

Số: 05/2024/TTr-HĐQT

Hà Nội, ngày 03 tháng 04 năm 2024

**TỜ TRÌNH**  
**ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2024**  
*(Về phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ)*

**Kính thưa Đại hội,**

Hội đồng Quản trị Công ty kính trình Đại hội đồng cổ đông (“ĐHĐCĐ”) biểu quyết thông qua phương án phát hành cổ phiếu để tăng vốn điều lệ Công ty với các nội dung sau:

**I. Báo cáo tiến độ thực hiện phương án phát hành tăng vốn:**

Hội đồng quản trị báo cáo ĐHĐCĐ về tiến độ thực hiện phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn cổ phần theo các Nghị quyết ĐHĐCĐ trong năm 2023, cụ thể:

- ✓ Phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu cho cổ đông hiện hữu tỷ lệ 40% theo Nghị quyết ĐHĐCĐ số 02/2023/NQ-ĐHĐCĐ ngày 30/10/2023. Tình hình thực hiện: Đã hoàn thành. Số lượng cổ phiếu đã phát hành 23.511.234 cổ phiếu. Tổng số lượng cổ phiếu sau đợt phát hành là 82.290.077 cổ phiếu. Vốn điều lệ sau đợt phát hành tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu là 822.900.770.000 đồng.
- ✓ Phát hành 1.000.000 cổ phiếu với giá phát hành 10.000 đồng/cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động (“ESOP”) theo Điều 6, Nghị quyết ĐHĐCĐ số 01/2023/NQ-ĐHĐCĐ ngày 26/04/2023. Tình hình thực hiện: đã nộp hồ sơ phát hành ESOP và chờ ý kiến của Ủy ban chứng khoán nhà nước. Vốn điều lệ dự kiến sau phát hành cho người lao động là 832.900.770.000 đồng. Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua việc giao và ủy quyền cho Hội đồng quản trị tiếp tục chịu trách nhiệm tổ chức thi hành, triển khai thực hiện việc phát hành 1.000.000 cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động theo Điều 6, Nghị quyết ĐHĐCĐ số 01/2023/NQ-ĐHĐCĐ ngày 26/04/2023 cho đến khi hoàn tất việc phát hành.

**II. Phương án phát hành tổng thể:**

Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng thông qua phương án phát hành cổ phiếu để tăng vốn điều lệ như sau:

Tên cổ phiếu	Cổ phiếu Công ty Cổ phần Công nghệ - Viễn thông Elcom
Loại cổ phiếu	Cổ phiếu phổ thông
Mệnh giá	10.000 đồng/cổ phiếu
Vốn điều lệ dự kiến trước khi phát hành	832.900.770.000 đồng <i>(Tám trăm ba mươi hai tỷ, chín trăm triệu, bảy trăm bảy mươi nghìn đồng)</i> (Vốn điều lệ dự kiến sau khi hoàn thành phát hành 1.000.000 cổ phiếu phát hành theo chương trình lựa chọn cho người lao động theo Điều 6 Nghị quyết ĐHĐCĐ số 01/2023/NQ-ĐHĐCĐ ngày 26/04/2023)

Số lượng cổ phiếu dự kiến trước khi phát hành	83.290.077 cổ phiếu
Số lượng cổ phiếu đang lưu hành trước khi phát hành	83.290.077 cổ phiếu
Cổ phiếu quỹ	0 cổ phiếu
Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành thêm	Tối đa 20.458.014 cổ phiếu
Trong đó:	
✓ Phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu (tỷ lệ 100:5)	Tối đa 4.164.503 cổ phiếu
✓ Chào bán thêm cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu với giá 10.000 đồng/cổ phiếu (tỷ lệ 100:15)	Tối đa 12.493.511 cổ phiếu
✓ Phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động với giá 10.000 đồng/cổ phiếu, chi tiết theo Tờ trình số 06/2024/TTr-ĐHĐCĐ ngày 03/04/2024	Tối đa 3.800.000 cổ phiếu
Mục đích sử dụng vốn thu được từ đợt phát hành	Bổ sung vốn lưu động cho công ty, đầu tư nghiên cứu công nghệ và/hoặc sản phẩm mới.
Thời gian dự kiến phát hành	Năm 2024, 2025 hoặc thời hạn khác theo Quyết định của HĐQT. Việc phát hành sẽ chia làm 2 đợt. Đợt 1 phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu và chào bán thêm cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu. Đợt 2 phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động.
Số lượng cổ phiếu sau khi phát hành	Tối đa 103.748.091 cổ phiếu
Vốn điều lệ sau khi phát hành	Tối đa 1.037.480.910.000 đồng ( <i>Một nghìn, không trăm ba mươi bảy tỷ, bốn trăm tám mươi triệu, chín trăm mười nghìn đồng</i> )

