

Số: **5 7 4** /BC-VNS

Hà Nội, ngày **0 7** tháng 5 năm 2021

BÁO CÁO

**Định hướng công tác tái cơ cấu của Tổng công ty Thép Việt Nam - CTCP
giai đoạn 2021-2026**

Kính thưa Quý cổ đông,

Căn cứ Điều lệ Tổng công ty Thép Việt Nam - CTCP (Tổng công ty);

Hội đồng quản trị Tổng công ty báo cáo Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2021 về đánh giá kết quả thực hiện công tác tái cơ cấu năm 2020, (đối với công tác tái cơ cấu giai đoạn 2015-2016 và 206-2020 Tổng công ty đã có báo cáo chi tiết kèm Tờ trình số **5 7 3** /BC-VNS ngày 07/5/2021); Định hướng công tác tái cơ cấu của Tổng công ty giai đoạn 2021-2026 và kế hoạch triển khai công tác tái cơ cấu, thoái vốn năm 2021 như sau:

I. Kết quả thực hiện công tác tái cơ cấu, thoái vốn năm 2020

Thực hiện Công văn số 2067/ĐTKDV-ĐT4 ngày 07/10/2019 của SCIC về việc thực hiện Đề án tái cấu trúc Vnsteel giai đoạn 2015-2016 và giai đoạn 2016-2020. Ngày 15/10/2019, Hội đồng quản trị Tổng công ty ban hành Quyết định số 204/QĐ-VNS (Quyết định số 204), về việc phê duyệt tiếp tục thực hiện Đề án Tái cấu trúc Tổng công ty giai đoạn 2015-2016 và giai đoạn 2016-2020. Các doanh nghiệp thực hiện tái cấu trúc theo Quyết định 204, gồm:

a) Thoái toàn bộ vốn đầu tư của Tổng công ty tại 09 đơn vị, trong đó:

- Các Công ty cổ phần: Trúc Thôn, Thép Đà Nẵng, Đầu tư XD miền Nam, Tân Thuận, Tân Thành Mỹ, Cơ điện luyện kim TN

- Các Công ty TNHH: Ông thép Nippon Steel & Sumikin VN, Tây Đô, Ông thép Việt Nam.

b) Góp thêm vốn để giữ nguyên tỷ lệ sở hữu như ban đầu của Tổng công ty tại Công ty TNHH Cơ khí Việt Nhật (28% vốn Điều lệ).

1. Những công ty đã thực hiện thoái vốn thành công

Thực hiện Quyết định số 204/QĐ-VNS ngày 15/10/2019 của HĐQT, Tổng công ty đã triển khai phương án chuyển nhượng toàn bộ vốn đầu tư tại 09 đơn vị; trong đó đã thực hiện thoái vốn thành công tại 04/09 đơn vị (Công ty cổ phần Thép Tân Thuận, Công ty cổ phần Cơ điện và Luyện kim Thái Nguyên, Công ty cổ phần Đầu tư và Xây dựng Miền Nam, Công ty TNHH Thép Tây Đô) thu về 74,3 tỷ đồng.

2. Các đơn vị chưa thoái được vốn:

Trong 09 đơn vị thực hiện thoái vốn hiện vẫn còn 05 đơn vị chưa thoái vốn thành công, gồm: Công ty cổ phần Trúc Thôn, Công ty cổ phần Thép Đà Nẵng,

Công ty cổ phần Tân Thành Mỹ, Công ty TNHH Ống Thép Việt Nam và Công ty TNHH Ống Thép Hàn xấn Nippon Steel Việt Nam. Trong đó, đối với Công ty Vinapipe và Công ty Ống thép Hàn xoắn, sau khi chào bán cho các thành viên hiện hữu tại các công ty không thành công, Tổng công ty tiếp tục phối hợp với PSI chào bán cho dưới 100 nhà đầu tư, với điều kiện chào bán không thuận lợi hơn so với việc chào bán cho các thành viên hiện hữu; kết quả chào bán tiếp tục không thành công.

