

BIÊN BẢN

ĐẠI HỘI CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2015 CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY

Tên tổ chức: CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY
Trụ sở chính: Tòa nhà 116 Nguyễn Đức Cảnh - Quận Lê Chân, TP Hải Phòng
Điện thoại: 031.3854626 **Số fax:** 031.3782326
Giấy ĐKKD số: 0200815578 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Tp. Hải Phòng cấp ngày 10/05/2008; Đăng ký thay đổi lần thứ 9 ngày 20/10/2014

Vào hồi 8h30, ngày 28/01/2015 tại Hội trường Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy, Tòa nhà 116 Nguyễn Đức Cảnh - Quận Lê Chân, TP Hải Phòng, Đại hội cổ đông thường niên năm 2015 của Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy đã được khai mạc.

I. THÀNH PHẦN THAM DỰ ĐẠI HỘI

A. Chủ tịch đoàn:

- Ông Đỗ Hữu Hạ - Chủ tịch HĐQT, Chủ tọa Đại hội
- Ông Vũ Văn Cảnh - Giám đốc
- Ông Đỗ Hữu Hưng - Thành viên HĐQT

B. Ban thư ký:

- Bà Phùng Thị Thu Hương - Trưởng ban
- Bà Đỗ Bích Hạnh - Ủy viên

C. Đại biểu là cổ đông có quyền biểu quyết:

- Tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của Công ty: **57.364.241** cổ phần
- Tổng số cổ phần tham dự tại Đại hội có quyền biểu quyết: **39.084.512** cổ phần
- Tổng số cổ phần tham dự tại Đại hội có quyền biểu quyết đạt tỷ lệ: **68,13** %.

II. NỘI DUNG ĐẠI HỘI

Đại hội đã thảo luận và thông qua các nội dung sau:

- Báo cáo của HĐQT về tình hình thực hiện nhiệm vụ năm 2014, các mục tiêu nhiệm vụ kế hoạch trong năm 2015;
- Báo cáo của BGD về kết quả hoạt động năm 2014 và định hướng hoạt động năm 2015 của Công ty;
- Báo cáo của Ban kiểm soát năm 2014;



- Báo cáo tài chính năm 2014 đã được kiểm toán; Phương án phân phối lợi nhuận, chi trả cổ tức 2014;
- Phương án trả thù lao HĐQT và BKS năm 2015.
- Phương án không góp vốn vào CTCP Thương Mại Hưng Việt;
- Phương án phát hành cổ phiếu trả cổ tức và phát hành cổ phiếu để hoán đổi với cổ phiếu CTCP Phát triển dịch vụ Hoàng Giang;
- Đề xuất lựa chọn đơn vị kiểm toán cho năm 2015;
- Phương án sửa đổi Điều lệ.

III. DIỄN TIẾN ĐẠI HỘI

A. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VÀ BAN KIỂM SOÁT TRÌNH BÀY CÁC BÁO CÁO TRƯỚC ĐẠI HỘI

1. Ông Nguyễn Trọng Cường - Trưởng Ban kiểm tra tư cách cổ đông đọc báo cáo kiểm tra tư cách cổ đông như sau:
 Tổng số cổ đông, đại biểu cổ đông tham dự Đại hội tại thời điểm 8h30 cùng ngày là 47 người, sở hữu/đại diện sở hữu 38.813.574 cổ phần chiếm 67,66% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết.
2. Ông Nguyễn Văn Tiến – Trưởng Ban Tổ chức giới thiệu danh sách Đoàn chủ tịch.
 Đại hội thông qua danh sách Đoàn chủ tịch với tỷ lệ 100% tổng số phiếu biểu quyết tham dự Đại hội.
3. Ông Nguyễn Văn Tiến – Trưởng Ban Tổ chức giới thiệu Ban thư ký, Ban Kiểm phiếu do Đoàn Chủ tịch giới thiệu.
 Đại hội thông qua danh sách Ban Thư ký, Ban Kiểm phiếu với tỷ lệ 100% tổng số phiếu biểu quyết tham dự Đại hội.
4. Ông Đỗ Hữu Hạ - Chủ tịch HĐQT thay mặt Đoàn chủ tịch thông qua chương trình nghị sự và quy chế làm việc của Đại hội.
 Đại hội thông qua chương trình nghị sự và quy chế làm việc của Đại hội với tỷ lệ 100% tổng số phiếu biểu quyết tham dự Đại hội.
5. Ông Đỗ Hữu Hạ - Chủ tịch HĐQT thay mặt Hội đồng quản trị báo cáo tình hình thực hiện nhiệm vụ năm 2014, các mục tiêu nhiệm vụ kế hoạch trong năm 2015
6. Ông Vũ Văn Cảnh - Giám đốc thay mặt BGD báo cáo kết quả hoạt động năm 2014 và định hướng hoạt động năm 2015 của Công ty
7. Bà Phùng Thị Thu Hương – Trưởng Ban Kiểm soát báo cáo về hoạt động của Ban Kiểm soát trong năm 2014;
8. Bà Hồ Thị Xuân Hòa – Kế toán trưởng thông qua Báo cáo Tài chính đã kiểm toán năm 2014 và báo cáo tóm tắt các chỉ tiêu tài chính trong Báo cáo kiểm toán năm 2014;
9. Bà Hồ Thị Xuân Hòa – Kế toán trưởng đọc tờ trình phương án phân phối lợi nhuận, chi trả cổ tức 2014;
10. Ông Đỗ Hữu Hạ - Chủ tịch HĐQT trình bày phương án trả thù lao HĐQT và BKS năm 2015.
11. Ông Vũ Văn Cảnh – Giám đốc trình bày phương án không thực hiện góp vốn vào CTCP Thương mại Hưng Việt.

12. Ông Đỗ Hữu Hưng – Thành viên HĐQT trình bày phương án phát hành cổ phiếu trả cổ tức và phương án phát hành cổ phiếu để hoán đổi với cổ phiếu CTCP Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang.

Do lỗi đánh máy trong quá trình soạn thảo, nên ông Đỗ Hữu Hưng đã thông báo trước Đại hội một số điều chỉnh nhỏ sau:

- Nội dung “Số lượng cổ phần phát hành trả cổ tức năm 2014 tỷ lệ 10%” tại Mục A.3 của Tờ trình với số chính xác điều chỉnh lại là “5.736.424” thay cho “5.737.492”. Tất cả các nội dung về số và chữ khác có liên quan được điều chỉnh tương ứng (tại các Mục A.3, A.4, B.3, B.4, C.I.19 và C.VI.7).

- Nội dung “Thời gian thực hiện dự kiến” tại Mục C.VI.11 điều chỉnh lại chính xác là “Quý I – quý III năm 2015” thay cho “Quý II và quý III năm 2015”.

13. Bà Phùng Thị Thu Hương – Trưởng Ban Kiểm soát đọc tờ trình đề xuất lựa chọn đơn vị kiểm toán cho năm 2015.

14. Ông Đỗ Hữu Hưng – Thành viên HĐQT trình bày Tờ trình về phương án sửa điều lệ.

B. ĐẠI HỘI THẢO LUẬN

Vào nội dung thảo luận, các cổ đông có những ý kiến và các câu hỏi với Đoàn Chủ tịch, cụ thể như sau:

Câu hỏi số 1 : (Đại diện cổ đông của Công ty FPTSS) có 3 câu hỏi i) Tiến độ triển khai dự án nhà thu nhập thấp ở An Đồng liên doanh với Pruska như thế nào ? ii) Quỹ đầu tư GEM đã đầu tư vào công ty bao nhiêu theo những cam kết đầu tư (10 triệu USD mua cổ phần và 4 triệu cổ phiếu) iii) Thời điểm nào HHS sẽ trả cổ tức của cổ đông?

Trả lời (Ông Đỗ Hữu Hạ, Chủ tịch HĐQT trả lời) theo các câu hỏi: i) Hiện tại dự án đã hoàn thành giải phóng mặt bằng 100% và đang thực hiện điều chỉnh Giấy phép đầu tư theo tỷ lệ đầu tư mới (HHS dự kiến sẽ sở hữu 73% và Pruska International sở hữu 27%). Dự kiến sau khi hoàn thành thủ tục, sản phẩm sẽ được bán ra sau 8 tháng. ii) GEM thường xuyên liên hệ với HHS và đã đầu tư bước đầu được khoảng 200.000 cổ phần. Hiện tại GEM và HHS chưa có phát sinh giao dịch thêm. iii) HHS sẽ thực hiện chi trả cổ tức cho cổ đông như nội dung tờ trình, đảm bảo trước khi thực hiện hoán đổi cổ phần với CTCP Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang.

