

Số: 843 /TTr-VSH-HĐQT

Quy Nhơn, ngày 03 tháng 06 năm 2019

TỜ TRÌNH

Phương án huy động vốn còn thiếu tài trợ cho Dự án Thủy điện Thượng Kontum

Kính gửi: Đại hội đồng Cổ đông

Căn cứ Luật doanh nghiệp số 68/2014/QH13 ngày 26/11/2014 của Nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam;

Căn cứ Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 ngày 29/06/2006 của Quốc hội; Luật bổ sung sửa đổi một số điều của Luật chứng khoán số 62/2010/QH12 ngày 24/11/2010;

Căn cứ Điều lệ của Công ty Cổ phần Vĩnh Sơn - Sông Hình

Căn cứ Tờ trình số: 807/TTr-VSH-HĐQT ngày 29/05/2019 về việc phê duyệt hiệu chỉnh tổng mức đầu tư Dự án thủy điện Thượng Kon Tum (TKT), tổng vốn đầu tư và nguồn vốn tài trợ như sau:

Stt	Chỉ tiêu	Giá trị (tỷ đồng)	Tỷ trọng (%)
	Tổng mức đầu tư		
1	TMĐT sau thuế VAT	9.428	
2	Thuế VAT	658	
3	TMĐT trước thuế VAT	8.770	
	Nguồn vốn tài trợ		
1	Vốn tự có	2.631	30%
2	Vốn vay	6.139	70%
	Tổng nguồn vốn	8.770	100%

Tính đến ngày 31/03/2019, TKT đã được giải ngân được 7.160 tỷ đồng trước thuế. Như vậy, tổng nhu cầu vốn của TKT còn lại khoảng 1.667 tỷ đồng. Nếu trừ phần lợi nhuận sau thuế và khấu hao từ VSH 9 tháng cuối năm còn lại khoảng 180 tỷ đồng cộng vốn lưu động cho VSH là 80 tỷ đồng thì nhu cầu vốn thực tế của TKT là 1.567 tỷ đồng.

Trong trường hợp trừ khoản bảo hành công trình của nhà thầu khoảng 210 tỷ đồng và khoản vay chưa giải ngân của ngân hàng Áo (tài trợ cho mua thiết bị nhập khẩu) 100 tỷ đồng, nên nhu cầu vốn thực tế cần có là 1.257 tỷ đồng.

Do vậy, Hội đồng Quản trị VSH kính trình ĐHĐCĐ thông qua phương án huy động vốn như sau:

Đại Hội đồng cổ đông thống nhất tổng số tiền còn thiếu cần huy động cho Dự án TKT là 1.257 tỷ đồng.

Ủy quyền cho HĐQT VSH phê duyệt, với tỷ lệ 100%, thực hiện các thủ tục pháp lý cần thiết để đảm bảo việc vay thương mại và phát hành trái phiếu doanh nghiệp tối đa 1.257 tỷ đồng, trong trường hợp các tổ chức tín dụng yêu cầu VSH buộc phải có vốn đối ứng thì HĐQT VSH được quyền phát hành trái phiếu chuyển đổi riêng lẻ tối đa 10% vốn điều lệ VSH tương đương 200 tỷ đồng mệnh giá sau khi đã chuyển đổi thành cổ phiếu để làm nguồn vốn đối ứng.

Trên đây là nội dung phương án huy động vốn cho Dự án TKT. Kính trình ĐHĐCĐ xem xét, phê duyệt.

Trân trọng.

Nơi nhận:

- Như trên;
- Lưu: VT, HĐQT.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH



Mô Thành Trung