

**NGHỊ QUYẾT CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ  
CÔNG TY CỔ PHẦN SÔNG ĐÀ CAO CƯỜNG**

- Căn cứ Luật chứng khoán số 70/2006/QH 11 ngày 29/6/2006;
- Căn cứ Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Chứng khoán ngày 29/11/2010;
- Căn cứ Nghị định số 58/2012/NĐ-CP ngày 20/7/2013 Quy định chi tiết và hướng dẫn thi hành một số điều của Luật Chứng khoán và Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật Chứng khoán;
- Căn cứ Điều lệ của Công ty cổ phần Sông Đà Cao Cường;
- Căn cứ Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2014 số 276/NQ-DHDCĐ ngày 23/04/2014 của Công ty Cổ phần Sông Đà Cao Cường;
- Căn cứ Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2015 số 368/NQ-DHDCĐ ngày 20/04/2015 của Công ty Cổ phần Sông Đà Cao Cường;
- Căn cứ Biên bản họp của Hội đồng quản trị số 452/BB-HĐQT ngày 12/06/2015.

**QUYẾT NGHỊ:**

**Điều 1: Thông qua kế hoạch chi trả cổ tức của năm 2013 và 2014**

- **Trả cổ tức bằng tiền mặt: Đợt 2 năm 2013 với tỷ lệ là 5%**
  - Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2014 phê duyệt tỷ lệ cổ tức bằng tiền mặt năm 2013 là 15% (trên vốn điều lệ 90 tỷ đồng), tương đương với 13.500.000.000 đồng.
  - Đã thực hiện tạm ứng cổ tức Đợt 1 là 10% (Ngày chốt danh sách hưởng quyền là ngày 16/01/2015 và đã trả xong vào Quý 1 năm 2015).
  - Cổ tức bằng tiền Đợt 2 năm 2013 nêu trên sẽ được chi trả vào quý 3/2015 căn cứ vào tình hình tài chính và kết quả kinh doanh của Công ty.
- **Trả cổ tức bằng cổ phiếu là 21%, trong đó:**
  - Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2014 phê duyệt tỷ lệ cổ tức của năm 2013 bằng cổ phiếu là 6% (trên vốn điều lệ 90 tỷ đồng). Số lượng cổ phiếu phát hành là 540.000 cổ phiếu, tương đương với giá trị theo mệnh giá là 5.400.000.000 đồng.
  - Theo Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2015 phê duyệt tỷ lệ cổ tức của năm 2014 bằng cổ phiếu năm 2014 là 15% (trên vốn điều lệ 90 tỷ đồng) bằng cổ phiếu. Cụ thể, số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành cổ phiếu để trả cổ tức là 1.350.000 cổ phiếu, tương đương với giá trị theo mệnh giá là 13.500.000.000 đồng.

**Điều 2: Thông qua chi tiết Phương án trả cổ tức bằng cổ phiếu**

- Tên cổ phiếu phát hành: Cổ phiếu Công ty Cổ phần Sông Đà Cao Cường
- Loại cổ phiếu: Cổ phiếu phổ thông
- Mệnh giá cổ phiếu: 10.000 đồng (Mười nghìn đồng)
- Số lượng cổ phiếu đang lưu hành: 9.000.000 cổ phiếu



- Số lượng cổ phiếu quỹ: 0 cổ phiếu
- Số lượng phát hành: 1.890.000 cổ phiếu
- Tổng giá trị phát hành: 18.900.000.000 đồng
- Đối tượng phát hành: Cổ đông hiện hữu theo danh sách cổ đông do Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam chốt tại ngày đăng ký cuối cùng được hưởng quyền nhận cổ tức tại Điều 1 nêu trên
- Phương thức phát hành: Phát hành cổ phiếu theo phương thức thực hiện quyền.
- Tỷ lệ thực hiện quyền: 100:21 (cổ đông sở hữu 01 cổ phiếu được nhận 01 quyền, 100 quyền được quyền nhận 21 cổ phiếu mới).
- Nguồn vốn thực hiện: Từ lợi nhuận sau thuế chưa phân phối
- Xử lý cổ phiếu lẻ: Số lượng cổ phiếu phát hành sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị, số cổ phiếu lẻ thập phân (nếu có phát sinh) sẽ được Công ty hủy bỏ.  
*Ví dụ: Nhà đầu tư A sở hữu 498 cổ phiếu SCL tại thời điểm chốt danh sách cổ đông để nhận cổ tức bằng cổ phiếu. Theo tỷ lệ thực hiện nhà đầu tư A nhận được 104,58 cổ phiếu. Tuy nhiên theo phương án làm tròn xuống, xử lý cổ phiếu lẻ, phần lẻ thập phân 0,58 cổ phiếu phát sinh sẽ bị hủy. Như vậy thực tế cổ đông A sẽ nhận được 104 cổ phiếu phát hành để trả cổ tức.*
- Thời gian dự kiến phát hành: Dự kiến Quý III/2015 (sau khi được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận phương án)
- Lưu ký và niêm yết bổ sung: Số lượng cổ phiếu phát hành thêm trong đợt phát hành sẽ được đăng ký niêm yết bổ sung trên Sở giao dịch chứng khoán Hà Nội và lưu ký bổ sung tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam ngay sau khi kết thúc đợt phát hành.