Nội dung chi tiết của Phương án phát hành được đính kèm Tờ trình này.

### **III. Đánh giá mức độ pha loãng cổ phần dự kiến sau khi phát hành**

Trong đợt phát hành có thể xuất hiện rủi ro pha loãng cổ phiếu, bao gồm: Pha loãng về giá tham chiếu tại ngày giao dịch không hưởng quyền; Pha loãng thu nhập cơ bản trên mỗi cổ phiếu (EPS); Pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phiếu (BVPS); Pha loãng tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết.

#### **IV. Thông qua việc đăng ký lưu ký bổ sung và đăng ký niêm yết bổ sung**

Ngay sau khi hoàn tất đợt phát hành, Công ty cam kết sẽ thực hiện đăng ký chứng khoán bổ sung tại Tổng Công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam (“VSDC”) và đăng ký niêm yết bổ sung cổ phiếu trên Sở giao dịch chứng khoán Tp. Hồ Chí Minh (“HOSE”) toàn bộ số lượng cổ phiếu đã phát hành theo đúng quy định của Pháp luật.

#### **V. Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho HĐQT:**

- ✓ Thực hiện việc phát hành cổ phiếu và quyết định, thực hiện thủ tục phân phối cổ phiếu theo các phương án phát hành chi tiết;
- ✓ Quyết định chi tiết nội dung phương án phát hành cổ phiếu và/hoặc sửa đổi, bổ sung, thay đổi phương án phát hành khi cần thiết theo tình hình thực tế của Công ty hoặc theo yêu cầu của Cơ quan có thẩm quyền để đảm bảo đợt phát hành được thành công cũng như việc huy động vốn của Công ty được thực hiện đúng quy định Pháp luật, đảm bảo quyền lợi của cổ đông và Công ty;
- ✓ Quyết định số lượng cổ phiếu phát hành theo số lượng cổ phiếu đang lưu hành thực tế tại thời điểm triển khai phương án phát hành;
- ✓ Lựa chọn thời điểm thích hợp để thực hiện chào bán, phát hành cổ phiếu sau khi Ủy ban chứng khoán Nhà có thông báo bằng văn bản cho Công ty và đăng tải trên trang thông tin điện tử của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước về việc nhận đầy đủ tài liệu báo cáo phát hành cổ phiếu;
- ✓ Cân đối và quyết định nguồn vốn sử dụng để phát hành cổ phiếu từ nguồn vốn chủ sở hữu;
- ✓ Quyết định phương án sử dụng vốn cụ thể và chủ động điều chỉnh phương án sử dụng vốn, mục đích sử dụng vốn trong trường hợp cần thiết và phù hợp với tình hình thực tế của Công ty;
- ✓ Tiến hành các thủ tục sửa đổi, bổ sung Điều lệ của Công ty sau khi hoàn tất việc phát hành theo quy mô vốn điều lệ mới tăng thêm;
- ✓ Triển khai các công việc, thủ tục pháp lý cần thiết để thay đổi vốn điều lệ trong Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp sau khi hoàn tất việc phát hành theo quy mô vốn điều lệ mới tăng thêm;
- ✓ Thực hiện các thủ tục cần thiết để đăng ký chứng khoán bổ sung tại VSDC và đăng ký niêm yết bổ sung tại HOSE toàn bộ số lượng cổ phiếu thực tế phát hành theo quy định của Pháp luật;
- ✓ Ủy quyền cho HĐQT thông qua phương án đảm bảo việc phát hành cổ phiếu đáp ứng quy định về tỷ lệ sở hữu nước ngoài.
- ✓ Ngoài những nội dung ủy quyền trên đây, trong quá trình thực hiện phương án phát hành, ĐHCĐ 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;
- ✓ Các nội dung khác để đảm bảo thực hiện Phương án phát hành tổng thể này.