Câu hỏi số 2: (Cổ đông có mã số 208) có câu hỏi với Ban Lãnh đạo công ty i) Năm 2015 Công ty có khó khăn gì không ? ii) Tại sao phải hoán đổi với Hoàng Giang?

Trả lời (Ông Đỗ Hữu Hạ, Chủ tịch HĐQT trả lời) theo các câu hỏi: i) Trước mắt trong năm 2015 Công ty chưa có khó khăn gì, hoạt động kinh doanh vẫn tiếp tục khởi sắc. ii) Mục đích HHS thực hiện hoán đổi với Hoàng Giang là để đa dạng hóa kinh doanh trong sản phẩm xe ô-tô, mở rộng quy mô và sản phẩm kinh doanh, đảm bảo đáp ứng được nhu cầu của thị trường một cách tốt nhất.

Câu hỏi số 3: (cổ đông mã số 226) có câu hỏi với HĐQT Công ty): Trong năm 2014, Công ty thực hiện thoái vốn 8 triệu cổ phần CTCP Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang và sau đó thực hiện hoán đổi cổ phần theo những kết quả định giá.

Trả lời (Đại diện CTCP Chứng khoán Kim Long, đơn vị tư vấn tài chính, được sự ủy quyền của Chủ tọa đại hội) đã có những giải trình, làm rõ kết quả định giá. Phân tích về ý nghĩa hoán đổi, các phương pháp định giá (P/E, PB...). Bên cạnh đó, việc thoái vốn tại của HHS tại Hoàng Giang là mục đích tránh sở hữu chéo khi thực hiện hoán đổi, minh bạch hóa tài chính Công ty.

C. BIỂU QUYẾT THÔNG QUA CÁC NỘI DUNG NGHỊ SỰ CỦA ĐẠI HỘI

Tại thời điểm biểu quyết 10h30 phút cùng ngày, tổng số cổ đông, đại biểu cổ đông tham dự Đại hội là 58 người, sở hữu/đại diện sở hữu 39.084.512 cổ phần chiếm 68,13% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết.

Kết quả biểu quyết thông qua các nội dung nghị sự của Đại hội như sau:

STT	Nội dung biểu quyết	Kết quả biểu quyết
1	Báo cáo của HĐQT về tình hình thực hiện nhiệm vụ năm 2014, các mục tiêu nhiệm vụ kế hoạch trong năm 2015	- Đồng ý: 39.084.512 phiếu, tỷ lệ: 100% - Không đồng ý: 0 phiếu, tỷ lệ: 0% - Không có ý kiến: 0 phiếu, tỷ lệ: 0%
2	Báo cáo của BGD về kết quả hoạt động năm 2014 và định hướng hoạt động năm 2015 của Công ty	- Đồng ý: 39.084.512 phiếu, tỷ lệ: 100% - Không đồng ý: 0 phiếu, tỷ lệ: 0% - Không có ý kiến: 0 phiếu, tỷ lệ: 0%
3	Báo cáo của Ban kiểm soát năm 2014	- Đồng ý: 39.084.512 phiếu, tỷ lệ: 100% - Không đồng ý: 0 phiếu, tỷ lệ: 0% - Không có ý kiến: 0 phiếu, tỷ lệ: 0%
4	Báo cáo tài chính năm 2014 đã được kiểm toán	- Đồng ý: 39.084.512 phiếu, tỷ lệ: 100% - Không đồng ý: 0 phiếu, tỷ lệ: 0% - Không có ý kiến: 0 phiếu, tỷ lệ: 0%
5	Phương án phân phối lợi nhuận, chi trả cổ tức	- Đồng ý: 39.084.145 phiếu, tỷ lệ: 99,99% - Không đồng ý: 367 phiếu, tỷ lệ: 0,01% - Không có ý kiến: 0 phiếu, tỷ lệ: 0%
6	Phương án trả thù lao HĐQT và BKS	- Đồng ý: 39.036.245 phiếu, tỷ lệ: 99,88% - Không đồng ý: 48.267 phiếu, tỷ lệ: 0,12% - Không có ý kiến: 0 phiếu, tỷ lệ: 0%
7	Phương án không góp vốn vào CTCP Thương Mại Hưng Việt	- Đồng ý: 39.036.245 phiếu, tỷ lệ: 99,88% - Không đồng ý: 48.267 phiếu, tỷ lệ: 0,12% - Không có ý kiến: 0 phiếu, tỷ lệ: 0%
8	Phương án phát hành cổ phiếu trả cổ tức năm 2014	- Đồng ý: 39.036.412 phiếu, tỷ lệ: 99,88% - Không đồng ý: 48.100 phiếu, tỷ lệ: 0,12% - Không có ý kiến: 0 phiếu, tỷ lệ: 0%
9	Phương án phát hành cổ phiếu để hoán đổi với cổ phiếu CTCP Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang (*)	- Đồng ý: 7.264.562 phiếu, tỷ lệ: 98,81% - Không đồng ý: 87.710 phiếu, tỷ lệ: 1,19% - Không có ý kiến: 0 phiếu, tỷ lệ: 0%
10	Đề xuất lựa chọn đơn vị kiểm toán cho năm 2015	- Đồng ý: 39.084.412 phiếu, tỷ lệ: 99,99% - Không đồng ý: 0 phiếu, tỷ lệ: 0% - Không có ý kiến: 100 phiếu, tỷ lệ: 0,01%
11	Phương án sửa đổi Điều lệ	- Đồng ý: 39.009.512 phiếu, tỷ lệ: 99,81% - Không đồng ý: 48.000 phiếu, tỷ lệ: 0,12% - Không có ý kiến: 27.000 phiếu, tỷ lệ: 0,07%

Lưu ý: (*) Những cổ đông của HHS và/hoặc người có liên quan của họ sở hữu cổ phiếu CTCP Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang sẽ không có quyền biểu quyết đối với các nội dung liên quan đến Phương án phát hành cổ phiếu để hoán đổi với cổ phiếu CTCP Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang. Số cổ phiếu không có quyền biểu quyết nội dung này là 31.732.240 cổ phiếu, số cổ phiếu có quyền biểu quyết nội dung này là 7.352.272 cổ phiếu.

E. THÔNG QUA BIÊN BẢN ĐẠI HỘI:

Bà Phùng Thị Thu Hương – Trưởng Ban Thư ký đọc và thông qua Biên bản Đại hội. Đại hội đã biểu quyết thông qua Biên bản Đại hội đạt kết quả 100 % số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự đại hội.

Biên bản được lập và thông qua vào hồi 11 giờ 00 ngày 28 tháng 01 năm 2015.

ĐOÀN CHỦ TỊCH



Đỗ Hữu Hạ

Thành viên

Đỗ Hữu Hưng

Thành viên

Vũ Văn Cảnh

BAN THƯ KÝ ĐẠI HỘI

Trưởng ban

Phùng Thị Thu Hương

Thành viên

Đỗ Bích Hạnh



**NGHỊ QUYẾT ĐẠI HỘI CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2015
CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY**

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 60/2005/QH11 ngày 29 tháng 11 năm 2005.
- Căn cứ Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy.
- Căn cứ Biên bản của Đại hội cổ đông thường niên năm 2015 cùng ngày 28/01/2015.

Đại hội cổ đông thường niên năm 2015 của Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy tổ chức ngày 28/01/2015 tại Trụ sở Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy, Tòa nhà 116 Nguyễn Đức Cảnh - Quận Lê Chân, TP Hải Phòng với sự tham dự của: 58 cổ đông/đại diện cổ đông, đại diện cho 39.084.512 cổ phần có quyền biểu quyết, chiếm tỷ lệ 68,13% số lượng cổ phần có quyền biểu quyết của toàn Công ty.