**Điều 3: Thống nhất lựa chọn phương án phát hành 3 triệu cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu.**

- Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2015 thông qua việc lựa chọn 1 trong 03 phương án phát hành như sau:
  - (i) Chào bán riêng lẻ 3.000.000 cổ phiếu cho Đối tác chiến lược
  - (ii) Chào bán đấu giá công khai 3.000.000 cổ phiếu tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội
  - (iii) Chào bán 3.000.000 cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu
- Căn cứ vào kết quả đàm phán với các đối tác, tình hình thị trường chứng khoán và tình hình tài chính hiện nay của Công ty, Hội đồng quản trị quyết định lựa chọn phương án phát hành 3.000.000 cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu.

**Điều 4: Thông qua chi tiết Phương án phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu**

- Tên cổ phiếu: Cổ phiếu Công ty Cổ phần Sông Đà Cao Cường
- Loại cổ phiếu: Cổ phiếu phổ thông
- Mệnh giá cổ phiếu: 10.000 đồng (Mười nghìn đồng)
- Vốn điều lệ trước phát hành: 90.000.000.000 đồng (Chín mươi tỷ đồng)
- Số lượng phát hành: 3.000.000 cổ phần
- Tổng giá trị phát hành: 30.000.000.000 đồng (theo mệnh giá)
- Đối tượng phát hành: Cổ đông hiện hữu theo danh sách cổ đông do Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam chốt tại ngày đăng ký cuối cùng để thực hiện quyền mua cổ phiếu.
- Tỷ lệ thực hiện quyền: Theo tỷ lệ thực hiện quyền là 3:1 (cổ đông sở hữu 3 cổ phần được hưởng 1 quyền, 1 quyền được mua 1 cổ phiếu mới)



- Giá phát hành: 10.000 đồng/cổ phần, được xác định trên cơ sở so sánh với giá trị sổ sách và giá thị trường khi thực hiện phát hành.

(i) Giá trị sổ sách

Chi tiêu	Tại ngày 31/12/2014	Tại ngày 31/03/2015
Vốn chủ sở hữu	144.087.411.975	156.532.481.038
Vốn điều lệ	90.000.000.000	90.000.000.000
Giá trị sổ sách/cổ phiếu (đồng/cổ phiếu)	16.010	17.392

(ii) Giá thị trường của cổ phiếu: Giá thị trường của cổ phiếu SCL từ ngày 08/04/2015 đến ngày 08/06/2015 là 17.192 đồng/cổ phiếu

(iii) Xác định giá chào bán: Để đảm bảo thành công cho đợt phát hành, và căn cứ theo phê duyệt của Đại hội đồng cổ đông Công ty, cổ đông hiện hữu của Công ty sẽ được hưởng quyền mua cổ phần phát thêm bằng mệnh giá phát hành là 10.000 đồng/cổ phần.

- Nguyên tắc làm tròn: Đối với cổ phần phát hành thêm cho cổ đông hiện hữu theo tỷ lệ thực hiện quyền, số quyền mua sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị, số lượng quyền mua nhỏ hơn một đơn vị sẽ không được thực hiện.

