

CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ
NĂM BẢY BẢY

Số: 188 /2013/TC-KT

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập – Tự do – Hạnh phúc

TP. Hồ Chí Minh, ngày 26 tháng 04 năm 2013

CÔNG BỐ THÔNG TIN CỦA TỔ CHỨC NIÊM YẾT

Kính gửi: - ỦY BAN CHỨNG KHOÁN NHÀ NƯỚC
- SỞ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN TP. HCM

Tên tổ chức niêm yết: Công ty Cổ phần Đầu tư Năm Bảy Bảy
Địa chỉ liên lạc: Q1 Nguyễn Văn Đậu, Phường 5, Q. Phú Nhuận, TP. HCM
Mã chứng khoán: NBB

Nội dung công bố thông tin:

Công ty CPĐT Năm Bảy Bảy (NBB) xin trân trọng thông báo đến các Quý cơ quan về việc công bố thông tin Nghị quyết Hội đồng Quản trị như sau:

Căn cứ Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông số 20/2013/NQ-ĐHĐCĐ ngày 29/03/2013, ngày 25/04/2013 Hội đồng Quản trị NBB đã ban hành Nghị quyết số 27/NQ-HĐQT về việc thông qua phương án và hồ sơ đăng ký chào bán chứng khoán năm 2013.

(Đính kèm Nghị quyết số 27/NQ-HĐQT ngày 25/04/2013 của Hội đồng Quản trị).

Chúng tôi xin cam kết các thông tin công bố trên đây là đúng sự thật và hoàn toàn chịu trách nhiệm trước pháp luật về nội dung các thông tin đã công bố.

Trân trọng kính chào

Nơi gửi:

- Như trên
- Lưu TC-KT, VT

CÔNG TY CPĐT NĂM BẢY BẢY
GIÁM ĐỐC TÀI CHÍNH



TRẦN VĂN HỮU

Số: 27/NQ-HĐQT

TP. Hồ Chí Minh, ngày 25 tháng 04 năm 2013

NGHỊ QUYẾT

V/v thông qua phương án và hồ sơ đăng ký chào bán chứng khoán năm 2013

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ CÔNG TY CPĐT NĂM BẢY BẢY

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 60/2005/QH11 ngày 29/11/2005; Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 ngày 29/06/2006; Luật chứng khoán số 62/2010/QH12 ngày 24/11/2010;
- Căn cứ Nghị định số 58/2012/NĐ-CP ngày 20/07/2012; Thông tư số 204/2012/TT-BTC ngày 19/11/2012;
- Căn cứ Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty Cổ phần Đầu tư Năm Bảy Bảy;
- Căn cứ Nghị quyết ĐHĐCĐ số 20/2013/NQ-ĐHĐCĐ ngày 29/03/2013;
- Căn cứ văn bản ngày 18/04/2013 của Beira Limited – Quỹ DWS Việt Nam về việc từ chối mua 500.000 cổ phần NBB phát hành riêng lẻ với giá 55.948 đồng/cổ phần.
- Căn cứ Biên bản tổng hợp kết quả Phiếu lấy ý kiến HĐQT số 2.6./BB-HĐQT ngày 25/04/2013.

QUYẾT NGHỊ:

Điều 1) Hủy bỏ đợt chào bán 500.000 cổ phần riêng lẻ cho đối tác chiến lược.

Điều 2) Thông qua Phương án chào bán cổ phần cho cổ đông hiện hữu tỷ lệ 1:1 như sau:

- Loại cổ phần : Cổ phần phổ thông, không bị hạn chế chuyển nhượng (theo các quy định của Điều lệ Công ty).
- Mệnh giá : 10.000 (Mười ngàn) đồng/cổ phần.
- Giá chào bán : 10.000 (Mười ngàn) đồng/cổ phần.
- 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.
- Số lượng cổ phần phát hành dự kiến : 18.000.000 cổ phần.
- Tổng vốn huy động dự kiến : 180.000.000.000 đồng
- Mục đích phát hành : Bổ sung vốn cho hoạt động SXKD.
- Phương án sử dụng vốn: Toàn bộ số tiền thu được từ đợt chào bán sẽ được dùng để tái cơ cấu nguồn vốn dự kiến như sau:
 - Hoàn trả tiền theo cam kết cho DWS: 63 tỷ đồng
 - Trả nợ vay, trái phiếu: 110 tỷ đồng
 - Chi khác chợ SXKD: 7 tỷ đồng
- Tỷ lệ phân phối (1 : 1) : Cổ đông (có tên trong danh sách tại ngày đăng ký cuối cùng chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền) sở hữu 01 cổ phần sẽ được 01 quyền, và 01 quyền sẽ được mua 01 cổ phần. Cổ đông có tên theo danh sách có thể nhượng một phần hoặc toàn bộ quyền mua này cho bên thứ ba. Quyền



mua chỉ được chuyển nhượng 1 lần.

- Xử lý cổ phần không đăng : HĐQT sẽ chọn đối tác và quyết định giá bán, với điều kiện ký mua hết: giá bán không thấp hơn 10.000 đồng/cổ phần.
- Thời gian thực hiện : Từ tháng 04 đến tháng 09/2013
- Lưu ký và niêm yết bổ sung : Ngay sau khi tất toán đợt chào bán, toàn bộ số cổ phần phát hành thêm này sẽ được 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.Hồ Chí Minh theo như quy định.
- Nguyên tắc xác định giá:
 - Giá chào bán cho cổ đông hiện hữu được xác định bằng với mệnh giá: 10.000 đồng/cổ phần.
 - Đây là mức giá ưu đãi hợp lý khi so sánh với giá trị sổ sách của Công ty (theo Báo cáo kiểm toán năm 2012 thì giá trị sổ sách của Công ty là khoảng 69.796 đồng/cổ phần) và giá giao dịch trên thị trường hiện nay vẫn trên 20.000 đồng/cổ phần.

