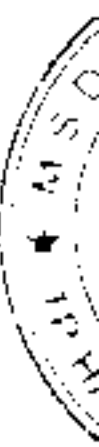




**PHƯƠNG ÁN**  
**CHÀO BÁN CỔ PHẦN RIÊNG LẺ**

---

HẠ LONG, THÁNG 03/2012



## **CĂN CỨ PHÁP LÝ CHO ĐỢT CHÀO BÁN**

Phương án chào bán cổ phần riêng lẻ này được trình Đại hội đồng cổ đông Công ty cổ phần Đầu tư Cảng Cái Lân thông qua dưới hình thức lấy ý kiến của các Cổ đông hiện hữu tại kỳ họp đại hội đồng cổ đông thường niên 2012 vào ngày 27 tháng 3 năm 2012. Phương án này được xây dựng căn cứ vào:

- Luật Doanh nghiệp số 60/2005/QH11 được Quốc hội nước Cộng hoà xã hội chủ nghĩa Việt Nam khoá XI, kỳ họp thứ 8 thông qua ngày 29/11/2005;
- Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 được Quốc hội nước Cộng hoà xã hội chủ nghĩa Việt Nam khoá XI, kỳ họp thứ 9 thông qua ngày 29/06/2006;
- Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Chứng khoán số 62/2010/QH12 được Quốc hội nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam khóa XII, kỳ họp thứ 8 thông qua ngày 24/11/2010;
- Nghị định số 01/2010/NĐ-CP ngày 04/01/2010 của Chính phủ về chào bán cổ phần riêng lẻ;
- Điều lệ Công ty cổ phần đầu tư cảng Cái Lân;
- Căn cứ vào kế hoạch sản xuất kinh doanh của Công ty cổ phần đầu tư cảng Cái Lân năm 2012 đã được Đại hội đồng cổ đông thông qua cùng các điều chỉnh phù hợp với tình hình thực tế.

### **I. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY CỔ PHẦN CÔNG TY.**

Kết quả hoạt động kinh doanh của Công ty trong 03 năm gần nhất:

<b>Chỉ tiêu</b>	<b>Năm 2009</b>	<b>Năm 2010</b>	<b>Năm 2011</b>
Tổng giá trị tài sản	302.563.578.239	689.407.157.014	2.063.981.759.444
Doanh thu thuần	27.316.193.956	95.915.296.946	81.228.065.698
Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh	9.944.304.866	9.175.217.919	13.788.582.360
Lợi nhuận khác	- 5.555.008.258	- 8.076.211.503	- 13.318.331.830
Lợi nhuận trước thuế	4.389.296.608	1.099.006.416	- 470.250.530
Lợi nhuận sau thuế	2.618.029.856	-1.516.247.764	- 5.378.083.400

### **II. MỤC ĐÍCH CỦA ĐỢT CHÀO BÁN**

Mục đích của đợt chào bán cổ phần riêng lẻ để tăng vốn điều lệ từ **300.000.000.000** đồng lên **405.000.000.000** đồng theo nhu cầu vốn của Công ty trong năm 2012 thực hiện tiến độ góp vốn vào Dự án đầu tư các bến 2, 3, 4 cảng Cái Lân của Công ty TNHH cảng công ten nơ quốc tế Cái Lân (CICT), cụ thể như sau:

1. Nhu cầu sử dụng vốn: **139 tỷ đồng**

- Vốn CPI đầu tư vào CICT còn cần góp đảm bảo đủ vốn cam kết hoàn thành dự án là **6.301.050 USD** tương đương **132,32** tỷ đồng. Lịch góp vốn cụ thể như sau:

Thời gian	Tổng nhu cầu vốn của CICT (USD)	Trách nhiệm góp vốn của CPI (USD)	Trách nhiệm góp vốn của CPI (tỷ VND)
Tháng 04 năm 2012	6.000.000	3.060.000	64,26
Tháng 07 năm 2012	6.355.000	3.241.050	68,06
Cộng	12.355.000	6.301.050	132,32

- Chi phí đền bù giai đoạn 2 phải trả cho Ban quản lý dự án hàng hải 2: 6,68 tỷ đồng
- Nhu cầu vốn lưu động trong kinh doanh: (Vay vốn lưu động ngân hàng thương mại)