*Ví dụ: Tại ngày chốt danh sách cổ đông, cổ đông A sở hữu 100 cổ phần, như vậy cổ đông A sẽ có quyền mua thêm số cổ phiếu là  $100:(3/1) = 33,33$  cổ phiếu. Theo nguyên tắc làm tròn xuống đến hàng đơn vị, số cổ phần thực tế mà cổ đông A được mua thêm là 33 cổ phiếu mới, số cổ phiếu lẻ 0,33 cổ phần sẽ bị hủy bỏ.*

- Chuyển nhượng quyền mua: Cổ đông hiện hữu có tên trong danh sách tại ngày chốt danh sách cổ đông có quyền chuyển nhượng quyền mua cổ phiếu của mình cho người khác trong thời gian quy định và chỉ được chuyển nhượng 01 lần.
- Phương thức xử lý cổ phiếu lẻ và cổ phiếu từ chối mua: Số cổ phần dôi ra do làm tròn và số cổ phần còn dư do cổ đông không đăng ký mua hết và số cổ phiếu còn dư chưa được phát hành do các nguyên nhân khác (nếu có) sẽ được HĐQT phân phối cho những đối tượng khác theo những điều kiện phù hợp với giá không thấp giá chào bán cho Cổ đông hiện hữu.
- Chào mua công khai: Trong trường hợp tỷ lệ sở hữu của cổ đông mới (cổ đông được HĐQT phân phối lại cổ phiếu lẻ và cổ phiếu từ chối mua) vượt quá tỷ lệ 25% tổng số cổ phiếu có quyền biểu quyết thì không phải thực hiện thủ tục chào mua công khai.
- Rủi ro pha loãng: Trong đợt phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu có thể xuất hiện rủi ro pha loãng, bao gồm: (i) về giá tham chiếu tại ngày giao dịch không hưởng quyền, (ii) rủi ro pha loãng EPS, (iii) rủi ro pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần và (iv) tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết.

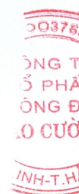
(i) Về giá tham chiếu tại ngày giao dịch không hưởng quyền

Tại thời điểm chốt danh sách thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm của cổ đông hiện hữu, giá của cổ phiếu Công ty sẽ được thị trường điều chỉnh theo công thức sau:

$$P_{tc} = \frac{(PR_{t-1} \times \text{Số lượng CP đang lưu hành}) + (PR \times \text{Số lượng CP phát hành thêm})}{\text{Số lượng CP đang lưu hành} + \text{Số lượng CP phát hành thêm}}$$

Trong đó:

- $P_{tc}$ : Giá tham chiếu cổ phiếu trong ngày giao dịch không hưởng quyền mua cổ phiếu trong đợt phát hành tăng vốn
- $PR_{t-1}$ : Giá chứng khoán phiên trước phiên giao dịch không hưởng quyền.
- PR: Giá phát hành



(ii) *Rủi ro pha loãng EPS*

Công thức tính toán pha loãng EPS dự kiến như sau:  $EPS_{pha\ loãng} = \frac{E}{Qbq}$

Trong đó:

EPS pha loãng: Thu nhập trên mỗi cổ phần pha loãng sau đợt phát hành thành công

E: Tổng lợi nhuận phân bổ cho cổ đông sở hữu cổ phiếu phổ thông

Qbq: Số lượng cổ phiếu đang lưu hành bình quân trong kỳ (sau phát hành)

Thu nhập cơ bản trên mỗi cổ phiếu (EPS) có thể giảm do thu nhập được chia cho số lượng cổ phiếu lớn hơn.

(iii) *Rủi ro pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần*

Công thức tính pha loãng BV dự kiến như sau:  $BV = \frac{NVCSH}{Q - CPQ}$

Trong đó:

NVCSH: Nguồn vốn chủ sở hữu thuộc về cổ đông

Q: Tổng số cổ phiếu đã phát hành

CPQ: Tổng số cổ phiếu quỹ

BV: Giá trị sổ sách cổ phiếu

Với việc phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu tỷ lệ 3:1 thì giá trị sổ sách cổ phiếu (BV) năm 2015 có thể giảm nếu tốc độ tăng của Q cao hơn tốc độ tăng của NVCSH.

