

CÔNG TY CPCK SÀI GÒN – HÀ NỘI
SAIGON – HA NOI SECURITIES JSC.,

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
THE SOCIALIST REPUBLIC OF VIETNAM

Số/No: **900** /2024/CV - SHS
(V/v/Ref: Quyết định của HĐQT về việc
Triển khai phương án phát hành cổ phiếu
tăng vốn điều lệ năm 2024 /Decision of the
Board of Directors on Implementing the
plan to issue shares to increase charter
capital in 2024)

Độc lập – Tự do – Hạnh phúc
Independence - Freedom - Happiness

Hà Nội, ngày 21 tháng 06 năm 2024
Hanoi, June 21st, 2024

CÔNG BỐ THÔNG TIN TRÊN CÔNG THÔNG TIN ĐIỆN TỬ CỦA
ỦY BAN CHỨNG KHOÁN NHÀ NƯỚC
INFORMATION DISCLOSURE ON ELECTRONIC PORTAL
OF THE STATE SECURITIES COMMISSION

Kính gửi/To: Ủy ban Chứng khoán Nhà nước/The State Securities Commission

- Tên công ty/Organization name: Công ty Cổ phần Chứng khoán Sài Gòn - Hà Nội/Saigon-Hanoi Securities JSC.,
- Mã chứng khoán/Securities Code: SHS
- Mã thành viên/Member code: 069
- Địa chỉ trụ sở chính/Address of head office: Tầng 1-5, Toà nhà Unimex Hà Nội, số 41, Ngô Quyền, Hoàn Kiếm, Hà Nội/1st -5th Floors, Unimex Hanoi Building, No. 41, Ngo Quyen road, Hoan Kiem district, Hanoi city.
- Điện thoại/Telephone: 024.38.181888 Fax/Fax: 024.38.181688
- Người thực hiện công bố thông tin/Spokesman: Nguyễn Chí Thành - Tổng Giám đốc kiêm Người đại diện theo pháp luật/Nguyen Chi Thanh – CEO and Legal Representative
- Địa chỉ/Address: Tầng 1-5, Tòa nhà Unimex Hà Nội, số 41, Ngô Quyền, Hàng Bài, Hoàn Kiếm, Hà Nội/1st -5th Floors, Unimex Hanoi Building, No. 41, Ngo Quyen road, Hoan Kiem district, Hanoi city.
- Điện thoại (di động, cơ quan, nhà riêng)/Tel: 024.38 181.888 Fax: 024.38 181.688
- Loại thông tin công bố/Information disclosure type: Bất thường/Extraordinary
- Nội dung của thông tin công bố/Contents of information disclosure:

Quyết định số 35-2024/QĐ-HĐQT ngày 21/06/2024 của Hội đồng Quản trị Công ty CP Chứng khoán Sài Gòn – Hà Nội về việc Triển khai phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ năm 2024 /Decision No. 35 -2024/QĐ-HĐQT dated June 21, 2024 of the Board of Directors of Saigon - Hanoi Securities Joint Stock Company on Implementing the plan to issue shares to increase charter capital in 2024.

(Căn cứ quy định tại Điểm d, Khoản 1, Điều 11; Khoản 1, Điều 15 và Khoản 1, Điều 23 của Thông tư số 96/2020/TT-BTC ngày 16/11/2020 của Bộ trưởng Bộ Tài Chính hướng dẫn công bố thông tin trên Thị trường Chứng khoán/Pursuant to the provisions in Point d, Clause 1, Article

11; Clause 1, Article 15; Clause 1, Article 23 of Circular No. 96/2020/TT-BTC dated November 16, 2020 of the Minister of Finance guiding information disclosure on the Stock Market)

12. Thông tin này đã được công bố trên trang thông tin điện tử của Công ty vào ngày 21/06/2024 tại đường dẫn/This information was published on the company's website on 21/06/2024, as in the link: <https://www.shs.com.vn/News/2024621/1012330/cbtt-hdqt-thong-qua-trien-khai-phuong-an-phat-hanh-co-phieu-tang-von-dieu-le-nam-2024.aspx>

<https://www.shs.com.vn/News/2024621/1012331/cbtt-hdqt-thong-qua-trien-khai-phuong-an-phat-hanh-co-phieu-tang-von-dieu-le-nam-2024.aspx>

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 thông tin công bố/We hereby certify that the information provided is true and correct and we bear the full responsibility to the law.

Trân trọng/Best regards!

Tài liệu kèm theo:

- Quyết định số 35-2024/QĐ-HĐQT ngày 05/06/2024/ Decision No. 35-2024/QĐ-HĐQT dated June 21st, 2024.

Nơi nhận:

- Như trên/As stated above;
- Lưu VT, P.PC&QTRR/Kept at Achives and Legal&Risk Management Department.

