

**CÔNG TY CỔ PHẦN  
ĐẠI THIÊN LỘC**

Số: 11 /2013/DTL-NQHĐQT

**CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM**

Độc lập - Tự do - Hạnh phúc

-----oOo-----

Bình Dương, ngày 12 tháng 12 năm 2013

**NGHỊ QUYẾT HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ  
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẠI THIÊN LỘC**

(V/v: Thông qua nguyên tắc xác định giá chào bán và phương án xử lý  
cổ phiếu lẻ trong đợt phát hành cổ phiếu trả cổ tức)

**SỞ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN  
TP. HỒ CHÍ MINH**

**ĐẾN**

Số: 40422

Giờ: Ngày 13 tháng 12 năm 13

**HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**

- Căn cứ Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty Cổ phần Đại Thiên Lộc;
- Căn cứ Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2013 số 01-2013/NQ-ĐHĐCĐ ngày 25/04/2013 của Công ty Cổ phần Đại Thiên Lộc;
- Căn cứ Hồ sơ đăng ký chào bán chứng khoán gửi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước của Công ty Cổ phần Đại Thiên Lộc;
- Căn cứ Công văn số: 7866/UBCK-QLPH ngày 09/12/2013 của UBCKNN về việc chào bán cổ phiếu ra công chúng của Công ty Cổ phần Đại Thiên Lộc.

**QUYẾT NGHỊ**

**Điều 1:** Nguyên tắc xác định giá phát hành cho cổ đông hiện hữu và mức độ pha loãng cổ phần dự kiến sau phát hành tại Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2013 số 01-2013/NQ-ĐHĐCĐ ngày 25/04/2013 của Công ty như sau:

- Nguyên tắc xác định giá phát hành cho cổ đông hiện hữu: Dựa trên giá trị sổ sách tại thời điểm 30/09/2013 và tham khảo giá thị trường tại một số thời điểm đều cho kết quả giá trị cổ phiếu của Công ty lớn hơn 10.000 đồng/cổ phiếu. Đây là đợt chào bán cho cổ đông hiện hữu theo tỷ lệ cổ phần hiện có của cổ đông ở Công ty, để bảo vệ lợi ích của cổ đông và để tăng khả năng thành công của đợt chào bán, Đại hội đồng cổ đông của Công ty quyết định giá chào bán là 10.000 đồng/cổ phiếu (bằng mệnh giá).

Trong đó:

- Giá trị sổ sách trên một cổ phiếu của Công ty tại thời điểm 30/09/2013 là: 15.683 đồng/cổ phiếu.

Giá trị sổ sách trên một cổ phiếu =  $\frac{\text{Vốn chủ sở hữu}}{\text{Số lượng cổ phiếu đang lưu hành}}$

Giá trị sổ sách trên một cổ phiếu =  $\frac{735.689.058.644}{46.908.250} = 15.683$  đồng/cổ phiếu

- Thị giá cổ phiếu của Công ty:
  - Tại ngày 26/04/2013, khi Công ty hoàn tất việc tổ chức Đại hội Cổ đông thường niên năm 2013 thông qua việc phát hành: 12.800 đồng/cổ phiếu.
  - Tại ngày 15/11/2013, khi Công ty chuẩn bị nộp hồ sơ chào bán cho Ủy ban Chứng khoán Nhà nước: 12.500 đồng/cổ phiếu.
- Mức độ pha loãng cổ phần dự kiến sau khi phát hành: Trong đợt chào bán cổ phần cho cổ đông hiện hữu xuất hiện rủi ro pha loãng, bao gồm:



- Pha loãng theo giá trị thu nhập trên mỗi cổ phiếu (EPS): Kế hoạch lợi nhuận sau thuế năm 2013 của Công ty đã được Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2013 thông qua là 65 tỷ đồng. Thu nhập bình quân trên mỗi cổ phiếu (EPS) được xác định như sau:

$$\text{EPS} = \frac{\text{Lợi nhuận sau thuế - Cổ tức cổ phiếu ưu đãi}}{\text{Số lượng cổ phiếu đang lưu hành}}$$