2. Số tiền dự trữ hiện tại của CPI (Công ty mẹ tại ngày 31/12/11) **28 tỷ đồng**

### 3. Nguồn tiền

- Vay Ngân hàng thương mại **6 tỷ đồng**
- **Huy động vốn của các cổ đông: 105 tỷ đồng**

## III. PHƯƠNG ÁN CHÀO BÁN CỔ PHẦN RIÊNG LẺ

### 1. Thông tin tóm tắt về đợt chào bán cổ phần riêng lẻ.

- **Tên cổ phiếu:** Cổ phiếu Công ty cổ phần đầu tư cảng Cái Lân
- **Loại cổ phần:** Cổ phần phổ thông
- **Tỷ lệ chào bán tăng thêm so với vốn điều lệ hiện hữu** **35%**
- **Mệnh giá:** **10.000 (mười nghìn) đồng/cổ phần**
- **Số lượng cổ phần chào bán:** **10.500.000 (Mười triệu, năm trăm nghìn) cổ phần**
- **Tổng giá trị chào bán theo mệnh giá:** **105.000.000.000 (Một trăm linh lăm tỷ) đồng**
- **Vốn điều lệ dự kiến sau khi chào bán** **405.000.000.000 (Bốn trăm linh lăm tỷ) đồng**
- **Thời gian dự kiến chào bán** Việc chào bán cổ phần riêng lẻ sẽ được tiến hành ngay sau khi nhận được sự chấp thuận của UBCK NN.

### 2. Phương thức chào bán.

#### a Chào bán riêng lẻ cho các nhà đầu tư

- **Loại cổ phần:** Cổ phần phổ thông
- **Mệnh giá:** **10.000 (mười nghìn) đồng/cổ phần**
- **Số lượng cổ phần đang lưu hành:** **30.000.000 (Ba mươi triệu) cổ phần**

- **Số lượng chào bán:** 10.500.000 (Mười triệu, năm trăm nghìn) cổ phần
- **Tổng giá trị chào bán theo mệnh giá:** 105.000.000.000 (Một trăm linh lăm tỷ) đồng
- **Giá chào bán:** 10.000 (Mười nghìn) đồng/cổ phần
- **Phương pháp tính giá:** Dựa trên Giá trị sổ sách và giá chào bán cuối cùng do Đại hội đồng cổ đông quyết định.
- **Hình thức chào bán:** Chào bán riêng lẻ cho các nhà đầu tư đã xác định.
- **Đối tượng:** Là các pháp nhân và thể nhân đang và sẽ có đóng góp lớn vào hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty.
- **Mục đích:**
  - Nhu cầu vốn của Công ty trong năm 2012 để thực hiện tiến độ góp vốn vào Dự án đầu tư các bến 2, 3, 4 cảng Cái Lân của Công ty TNHH cảng công ten nơ quốc tế Cái Lân (CICT) theo thỏa thuận.
  - Thu hút thêm một lượng nhà đầu tư mới, thu hút vốn và hợp tác chiến lược trong kinh doanh.
  - Tạo điều kiện sở hữu cổ phần tại một trong những công ty hàng đầu Việt Nam trong lĩnh vực đầu tư cảng biển.
- **Chuyển nhượng quyền mua cổ phần:** Nhà đầu tư được phân bổ quyền mua không được chuyển nhượng quyền mua cho đối tượng khác.
- **Tiêu chí lựa chọn:** Các đối tác, nhà đầu tư lớn có thương hiệu và uy tín, hỗ trợ Công ty về năng lực quản lý, kỹ thuật, nâng cao thương hiệu, sức cạnh tranh của Công ty trên thị trường trong và ngoài nước.  
Giao cho HĐQT tìm kiếm nhà đầu tư, quyết định danh sách và số lượng cổ phiếu chào bán cho từng đối tượng cụ thể, trên cơ sở đảm bảo đợt chào bán tăng vốn được thành công và đem lại lợi ích cao nhất cho cổ đông và Công ty.
- **Điều kiện chuyển nhượng:** Cổ phần chào bán riêng lẻ cho các nhà đầu tư sẽ bị hạn chế chuyển nhượng 100% số lượng cổ phần được mua trong vòng 01 (một) năm kể từ ngày hoàn thành đợt chào bán.
- **Phương thức phân phối:** Cổ phần chào bán riêng lẻ cho các nhà đầu tư được phân phối theo phương thức đăng ký mua trực tiếp tại Công ty cổ phần Đầu tư Cảng Cái Lân.
- **Thời hạn phân phối:** Cổ phần chào bán riêng lẻ dự kiến phân phối trong vòng 90 ngày kể từ ngày nhận được sự chấp thuận về chào bán cổ phần riêng lẻ của UBCKNN.
- **Đăng ký mua cổ phần:** Các cổ đông và nhà đầu tư theo danh sách đã được phê