Đại hội đã nhất trí bầu:

Đoàn chủ tịch gồm các ông:

1. Ông Đỗ Hữu Hạ - Chủ tịch HĐQT, Chủ tọa Đại hội
2. Ông Vũ Văn Cảnh - Giám đốc
3. Ông Đỗ Hữu Hưng - Thành viên HĐQT

Ban Thư ký gồm các ông/bà:

1. Bà Phùng Thị Thu Hương - Trưởng ban
2. Bà Đỗ Bích Hạnh - Ủy viên

Sau khi nghe báo cáo và tiến hành thảo luận, Đại hội đồng cổ đông đã nhất trí thông qua nghị quyết về các vấn đề sau:

QUYẾT NGHỊ

I. Thông qua báo cáo của Hội đồng Quản trị về tình hình thực hiện nhiệm vụ năm 2014, các mục tiêu nhiệm vụ kế hoạch trong năm 2015

Đại hội đã biểu quyết đồng ý với tỷ lệ 100 % số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự Đại hội

II. Thông qua báo cáo của Ban Giám đốc về kết quả hoạt động năm 2014 và định hướng hoạt động năm 2015 của Công ty:

1. Kết quả sản xuất kinh doanh năm 2014:

TT	Các chỉ tiêu	Đơn vị tính	Kế hoạch 2014	Thực hiện 2014	Tỷ lệ TH so với KH 2014
1	Tổng doanh thu	Tr. đồng	620.000	1.423.761	229,6%
2	Lợi nhuận sau thuế	Tr. đồng	85.000	135.853	159,8%

2. Kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2015:

TT	Các chỉ tiêu	Đơn vị tính	Kế hoạch 2015
1	Tổng doanh thu	Tr. đồng	1.500.000
2	Lợi nhuận sau thuế	Tr. đồng	140.000

Đại hội đã biểu quyết đồng ý với tỷ lệ 100% số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự Đại hội

III. Thông qua Báo cáo của Ban kiểm soát trong năm 2014

Đại hội cổ đông thông qua Báo cáo của Ban kiểm soát về các mặt hoạt động của Ban kiểm soát và Công ty năm 2014.

Đại hội đã biểu quyết đồng ý với tỷ lệ 100% số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự Đại hội

IV. Báo cáo tài chính đã kiểm toán năm 2014

Đại hội thông qua Báo cáo tài chính năm 2014 được kiểm toán bởi Công ty TNHH Kiểm toán VACO – Chi nhánh Hải Phòng, trong đó có một số chỉ tiêu chủ yếu:

1. Kết quả kinh doanh của Công ty

TT	Nội dung	Đơn vị tính	Năm 2013	Năm 2014
1	Tổng giá trị tài sản	Tr. đồng	679.488	1.441.297
2	Doanh thu thuần về bán hàng và cung cấp dịch vụ	Tr. đồng	498.950	1.423.761

2. Cơ cấu chi phí của Công ty

TT	Nội dung	Đơn vị tính	Năm 2013	Năm 2014
1	Chi phí bán hàng	Tr. đồng	4.706	33.276
2	Chi phí quản lý doanh nghiệp	Tr. đồng	3.483	13.430
3	Chi phí tài chính	Tr. đồng	3.839	8.092

3. Bảng cơ cấu lợi nhuận của Công ty

TT	Nội dung	Đơn vị tính	Năm 2013	Năm 2014
1	Lợi nhuận thuần từ hoạt động sản xuất kinh doanh	Tr. đồng	82.373	137.786
2	Tổng lợi nhuận trước thuế	Tr. đồng	82.371	138.039
3	Lợi nhuận sau thuế	Tr. đồng	82.050	135.853

Đại hội đã biểu quyết đồng ý với tỷ lệ 100% số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự Đại hội.

V. Phương án phân phối lợi nhuận, chi trả cổ tức năm 2014

ĐHĐCĐ thông qua Phương án phân phối lợi nhuận, chi trả cổ tức năm 2014, cụ thể như sau:

TT	Nội dung	Giá trị (đồng)
1	Lợi nhuận sau thuế (LNST) còn lại của năm 2013 và các năm về trước	11.116.488.129
2	LNST 2014	135.853.280.678
3	Trích quỹ dự trữ bổ sung vốn điều lệ (5%LNST)	6.792.664.034
4	LN giữ lại 2014	129.060.616.644
5	LNST lũy kế	140.177.104.773
6	Trả cổ tức năm 2014 tỷ lệ 20% gồm 10% bằng tiền và 10% bằng cổ phiếu	114.728.482.000
7	LNST còn lại	25.448.622.773

Đại hội đã biểu quyết đồng ý với tỷ lệ 99,99% số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự Đại hội.

VI. Thông qua phương án trả thù lao HĐQT và BKS năm 2015

Thù lao Hội đồng quản trị và Ban kiểm soát:

– Hội đồng quản trị:

TT	Đối tượng	Mức thù lao/người/tháng
1	Chủ tịch HĐQT	3.000.000 đồng
2	Thành viên/Uỷ viên HĐQT	2.000.000 đồng

– Ban Kiểm soát:

TT	Đối tượng	Mức thù lao/người/tháng
1	Trưởng ban kiểm soát	2.000.000 đồng

TT	Đối tượng	Mức thù lao/người/tháng
2	Thành viên ban kiểm soát	1.000.000 đồng

Đại hội đã biểu quyết đồng ý với tỷ lệ 99,88 % số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự Đại hội.

VII. Thông qua phương án không thực hiện góp vốn vào CTCP Thương mại Hưng Việt

Đại hội đã thông qua phương án HHS không thực hiện góp vốn vào CTCP Thương Mại Hưng Việt.

Đại hội đã biểu quyết đồng ý với tỷ lệ 99,88% số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự Đại hội.

VIII. Thông qua phương án phát hành cổ phiếu trả cổ tức năm 2014 và phát hành cổ phiếu để hoán đổi với cổ phiếu CTCP Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang

Phương án phát hành thêm cổ phiếu tóm tắt như sau:

- Loại cổ phiếu: Cổ phiếu phổ thông
- Mệnh giá cổ phiếu: 10.000 đồng/cổ phiếu
- Số lượng cổ phiếu phát hành dự kiến tối đa: 53.631.424 cổ phiếu, tối thiểu là 41.736.424 cổ phiếu, chi tiết:

TT	Phương án phát hành	Số lượng cổ phiếu tối đa	Số lượng cổ phiếu tối thiểu
1	Phát hành cổ phiếu trả cổ tức năm 2014 tỷ lệ 10%	5.736.424	5.736.424 (*)
2	Phát hành cổ phiếu để hoán đổi cổ phiếu của Công ty Cổ phần Phát triển dịch vụ Hoàng Giang (HG) theo tỷ lệ hoán đổi 1:1	47.895.000 (tương ứng sở hữu 99,78% vốn điều lệ HG)	36.000.000 (tương ứng với sở hữu 75% vốn điều lệ HG)
	Tổng cộng	53.631.424	41.736.424

Ghi chú: (*) Số lượng cổ phiếu phát hành trả cổ tức có thể nhỏ hơn do việc xử lý cổ phiếu lẻ.

- Vốn điều lệ dự kiến tăng lên sau khi hoàn thành phương án phát hành: tối đa 1.109.956.650.000 đồng (Một nghìn, một trăm linh chín tỷ, chín trăm năm mươi sáu triệu sáu trăm năm mươi nghìn đồng); tối thiểu 991.006.650.000 đồng (Chín trăm chín mươi một tỷ, không trăm linh sáu triệu sáu trăm năm mươi nghìn đồng).
- Tỷ lệ hoán đổi: 1:1, tức là 01 cổ phiếu HHS phát hành thêm sẽ đổi lấy 01 cổ phiếu HG đang lưu hành. Phương án chi trả cổ tức của HHS và HG đã được tính toán trong tỷ lệ hoán đổi, theo đó HHS sẽ chốt danh sách trả cổ tức 20% (10% bằng tiền mặt và 10% bằng cổ phiếu) cho cổ đông hiện hữu trước khi thực hiện phát hành và hoán đổi cổ phiếu (cổ đông HG sau khi hoán đổi cổ phiếu HHS sẽ không được hưởng quyền nhận cổ tức); HG không trả thêm cổ tức sau khi kết thúc năm tài chính 2014
- Các cổ phiếu phát hành thêm theo phương án trên sẽ được đăng ký lưu ký và niêm yết bổ sung tại Trung tâm lưu ký Chứng khoán Việt Nam và Sở giao dịch Chứng khoán Tp Hồ Chí Minh.

7. ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT triển khai thực hiện phương án, quyết định việc điều chỉnh các nội dung liên quan đến vốn điều lệ trong Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp, Điều lệ Công ty theo số lượng vốn cổ phần thực tế phát hành thêm.

