

Đầu tư Hạ tầng Kỹ thuật TP. HCM dự kiến phát hành 2.500 tỷ đồng trái phiếu chuyển đổi

16:40 16/03/2026

CTCP Đầu tư Hạ tầng Kỹ thuật TP. HCM (HOSE: CII) dự kiến phát hành 2.500 tỷ đồng trái phiếu chuyển đổi, để phục vụ đầu tư dự án mở rộng cao tốc TP. HCM - Trung Lương - Mỹ Thuận.



Ảnh minh họa.

Theo thông báo vừa công bố, Hội đồng quản trị CII thông qua phương án phát hành 25 triệu trái phiếu chuyển đổi ra công chúng, với tổng giá trị 2.500 tỷ đồng. Đây là loại trái phiếu không có tài sản bảo đảm, không kèm chứng quyền và có kỳ hạn kéo dài 15 năm, dự kiến đáo hạn vào năm 2041.

Điểm đáng chú ý đối với các nhà đầu tư là cơ cấu lãi suất kết hợp giữa cố định và thả nổi. Cụ thể, trong 4 kỳ tính lãi đầu tiên, trái phiếu được áp dụng mức lãi suất cố định 10%/năm. Từ các kỳ tiếp theo, lãi suất sẽ được tính bằng tổng của lãi suất tham chiếu (lãi suất tiền gửi tiết kiệm cá nhân 12 tháng tại Vietcombank) cộng với biên độ 3,5%/năm. Toàn bộ tiền lãi sẽ được doanh nghiệp thực hiện thanh toán đều đặn cho trái chủ với tần suất 3 tháng một lần.

Về phương án chuyển đổi, doanh nghiệp đưa ra mức giá chuyển đổi cố định là 12.500 đồng/cổ phần phổ thông. Với mệnh giá trái phiếu là 100.000 đồng, tỷ lệ chuyển đổi được xác định là 1:8, nghĩa là mỗi trái phiếu sẽ được đổi lấy 8 cổ phần phổ thông. Thay vì cho phép chuyển đổi bất cứ lúc nào, CII thiết lập lộ trình chuyển đổi định kỳ gồm 13 đợt, diễn ra vào ngày 25/1 hàng năm, bắt đầu từ năm 2027 và kết thúc vào năm 2039.

Nhà đầu tư có quyền tự quyết định thực hiện chuyển đổi một phần hoặc toàn bộ số lượng trái phiếu nắm giữ tại mỗi đợt. Thời gian để cổ đông và nhà đầu tư đăng ký mua cũng như nộp tiền đặt cọc được ấn định từ ngày 1/4 đến hết ngày 25/5.

Toàn bộ nguồn vốn huy động được từ đợt phát hành này sẽ được tập trung đầu tư vào dự án mở rộng đường cao tốc TP. HCM - Trung Lương - Mỹ Thuận, theo hình thức BOT. Đây là công trình hạ tầng giao thông quy mô lớn với tổng mức đầu tư khoảng 36.125 tỷ đồng, đã chính thức khởi công từ ngày 19/12/2025 và dự kiến thi công trong khoảng 3 năm.

Trong dự án này, nhóm CII đóng vai trò chủ chốt khi tham gia vào liên danh nhà đầu tư, với tỷ lệ góp vốn lên tới 55%. Dự án được kỳ vọng sẽ mang lại nguồn thu ổn định cho doanh nghiệp trong tương lai, với thời gian thu phí dự kiến kéo dài hơn 17 năm, bắt đầu từ năm 2029.

Đóng cửa phiên giao dịch ngày 13/3, cổ phiếu CII đứng tại mức giá 16.650 đồng/cổ phiếu, tăng trưởng xấp xỉ 9,9% tính chung trong cả tuần.

Hà Trần (t/h)