duyệt bởi HĐQT ( ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT quyết định danh sách các nhà đầu tư) sẽ tiến hành đăng ký mua cổ phần được chào trực tiếp tại Công ty theo thông báo và nộp tiền mua cổ phần trong vòng 20 ngày kể từ ngày có thông báo chào bán cổ phần riêng lẻ.

- b** Phương án xử lý trong trường hợp đợt chào bán không huy động đủ số vốn dự kiến
- Trong trường hợp số cổ phần chào bán cho cổ đông và các nhà đầu tư không được phân phối hết thì HĐQT Công ty sẽ phân phối cho các đối tượng khác theo hình thức cạnh tranh với giá chào bán không thấp hơn giá bán cho cổ đông và các nhà đầu tư đã đăng ký mua trong thời hạn chào bán cho phép.
  - Trong trường hợp số lượng cổ phần vẫn không được chào bán hết cho các đối tượng khác thì Công ty sẽ thực hiện đăng ký tăng vốn trên số cổ phần thực tế đã chào bán hết.
  - Trong trường hợp số cổ phần phát hành không chào bán hết và số tiền huy động của đợt chào bán không đáp ứng đủ nghĩa vụ tài chính của CPI tại CICT. Công ty đề xuất Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị xem xét, quyết định phương án huy động vốn phù hợp trong đó ưu tiên phương án cho SSAHVN đầu tư vào CICT thay cho phần vốn CPI không thể góp tiếp, nhằm duy trì tiến độ Dự án với điều kiện sau thời hạn tối đa 01 năm CPI được quyền mua lại phần vốn góp đó của SSAHVN nhằm duy trì tỷ lệ của bên Việt Nam tại CICT là 51%. Giá mua bằng phần vốn SSAHVN đã góp và lợi tức phát sinh (nếu có) mà số vốn góp đó được hưởng từ các hoạt động lợi nhuận trong thời hạn 01 năm đó. Quyết định nêu trên của Hội đồng quản trị chỉ được thông qua khi được sự chấp thuận của các cổ đông sáng lập Tổng công ty Hàng hải Việt Nam, Công ty TNHH một thành viên Cảng Quang Ninh và Geleximco.

#### IV. PHƯƠNG ÁN SỬ DỤNG VỐN THU ĐƯỢC TỪ ĐỢT CHÀO BÁN

Căn cứ vào số lượng cổ phiếu chào bán cho từng đối tượng, căn cứ vào mức giá chào bán cho từng đối tượng

1. Tổng số vốn thu được sau đợt chào bán dự kiến : 105.000.000.000 đồng.

Các đối tượng	Khối lượng (Cp)	Giá bán (đồng)	Giá trị thu được (đồng)
1. Ba cổ đông sáng lập	7.560.000	10.000 đ	75.600.000.000
- VINALINES	5.355.000		53.550.000.000
- Quang Ninh Port	1.575.000		15.750.000.000
- GLEXIMCO	630.000		6.300.000.000
2. Nhà đầu tư khác	2.940.000	10.000 đ	29.400.000.000
<b>Tổng</b>	<b>10.500.000</b>		<b>105.000.000.000</b>

2. Tổng số cổ phần sau đợt chào bán : 40.500.000 cổ phần.

3. Vốn điều lệ sau khi chào bán: 405.000.000.000 đồng

4. Cơ cấu VDL sau khi chào bán:

- Cổ đông Nhà nước: 26.730.000 cổ phần, chiếm 66 % vốn điều lệ.
- Các cổ đông khác: 13.770.000 cổ phần, chiếm 34 % vốn điều lệ

5. Kế hoạch sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán.

Toàn bộ số tiền dự kiến thu được từ đợt chào bán sẽ được Công ty sử dụng để góp vốn vào Dự án đầu tư các bến 2, 3, 4 cảng Cái Lân của Công ty TNHH cảng công ten nơ quốc tế Cái Lân (CICT) theo thỏa thuận.

