

TỜ TRÌNH

(V/v: Thông qua Phương án chào bán cổ phần cho cổ đông hiện hữu để tăng vốn điều lệ năm 2025)

**Kính gửi : Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025
Công ty Cổ phần Chứng khoán LPBank**

Hội đồng Quản trị (“HĐQT”) Công ty Cổ phần Chứng khoán LPBank (“LPBS”, “Công ty”) kính trình Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 (“ĐHĐCĐ”) phê duyệt Phương án chào bán cổ phần cho cổ đông hiện hữu để tăng vốn điều lệ năm 2025 như sau:

1. Phương án chào bán cổ phần cho cổ đông hiện hữu để tăng vốn điều lệ năm 2025

Nhằm nâng cao năng lực tài chính, tạo nền tảng tăng trưởng mạnh mẽ và hiệu quả toàn diện, thực hiện định hướng chiến lược phát triển của Công ty trong giai đoạn tới, HĐQT kính trình ĐHCĐ xem xét phê duyệt, thông qua Phương án chào bán cổ phần cho cổ đông hiện hữu để tăng vốn điều lệ năm 2025 với những nội dung cơ bản như sau:

- Vốn điều lệ trước chào bán: 3.888.000.000.000 đồng, tương ứng 388.800.000 cổ phiếu.
- Vốn điều lệ dự kiến tăng thêm tối đa: 8.780.000.000.000 đồng, tương ứng 878.000.000 cổ phiếu.
- Vốn điều lệ dự kiến sau khi tăng tối đa: 12.668.000.000.000 đồng, tương ứng 1.266.800.000 cổ phiếu.
- Nội dung chi tiết: Theo “Phương án chào bán cổ phần cho cổ đông hiện hữu để tăng vốn điều lệ năm 2025” đính kèm.
- Thời gian thực hiện: Trong năm 2025 sau khi có chấp thuận của các cơ quan quản lý Nhà nước có thẩm quyền.
- Thông qua phương án đảm bảo việc chào bán cổ phần đáp ứng quy định về tỷ lệ sở hữu nước ngoài.
- ĐHCĐ đồng ý thông qua việc (i) phân phối cho các nhà đầu tư khác thuộc các trường hợp được quy định tại Điều 42 và Khoản 5 Điều 187 Nghị định số 155/2020/NĐ-CP hướng dẫn Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ban hành ngày 31/12/2020; (ii) các nhà đầu tư khác thực hiện mua số cổ phần không phân phối hết cho các cổ đông hiện hữu sẽ không phải thực hiện các thủ tục chào mua công khai theo quy định của Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc hội thông qua ngày 26/11/2019 và các văn bản thay thế, sửa đổi và bổ sung áp dụng tại từng thời điểm (“Luật Chứng khoán”), nếu việc mua đó dẫn đến tỷ lệ sở hữu đạt hoặc vượt các tỷ lệ sở hữu quy định tại Khoản 1 Điều 35 Luật Chứng khoán. 



- Chấp thuận/đồng ý phê duyệt tăng vốn điều lệ Công ty theo kết quả thực tế của việc chào bán cổ phần cho cổ đông hiện hữu.
- ĐHĐCĐ phê duyệt sửa đổi điều khoản quy định về vốn điều lệ trong Điều lệ Công ty theo mức vốn điều lệ được các cơ quan quản lý Nhà nước chấp thuận.