Chi tiết theo tờ trình số 04/2015/TT-HĐQT ngày 12/1/2015 của HĐQT đính kèm.

Lưu ý: Những cổ đông của HHS và/hoặc người có liên quan của họ sở hữu cổ phiếu CTCP Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang sẽ không có quyền biểu quyết đối với các nội dung liên quan đến Phương án phát hành cổ phiếu để hoán đổi với cổ phiếu CTCP Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang. Số cổ phiếu không có quyền biểu quyết nội dung này là 31.732.240 cổ phiếu, số cổ phiếu có quyền biểu quyết nội dung này là 7.352.272 cổ phiếu.

Đại hội đã biểu quyết đồng ý thông qua với tỷ lệ như sau:

- (1) Đối với nội dung phát hành cổ phiếu trả cổ tức

Đại hội đã biểu quyết đồng ý với tỷ lệ 99,88% trên tổng số cổ phần có quyền biểu quyết.

- (2) Đối với nội dung phát hành cổ phiếu để hoán đổi

Đại hội đã biểu quyết đồng ý với tỷ lệ 98,81% trên tổng số cổ phần có quyền biểu quyết.

IX. Thông qua đề xuất lựa chọn đơn vị kiểm toán cho năm tài chính 2015 của BKS

Đại hội thông qua ủy quyền cho HĐQT quyết định lựa chọn Công ty Kiểm toán độc lập kiểm toán BCTC năm tài chính 2015 trên cơ sở tiến hành lựa chọn từ các công ty có trong danh sách Công ty Kiểm toán được UBCKNN chấp thuận kiểm toán cho doanh nghiệp niêm yết năm 2015.

Đại hội đã biểu quyết đồng ý với tỷ lệ 99,99% số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự Đại hội.

X. Thông qua phương án sửa đổi điều lệ

Đại hội đã thông qua việc sửa đổi điều lệ Công ty theo các nội dung đề xuất của HĐQT.

Đại hội đã biểu quyết đồng ý với tỷ lệ 99,81% số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự Đại hội.

Nghị quyết này gồm 05 trang, được lập và thông qua toàn văn tại Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2015 của Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy vào hồi 11h15 ngày 28/01/2015 với tỷ lệ biểu quyết nhất trí thông qua là 100% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự Đại hội. Nghị quyết có hiệu lực ngay khi được Đại hội đồng cổ đông thông qua, Hội đồng quản trị Công ty cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy có trách nhiệm tổ chức, lãnh đạo Công ty thực hiện các nội dung của bản Nghị quyết này.

Nơi nhận:

- Các cổ đông;
- HĐQT, BKS, BGD;
- Lưu VT.



TỜ TRÌNH ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG**(V/v: Phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ và hoán đổi cổ phiếu)****HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ DỊCH VỤ HOÀNG HUY**

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 60/2005/QH11 ngày 29 tháng 11 năm 2005 của Quốc hội;
- Căn cứ Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 ngày 29 tháng 06 năm 2006 của Quốc hội;
- Căn cứ Điều lệ Tổ chức và hoạt động của Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy;
- Căn cứ yêu cầu hoạt động kinh doanh của Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy.

Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua kế hoạch tăng vốn điều lệ của công ty năm 2015 như sau:

A. TỔNG HỢP PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH TĂNG VỐN ĐIỀU LỆ NĂM 2015

1. Loại cổ phiếu: Cổ phiếu phổ thông
2. Mệnh giá cổ phiếu: 10.000 đồng/cổ phiếu
3. Số lượng cổ phiếu phát hành dự kiến tối đa: 53.631.424 cổ phiếu, tối thiểu là 41.736.424 cổ phiếu, chi tiết:

TT	Phương án phát hành	Số lượng cổ phiếu tối đa	Số lượng cổ phiếu tối thiểu
1	Phát hành cổ phiếu trả cổ tức năm 2014 tỷ lệ 10%	5.736.424	5.736.424 (*)
2	Phát hành cổ phiếu để hoán đổi cổ phiếu của Công ty Cổ phần Phát triển dịch vụ Hoàng Giang (HG)	47.895.000 (tương ứng sở hữu 99,78% vốn điều lệ HG)	36.000.000 (tương ứng với sở hữu 75% vốn điều lệ HG)
	Tổng cộng	53.631.424	41.736.424

Ghi chú: (*) Số lượng cổ phiếu phát hành trả cổ tức có thể nhỏ hơn do việc xử lý cổ phiếu lẻ.

4. Vốn điều lệ dự kiến tăng lên sau khi hoàn thành phương án phát hành: tối đa 1.109.956.650.000 đồng (Một nghìn, một trăm linh chín tỷ, chín trăm năm mươi sáu triệu, sáu trăm năm mươi nghìn đồng); tối thiểu 991.006.650.000 đồng (Chín trăm chín mươi một tỷ, không trăm linh sáu triệu, sáu trăm năm mươi nghìn đồng).

5. Phương án phát hành chi tiết: trình bày tại Mục B và C dưới đây.

B. PHƯƠNG ÁN CHI TIẾT PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU TRẢ CỔ TỨC NĂM 2014

1. Loại cổ phiếu: Cổ phiếu phổ thông
2. Mệnh giá cổ phiếu: 10.000 đồng/cổ phiếu
3. Số lượng cổ phiếu phát hành dự kiến: 5.736.424 cổ phiếu
4. Tổng giá trị phát hành dự kiến (*theo mệnh giá*): 57.364.240.000 đồng.
5. Nguồn vốn được sử dụng để phát hành cổ phiếu trả cổ tức: Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối tính đến thời điểm 31/12/2014.
6. Đối tượng phát hành: Cổ đông hiện hữu có tên trong danh sách tại ngày chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền nhận cổ phiếu trả cổ tức.
7. Phương thức phát hành: Cổ phiếu trả cổ tức được phát hành cho cổ đông hiện hữu theo phương thức thực hiện quyền.

Lưu ý: Quyền nhận cổ phiếu trả cổ tức không được phép chuyển nhượng.

8. Tỷ lệ thực hiện: 10:1 (*Nghĩa là cổ đông sở hữu 10 cổ phiếu sẽ được nhận thêm 1 cổ phiếu trả cổ tức*)
9. Thời gian thực hiện dự kiến: Quý I - Quý III năm 2015
10. Xử lý số cổ phiếu lẻ phát sinh (*nếu có*): Số lượng cổ phiếu trả cổ tức phát hành cho mỗi cổ đông sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị. Số cổ phiếu lẻ phát sinh do làm tròn xuống đến hàng đơn vị (*nếu có*) này sẽ bị huỷ bỏ.
11. Sửa Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp và Điều lệ sau khi phát hành:

Đại hội đồng cổ đông ủy quyền Hội đồng quản trị HHS tiến hành các thủ tục cần thiết để điều chỉnh Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp của HHS theo số vốn điều lệ thực tế sau khi phát hành, đồng thời sửa đổi Điều lệ với mức vốn tăng thêm tương ứng.

12. Thay đổi Đăng ký niêm yết và Điều chỉnh Đăng ký chứng khoán: Toàn bộ số lượng cổ phiếu HHS thực tế phát hành trả cổ tức sẽ được thực hiện đăng ký lưu ký bổ sung tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam và niêm yết bổ sung trên Sở Giao dịch Chứng khoán Tp. Hồ Chí Minh. Đại hội đồng cổ đông ủy quyền Hội đồng quản trị thực hiện các bước cần thiết để tiến hành đăng ký lưu ký và niêm yết bổ sung cổ phiếu HHS trong thời gian sớm nhất, theo quy định của pháp luật.

Trường hợp việc phát hành cổ phiếu trả cổ tức được thực hiện đồng thời với việc phát hành cổ phiếu để hoán đổi cổ phiếu của Công ty cổ phần Hoàng Giang (chi tiết theo mục C của tờ trình này), tức là trong cùng một đợt phát hành được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận và cấp giấy phép phát hành thì việc điều chỉnh Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp của HHS theo số vốn điều lệ thực tế sau khi phát hành, sửa đổi Điều lệ với mức vốn tăng thêm tương ứng, đăng ký lưu ký và niêm yết bổ sung cổ phiếu HHS sẽ được tiến hành sau khi HHS kết thúc toàn bộ đợt phát hành.