II. Đánh giá chung về tình hình thực hiện Chiến lược và Đề án tái cấu trúc của Tổng công ty giai đoạn 2016-2020

Căn cứ Nghị quyết số 08/NQ-VNS ngày 25/4/2017 của Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2017 về việc triển khai thực hiện “Chiến lược phát triển của Tổng công ty thép Việt Nam - CTCP đến năm 2020 và tầm nhìn đến năm 2025” (Chiến lược phát triển Tổng công ty) đã được phê duyệt tại Nghị quyết số 20/NQ-VNS ngày 24/10/2016 của Hội đồng quản trị Tổng công ty với mục tiêu **“Tăng trưởng công suất”**. Toàn hệ thống Tổng công ty đạt công suất 4,0 triệu tấn phôi thép và 4,3 triệu tấn thép dài; duy trì sản xuất thép dẹt cán nguội và nâng công suất mạ lên 1,0 triệu tấn.

Để thực hiện mục tiêu này, việc thực hiện Đề án tái cấu trúc trở thành một trụ cột quan trọng của Chiến lược phát triển nhằm tái cơ cấu danh mục đầu tư, sắp xếp lại hệ thống, tập trung vào lĩnh vực sản xuất kinh doanh cốt lõi, thiết lập bộ máy quản lý hiệu quả và quản trị sản xuất với chi phí thấp để tăng sức cạnh tranh. Do đó công tác tái cơ cấu cũng là nhiệm vụ chính trong giai đoạn 2016-2020.

Nhằm tổ chức chỉ đạo triển khai thực hiện, Tổng công ty đã thành lập Ban chỉ đạo Chiến lược phát triển Tổng công ty và Ban chỉ đạo Tái cơ cấu Tổng công ty tại Quyết định số 102/QĐ-VNS ngày 23/3/2017 và Quyết định số 276/QĐ-VNS ngày 22/10/2018. Tuy nhiên, việc triển khai thực hiện Chiến lược phát triển và Đề án tái cấu trúc đã gặp phải rất nhiều khó khăn và không đạt được như kế hoạch. Nguyên nhân trong đó phải kể đến các vướng mắc về cơ chế, chính sách và các quy định của nhà nước và các cơ quan quản lý có thẩm quyền, cụ thể:

- Theo chỉ đạo của cấp thẩm quyền, Tổng công ty phải dừng thoái vốn tại một số đơn vị do có các các kiến nghị, khiếu nại liên quan đến đất đai.

- Thủ tục thoái vốn cần phải qua nhiều khâu, nên thời gian thực hiện thoái vốn thường kéo dài, dẫn đến chậm tiến độ so với kế hoạch. Có những công ty không thoái vốn được do đối tác, nhà đầu tư không mua, hoặc do vướng các quy định của Nhà nước.

- Kế hoạch thoái vốn tập trung vào các công ty hoạt động không hiệu quả, quy mô vốn nhỏ, ngành nghề đặc thù nên không hấp dẫn các nhà đầu tư. Mặt khác, việc thoái vốn phải bảo toàn được vốn góp của Tổng công ty nên quá trình thoái vốn diễn ra chậm, nhiều khoản đầu tư thực hiện thoái vốn không thành công.

- Trong giai đoạn này, Tổng công ty có 2 đơn vị là Công ty CP GTTN và Công ty TNHH Khoáng sản và Luyện kim Việt Trung nằm trong danh mục 12 dự án doanh nghiệp thua lỗ, kém hiệu quả thuộc ngành Công thương. Việc xử lý tháo

gỡ khó khăn thực hiện theo Quyết định 1468 của Chính phủ kéo dài và chưa có giải pháp hữu hiệu triệt để.

- Việc triển khai thực hiện các dự án đầu tư phát triển trong chiến lược tăng trưởng công suất cũng chưa thực hiện được, do vướng mắc liên quan đến chính sách quản lý quy hoạch ngành thép của Bộ Công Thương và cơ chế quản lý của Ban quản lý các khu Công nghiệp, nơi có các nhà máy của các đơn vị trong hệ thống Tổng công ty đặt tại đó.