2. Giao/ủy quyền cho HĐQT các vấn đề có liên quan như sau:

- Xây dựng Phương án chào bán cổ phần cho cổ đông hiện hữu chi tiết trình cơ quan quản lý Nhà nước có thẩm quyền chấp thuận để triển khai việc tăng vốn theo phê duyệt của ĐHĐCĐ.
- Xây dựng Phương án chào bán cổ phần cho cổ đông hiện hữu chi tiết đảm bảo việc chào bán cổ phần đáp ứng quy định về tỷ lệ sở hữu nước ngoài.
- Chính sửa, bổ sung Phương án chào bán cổ phần cho cổ đông hiện hữu để tăng vốn điều lệ năm 2025 phù hợp với tình hình thực tế tại thời điểm triển khai, đảm bảo tuân thủ theo phê duyệt của ĐHĐCĐ, đảm bảo quyền lợi của cổ đông và Công ty.
- Quyết định sửa đổi, bổ sung Phương án chào bán cổ phần cho cổ đông hiện hữu để tăng vốn điều lệ năm 2025 theo yêu cầu của cơ quan quản lý Nhà nước có thẩm quyền và/hoặc cho mục đích tuân thủ các quy định của pháp luật có liên quan.
- Quyết định thời điểm cụ thể chốt danh sách cổ đông để chào bán cổ phần và thực hiện các thủ tục với các cơ quan quản lý Nhà nước có thẩm quyền phù hợp với tình hình thực tế của Công ty;
- Quyết định các vấn đề liên quan, bao gồm nhưng không giới hạn ở việc (i) phân phối lại/quyết định phương án xử lý đối với cổ phiếu không chào bán hết, cổ phiếu lẻ, (ii) quyết định tiêu chí phân phối lại, (iii) xác định đối tượng chuyển nhượng, nhận chuyển nhượng số lượng cổ phiếu không chào bán hết, cổ phiếu lẻ (nếu có) theo quy định của Công ty và pháp luật hiện hành, (iv) xác định giá phân phối lại.
- Thực hiện phân phối cổ phần theo nguyên tắc: (i) phân phối cho các nhà đầu tư khác thuộc các trường hợp được quy định tại Điều 42 và Khoản 5 Điều 187 Nghị định số 155/2020/NĐ-CP hướng dẫn Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ban hành ngày 31/12/2020; (ii) các nhà đầu tư khác thực hiện mua số cổ phần không phân phối hết cho các cổ đông hiện hữu sẽ không phải thực hiện các thủ tục chào mua công khai theo quy định của Luật Chứng Khoán và các văn bản thay thế, sửa đổi và bổ sung áp dụng tại từng thời điểm, nếu việc mua đó dẫn đến tỷ lệ sở hữu đạt hoặc vượt các tỷ lệ sở hữu quy định tại Khoản 1 Điều 35 Luật Chứng khoán; và (iii) tuân thủ các quy định khác của pháp luật có liên quan được nêu trong Phương án chào bán cổ phần.
- Sửa đổi, bổ sung, quyết định cụ thể việc phân bổ nguồn tiền thu được từ đợt chào bán cổ phần cho các mục đích sử dụng vốn nêu trong Phương án chào bán cổ phần đã được ĐHĐCĐ phê duyệt và/hoặc sửa đổi, điều chỉnh, bổ sung phương án sử dụng vốn, bao gồm cả việc sửa đổi, bổ sung theo yêu cầu của cơ quan quản lý Nhà

nước có thẩm quyền, tuân thủ đúng các quy định của pháp luật, đảm bảo hiệu quả, phù hợp với tình hình kinh doanh thực tế của LPBS.