C. PHƯƠNG ÁN CHI TIẾT PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU VÀ HOÁN ĐỔI VỚI CỔ PHIẾU CỦA CÔNG TY CỔ PHẦN PHÁT TRIỂN DỊCH VỤ HOÀNG GIANG

Công ty cổ phần Phát triển dịch vụ Hoàng Giang (HG) là công ty chuyên phân phối các dòng xe Howo, xe đầu kéo Mỹ Freightliner, v.v... Hoạt động kinh doanh của HG hiệu quả, ngày một khẳng

định thương hiệu và uy tín của mình trong ngành. Hiện nay, HG đang có gần 100 khách hàng thường xuyên gồm cả đại lý, khách hàng lớn và nhiều khách hàng lẻ trên toàn quốc. Việc HHS mua cổ phiếu HG đến tỷ lệ sở hữu chi phối (trên 51% vốn điều lệ) sẽ giúp HHS vừa nắm quyền kiểm soát vừa không làm ảnh hưởng đến hoạt động kinh doanh của HG. Trường hợp HHS mua lại toàn bộ HG và chuyển đổi HG thành công ty TNHH một thành viên hoặc chi nhánh của HHS thì hoạt động kinh doanh của HG sẽ bị gián đoạn và ảnh hưởng do việc chuyển đổi mô hình hoạt động, xử lý các thủ tục đối với cơ quan quản lý kinh doanh, thuế, người lao động, v.v...

Sau khi xem xét kỹ lưỡng các phương án mua cổ phiếu HG, Hội đồng quản trị HHS đề xuất Đại hội đồng cổ đông thông qua phương án phát hành thêm cổ phiếu và hoán đổi với cổ phiếu thuộc sở hữu của các cổ đông HG. Phương án như sau:

I. CÔNG TY MỤC TIÊU: CÔNG TY CỔ PHẦN PHÁT TRIỂN DỊCH VỤ HOÀNG GIANG

Công ty Cổ phần Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang (HG) được thành lập vào tháng 9/2013 với mục đích kinh doanh xe tải hạng nặng và trung với vốn điều lệ ban đầu là 200 tỷ đồng. Cổ đông sáng lập và Ban lãnh đạo Hoàng Giang là những người có kinh nghiệm nhiều năm hoạt động trong lĩnh vực nhập khẩu và kinh doanh xe tải.

1. Tên công ty: Công ty Cổ phần Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang
2. Tên viết tắt: Hoang Giang SEDECO
3. Địa chỉ trụ sở chính: Km 9 Quốc lộ 5, Xã Nam Sơn, Huyện An Dương, Thành phố Hải Phòng
4. Giấy CNĐKDN số: 0201312898 đăng ký lần đầu ngày 21/09/2013, thay đổi lần thứ hai ngày 21/10/2014 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hải Phòng cấp.
5. **Lĩnh vực hoạt động kinh doanh, sản phẩm, thị trường:**
 - ✓ Công ty Cổ phần Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang chuyên kinh doanh xe tải nhập khẩu các loại sản xuất tại Trung Quốc và xe đầu kéo Hoa Kỳ. Hiện nay, Hoàng Giang tập trung vào hoạt động nhập khẩu và phân phối các dòng xe tải hạng trung và nặng do hãng SINOTRUK sản xuất.
 - ✓ Công ty chuyên nhập khẩu và phân phối các loại xe ô tô, bên cạnh đó Công ty còn nhập các thiết bị máy móc đi kèm với các loại xe nhằm phục vụ tốt hơn cho việc phân phối xe.
 - ✓ Với số vốn điều lệ 480 tỷ đồng, cùng với đội ngũ giàu kinh nghiệm trong hoạt động phân phối xe tải nhập khẩu, Hoàng Giang đã vươn lên vị trí hàng đầu trong số các đơn vị đang kinh doanh dòng xe tải nói chung, và dòng xe Howo/SinoTruck nói riêng.
 - ✓ Hiện công ty đã thiết lập được hệ thống bán hàng qua 28 đại lý ở cả ba miền đất nước. Số lượng khách hàng thường xuyên lên tới 100 khách hàng từ đại lý, các công ty vận tải cho tới khách hàng lẻ.
6. **Tình hình tài chính kinh doanh của công ty mục tiêu:**
 - ✓ Doanh thu – Chi phí
Thành lập từ giữa năm 2013 và quá trình chuẩn bị khá kỹ lưỡng, bước sang 2014 HG bắt đầu đẩy mạnh phân phối bán hàng và đã nhanh chóng đạt được doanh thu lớn từ việc nhập khẩu và kinh doanh xe tải. Kết thúc năm 2014, mọi chỉ tiêu kinh doanh thực hiện đều vượt xa so với kế hoạch ban đầu.

Chỉ tiêu		6T/2014		2014		KH	%KH
		tr,đ	% DT	tr,đ	% DT	tr,đ	
I	Doanh thu	151.836		1.141.929		600.000	190,3%
	Sản lượng xe (chiếc)	148		1.085		500	217,0%
II	Chi phí						
1	Giá vốn hàng bán	143.302	94,4%	1.067.519	93,5%		
2	Chi phí tài chính	2.260	1,5%	7.456	0,7%		
3	Chi phí bán hàng	1.265	0,8%	6.892	0,6%		
4	Chi phí QLDN	1.050	0,7%	3.146	0,3%		
III	Lợi nhuận trước thuế	3.976	2,6%	58.985	5,2%	12.800	460,8%

Chi phí giá vốn hàng bán chiếm 93% doanh thu và lợi nhuận gộp đạt trên 5% do công ty chỉ tham gia khâu phân phối sản phẩm trong chuỗi giá trị ngành.

✓ Khả năng sinh lời

So với CTCP Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy cùng phân phối sản phẩm xe tải hạng nặng nhập khẩu sản xuất tại Trung Quốc như Hoàng Giang thì hiệu quả sinh lời của HG hiện ở mức thấp hơn với tỷ lệ EBIT/DTT năm 2014 là 5,6% so với mức 9,5% của HHS. Sự khác biệt này là do HHS đang là đại lý độc quyền duy nhất của xe tải Dongfeng ở Việt Nam, do đó chính sách hỗ trợ nhận được cũng tốt hơn các doanh nghiệp khác. Chưa kể HHS đã hoạt động lâu năm cho nên đã xây dựng được thương hiệu và kiểm soát chi phí bán hàng, marketing, trong khi HG là doanh nghiệp mới nên cần đẩy mạnh các chi phí hơn. Ngoài ra do quy mô vốn của HG nhỏ hơn và chỉ mới kịp bổ sung từ nguồn vốn huy động từ cổ đông nên HG chưa thể phát huy khai thác hết khả năng bán hàng. Điểm khác biệt của HG là hiện HG ngoài khai thác các dòng xe tải tự đổ, xe thùng, xe chuyên dụng thì HG còn phân phối loại xe đầu kéo Mỹ, thương hiệu nổi tiếng hàng đầu thế giới Freightliner - dòng sản phẩm không nhiều đơn vị trong nước có thể cung cấp được do đòi hỏi năng lực tài chính và uy tín cao. Đây chính là sản phẩm có mức sinh lời tốt hơn các dòng xe khác của công ty, dự báo khả năng sinh lời của HG cùng với việc gia tăng tỷ trọng doanh thu của dòng xe đầu kéo Mỹ sẽ được cải thiện trong thời gian tới.

Sản phẩm	Tỷ lệ % LNG/DTT
Xe ô tô tải thùng có mui	7,3%
Ô tô tải tự đổ	5,8%
Xe ô tô đầu kéo	7,0%
Xe sơ mi mooc	0,5%

✓ Khả năng thanh toán và hiệu quả hoạt động

Với tiềm lực vốn chủ mạnh, hiện HG không có nợ vay, nên rủi ro về mất khả năng thanh toán hiện không có. Các chỉ số về hiệu quả sử dụng tài sản của HG đều tốt mặc dù doanh nghiệp mới đi vào hoạt động. Để duy trì tăng trưởng doanh thu, HG duy trì tỷ lệ hàng tồn lớn (tại thời điểm kết thúc năm tài chính 2014, tỷ lệ hàng tồn kho/doanh thu là 49,6%) nhằm đảm bảo kịp thời nhu cầu thị trường. Bên cạnh hệ thống 28 đại lý trên cả nước, HG còn có lượng lớn khách hàng là các doanh nghiệp mua hàng trực tiếp nên khoản mục Khoản phải thu ở mức thấp (tại ngày 31/12/2014 là ~2,5% % doanh thu).