- Ngoài ra, nhằm thực hiện bảo toàn, nâng cao hiệu quả sử dụng vốn và tài sản, Tổng công ty đã triển khai Đề án tái cơ cấu Tổng công ty, trong đó có việc triển khai công tác thoái vốn của Tổng công ty tại một số công ty con, công ty liên kết.

Với những khó khăn như trên, việc triển khai thực hiện Đề án tái cấu trúc giai đoạn vừa qua mới đạt kết quả ở mức hạn chế và không đồng bộ và theo đó các mục tiêu Chiến lược phát triển Tổng công ty không đạt được như mục tiêu đặt ra. Nguồn lực tài chính của Tổng công ty tuy có cải thiện nhưng vẫn còn mất cân đối tài chính, không đáp ứng được nhu cầu cho các dự án đầu tư phát triển. Năng lực sản xuất không có gia tăng; Vị thế, thị phần và sức cạnh tranh của Tổng công ty tiếp tục có xu hướng suy giảm.

Trong khi đó, môi trường hoạt động của Tổng công ty đã và đang có nhiều những thay đổi lớn trong thời gian qua, gây nhiều khó khăn thách thức hơn cho Tổng công ty, như:

- Sự phát triển nhanh chóng của một số doanh nghiệp thép thuộc khu vực tư nhân và đầu tư nước ngoài với các dự án quy mô công suất lớn (như Formosa Hà Tĩnh, Hòa Phát Dung Quất, Nghi Sơn, Pomina...) làm trầm trọng thêm tình trạng dư thừa công suất và gia tăng sức ép cạnh tranh về chi phí.

- Khu vực Đông Nam Á có sự gia tăng công suất do dịch chuyển đầu tư từ Trung Quốc với một số dự án quy mô lớn, tạo áp lực cạnh tranh lớn trong thị trường khu vực và gia tăng lượng thép nhập khẩu từ các nước khối ASEAN để được hưởng ưu đãi thuế quan.

- Với chính sách hội nhập quốc tế sâu rộng và việc tham gia nhiều các FTA, thị trường thép Việt Nam cũng mở cửa cho nhiều quốc gia và khu vực trên thế giới. Đồng thời, thép xuất khẩu bị đối mặt với các biện pháp phòng vệ thương mại ngày càng nhiều và càng khó khăn phức tạp.

Với những lý do trên Tổng công ty thấy cần thiết phải tiếp tục thực hiện công tác tái cơ cấu và xây dựng Đề án tái cơ cấu cho giai đoạn tới phù hợp với tình hình hiện tại, nhằm mang lại hiệu quả. Trước mắt để triển khai thực hiện công tác tái cơ cấu, Tổng công ty dự kiến xây dựng kế hoạch tái cơ cấu năm 2021 và định hướng thực hiện công tác tái cơ cấu trong giai đoạn tới cụ thể như sau:

III. Định hướng thực hiện công tác tái cơ cấu giai đoạn 2021-2026

1. Mục tiêu trọng tâm

- Tập trung thực hiện thành công việc tái cơ cấu như kế hoạch đã đề ra đảm bảo tuân thủ quy định pháp luật, mang lại lợi ích cao nhất cho Tổng công ty.

- Tập trung nguồn lực tài chính thu được sau khi thực hiện việc tái cơ cấu trong giai đoạn 2019-2020 và các năm tới để đầu tư vào các đơn vị đã có thương hiệu, dây chuyền công nghệ đáp ứng khả năng cạnh tranh trên thị trường, sản xuất kinh doanh ổn định trong những năm vừa qua (Thép Miền Nam) để gia tăng công suất, nhằm bù đắp phần sản lượng thiếu hụt công suất sau khi một số đơn vị sẽ phải di dời trong 2-3 năm tới do địa phương có quy hoạch thay đổi; để duy trì công suất Tổng công ty sẽ phải bổ sung công suất thiếu hụt này bằng hình thức đầu tư Dự án mới, hoặc mua bán sáp nhập Công ty sản xuất Thép để duy trì mức sản lượng, tăng sức cạnh tranh của Tổng công ty trong thời gian tới.

- Việc phát triển sản phẩm thép dài: xây dựng Công ty Thép Miền Nam làm đơn vị cốt lõi nhằm phát triển thị trường, giữ vững thị phần thép chữ V khu vực phía Nam và xuất khẩu để tiếp tục gia tăng sản lượng và bù đắp sản lượng thiếu hụt. Dự kiến giai đoạn 2020 đến 2025 sẽ tăng sản lượng thép chữ V khoảng 1,5-2,0 triệu tấn/năm bằng hình thức đầu tư nhà máy mới, hoặc mua bán sáp nhập với Modul công suất luyện cán thép 1,0 – 1,5 triệu tấn/năm với công nghệ tiên tiến hiện đại, thân thiện với môi trường. Dự kiến chi phí đầu tư nhà máy mới với Modul công suất như trên ước tính khoảng từ 7.000 – 10.000 tỷ đồng.

- Việc phát triển sản phẩm thép dẹt: Để giải quyết các khó khăn hiện nay, Tổng công ty sẽ triển khai xem xét, nghiên cứu tái cơ cấu các đơn vị trong khối này, trong đó lấy Tôn Phương Nam làm trọng tâm, để gia tăng lợi thế cạnh tranh của sản phẩm, nâng cao giá trị của chuỗi sản xuất, sản phẩm gia công mạ kẽm, hợp kim nhôm kẽm và mạ màu mở rộng nâng công suất lên trên 1,0 triệu tấn/năm với nguyên liệu là thép cuộn cán nguội sử dụng sản phẩm hiện hữu của PFS nhằm tiết giảm các chi phí, giảm giá thành sản phẩm để nâng cao năng lực sản xuất, tiêu thụ tốt thị trường nội địa và xuất khẩu. Ngoài ra, xem xét mua bán sáp nhập Công ty sản xuất mạ hiện có tạo ra một Thương hiệu thống nhất theo chuỗi với trọng tâm là Tôn Phương Nam.

- Đối với khu vực dịch vụ thương mại: tiếp tục rà soát tái cơ cấu danh mục các đơn vị dịch vụ thương mại và phụ trợ vào các thời điểm thích hợp nhằm đem lại hiệu quả cao, tập trung nguồn lực tài chính sau tái cơ cấu để tiếp tục đầu tư vào lĩnh vực sản xuất kinh doanh cốt lõi.

2. Kế hoạch triển khai tái cơ cấu:

Căn cứ tình hình hoạt động sản xuất và tài chính thực tế, tình hình bảo toàn vốn của các đơn vị, đánh giá mức độ an toàn vốn của các khoản đầu tư tài chính dài hạn của Vnsteel để nghiên cứu và phân loại các nhóm doanh nghiệp để triển khai công tác tái cơ cấu cho phù hợp.

Thực hiện rà soát, nghiên cứu các cơ sở đất đai của Tổng công ty đang quản lý sử dụng, xây dựng phương án sử dụng đảm bảo quy định pháp luật, phát huy tối đa lợi thế các cơ sở đất đai.

IV. Đề xuất và kiến nghị

Với những định hướng như trên, trong thời gian tới Ban chỉ đạo Chiến lược và Ban chỉ đạo Tái cơ cấu Tổng công ty sẽ tiếp tục làm việc và đề xuất các phương án

và kế hoạch cụ thể khi triển khai thoái vốn của Tổng công ty tại các đơn vị, trên cơ sở đảm bảo lợi ích và thu hồi vốn tối đa cho Tổng công ty.

Đề nghị Đại hội đồng cổ đông giao cho Hội đồng quản trị Tổng công ty căn cứ tình hình thực tế để chủ động xây dựng và thực hiện công tác tái cơ cấu tại một số đơn vị trong thời gian tới đảm bảo đúng quy định của pháp luật, mang lại lợi ích tối đa cho các cổ đông.

Hội đồng quản trị kính báo cáo Đại hội đồng cổ đông năm 2021.

Trân trọng cảm ơn Quý vị cổ đông./.

Nơi nhận:

- Các cổ đông VNSTEEL;
- Hội đồng quản trị Tcty;
- Ban kiểm soát;
- Thư ký TCT;
- Lưu: VT, HĐQT, KTĐT.

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH**



Lê Song Lai