Kính trình Đại hội đồng cổ đông phê duyệt.

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ  
CHỦ TỊCH**



**PHAN CHIẾN THẮNG**

**PHỤ LỤC 1: PHƯƠNG ÁN CHI TIẾT PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU  
TĂNG VỐN CỔ PHẦN TỪ NGUỒN VỐN CHỦ SỞ HỮU  
(Đính kèm Tờ trình số 05/2024/TTr-HĐQT)**

1	Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành:	Tối đa 4.164.503 cổ phiếu  Số lượng cổ phiếu phát hành căn cứ theo tỷ lệ thực hiện quyền trên số lượng cổ phiếu đang lưu hành của Công ty và thực hiện theo phương pháp làm tròn xuống đến hàng đơn vị.
2	Tổng giá trị phát hành dự kiến theo mệnh giá:	Tối đa 41.645.030.000 đồng ( <i>Bốn mươi một tỷ, sáu trăm bốn mươi lăm triệu, không trăm ba mươi nghìn đồng</i> )
3	Tỷ lệ thực hiện quyền:	100:5 (Tại ngày chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền, cổ đông sở hữu 01 cổ phiếu sẽ được hưởng 01 quyền, cổ đông sở hữu 100 quyền sẽ được nhận thêm 5 cổ phiếu mới).
4	Đối tượng phát hành:	Tất cả cổ đông sở hữu cổ phiếu phổ thông của Công ty tại ngày chốt danh sách cổ đông để phát hành.
5	Nguồn vốn sử dụng:	Từ nguồn lợi nhuận sau thuế chưa phân phối, quỹ đầu tư phát triển theo Báo cáo tài chính năm 2023 đã được kiểm toán của Công ty. ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT cân đối và quyết định nguồn vốn sử dụng theo quy định của pháp luật hiện hành.
6	Nguyên tắc làm tròn và phương án xử lý cổ phiếu lẻ:	Sau khi nhân với tỷ lệ thực hiện quyền, số lượng cổ phiếu phát hành 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 2.598 cổ phiếu, với tỷ lệ thực hiện quyền 100:5 thì số cổ phiếu mà cổ đông A nhận được là: $2.598 \times 5 / 100 = 129,9$ cổ phiếu. Theo nguyên tắc làm tròn ở trên thì số cổ phiếu mới mà cổ đông A được nhận là 129 cổ phiếu. Số cổ phiếu lẻ (0,9 cổ phiếu) sẽ được hủy bỏ.
7	Hạn chế chuyển nhượng:	Cổ phiếu phát hành thêm không bị hạn chế chuyển nhượng.