✓ Cơ cấu tài sản, nguồn vốn

Tài sản của Hoàng Giang chủ yếu là Tài sản ngắn hạn, do hoạt động của HG chủ yếu là mảng

thương mại, chưa có nhu cầu đầu tư nhiều tài sản cố định. Kho bãi để cất giữ hàng tồn kho được doanh nghiệp đi thuê và bán hàng qua hệ thống đại lý.

Khoản mục chính là hàng tồn kho chiếm ~72% tổng tài sản của HG với trị giá gần 565 tỷ đồng giúp công ty có thể đảm bảo giao hàng cho khách hàng kịp thời.

Do là ngành nghề kinh doanh đặc thù đòi hỏi tiềm lực tài chính lớn, giảm thiểu các thủ tục vay ngân hàng (cần thế chấp tài sản và các thủ tục liên quan) sẽ khiến tốc độ bán hàng hạn chế nên trong năm 2014 từ số vốn ban đầu là 200 tỷ, Hoàng Giang đã huy động vốn thành công từ các cổ đông bằng phát hành 28 triệu cổ phiếu giá 12.000 đ/CP, thu về 336 tỷ đồng. Điều này cũng thể hiện Ban Lãnh đạo Công ty đã sớm nắm bắt được nhịp tăng trưởng mạnh của thị trường xe tải, kịp thời chuẩn bị nguồn lực chuẩn bị cho mùa cao điểm của doanh số vào các tháng cuối năm. Kết quả kinh doanh cũng thể hiện rất rõ sự tăng trưởng này.

Ngoài nguồn vốn tự có, công ty còn tận dụng được các khoản nợ người bán, cũng như người mua trả tiền trước phục vụ cho hoạt động kinh doanh của mình

7. Vốn điều lệ: 480.000.000.000 (Bốn trăm tám mươi tỷ) đồng
8. Vốn điều lệ thực góp: 480.000.000.000 (Bốn trăm tám mươi tỷ) đồng
9. Mệnh giá cổ phần: 10.000 đồng/ cổ phần.
10. Số cổ phần đang lưu hành: 48.000.000 (bốn mươi tám triệu)
11. Công ty mục tiêu hiện là không phải là công ty đại chúng.
12. Loại cổ phiếu hoán đổi (cổ phiếu HG): cổ phiếu phổ thông
13. Đối tượng được hoán đổi: cổ đông sở hữu cổ phiếu của Công ty mục tiêu
(Tính đến thời điểm 31/12/2014, Công ty có 8 cổ đông sáng lập và 57 cổ đông khác)
14. Số lượng cổ phần CTCP phát triển dịch vụ Hoàng Giang do HHS đang sở hữu: 0 cổ phiếu
15. Số lượng cổ phần dự kiến phát hành để hoán đổi tối đa là 47.895.000 (bốn mươi bảy triệu, tám trăm chín mươi lăm nghìn) cổ phiếu (tương ứng sở hữu 99,78% vốn điều lệ của HG), tối thiểu là 36.000.000 cổ phiếu (tương ứng với sở hữu 75% vốn điều lệ của HG).
16. Mối liên hệ giữa HHS và Công ty mục tiêu: công ty mục tiêu là tổ chức có liên quan đến các thành viên HĐQT của HHS, cụ thể:

TT	Họ tên	Chức vụ tại HHS	Chức vụ tại HG	Số cổ phiếu HG sở hữu
1	Đỗ Hữu Hạ	Chủ tịch HĐQT	Thành viên HĐQT	1.000.000
2	Nguyễn Thị Hà	Thành viên HĐQT	-	2.000.000
17. Phương thức thanh toán: Không thanh toán bằng tiền mặt, HHS sẽ thanh toán cho các cổ đông của HG bằng cổ phiếu HHS phát hành thêm (mã chứng khoán là HHS).
18. Tỷ lệ hoán đổi là: 1:1 (nghĩa là 01 cổ phần Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy đổi lấy 01 cổ phần Công ty Cổ phần Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang)
19. Số lượng cổ phần dự kiến HHS cần phát hành để hoán đổi cổ phiếu HG:

Chỉ tiêu	Số lượng (cổ phần) tối đa	Số lượng (cổ phần) tối thiểu
Số lượng cổ phần HHS trước phát hành (1)(*)	57.364.241	57.364.241
Số lượng cổ phần dự kiến HHS cần phát hành thêm tối đa để hoán đổi cổ phiếu HG (2)	47.895.000	36.000.000
Số lượng cổ phần HHS dự kiến sau phát hành {(3)=(1)+(2)}(*)	105.259.241	93.364.241

Ghi chú: (*) chưa tính đến lượng cổ phần phát hành thêm để trả cổ tức năm 2014.

20. Phương thức thực hiện:

Sau khi ĐHCĐ của HHS thông qua việc phát hành và hoán đổi cổ phiếu, HHS sẽ đàm phán và ký Hợp đồng hoán đổi cổ phiếu với các cổ đông HG. Trường hợp các cổ đông HG là người có liên quan đến HHS theo quy định tại điều 120 của Luật Doanh nghiệp, ĐHCĐ nhất trí ủy quyền cho HĐQT Công ty thực hiện ký kết hợp đồng với các cổ đông này. Việc hoán đổi cổ phần của các cổ đông Công ty Cổ phần Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang sẽ được thực hiện ngay sau khi Công ty CP Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy nhận được sự chấp thuận cho phép phát hành thêm cổ phần của UBCKNN.

II. NGUỒN VỐN ĐỂ THỰC HIỆN MUA CỔ PHIẾU:

Vốn cổ phần phát hành thêm để hoán đổi của Công ty cổ phần đầu tư phát triển dịch vụ Hoàng Huy.

III. NGUYÊN TẮC XÁC ĐỊNH GIÁ HOÁN ĐỔI:

Tỷ lệ hoán đổi được xác định dựa trên kết quả định giá cổ phiếu HHS và HG theo phương pháp so sánh tương quan P/E và P/B ngành, tỷ lệ hoán đổi được làm tròn đến 02 chữ số sau dấu thập phân.

Kết quả định giá:

Chỉ tiêu	Theo P/E kỳ 2015	Theo P/B	Bình quân
Giá cổ phiếu HHS	20.790	13.791	17.291
Giá cổ phiếu HG	19.034	15.096	17.065
Tỷ lệ hoán đổi	1,09	0,91	1,01

Tỷ lệ hoán đổi:

Chỉ tiêu	HHS	HG
Định giá cổ phiếu	17.291	17.065
Tỷ lệ hoán đổi	1	1,01
Tỷ lệ làm tròn (*)	1	1

*** Ghi chú:**

- Tỷ lệ 1:1 tức là 1 cổ phiếu HG đổi được 1 cổ phiếu HHS.
- Trên cơ sở tỷ lệ hoán đổi được đơn vị tư vấn xác định theo các phương pháp tài chính là 1: 1,01, HĐQT HHS đã trao đổi sơ bộ với các cổ đông HG và quyết định làm tròn, trình ĐHCĐ HHS thông qua tỷ lệ hoán đổi là 1:1.
- Phương án chi trả cổ tức của HHS và HG đã được tính toán trong tỷ lệ hoán đổi, theo đó dự kiến HHS sẽ chốt danh sách trả cổ tức 20% (10% bằng tiền mặt và 10% bằng cổ phiếu) cho cổ đông hiện hữu trước khi thực hiện phát hành và hoán đổi cổ phiếu (cổ đông HG sau khi hoán đổi cổ phiếu HHS sẽ không được hưởng quyền nhận cổ tức); HG không trả thêm cổ tức sau khi kết thúc năm tài chính 2014.

IV. ĐÁNH GIÁ LỢI ÍCH CỦA PHƯƠNG ÁN HOÁN ĐỔI CỔ PHIẾU CÔNG TY CỔ PHẦN PHÁT TRIỂN DỊCH VỤ HOÀNG GIANG:

Công ty CP Đầu tư dịch vụ Hoàng Huy (HHS) đang bước vào chu kỳ tăng trưởng với sự khởi sắc và đột biến trong năm 2014. Năm bắt được xu thế vận động của thị trường kinh doanh xe tải, HHS có chiến lược mở rộng quy mô hoạt động thông qua M&A, đầu tư tài chính nắm giữ cổ phần tại các doanh nghiệp cùng ngành có tiềm năng.

