

## NGHỊ QUYẾT HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

(V/v: Thông qua Giá chào bán cho Cổ đông hiện hữu; nguồn trả cổ tức bằng cổ phiếu; phương án xử lý số cổ phiếu lẻ của đợt chào bán và chi tiết kế hoạch sử dụng số tiền thu được từ đợt chào bán)

- Căn cứ Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 ngày 29 tháng 06 năm 2006 và Luật chứng khoán sửa đổi, bổ sung số 62/2010/QH12 ngày 24 tháng 11 năm 2010;
- Căn cứ Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty Cổ phần Thủy điện Nậm Mu;
- Căn cứ Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông thường niên 2015 ngày 23/05/2015;
- Căn cứ Biên bản họp của Hội đồng Quản trị số: 13/BB/HĐQT/15 ngày 07 tháng 09 năm 2015 của HĐQT Công ty.

## QUYẾT NGHỊ

**ĐIỀU 1:** Thông qua Giá chào bán cho Cổ đông hiện hữu là 10.000 đồng/ cổ phiếu, cụ thể như sau:

Nguyên tắc xác định Giá chào bán cho Cổ đông hiện hữu được dựa trên cơ sở Giá trị sổ sách, Giá trị thị trường và đánh giá mức độ pha loãng cổ phần dự kiến sau khi phát hành:

❖ **Phương pháp Giá trị sổ sách (Phương pháp P/BV)**

Căn cứ vào Báo cáo tài chính bán niên hợp nhất đã được soát xét năm 2015:

- Nguồn vốn chủ sở hữu: 214.033.810.085 đồng
- Số lượng cổ phần: 14.999.989 cổ phiếu
- Giá trị sổ sách tại 30/06/2015: 14.269 đồng/ cổ phiếu

❖ **Phương pháp Giá thị trường**

Giá trị thị trường bình quân từ ngày 30/06/2015 đến ngày 10/08/2015 (30 phiên giao dịch) của cổ phiếu HJS là 13.190 đồng/cổ phần.

Tại thời điểm chốt danh sách thực hiện quyền nhận cổ tức bằng cổ phiếu năm 2013, 2014 và quyền mua cổ phiếu phát hành thêm cho Cổ đông hiện hữu, giá thị trường của cổ phiếu HJS sẽ được điều chỉnh theo công thức sau:

$$P_{tc} = \frac{P_{Rt-1} + (PR * a)}{1 + a + b} = \frac{13.500 + (10.000 * 20\%)}{1 + 20\% + 20\%} = 11.071 \text{ đồng/ cổ phiếu}$$

Trong đó:

- $P_{tc}$  : Giá tham chiếu cổ phiếu trong ngày giao dịch không hưởng quyền nhận cổ tức bằng cổ phiếu năm 2013, 2014 và quyền mua cổ phiếu trong đợt phát hành tăng vốn
- $P_{Rt-1}$  : Giá chứng khoán phiên trước phiên giao dịch không hưởng quyền (Giá định là 13.500 đồng/ cổ phiếu)
- $PR$  : Giá cổ phiếu phát hành thêm cho Cổ đông hiện hữu (10.000 đồng/ cổ phiếu)
- $a$  : Tỷ lệ cổ phiếu phát hành thêm cho Cổ đông hiện hữu (20%)
- $b$  : Tỷ lệ trả cổ tức bằng cổ phiếu năm 2013 và năm 2014 (20%)

Căn cứ trên Giá trị sổ sách của HJS tại thời điểm 30/06/2015 và Giá trị thị trường của cổ phiếu cũng như đánh giá mức độ pha loãng cổ phần dự kiến sau khi phát hành, **Hội đồng Quản trị quyết định mức giá phát hành cho cổ đông hiện hữu là 10.000 đồng/cổ phần.** Mức giá này vừa góp phần đảm bảo quyền lợi cho cổ đông hiện hữu của Công ty vừa tăng tính hấp dẫn và khả năng thành công của đợt chào bán.

**ĐIỀU 2:** Thông qua nguồn trả cổ tức bằng cổ phiếu và Phương án làm tròn, Phương án xử lý số cổ phiếu lẻ của đợt chào bán, cụ thể như sau:

