòn – Hà Nội. Tiêu chuẩn, Danh sách người lao động được tham gia chương trình, nguyên tắc xác định và thực hiện phân bổ số cổ phiếu phát hành ĐHCĐ ủy quyền cho HĐQT Công ty phê duyệt sau khi được ĐHCĐ Công ty thông qua Phương án phát hành cổ phiếu ESOP này.
5. Tiêu chuẩn, danh sách người lao động tham gia chương trình và nguyên tắc xác định số cổ phiếu được phân phối.	ĐHCĐ ủy quyền cho HĐQT triển khai phương án phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động: - Lập tiêu chuẩn và danh sách người lao động được quyền mua cổ phiếu. - Nguyên tắc xác định và phê duyệt số lượng cổ phiếu phân bổ cho từng người lao động.
	Nguyên tắc xác định giá chào bán: - <i>Giá trị sổ sách cổ phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán Sài Gòn – Hà Nội tại thời điểm 31/12/2023 trên BCTC kiểm toán</i> Giá trị sổ sách = Vốn chủ sở hữu / Số cổ phiếu đang lưu hành
6. Giá chào bán và nguyên tắc xác định giá chào bán	$= 10.263.510.744.618 / 813.156.748$ $= 12.621 \text{ đồng/ cổ phiếu}$ - <i>Giá trị thị trường cổ phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán Sài Gòn – Hà Nội giao dịch tại sàn giao dịch HNX: được tính theo giá đóng cửa trung bình trong 20 phiên giao dịch (từ ngày 03/04/2024 đến 06/05/2024) là 19.140 đồng/cổ phiếu.</i> <i>Giá cổ phiếu bình quân theo 2 phương pháp:</i>

	Phương pháp	Giá cổ phiếu (đồng/cp)
	Phương pháp giá trị sổ sách	12.621
	Phương pháp giá trị trường	19.140
	Giá bình quân	15.880
	<p>c. Xác định giá chào bán:</p> <p>Căn cứ vào chiến lược phát triển Công ty cũng như khuyến khích, tạo động lực và tăng hiệu quả làm việc nên HĐQT Công ty đề xuất phát hành cho Người lao động của Công ty với giá 10.000 đồng/cổ phiếu</p>	
7. Chuyển nhượng quyền:	Người lao động không được chuyển nhượng quyền mua cổ phiếu ESOP cho người khác	
8. Phương án xử lý cổ phiếu không thực hiện quyền:	Trong trường hợp người lao động từ bỏ quyền mua số cổ phiếu được phân bổ hoặc nghỉ việc hoặc có đơn xin nghỉ việc trong thời điểm phát hành cổ phiếu, Đại hội đồng Cổ đông ủy quyền Hội đồng quản trị quyết định phân bổ số cổ phiếu này cho người lao động khác với mức giá không thấp hơn giá phát hành cho các đối tượng tương ứng tùy thuộc Quyết định của HĐQT	
9. Phương án sử dụng vốn từ đợt chào bán:	Sau khi hoàn tất việc phát hành, số vốn điều lệ tăng thêm sẽ được sử dụng cho mục đích bổ sung nguồn vốn hoạt động kinh doanh của Công ty.	
10. Thời gian thực hiện dự kiến	Năm 2024-2025 và/hoặc sau khi SHS hoàn thành việc báo cáo UBCKNN về việc phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động.	
11. Các hạn chế liên quan:	Cổ phiếu phát hành theo chương trình lựa chọn cho người lao động trong Công ty bị hạn chế chuyển nhượng 01 (một) năm kể từ ngày kết thúc đợt phát hành.	

II. ĐĂNG KÝ CHỨNG KHOÁN BỔ SUNG VÀ NIÊM YẾT BỔ SUNG CỔ PHIẾU PHÁT HÀNH THÊM

Toàn bộ cổ phiếu phát hành tăng vốn điều lệ sẽ được đăng ký chứng khoán bổ sung tại Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam và niêm yết bổ sung tại Sở Giao dịch Chứng khoán theo đúng quy định của Pháp luật.

III. SỬA ĐỔI ĐIỀU LỆ THEO QUY MÔ VỐN MỚI TĂNG THÊM SAU KHI HOÀN TẤT ĐỢT PHÁT HÀNH

Sửa đổi khoản mục Vốn điều lệ tại Điều lệ Công ty theo quy mô vốn mới sau khi kết thúc từng đợt phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ.

IV. GIÁ CỔ PHIẾU SHS

Giá đóng cửa của cổ phiếu SHS trong 20 phiên giao dịch từ 03/04/2024 đến 06/05/2024

TT	Phiên giao dịch	Giá đóng cửa (đồng)	Khối lượng khớp lệnh (cổ phiếu)
1	6/5/2024	18.800	24.460.632
2	3/5/2024	18.200	12.955.428
3	2/5/2024	18.200	10.885.550
4	26/4/2024	18.300	15.190.042
5	25/4/2024	18.700	15.203.995
6	24/4/2024	18.600	23.529.347
7	23/4/2024	17.900	17.849.311
8	22/4/2024	18.400	24.252.185
9	19/4/2024	17.400	44.790.623
10	17/4/2024	18.600	20.102.153
11	16/4/2024	19.300	38.201.121
12	15/4/2024	19.000	50.495.135
13	12/4/2024	20.800	29.052.672
14	11/4/2024	20.100	19.549.798
15	10/4/2024	19.800	11.612.702
16	9/4/2024	20.200	19.822.622
17	8/4/2024	19.500	15.242.040
18	5/4/2024	19.800	27.480.207
19	4/4/2024	20.400	20.892.897
20	3/4/2024	20.800	23.464.149
	Giá bình quân	19.140	