- Chủ động giải ngân, sử dụng số tiền thu được từ việc chào bán cổ phần theo phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán đã được ĐHĐCĐ thông qua phù hợp với tình hình hoạt động kinh doanh cũng như kế hoạch phát triển chung của Công ty, đảm bảo lợi ích của cổ đông và phù hợp với các quy định pháp luật liên quan.
- Quyết định nội dung các tài liệu và hợp đồng, văn bản giấy tờ trong quá trình thực hiện thủ tục chào bán cổ phần cho cổ đông hiện hữu bao gồm các giao dịch, hợp đồng giữa Công ty và các bên có liên quan đối với các nội dung thuộc thẩm quyền phê duyệt của HĐQT (nếu có). Ủy quyền/giao cho Chủ tịch HĐQT hoặc người đại diện theo pháp luật ký kết, hoàn thiện các tài liệu, hợp đồng và văn bản giấy tờ trong quá trình thực hiện thủ tục chào bán cổ phần cho cổ đông hiện hữu này.
- Phê duyệt tăng vốn điều lệ Công ty theo kết quả thực tế của việc chào bán cổ phần cho cổ đông hiện hữu.
- Thực hiện các thủ tục sửa đổi, bổ sung Giấy phép hoạt động, Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp, giấy tờ pháp lý khác theo quy định của pháp luật theo mức vốn điều lệ mới sau khi hoàn tất đợt chào bán cổ phần cho cổ đông hiện hữu.
- Sửa đổi điều khoản quy định về vốn điều lệ trong Điều lệ Công ty theo mức vốn điều lệ được các cơ quan quản lý Nhà nước chấp thuận. Giao HĐQT sửa đổi và hợp nhất các nội dung sửa đổi vào Điều lệ, báo cáo Đại hội đồng cổ đông tại kỳ họp Đại hội đồng cổ đông gần nhất.
- Quyết định các nội dung khác phát sinh và/hoặc có liên quan đến việc triển khai Phương án chào bán cổ phần cho cổ đông hiện hữu năm 2025 theo nguyên tắc đảm bảo thực hiện đúng chức năng, nhiệm vụ, tuân thủ đúng các quy định của pháp luật và Điều lệ LPBS, đảm bảo lợi ích tổng thể của Công ty và các cổ đông.

Kính trình Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 xem xét và thông qua. 

Nơi nhận:

- Như trên;
- Ban TGD;
- Trưởng BKS;
- IB;
- Lưu: Thư ký HĐQT

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**



Nguyễn Duy Khoa

PHƯƠNG ÁN CHÀO BÁN CỔ PHẦN CHO CỔ ĐÔNG HIỆN HỮU ĐỂ TĂNG VỐN ĐIỀU LỆ NĂM 2025

(Đính kèm Tờ trình số 59/2025/TTr-LPBS ngày 21/04/2025 về việc thông qua Phương án chào bán cổ phần cho cổ đông hiện hữu để tăng vốn điều lệ năm 2025)

I. CĂN CỨ PHÁP LÝ

- Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 được Quốc hội thông qua ngày 17/06/2020 và các văn bản thay thế, sửa đổi và bổ sung áp dụng tại từng thời điểm ("**Luật Doanh Nghiệp**").
- Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc hội thông qua ngày 26/11/2019, Luật số 56/2024/QH15 được Quốc hội thông qua ngày 29/11/2024 sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật chứng khoán, Luật kế toán, Luật kiểm toán độc lập, Luật ngân sách Nhà nước, Luật quản lý, sử dụng tài sản công, Luật quản lý thuế, Luật thuế thu nhập cá nhân, Luật dự trữ quốc gia, Luật xử lý vi phạm hành chính và các văn bản thay thế, sửa đổi, bổ sung áp dụng tại từng thời điểm ("**Luật Chứng Khoán**").
- Nghị định số 155/2020/NĐ-CP hướng dẫn Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ban hành ngày 31/12/2020 và các văn bản thay thế, sửa đổi và bổ sung áp dụng tại từng thời điểm ("**Nghị Định 155**");
- Thông tư số 121/2020/TT-BTC ngày 31/12/2020 của Bộ Tài chính quy định về hoạt động của công ty chứng khoán ("**Thông Tư 121**");
- Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty cổ phần Chứng khoán LPBank;
- Kế hoạch, nhu cầu nguồn vốn để phát triển hoạt động kinh doanh của Công ty cổ phần Chứng khoán LPBank.