HHS và HG đều hoạt động trong cùng lĩnh vực, phân khúc nhập khẩu và tiêu thụ xe ô tô tải và các thiết bị, linh kiện ô tô. HHS có số vốn điều lệ 573 tỷ, thành lập năm 2008; HG có số vốn điều lệ 480 tỷ, thành lập năm 2013. Với đặc điểm chung này, việc HHS thực hiện sở hữu và nâng tỷ lệ sở hữu đến mức chi phối HG sẽ đem lại những lợi ích căn bản sau:

- **Thứ nhất, giảm thiểu rủi ro hoạt động do đa dạng hóa sản phẩm và thương hiệu**
HHS đang kinh doanh tập trung một mặt hàng xe ô tô và các máy móc, phụ kiện thương hiệu DongFeng. HG bên cạnh kinh doanh sản phẩm xe tải cùng loại nhưng mang thương hiệu Howo, trong đó có nhiều dòng xe mà thương hiệu Howo có thể mạnh và được nhiều người tiêu dùng ưa chuộng trong khi thương hiệu DongFeng lại không có thể mạnh những dòng xe này, HG còn kinh doanh đa dạng sản phẩm khác như đầu kéo nhập khẩu từ Mỹ đang rất được ưa thích và nhu cầu ngày càng cao trên thị trường, v.v... Việc HHS nắm quyền chi phối HG sẽ giúp HHS giảm thiểu rủi ro khi kinh doanh ít sản phẩm và thương hiệu.
- **Thứ hai, gia tăng cơ hội tìm kiếm các thương vụ tốt**
Hiện tại HHS có khoảng hơn 40 đại lý bán hàng, khách hàng lớn tại cả 3 miền Bắc, Trung Nam. HG hiện có khoảng 28 đại lý và khách hàng lớn. Vì hai Công ty bán các sản phẩm khác loại nhau phục vụ thị hiếu và nhu cầu khác nhau của khách hàng nên hai Công ty có thể có những sự hỗ trợ nhau nhất định trong việc tìm kiếm khách hàng, cơ hội bán hàng cũng như không giẫm chân nhau trong các thương vụ.
- **Thứ ba, tăng quy mô và tiềm lực tài chính của HHS và HG**
Phương án M&A dẫn tới tỷ lệ sở hữu nắm quyền kiểm soát của HHS ở HG giúp cả HHS và HG đều sẽ có được những lợi thế lớn hơn cả về quy mô hoạt động, thị trường và tiềm lực tài chính, góp phần nâng cao vị thế và uy tín của HHS và HG trên thị trường, trong thương lượng và cạnh tranh, trong việc phát triển các mặt hàng mới.

Việc HHS tăng vốn làm tiềm lực tài chính tăng lên, tạo cơ hội cho doanh nghiệp điều phối nguồn vốn

hiệu quả hơn, tập trung nguồn lực vào việc phát triển thị trường và chiếm lĩnh thị trường.

Thứ tư, nâng cao hiệu quả hoạt động

Với quy mô lớn hơn, HHS có thể tận dụng được lợi thế kinh tế về quy mô nguồn vốn, tăng trưởng doanh thu, tiết kiệm chi phí, nhờ đó tăng hiệu quả hoạt động.

V. KẾ HOẠCH KINH DOANH SAU KHI THỰC HIỆN HOÁN ĐỔI CỔ PHIẾU VỚI CÔNG TY CỔ PHẦN PHÁT TRIỂN DỊCH VỤ HOÀNG GIANG

Sau khi HHS thực hiện hoán đổi cổ phiếu với cổ đông HG, HG và HHS vẫn là hai công ty cổ phần, HHS nắm tỷ lệ sở hữu chi phối tại HG. HHS gia tăng quy mô vốn chủ sở hữu góp phần nâng cao năng lực tài chính để phát triển thị trường đồng thời tận dụng được toàn bộ hệ thống khách hàng, hoạt động kinh doanh, nguồn nhân lực và tất cả các quyền lợi khác của HG.

Với sự hợp tác chặt chẽ của cả hai bên, HHS và HG sẽ hỗ trợ nhau trong các hoạt động kinh doanh và có thể đem lại hiệu quả cao hơn. Cụ thể, hai đơn vị sẽ khai thác thế mạnh chung để mở rộng hoạt động kinh doanh bán hàng, nhờ đó doanh số sẽ có sự gia tăng do đáp ứng được những đơn hàng quy mô lớn, yêu cầu cao. Đồng thời, quá trình triển khai công tác quản lý tập trung và chuyên nghiệp sẽ hỗ trợ giảm thiểu nhiều khoản chi phí cho doanh nghiệp (chi phí quản lý, marketing, chi phí tài chính, v.v...).

Với những lợi ích của phương án hoán đổi cổ phiếu đã được phân tích ở phần trên, hiệu quả dự kiến sau khi thực hiện hoán đổi cổ phiếu với CTCP Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang theo kế hoạch kinh doanh 3 năm 2015 - 2017 của HHS và HG như sau:

1. Kế hoạch kinh doanh tổng hợp giai đoạn 3 năm (cộng ngang các chỉ tiêu HHS và HG trong trường hợp chưa thực hiện hoán đổi).

Đơn vị: tỷ đồng

TT	Chỉ tiêu	2015	2016	2017
1	Doanh thu	3.000	3.400	3.900
2	LNST	238	300	365
3	Vốn điều lệ (*)	1.054	1.054	1.054
4	VCSH	1.567	1.867	2.232
5	Giá trị sổ sách (đồng)	14.868	17.715	21.179
6	EPS (đồng)	2.253	2.846	3.462

(*) Vốn điều lệ cộng ngang của HHS và HG chưa tính tới việc phát hành thêm cổ phiếu, chi trả cổ tức của HHS và HG.

2. Kế hoạch kinh doanh hợp nhất giai đoạn 3 năm trong trường hợp đã hoàn thành thực hiện hoán đổi

Đơn vị: tỷ đồng

TT	Chỉ tiêu	2015	2016	2017
1	Doanh thu	3.393	3.910	4.485
2	LNST	283	356	431
3	Vốn điều lệ (*)	1.054	1,054	1.054
4	VCSH	1.610	1.966	2.396

TT	Chỉ tiêu	2015	2016	2017
5	Giá trị sổ sách (đồng)	15.280	18.655	22.745
6	EPS (đồng)	2.690	3.376	4.090

Ghi chú:

- (*) Vốn điều lệ cộng ngang của HHS và HG chưa tính tới việc phát hành thêm cổ phiếu, chi trả cổ tức của HHS và HG.

- Kế hoạch nêu trên được tính toán trên cơ sở giả định thời điểm bắt đầu hợp nhất chỉ tiêu là từ 01/01/2015 và tỷ lệ sở hữu của HHS tại HG là ở mức tối đa theo phương án phát hành nêu trên.

3. Kết luận:

Những lợi thế và giá trị đem lại sau quá trình thực hiện phát hành hoán đổi cổ phiếu với CTCP Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang là rất rõ nét. Không chỉ tăng trưởng về quy mô, hiệu quả các chỉ tiêu tài chính đều có sự gia tăng mạnh với mức doanh thu gia tăng dự kiến đạt 15%. Lợi nhuận cũng vì thế có sự gia tăng dự kiến 18%.