CTCP CHỨNG KHOÁN SÀI GÒN – HÀ NỘI

Đại diện tổ chức

Organization representative



Nguyễn Chí Thành
Tổng Giám đốc/CEO

QUYẾT ĐỊNH

(V/v: Triển khai phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ năm 2024)

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

CÔNG TY CP CHỨNG KHOÁN SÀI GÒN – HÀ NỘI

Căn cứ:

- Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/06/2020 và các văn bản sửa đổi, bổ sung, hướng dẫn thi hành Luật;
- Luật Chứng khoán số 54/2019/ ngày 26/11/2019 và các văn bản sửa đổi, bổ sung, hướng dẫn thi hành Luật;
- Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 của Chính phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán;
- Điều lệ Công ty Cổ phần Chứng khoán Sài Gòn – Hà Nội (SHS) hiện hành;
- Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2024 Công ty CP Chứng khoán Sài Gòn – Hà Nội số 01-2024/NQ-ĐHĐCĐ ngày 15/05/2024;
- Biên bản họp của Hội đồng Quản trị Công ty CP Chứng khoán Sài Gòn – Hà Nội số 13-2024/BBH-HĐQT ngày 20/6/2024 về việc Triển khai phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ năm 2024,

QUYẾT ĐỊNH:

Điều 1. Thông qua triển khai đồng thời 03 Phương án phát hành Cổ phiếu để tăng Vốn điều lệ Công ty CP Chứng khoán Sài Gòn – Hà Nội năm 2024 theo Nghị quyết số 01-2024/NQ-ĐHĐCĐ ngày 15/05/2024 của Đại hội đồng Cổ đông Công ty, cụ thể như sau:

1.1. Các Phương án bao gồm:

- Phát hành cổ phiếu để trả cổ tức năm 2023;
- Phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu;
- Chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu.

1.2. Nội dung triển khai:

Tên tổ chức phát hành: Công ty CP Chứng khoán Sài Gòn – Hà Nội
Tên cổ phiếu phát hành: Cổ phiếu Công ty CP Chứng khoán Sài Gòn – Hà Nội
Mã chứng khoán: SHS

Loại cổ phiếu:	Cổ phiếu phổ thông
Mệnh giá:	10.000 đồng/ cổ phiếu
Vốn điều lệ trước phát hành:	8.131.567.480.000 đồng
Số lượng cổ phiếu đang lưu hành:	813.156.748 cổ phiếu
Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành:	894.472.424 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 chào bán 100%

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.

Nội dung chi tiết theo Phụ lục đính kèm Quyết định này.

Điều 2. Đăng ký chứng khoán bổ sung, Niêm yết bổ sung Cổ phiếu phát hành thêm:

Hội đồng Quản trị giao/ủy quyền cho Tổng Giám đốc thực hiện thủ tục đăng ký chứng khoán bổ sung và niêm yết bổ sung đối với toàn bộ số lượng Cổ phiếu phát hành thêm sau khi kết thúc **Đợt phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ năm 2024** theo quy định pháp luật và Điều lệ Công ty.

Tổng Giám đốc có trách nhiệm thực hiện theo Nghị quyết của ĐHĐCĐ, Nghị quyết, Quyết định của HĐQT và báo cáo HĐQT khi hoàn tất thủ tục nêu trên.

Điều 3. Thông qua Phương án đảm bảo việc phát hành cổ phiếu đáp ứng quy định về Tỷ lệ sở hữu nước ngoài trong đợt chào bán cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu:

(i) Theo Văn bản số 1349/UBCK-QLKD ngày 18/03/2022 của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước về hồ sơ thông báo tỷ lệ sở hữu nước ngoài tối đa, tỷ lệ sở hữu nước ngoài tối đa tại Công ty là 49% Vốn Điều lệ của Công ty.

(ii) Phương án đảm bảo Tỷ lệ sở hữu của Nhà đầu tư nước ngoài trong đợt chào bán được thực hiện như sau:

- Trong thời gian thực hiện quyền mua cổ phiếu chào bán, việc phân phối cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu, Công ty đảm bảo tuân thủ quy định về Tỷ lệ sở hữu nước ngoài tối đa theo quy định pháp luật.
- Khi thực hiện phân phối cổ phiếu còn dư cho các đối tượng khác, Hội đồng quản trị Công ty CP Chứng khoán Sài Gòn – Hà Nội phối hợp với Tổng

Công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam (VSDC) trong việc đảm bảo tỷ lệ sở hữu nước ngoài của Công ty tuân thủ theo các quy định tại khoản 1, 2 Điều 51 Luật Chứng khoán và khoản 5 Điều 139 Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 và Văn bản số 1349/UBCK-QLKD ngày 18/03/2022 của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.