II. PHƯƠNG ÁN CHÀO BÁN

Tên tổ chức chào bán cổ phiếu	: Công ty Cổ phần Chứng khoán LPBank
Tên cổ phiếu	: Cổ phiếu Công ty Cổ phần Chứng khoán LPBank
Loại cổ phiếu	: Cổ phiếu phổ thông
Mệnh giá	: 10.000 đồng/cổ phần
Vốn điều lệ trước khi chào bán	: 3.888.000.000.000 đồng (Ba nghìn tám trăm tám mươi tám tỷ đồng)
Số lượng cổ phiếu đã chào bán	: 388.800.000 cổ phiếu
Số lượng cổ phiếu đang lưu hành	: 388.800.000 cổ phiếu
Cổ phiếu quỹ	: 0 cổ phiếu
Hình thức chào bán	: Chào bán cổ phần cho cổ đông hiện hữu
Số lượng cổ phiếu dự kiến chào bán tối đa	: 878.000.000 cổ phiếu
Tổng giá trị cổ phiếu dự kiến chào bán tối đa theo mệnh giá	: 8.780.000.000.000 đồng (Tám nghìn bảy trăm tám mươi tỷ đồng) 

Số lượng cổ phiếu dự kiến sau : 1.266.800.000 cổ phiếu
khi chào bán

Vốn điều lệ dự kiến sau khi chào : 12.668.000.000.000 đồng (Mười hai nghìn sáu trăm
bán sáu mươi tám tỷ đồng)

Đối tượng chào bán : - Cổ đông hiện hữu có tên trong danh sách cổ đông
được hưởng quyền mua tại ngày chốt danh sách cổ
đông để thực hiện quyền mua cổ phiếu theo quy định.
- Trong trường hợp cổ đông hiện hữu không thực hiện
quyền mua hoặc thực hiện không hết quyền mua và
phát sinh cổ phiếu lẻ (do làm tròn xuống đến hàng
đơn vị) thì toàn bộ số cổ phiếu đó sẽ được Hội đồng
quản trị quyết định phân phối cho các đối tượng khác.
- Đảm bảo chỉ chào bán cho dưới 100 nhà đầu tư,
không kể nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp.

Tỷ lệ thực hiện quyền : 1.000 : 2.258,23
Cổ đông sở hữu 1.000 cổ phiếu tại ngày chốt danh
sách thì có 1.000 quyền mua, cứ 1.000 quyền mua thì
được mua thêm 2.258,23 cổ phiếu mới.

Giá chào bán : 10.000 đồng/cổ phần.

Chuyển nhượng quyền mua cổ : Cổ đông hiện hữu có quyền chuyển nhượng quyền
phiếu mua cổ phiếu cho người khác, nhưng chỉ được
chuyển nhượng một lần trong thời gian quy định.
Người nhận chuyển nhượng quyền mua không được
chuyển nhượng quyền mua đó cho người thứ ba.

Hạn chế chuyển nhượng cổ : Toàn bộ số cổ phiếu chào bán cho cổ đông hiện hữu
phiếu theo tỷ lệ thực hiện quyền được tự do chuyển
nhượng.

Phương thức phân phối cổ phiếu : - Nguyên tắc xác định số lượng cổ phiếu được
quyền mua của cổ đông hiện hữu:

$$\begin{array}{l} \text{Số lượng CP cổ} \\ \text{đông được} \\ \text{quyền mua} \end{array} = \frac{\text{Số lượng CP cổ đông đang sở hữu} \\ \text{theo danh sách cổ đông hưởng} \\ \text{quyền} \times 2.258,23}{1.000}$$

- Nguyên tắc làm tròn: Số cổ phiếu mỗi cổ đông
được quyền mua sẽ được làm tròn xuống đến
hàng đơn vị. Số lượng cổ phiếu được quyền mua
nhỏ hơn 01 đơn vị sẽ không được thực hiện. Tổng
số lượng cổ phiếu lẻ phát sinh sẽ được gộp sổ và

ck

sẽ do Hội đồng quản trị lựa chọn, quyết định phân phối cho nhà đầu tư khác.