## V. HIỆU QUẢ KINH TẾ CỦA ĐỢT CHÀO BÁN

1. **Đối với Công ty cổ phần đầu tư cảng Cái Lân:**

- Qua đợt chào bán này VDL của Công ty đạt 405 tỷ, từ đó nâng cao năng lực tài chính và khả năng cạnh tranh của Công ty trên thị trường.
- Phương án chào bán riêng lẻ 10.500.000 cổ phần với giá trị tiền thu về dự kiến 105 tỷ đồng, đảm bảo được mục tiêu chào bán cổ phiếu của Công ty trong năm 2012.
- Giảm chi phí lãi vay, tăng lợi nhuận cho doanh nghiệp: đảm bảo cơ cấu tài chính đạt mức an toàn, giảm bớt rủi ro tài chính do sự lệ thuộc vào nguồn vốn vay ngân hàng và tăng cường khả năng tự chủ về tài chính của Công ty.
- Nâng cao hình ảnh của Công ty trước các đối tác, bạn hàng, tăng cường vị thế và năng lực cạnh tranh trong hoạt động kinh doanh.
- Đảm bảo đủ vốn đầu tư đối ứng theo tiến độ Công ty đã cam kết góp vốn vào dự án đầu tư các bến 2, 3 và 4 cảng Cái Lân.

2. **Đối với cổ đông Nhà nước:**

- Gia tăng số lượng cổ phần sở hữu tại Công ty thông qua việc được quyền mua thêm cổ phần trong đợt chào bán riêng lẻ nhằm đảm bảo tỷ lệ sở hữu 51%.

3. **Đối với Nhà đầu tư được chọn mua:**

- Về phía Nhà đầu tư được lựa chọn để đầu tư vào Công ty thông qua việc mua cổ phần trong đợt chào bán riêng lẻ với giá hấp dẫn và tăng thêm sự gắn kết trong hợp tác làm ăn đối với Công ty.

## VI. CÁC BƯỚC THỰC HIỆN

1. Thời điểm chào bán.

Thời điểm chào bán số cổ phần trên sẽ tiến hành dự kiến trong tháng 04 năm 2012. Thời gian và lộ trình phân phối cụ thể cho từng nhóm đối tượng sẽ do Hội đồng quản trị Công ty quyết định sau khi phương án chào bán cổ phần riêng lẻ được Đại hội đồng cổ đông thông qua và được sự chấp thuận của UBCKNN.

2. Các bước thực hiện.

Bước 1: Hội đồng quản trị (HĐQT) đệ trình phương án chào bán để Đại hội đồng cổ đông

(ĐHĐCĐ) phê duyệt:

Bước 2: Đại hội đồng cổ đông thông qua phương án chào bán và phương án sử dụng tiền thu được từ đợt chào bán:

Bước 3: HĐQT thông qua danh sách nhà đầu tư được mua cổ phần từ đợt chào bán riêng lẻ theo ủy quyền của ĐHĐCĐ:

Bước 4: Hoàn thiện Hồ sơ chào bán và chính thức nộp lên UBCKNN;

Bước 5: Xác định danh sách cổ đông và nhà đầu tư được mua cổ phần trong đợt chào bán riêng lẻ sau khi có sự chấp thuận của UBCKNN:

Bước 6: Thực hiện quyền mua cổ phần:

- Công ty tiến hành Thông báo về việc chào bán cổ phần riêng lẻ đến các cổ đông và nhà đầu tư được quyền mua cổ phần chào bán;
- Các cổ đông và nhà đầu tư có tên trong danh sách được quyền mua cổ phần sẽ đăng ký quyền mua cổ phần theo số lượng được mua đã quy định trong thời gian 20 ngày làm việc;
- Khi đăng ký thực hiện quyền mua cổ phần chào bán riêng lẻ, cổ đông và nhà đầu tư sẽ nộp tiền theo mức giá quy định vào tài khoản phong tỏa nhận tiền mua cổ phần của Công ty. Sau thời hạn quy định, các quyền mua chưa đăng ký thực hiện đương nhiên hết hiệu lực.