Điều 4. Hội đồng Quản trị giao và ủy quyền cho Tổng Giám đốc Công ty CP Chứng khoán Sài Gòn – Hà Nội chịu trách nhiệm triển khai các nội dung đã được HĐQT thông qua tại các Điều khoản trên đảm bảo tuân thủ pháp luật, Nghị quyết ĐHĐCĐ, Điều lệ Công ty và thực hiện các điều chỉnh, bổ sung nội dung và hồ sơ phù hợp (nếu cần), ký và ban hành các văn bản liên quan và báo cáo HĐQT về việc thực hiện

Điều 5. Quyết định này có hiệu lực kể từ ngày ký.

Hội đồng Quản trị, Tổng Giám đốc và các phòng ban có liên quan thuộc Công ty Cổ phần Chứng khoán Sài Gòn – Hà Nội chịu trách nhiệm thi hành Quyết định này.

Nơi nhận:

- Như Điều 5;
- CBTT: UBCKNN, SGDCK, website;
- Lưu VT, VPHĐQT.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH



ĐỖ QUANG VINH



PHỤ LỤC

(kèm theo Quyết định số 35-2024/QĐ-HĐQT ngày 21/6/2024 của Hội đồng Quản trị)
PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU ĐỂ TĂNG VỐN ĐIỀU LỆ NĂM 2024
CÔNG TY CP CHỨNG KHOÁN SÀI GÒN – HÀ NỘI

I. Phát hành cổ phiếu để trả cổ tức năm 2023

1. Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành:	40.657.838 cổ phiếu (Bốn mươi triệu sáu trăm năm mươi bảy nghìn tám trăm ba mươi tám)				
2. Tổng giá trị cổ phiếu dự kiến phát hành theo mệnh giá:	406.578.380.000 đồng (Bốn trăm linh sáu tỷ năm trăm bảy mươi tám triệu ba trăm tám mươi nghìn)				
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, cụ thể như sau: <table><thead><tr><th>Nguồn vốn sử dụng</th><th>Giá trị (đồng)</th></tr></thead><tbody><tr><td>Lợi nhuận sau thuế năm 2023</td><td>406.578.380.000</td></tr></tbody></table>	Nguồn vốn sử dụng	Giá trị (đồng)	Lợi nhuận sau thuế năm 2023	406.578.380.000
Nguồn vốn sử dụng	Giá trị (đồng)				
Lợi nhuận sau thuế năm 2023	406.578.380.000				
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. 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.				
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. 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.				

II. Phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu

1. Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành:	40.657.838 cổ phiếu (Bốn mươi triệu sáu trăm năm mươi bảy nghìn tám trăm ba mươi tám)								
2. Tổng giá trị cổ phiếu dự kiến phát hành theo mệnh giá:	406.578.380.000 đồng (Bốn trăm linh sáu tỷ năm trăm bảy mươi tám triệu ba trăm tám mươi nghìn)								
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, cụ thể như sau: <table border="1" data-bbox="598 981 1268 1189"> <thead> <tr> <th>Nguồn vốn sử dụng</th> <th>Giá trị (đồng)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ</td> <td>77.136.777.489</td> </tr> <tr> <td>Thặng dư vốn cổ phần</td> <td>329.441.602.511</td> </tr> <tr> <td>Tổng cộng</td> <td>406.578.380.000</td> </tr> </tbody> </table>	Nguồn vốn sử dụng	Giá trị (đồng)	Quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ	77.136.777.489	Thặng dư vốn cổ phần	329.441.602.511	Tổng cộng	406.578.380.000
Nguồn vốn sử dụng	Giá trị (đồng)								
Quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ	77.136.777.489								
Thặng dư vốn cổ phần	329.441.602.511								
Tổng cộng	406.578.380.000								
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: $157 \times 5 / 100 = 7,85$ 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. 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.								

III. 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 cổ phiếu <i>(Tám trăm mười ba triệu một trăm năm mươi sáu nghìn bảy trăm bốn mươi tám)</i>
2. Tổng giá trị cổ phiếu dự kiến chào bán theo mệnh giá:	8.131.567.480.000 đồng <i>(Tám nghìn một trăm ba mươi một tỷ năm trăm sáu mươi bảy triệu bốn trăm tám mươi nghìn)</i>
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:	Tỷ lệ chào bán 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.
5. Giá chào bán	10.000 đồng/cổ phiếu
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 không mua hết (cổ phiếu còn dư)	<ul style="list-style-type: none">+ 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, 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.+ 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.+ 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.
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, cụ thể như sau:



	<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, 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. Pha loãng	<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><i>Trong đó:</i></p> <p>P_{tc} : Giá tham chiếu tại Ngày Giao Dịch Không Hưởng Quyền.</p> <p>PR_{t-1} : Giá giao dịch đóng cửa của cổ phiếu tại 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 CĐHH.</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</p>

	<p>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. 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).