Ví dụ:

Giả định rằng, theo danh sách cổ đông hưởng quyền mua cổ phiếu:

- + Cổ đông A đang sở hữu 1.000 cổ phiếu;*
- + Theo công thức nêu trên, cổ đông A sẽ có quyền được mua thêm số cổ phiếu là: 2.258,23 cổ phiếu;*
- + Áp dụng theo nguyên tắc làm tròn trên, cổ đông A được mua 2.258 cổ phiếu mới;*
- + Phần cổ phiếu lẻ 0,23 sẽ được gộp số và sẽ do Hội đồng quản trị quyết định phân phối cho các nhà đầu tư khác.*

Thời gian dự kiến chào bán cổ phiếu : Trong năm 2025. Thời điểm cụ thể do Hội đồng quản trị quyết định sau khi Đại hội đồng cổ đông thông qua và được sự chấp thuận của các cơ quan quản lý Nhà nước có thẩm quyền.

- Phương án xử lý đối với số cổ phiếu do cổ đông hiện hữu không thực hiện quyền mua hoặc thực hiện không hết quyền mua và số lượng cổ phiếu lẻ phát sinh :
- Tổng số cổ phiếu bao gồm: Số cổ phiếu do cổ đông hiện hữu không thực hiện quyền mua hoặc thực hiện không hết quyền mua và số lượng cổ phiếu lẻ phát sinh sau khi gộp số.
 - Giá chào bán: Ủy quyền cho Hội đồng quản trị quyết định tại thời điểm chào bán nhưng không thấp hơn giá chào bán cho cổ đông hiện hữu.
 - Đối tượng và phương thức phân phối: Giao Hội đồng quản trị lựa chọn và quyết định việc phân phối cho các nhà đầu tư khác đảm bảo tuân thủ theo quy định của pháp luật.
 - Trường hợp sau khi chào bán cho nhà đầu tư khác mà vẫn không chào bán hết thì thực hiện tăng vốn điều lệ theo số cổ phiếu thực tế chào bán.
 - Hạn chế chuyển nhượng: Cổ phiếu phân phối lại cho nhà đầu tư khác bị hạn chế chuyển nhượng 01 năm kể từ ngày kết thúc đợt chào bán.
 - Việc phân phối số cổ phiếu không chào bán hết cho các nhà đầu tư khác phải đáp ứng các điều kiện sau:
 - Tuân thủ quy định về sở hữu chéo tại Điều 195 Luật Doanh Nghiệp;
 - Tuân thủ quy định điều kiện về cổ đông tại Điểm (c) Khoản 2 Điều 74 Luật Chứng Khoán; 

PHẦN
V
HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

- Đảm bảo tỷ lệ sở hữu của Nhà đầu tư nước ngoài tại LPBS theo quy định tại Điều 77 Luật Chứng Khoán và quy định của Pháp luật liên quan;
- Tuân thủ quy định về việc xử lý cổ phiếu nhà đầu tư không đăng ký, nộp tiền mua, xử lý cổ phiếu lẻ tại Điều 42 và Khoản 5 Điều 187 Nghị Định 155.

Chào mua công khai : Hội đồng quản trị lựa chọn cổ đông/Nhà đầu tư mua số cổ phần không phân phối hết cho các cổ đông hiện hữu, cổ phiếu lẻ. Cổ đông/Nhà đầu tư khi thực hiện mua số cổ phần không phân phối hết cho các cổ đông hiện hữu, cổ phiếu lẻ sẽ không phải thực hiện các thủ tục chào mua công khai theo quy định của Luật Chứng Khoán nếu việc mua đó dẫn đến tỷ lệ sở hữu đạt hoặc vượt các tỷ lệ sở hữu quy định tại Khoản 1 Điều 35 Luật Chứng Khoán.

Phương án đảm bảo tỷ lệ sở hữu nước ngoài : Giao/Ủy quyền cho Hội đồng quản trị xây dựng phương án đảm bảo việc phát hành cổ phiếu đáp ứng tỷ lệ sở hữu nước ngoài theo quy định của pháp luật và phê duyệt của Đại hội đồng cổ đông.

Tỷ lệ chào bán thành công tối thiểu : Không áp dụng

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

Toàn bộ số tiền thu được từ đợt chào bán sẽ dùng để phân bổ, sử dụng cho các hoạt động của Công ty, bao gồm: (i) Đầu tư các giấy tờ có giá trên thị trường như trái phiếu, chứng chỉ tiền gửi: 60% số tiền thu được từ đợt chào bán; (ii) Bổ sung nguồn vốn cho hoạt động cho vay giao dịch ký quỹ: 30% số tiền thu được từ đợt chào bán; (iii) Bổ sung nguồn vốn cho hoạt động bảo lãnh phát hành và các hoạt động khác: 10% số tiền thu được từ đợt chào bán.

Để làm rõ, các hoạt động hợp pháp khác của Công ty bao gồm những nghiệp vụ hoặc các dịch vụ kinh doanh hiện tại và trong tương lai theo quy định của pháp luật và được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận bằng văn bản.

Nguồn vốn phân bổ, sử dụng nêu trên có thể được Hội đồng quản trị quyết định việc luân chuyển linh hoạt trong các hoạt động nêu trên của Công ty để đảm bảo hiệu quả sử dụng vốn của Công ty trong từng thời kỳ.

Trong thời gian chưa sử dụng nguồn tiền cho vay giao dịch ký quỹ chứng khoán, nguồn tiền sẽ được sử dụng để đầu tư trái phiếu, chứng chỉ tiền gửi để đảm bảo sử dụng nguồn vốn hiệu quả.

Tiến độ sử dụng vốn dự kiến từ năm 2025 đến hết năm 2026, thời gian cụ thể do Hội đồng quản trị quyết định phù hợp với tiến độ thực hiện.

ĐHDCĐ giao/ủy quyền cho Hội đồng quản trị xây dựng phương án sử dụng vốn cụ thể, quyết định cụ thể việc phân bổ sử dụng số tiền thu được từ việc chào bán cổ phiếu và/hoặc sửa đổi, bổ sung, điều chỉnh phương án sử dụng vốn phù hợp với tình hình hoạt động kinh doanh của Công ty khi thực hiện chào bán cổ phiếu, kế hoạch phát triển chung của Công ty và đảm bảo lợi ích của cổ đông.

IV. MỨC ĐỘ RỦI RO PHA LOÃNG CỔ PHIẾU DỰ KIẾN CHÀO BÁN

Việc chào bán cổ phiếu sẽ gây ra rủi ro pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phiếu, pha loãng thu nhập ròng trên mỗi cổ phiếu (EPS), pha loãng tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết, tóm tắt như sau:

1. Pha loãng giá trị sổ sách: Sau khi hoàn thành đợt chào bán cổ phiếu, 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.
2. Pha loãng thu nhập trên mỗi cổ phiếu (EPS): Sau khi hoàn thành đợt chào bán cổ phiếu, thu nhập cơ bản trên mỗi cổ phần (EPS) sẽ bị pha loãng do tăng tổng số lượng cổ phiếu lưu hành và việc sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán cổ phiếu chưa tạo ra doanh thu và lợi nhuận ngay trong năm chào bán.
3. Pha loãng tỷ lệ sở hữu và quyền biểu quyết: Đối với việc chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu, trong trường hợp cổ đông thực hiện toàn bộ quyền mua của mình, tỷ lệ sở hữu và quyền biểu quyết của cổ đông sẽ không thay đổi. Trong trường hợp cổ đông từ bỏ hoặc chuyển nhượng quyền mua, tỷ lệ sở hữu và tỷ lệ biểu quyết sẽ bị giảm tương ứng.