Bước 7: Kết thúc thực hiện quyền:

- Kết thúc thời gian đăng ký thực hiện quyền, Công ty lập danh sách cổ đông và nhà đầu tư đã thực hiện quyền mua sau 01 ngày làm việc kể từ ngày kết thúc thời hạn thực hiện quyền;
- Xác định số dư tiền tại ngân hàng nơi mở tài khoản phong tỏa nhận tiền mua cổ phần chào bán riêng lẻ.

Bước 8: Phân phối chứng khoán

- Vào ngày chào bán, Công ty gửi danh sách phân bổ chứng khoán chào bán thêm đến đơn vị quản lý cổ đông;
- Đơn vị quản lý thực hiện hạch toán chứng khoán chào bán thêm cho các cổ đông và nhà đầu tư đăng ký mua trong Hệ thống quản lý cổ đông và tiến hành ghi tăng số cổ phần sở hữu.

Bước 9: Tổng kết đợt chào bán

Kết thúc việc phân phối chứng khoán, Công ty sẽ gửi kết quả chào bán cổ phần riêng lẻ cho UBCKNN. Sau khi nhận được chấp thuận kết quả chào bán, Công ty tiến hành công bố thông tin theo quy định.

*Lịch trình dự kiến thực hiện:*

TT	Công việc	Thời gian	Thực hiện
1	Nhận được sự chấp thuận về chào bán cổ phần từ UBCKNN		
2	Lập danh sách người được mua cổ phần chào bán riêng lẻ	G + 2	
3	Thông báo về chào bán cổ phần riêng lẻ	G - 4	

4	Đăng ký và nộp tiền mua cổ phần	G + 10 ---> G + 30	
5	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Tổng hợp kết quả phát hành cho cổ đông và nhà đầu tư được quyền mua cổ phần chào bán</li> <li>▪ Lập báo cáo trình HĐQT phương thức xử lý số cổ phần không chào bán hết (nếu có)</li> </ul>	G + 31 ---> G + 35	
6	Xử lý số cổ phần không chào bán hết (nếu có)	G + 36 ---> G + 50	
7	Phân bổ chứng khoán cho cổ đông và nhà đầu tư được quyền mua cổ phần chào bán riêng lẻ	G + 55 ---> G + 60	
8	Báo cáo phát hành cho UBCKNN	G + 65	

*Ghi chú: G là ngày nhận được sự chấp thuận về chào bán cổ phần riêng lẻ từ UBCKNN*

### VII. GIỚI HẠN VỀ TỶ LỆ NĂM GIỮ ĐỐI VỚI NGƯỜI NƯỚC NGOÀI

- Điều lệ Tổ chức và Hoạt động của Công ty cổ phần đầu tư cảng Cái Lân không có giới hạn tỷ lệ năm giữ đối với cổ đông là người nước ngoài. Nhà đầu tư nước ngoài được phép mua cổ phần của Công ty theo tại Luật Đầu tư và các văn bản hướng dẫn thi hành.
- Tỷ lệ năm giữ của nhà đầu tư nước ngoài tuân theo Quyết định số 55/2009/QĐ-TTg ngày 15/04/2009 của Thủ tướng Chính phủ về tỷ lệ tham gia của nhà đầu tư nước ngoài trên thị trường chứng khoán Việt Nam, trong đó quy định nhà đầu tư nước ngoài mua, bán chứng khoán trên thị trường chứng khoán Việt Nam được năm giữ tối đa bằng 49% tổng số cổ phần của công ty đại chúng.
- Tỷ lệ năm giữ của các cổ đông nước ngoài tại Công ty tính đến thời điểm ngày 31/12/2011 là 0%.

Hạ Long, ngày 27 tháng 3 năm 2012

T/M. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

CHỦ TỊCH



Lê Triều Thanh