**PHỤ LỤC 2: PHƯƠNG ÁN CHÀO BÁN THÊM CỔ PHIẾU CHO CỔ ĐÔNG  
HIỆN HỮU THEO PHƯƠNG THỨC THỰC HIỆN QUYỀN MUA**

*(Đính kèm Tờ trình số 05/2024/TTr-HĐQT)*

1	Số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán:	Tối đa 12.493.511 cổ phiếu
2	Tổng giá trị chào bán (theo mệnh giá):	Tối đa 124.935.110.000 đồng ( <i>Một trăm hai mươi tư tỷ, chín trăm ba mươi lăm triệu, một trăm mười nghìn đồng</i> )
3	Giá chào bán:	10.000 ( <i>Mười nghìn</i> ) đồng/cổ phiếu
4	Tổng số tiền huy động theo giá chào bán dự kiến :	Tối đa 124.935.110.000 đồng ( <i>Một trăm hai mươi tư tỷ, chín trăm ba mươi lăm triệu, một trăm mười nghìn đồng</i> )
5	Mục đích sử dụng vốn, phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán	Tổng số tiền dự kiến thu được từ đợt chào bán là 124.935.110.000 đồng được sử dụng vào các mục đích sau: bổ sung vốn lưu động cho công ty, đầu tư nghiên cứu công nghệ và/hoặc sản phẩm mới.
6	Tỷ lệ thực hiện quyền:	<p>100:15 (Tại ngày chốt danh sách để thực hiện quyền, cổ đông sở hữu 01 cổ phiếu được hưởng 01 quyền, cổ đông sở hữu 100 cổ phiếu được mua 15 cổ phiếu mới). Số cổ phiếu phát hành cho cổ đông hiện hữu sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị.</p> <p>Ví dụ: Vào ngày chốt danh sách, cổ đông A sở hữu 2.598 cổ phiếu sẽ được hưởng 2.598 quyền. Khi đó, số cổ phiếu phát hành thêm cổ đông A được mua như sau: <math>2.598 \times 15 / 100 = 389,7</math> cổ phiếu. Sau khi làm tròn xuống đến hàng đơn vị, số cổ phiếu mà cổ đông A được quyền mua là 389 cổ phiếu.</p>
7	Phương thức chào bán:	Chào bán cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu theo phương thức thực hiện quyền mua.
8	Đối tượng chào bán:	Cổ đông hiện hữu theo danh sách cổ đông được chốt tại ngày đăng ký cuối cùng để thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm.
9	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

		<p>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 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.</p> <p>Ví dụ: Vào ngày chốt danh sách, cổ đông A sở hữu 3.000 cổ phần sẽ được hưởng 3.000 quyền mua. Cổ đông A có thể chuyển nhượng 2.000 quyền mua cho nhà đầu tư B và chuyển nhượng 1.000 quyền mua cho nhà đầu tư C. Nhà đầu tư B và C không được chuyển nhượng tiếp quyền mua cho người thứ ba.</p>
11	Phương thức xử lý cổ phiếu lẻ và cổ phiếu nhà đầu tư không đăng ký mua, không nộp tiền mua (cổ phiếu còn dư)	<p>Số cổ phiếu lẻ và số cổ phiếu nhà đầu tư không đăng ký mua, không nộp tiền mua trong đợt chào bán (số cổ phiếu còn dư) sẽ được Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị thực hiện phân phối cho các đối tượng khác (bao gồm các cổ đông hiện hữu khác và Nhà đầu tư khác) với giá chào bán không thấp hơn mức giá chào bán cho cổ đông hiện hữu nhưng được phép thấp hơn giá trị sổ sách của cổ phiếu và giá thị trường của cổ phiếu tại thời điểm chào bán. Các điều kiện chào bán, điều kiện về quyền, nghĩa vụ của các nhà đầu tư không thuận lợi hơn so với điều kiện chào bán cho cổ đông hiện hữu, hạn chế chuyển nhượng 01 năm kể từ ngày kết thúc đợt chào bán.</p> <p>ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT xây dựng tiêu chí và lựa chọn cổ đông/Nhà đầu tư khác có nhu cầu mua cổ phiếu còn dư.</p> <p>Trường hợp hết thời hạn phân phối cổ phiếu theo quy định pháp luật (bao gồm thời gian gia hạn nếu có) mà cổ phiếu vẫn chưa được phân phối hết thì số cổ phiếu chưa được phân phối hết này được hủy và HĐQT quyết định kết thúc đợt chào bán.</p>
12	Hạn chế chuyển nhượng	<p>Cổ phiếu phát hành thêm cho cổ đông hiện hữu được tự do chuyển nhượng.</p> <p>Cổ đông hiện hữu đang sở hữu cổ phiếu đang trong tình trạng hạn chế chuyển nhượng vẫn được nhận quyền mua</p>

		<p>cổ phiếu. Số lượng cổ phiếu mua thêm từ quyền mua không bị hạn chế chuyển nhượng.</p> <p>Số cổ phiếu còn dư khi được chào bán cho các cổ đông/Nhà đầu tư khác sẽ bị hạn chế chuyển nhượng 01 năm kể từ ngày hoàn thành đợt chào bán theo đúng quy định.</p>
13	Tỷ lệ chào bán thành công tối thiểu	Không áp dụng
14	Tỷ lệ sở hữu nước ngoài	Giao và ủy quyền cho HĐQT thông qua phương án đảm bảo việc phát hành cổ phiếu đáp ứng quy định về tỷ lệ sở hữu nước ngoài.