- Trường hợp nếu như không có đợt phát hành cho cổ đông hiện hữu như đã nêu trong năm 2013 thì số lượng cổ phiếu lưu hành bình quân trong năm là 46.908.250 cổ phiếu.

$$\text{EPS}_{\text{trước chào bán}} = \frac{65.000.000.000-0}{46.908.250} = 1.386 \text{ đồng/cổ phiếu}$$

- Trường hợp thực hiện đợt phát hành cho cổ đông hiện hữu như đã nêu trong năm 2013 thì số lượng cổ phiếu lưu hành bình quân trong năm là 47.325.926 cổ phiếu.

$$\text{EPS}_{\text{sau chào bán}} = \frac{65.000.000.000-0}{47.325.926} = 1.373 \text{ đồng/cổ phiếu}$$

Trong đó, ước tính số lượng cổ phiếu lưu hành bình quân (SLCPLHBQ) trong năm 2013 như sau:

$$\text{SLCPLHBQ} = \frac{(46.908.250 \times 352) + (58.635.313 \times 13)}{365} = 47.325.926 \text{ cổ phiếu}$$

- Pha loãng giá trị sổ sách trên cổ phiếu:

$$\text{Giá trị sổ sách trên một cổ phiếu} = \frac{\text{Vốn chủ sở hữu}}{\text{Số lượng cổ phiếu đã phát hành - Cổ phiếu quỹ}}$$

Trước khi phát hành:

$$\text{Giá trị sổ sách}_{30/09/2013} = \frac{735.689.058.644}{46.908.250} = 15.683 \text{ đồng/cổ phiếu}$$

Sau khi phát hành:

$$\text{Giá trị sổ sách} = \frac{735.689.058.644}{58.635.313} = 12.547 \text{ đồng/cổ phiếu}$$

- Giá cổ phiếu của Công ty trên thị trường sẽ điều chỉnh giảm tại ngày giao dịch không hưởng quyền mua cổ phiếu phát hành thêm theo tỷ lệ pha loãng: Với số lượng cổ phiếu đang lưu hành tại thời điểm 30/09/2013 là 46.908.250 cổ phiếu, giá định giá đóng cửa của cổ phiếu Công ty trước ngày giao dịch không hưởng quyền là 12.000 đồng/cổ phiếu, giá tham chiếu của cổ phiếu Công ty trong ngày giao dịch không hưởng quyền sẽ được xác định lại như sau:

$$\begin{aligned} &\text{Giá tham chiếu của cổ phiếu Công ty tại ngày giao dịch không hưởng quyền} \\ &= \frac{(46.908.250 \times 12.000) + (7.036.238 \times 10.000)}{46.908.250 + 7.036.238 + 4.690.825} = 10.800 \text{ đồng/cổ phiếu} \end{aligned}$$

**Điều 2:** Phương án xử lý cổ phiếu lẻ phát sinh của đợt phát hành cổ phiếu trả cổ tức cho cổ đông hiện hữu tại Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2013 số 01-2013/NQ-ĐHĐCĐ ngày 25/04/2013 của Công ty như sau: Số cổ phiếu trả cổ tức cho cổ đông được làm tròn xuống đến hàng đơn vị, số cổ phiếu lẻ phát sinh (nếu có) sẽ bị hủy, số cổ phiếu phát hành là số cổ phiếu thực tế chi trả.

*Ví dụ: Vào ngày chốt danh sách, cổ đông A sở hữu 23 cổ phiếu DTL. Khi đó số cổ phiếu cổ đông A được nhận là  $23 \times 10\% = 2,3$  cổ phiếu. Số cổ phiếu cổ đông A nhận được là 2 cổ phiếu, số cổ phiếu lẻ phát sinh 0,3 sẽ bị hủy.*

**Điều 3:** Nghị quyết có hiệu lực kể từ ngày ký. Các thành viên Hội đồng quản trị, Ban Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần Đại Thiên Lộc có trách nhiệm chi đạo, tổ chức thực hiện các nội dung trong Nghị quyết này theo đúng quy định của pháp luật và Điều lệ tổ chức và hoạt động Công ty.

Nơi nhận:

- HĐQT, BTGD, BKS;
- VCBS;
- Lưu TCHC.



NGUYỄN THANH NGHĨA

