

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

(đính kèm Tờ trình số 48/2025/TTr-LPBS ngày 03/04/2025 về việc thông qua Phương án chào bán cổ phần cho cổ đông hiện hữu để tặng 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 khi chào bán : 1.266.800.000 cổ phiếu
- Vốn điều lệ dự kiến sau khi chào bán : 12.668.000.000.000 đồng (Mười hai nghìn sáu trăm 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 phiếu : Cổ đông hiện hữu có quyền chuyển nhượng quyền 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 phiếu : Toàn bộ số cổ phiếu chào bán cho cổ đông hiện hữu 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:

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

- 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 số và

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;

72 - C
ÔNG T
Ổ PHÂN
NG KHO
BANI
P HỒ C

- 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 đông/Nhà đầu tư khi 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 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: 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 sau.
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.