- Đánh giá mức độ pha loãng:

Tổng số lượng cổ phần đã phát hành của NBB : 18.000.000 cổ phần (*)

Số lượng cổ phần chào bán của NBB (dự kiến) : 18.000.000 cổ phần

Tỷ lệ số lượng phát hành đợt này trên số lượng cổ phần đã phát hành hiện tại : 100%

Số lượng cổ phần lưu hành sau khi hoàn thành đợt chào bán dự kiến : 36.000.000 cổ phần

(*) 2.600.000 cổ phần ưu đãi sẽ được chuyển đổi thành cổ phần phổ thông trong năm 2013

Lượng cổ phần chào bán đợt này sẽ làm cho tổng số cổ phần lưu hành của NBB tăng lên rất đáng kể; điều này phần nào có thể làm giảm sự hấp dẫn của cổ phiếu NBB nếu xét về lý thuyết phân tích kỹ thuật các chỉ số cơ bản như EPS, và gián tiếp tạo nên hiệu ứng pha loãng giá. Hiệu ứng pha loãng trên EPS và quyền biểu quyết như sau:

Về thu nhập trên mỗi cổ phần (EPS):

Số lượng cổ phần chào bán chiếm tới 100% trên tổng số cổ phần đã phát hành, nên sự pha loãng trong EPS là khá lớn.

Cụ thể như sau:

$$\text{EPS (cơ bản)} = \frac{\text{Lợi nhuận sau thuế TNDN} - \text{Cổ tức cổ phần ưu đãi}}{\text{Số lượng cổ phần phổ thông lưu hành bình quân}}$$

	Giá trị	Ghi chú cách tính
Lợi nhuận sau thuế 2013 (dự kiến)	: 92,03 tỷ đồng	(1)
Số lượng cổ phần phổ thông đang lưu hành bình quân trước khi chào bán (*)	: 18.000.000 cổ phần	(2)
EPS (cơ bản) trước khi chào bán	: 5.112 đồng/cổ phần	(3) = (1) / (2)

Số lượng cổ phần phổ thông đang lưu hành bình quân sau khi hoàn thành chào bán (dự kiến) (**)	: 27.000.000 cổ phần	(4)
EPS (cơ bản) sau khi chào bán dự kiến	: 3.408 đồng/cổ phần	(5) = (1) / (4)

(*): HĐQT đang tiến hành các thủ tục để chuyển đổi 2,6 triệu cổ phần ưu đãi thành cổ phần phổ thông.

Tính đến 31/12/2012, thì cổ phiếu quỹ của Công ty là 139.400 cổ phần, nhưng Công ty đang tiến hành các thủ tục để bán hết cổ phiếu quỹ này ra thị trường. Hơn nữa, số lượng cổ phiếu quỹ là rất nhỏ.

Do đó, để đơn giản trong tính toán, ta sử dụng số lượng cổ phần phổ thông đã phát hành, là 18 triệu cổ phần, làm số lượng cổ phần phổ thông đang lưu hành bình quân trong năm.

(**): Để đơn giản trong tính toán, giả sử Công ty phát hành thành công 18 triệu cổ phần vào thời điểm tháng 06/2013, để có thể sử dụng vốn mới trong 6 tháng còn lại của năm 2013. Lúc đó, số lượng cổ phần đang lưu hành bình quân của năm 2013 là:

$$(18 \text{ triệu} \times 6 \text{ tháng}) + (36 \text{ triệu} \times 6 \text{ tháng}) / 12 \text{ tháng} = 27 \text{ triệu cổ phần.}$$

Dựa trên tính toán đơn giản, ta cũng có thể thấy tác động của đợt chào bán khi EPS cơ bản năm 2013 dự kiến giảm từ 5.112 đồng/cổ phần xuống còn 3.408 đồng/cổ phần.

Tuy nhiên, việc sử dụng số tiền thu được từ đợt chào bán để tái cơ cấu nguồn vốn nên các nghĩa vụ tài chính về chi phí sử dụng vốn liên quan sẽ giảm đi; qua đó, gia tăng lợi nhuận biên một cách đáng kể trong những năm sau. Do đó, EPS trong những năm sau dự kiến sẽ tăng tương ứng từ hiệu quả của việc đầu tư mang lại.

Về quyền biểu quyết:

Tỷ lệ nắm giữ cũng như quyền biểu quyết của cổ đông hiện hữu của NBB sẽ bị giảm tương ứng với phần cổ đông hiện hữu không đăng ký mua.

Điều 3) Thông qua bộ hồ sơ đăng ký chào bán ra công chúng, cụ thể:

1. Bản sao hợp lệ Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh.
2. Bản sao Điều lệ Công ty.
3. Bản cáo bạch.
4. Nghị quyết của ĐHĐCĐ thường niên năm 2012.
5. Nghị quyết của HĐQT V/v thông qua phương án và hồ sơ đăng ký chào bán chứng khoán năm 2013.
6. Báo cáo kiểm toán năm 2011 và năm 2012 (hợp nhất và công ty mẹ).
7. Các tài liệu khác.

Điều 4) Quyết định này có hiệu lực kể từ ngày ký. Hội đồng quản trị giao cho Ban Giám đốc Công ty triển khai thực hiện quyết định này theo đúng quy định.

Nơi nhận:

- UBCKNN;
- HĐQT, BKS;
- BGD, các phòng ban;
- Lưu Thư ký Cty.



Đoàn Tường Triệu