VI. PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU HHS VÀ HOÁN ĐỔI CỔ PHIẾU HG

- Mục đích phát hành: Phát hành cổ phiếu để hoán đổi lấy cổ phiếu phổ thông thuộc sở hữu của các cổ đông hiện hữu của Công ty Cổ phần phát triển dịch vụ Hoàng Giang. Theo đó, sau khi hoàn thành đợt phát hành, Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy sẽ trở thành công ty mẹ của Công ty Cổ phần Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang.
- Loại cổ phiếu phát hành: Cổ phiếu phổ thông
- Mệnh giá: 10.000 (Mười nghìn) đồng/cổ phiếu
- Tỷ lệ hoán đổi cổ phần
HG : HHS = 1 : 1. Theo đó, 01 cổ phần Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy đổi lấy 01 cổ phần Công ty Cổ phần Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang.
- Nguyên tắc làm tròn và xử lý cổ phiếu lẻ: Do tỷ lệ hoán đổi là 1:1 nên không phát sinh cổ phiếu lẻ.
- Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành tối đa: 47.895.000 (bốn mươi bảy triệu, tám trăm chín mươi lăm nghìn) cổ phiếu (trương ứng với việc sở hữu 99,78% vốn điều lệ của Công ty Cổ phần Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang); Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành tối thiểu là: 36.000.000 (ba mươi sáu triệu) cổ phiếu (trương ứng với việc sở hữu 75% vốn điều lệ của Công ty Cổ phần Phát triển Dịch vụ Hoàng Giang).
ĐHĐCD ủy quyền cho HĐQT quyết định số lượng phát hành cụ thể trên cơ sở số lượng cổ phần HG được chấp thuận hoán đổi sau khi đàm phán với các cổ đông hiện hữu của HG, trong giới hạn số lượng cổ phần dự kiến phát hành tối đa và tối thiểu nêu trên.
- Vốn điều lệ dự kiến sau phát hành tối đa: 1.052.592.410.000 đồng (Một nghìn không trăm năm mươi hai tỷ, năm trăm chín mươi hai triệu, bốn trăm mười nghìn đồng), tối thiểu là 933.642.410.000 đồng (Chín trăm ba mươi ba tỷ, sáu trăm bốn mươi hai triệu, bốn trăm mười nghìn đồng) (Chưa tính đến phần vốn tăng thêm do phát hành thêm cổ phần để trả cổ tức năm 2014 được nêu ở Mục B). Trong trường hợp việc phát hành cổ phiếu HHS và hoán đổi cổ phiếu HG được thực hiện đồng thời hoặc sau khi hoàn tất việc phát hành thêm cổ phiếu để trả cổ tức năm 2014 (được nêu ở mục B) thì vốn điều lệ dự kiến sau phát hành tối đa là: 1.109.956.650.000 đồng

(Một nghìn, một trăm linh chín tỷ, chín trăm năm mươi sáu triệu, sáu trăm năm mươi nghìn đồng), tối thiểu là 991.006.650.000 đồng (Chín trăm chín mươi một tỷ, không trăm linh sáu triệu, sáu trăm năm mươi nghìn đồng).

8. Phương thức và đối tượng phát hành: Phát hành theo phương thức hoán đổi cổ phiếu HHS cho các cổ đông hiện hữu của HG để sở hữu cổ phiếu HG (bao gồm nhưng không hạn chế những cổ đông của HG là người có liên quan đến HHS/cổ đông HHS theo quy định của Luật Doanh nghiệp, các cổ đông HG cũng là cổ đông của HHS).

ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT phê duyệt danh sách cổ đông HG được hoán đổi cổ phiếu HHS phù hợp với thực tế đàm phán với các cổ đông HG.

9. Tổng giá trị dự kiến phát hành (theo mệnh giá) tối đa: 478.950.000.000 (bốn trăm bảy mươi tám tỷ, chín trăm năm mươi triệu) đồng, tối thiểu là 360.000.000.000 (ba trăm sáu mươi tỷ) đồng.

10. Các hạn chế đối với cổ phiếu phát hành:

Cổ phiếu phát hành để hoán đổi với cổ phiếu của cổ đông không phải là cổ đông sáng lập của HG là cổ phiếu phổ thông và được tự do chuyển nhượng.

Cổ phiếu phát hành để hoán đổi với cổ phiếu của cổ đông sáng lập của HG là cổ phiếu phổ thông và bị hạn chế chuyển nhượng tương ứng với thời gian hạn chế chuyển nhượng của cổ đông sáng lập của HG trước đó. Như vậy cổ phiếu phát hành để hoán đổi với cổ phiếu của cổ đông sáng lập của HG bị hạn chế chuyển nhượng tới hết ngày 21/09/2016. Các cổ đông sáng lập của HG hiện đang sở hữu số cổ phiếu HG là 20.000.000 cổ phiếu.

11. Thời gian thực hiện dự kiến: Quý I - Quý III năm 2015

Trong thời hạn 90 ngày và thời gian gia hạn phát hành (nếu cần) kể từ ngày được UBCKNN cấp giấy chứng nhận đăng ký phát hành cổ phiếu.

12. Phương án sử dụng vốn từ đợt phát hành: Việc phát hành thêm cổ phiếu để hoán đổi (mua lại) cổ phiếu HG thuộc sở hữu của các cổ đông hiện hữu HG, với mục tiêu sở hữu từ 75% đến 99,78% vốn điều lệ của HG, sẽ giúp Công ty Cổ phần Đầu tư Dịch vụ Hoàng Huy gián tiếp mở rộng hoạt động sản xuất kinh doanh thông qua Công ty Cổ phần Phát triển dịch vụ Hoàng Giang, nâng cao năng lực tài chính, tận dụng hệ thống phân phối của cả hai doanh nghiệp, nâng cao năng lực cạnh tranh trên thị trường, tiết giảm chi phí bán hàng, chi phí quản lý, giảm thiểu rủi ro hoạt động và nâng cao hiệu quả hoạt động chung cho cả hai doanh nghiệp, nâng cao giá trị, gia tăng lợi ích cho các cổ đông HHS.

13. Tăng vốn điều lệ của Công ty

ĐHĐCĐ phê chuẩn việc tăng vốn điều lệ tương ứng với kết quả thực tế đợt phát hành để hoán đổi cổ phần.

14. Rủi ro của việc pha loãng cổ phiếu

Rủi ro pha loãng giá: Cổ phiếu HHS được phát hành để thực hiện hoán đổi nên thị giá của cổ phiếu HHS không bị điều chỉnh giảm trên sàn. Tuy vậy, sau khi hoàn thành đợt phát hành, với lượng cổ phiếu mới phát hành cho cổ đông của HG tương đối lớn, áp lực nguồn cung ngắn hạn có thể ảnh hưởng đến giá cổ phiếu trên thị trường.

Rủi ro pha loãng thu nhập cơ bản trên mỗi cổ phần (EPS): Do sự thay đổi số lượng cổ phiếu HHS đang lưu hành và tốc độ tăng trưởng lợi nhuận nên chỉ số EPS của cổ phiếu có sự thay đổi nhất

định trong ngắn hạn.

Pha loãng về tỷ lệ biểu quyết của cổ đông hiện hữu: Việc phát hành cổ phiếu mà không chào bán cho cổ đông hiện hữu sẽ làm giảm tỷ lệ biểu quyết của các cổ đông hiện hữu. Tỷ lệ biểu quyết của Cổ đông hiện hữu sẽ giảm theo công thức: Tỷ lệ biểu quyết sau phát hành = tỷ lệ biểu quyết trước phát hành / (1 + số cổ phiếu phát hành thêm / số cổ phiếu đang lưu hành trước phát hành).

15. Sửa đổi Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp và Điều lệ hoạt động

Đại hội đồng cổ đông ủy quyền Hội đồng quản trị HHS tiến hành các thủ tục cần thiết để điều chỉnh Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp của HHS theo số vốn điều lệ thực tế sau khi phát hành, đồng thời sửa đổi Điều lệ với mức vốn tăng thêm tương ứng.

16. Thay đổi Đăng ký niêm yết và Điều chỉnh Đăng ký chứng khoán cổ phiếu HHS

Toàn bộ số lượng cổ phiếu HHS thực tế phát hành sau khi kết thúc đợt phát hành sẽ được thực hiện đăng ký lưu ký bổ sung tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam và niêm yết bổ sung trên Sở Giao dịch Chứng khoán Tp. Hồ Chí Minh. Đại hội đồng cổ đông ủy quyền Hội đồng quản trị thực hiện các bước cần thiết để tiến hành đăng ký lưu ký và niêm yết bổ sung cổ phiếu HHS trong thời gian sớm nhất.

17. Ủy quyền cho Hội đồng quản trị:

Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị xây dựng phương án phát hành chi tiết và lựa chọn thời điểm cụ thể để thực hiện, triển khai các công việc cần thiết (bao gồm nhưng không hạn chế các công việc như: đàm phán, ký kết các biên bản ghi nhớ, hợp đồng hoán đổi với các cổ đông HG; lập hồ sơ báo cáo UBCKNN, SGDCK TP Hồ Chí Minh, Trung tâm lưu ký chứng khoán Việt Nam, Sở KH&ĐT Hải Phòng) để thực hiện phương án phát hành này, đảm bảo lợi ích của các cổ đông, Công ty và phù hợp với quy định của pháp luật.

Trên đây là Phương án phát hành tăng vốn điều lệ của HHS năm 2015.

Kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét và thông qua./.

Nơi nhân:

- Các cổ đông;
- HĐQT, BKS, BGD;
- Lưu VT.