(iv) *Về tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết*

Tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết của cổ đông sẽ bị giảm một tỷ lệ tương ứng với tỷ lệ mà cổ đông từ chối quyền mua trong đợt phát hành này (so với thời điểm trước ngày chốt danh sách thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm mà cổ đông đang sở hữu)

- Mục đích sử dụng vốn: Tăng nguồn vốn để bù đắp nguồn vốn dài hạn đã đầu tư thêm dây truyền sản xuất tro bay năm 2014.  
Cụ thể, tại Nghị quyết ĐHĐCĐ năm 2014 đã thông qua việc phát hành thêm cổ phiếu để huy động vốn cho Dự án dây truyền sản xuất tro bay mở rộng. Trong năm 2014 mặc dù công ty đã chưa thực hiện phát hành thêm cổ phiếu, tuy nhiên công ty vẫn thực hiện đầu tư Dự án tro bay, vì vậy dẫn đến thiếu hụt nguồn vốn dài hạn. Do vậy, số tiền thu được từ đợt chào bán cho cổ đông hiện hữu này sẽ được sử dụng để cơ cấu lại nguồn vốn đã đầu tư cho Dây truyền sản xuất tro bay năm 2014.
- Phương án huy động vốn trong trường hợp cổ phiếu không chào bán hết theo dự kiến: Trong trường hợp cổ phiếu không phân phối hết theo dự kiến và số lượng vốn huy động không đạt đủ như dự kiến, Hội đồng quản trị sẽ sử dụng nguồn vốn vay dài hạn hoặc các nguồn vốn huy động khác để bù đắp nguồn vốn dài hạn bị thiếu hụt do đầu tư vào Dự án tro bay năm 2014.
- Điều kiện hủy bỏ đợt phát hành: Không có điều kiện hủy bỏ đợt phát hành.
- Lưu ký và Niêm yết cổ phiếu: Cổ phiếu phát hành thêm sẽ được đăng ký tập trung tại Trung tâm Lưu ký chứng khoán và niêm yết bổ sung tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội, chậm nhất là 30 ngày kể từ khi hoàn thành đợt chào bán nhằm đảm bảo đúng yêu cầu về niêm yết cổ phiếu đã chào bán ra công chúng.

**Điều 5: Thống nhất thời gian triển khai**

Ngày chốt danh sách trả cổ tức bằng tiền mặt, trả cổ tức bằng cổ phiếu và quyền mua cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu theo nội dung nêu trên là cùng một ngày.

**Điều 6. Thông qua việc miễn nhiệm và bổ nhiệm Thành viên HĐQT**



- Hội đồng quản trị Công ty nhiệm kỳ 2012-2017 được Đại hội cơ cấu 6 thành viên và hiện đang có 6 thành viên HĐQT;
- Ngày 07/5/2015 ông Đỗ Dũng - Thành viên HĐQT, người đại diện vốn của Công ty cổ phần Sông Đà 12 gửi đơn xin từ chức theo nguyện vọng cá nhân;
- Ngày 14/5/2015 Hội đồng quản trị Công ty cổ phần Sông Đà 12 ra Quyết định số 21/QĐ-HĐQT về ủy quyền toàn bộ số vốn hiện góp của mình tại Công ty cổ phần Sông Đà Cao Cường (3 tỷ đồng) cho ông Đặng Văn Chiến – Chủ tịch HĐQT Công ty cổ phần Sông Đà 12;
- HĐQT nhất trí đề ông Đỗ Dũng từ chức thành viên HĐQT Công ty cổ phần Sông Đà Cao Cường theo nguyện vọng cá nhân, thời gian bắt đầu từ ngày 13/6/2015.
- HĐQT quyết định bổ nhiệm ông Đặng Văn Chiến – Chủ tịch HĐQT Công ty cổ phần Sông Đà 12, người đại diện toàn bộ số vốn hiện góp của Công ty cổ phần Sông Đà 12 tại Công ty cổ phần Sông Đà Cao Cường là thành viên HĐQT của Công ty cổ phần Sông Đà Cao Cường, để thay thế vị trí của ông Đỗ Dũng, thời gian bắt đầu từ ngày 13/6/2015. Quyết định bổ nhiệm Ông Đặng Văn Chiến là thành viên HĐQT sẽ được thông qua tại Đại hội cổ đông sắp tới theo đúng quy định của Điều lệ. Sau đây là thông tin về ông Đặng Văn Chiến:
  - + Ngày sinh: 22/3/1974; Quốc tịch Việt Nam
  - + Chuyên môn chính: Kỹ sư thủy lợi, thạc sĩ QTKD
  - + Chức vụ: Chủ tịch HĐQT Công ty cổ phần Sông Đà 12
  - + Số CMND: 017000093 do Công an Hà Nội cấp ngày 13/01/2010
  - + (Chi tiết có lý lịch kèm theo)
- Ông Đặng Văn Chiến chịu trách nhiệm trực tiếp trước Hội đồng quản trị Công ty và Đại hội Đồng cổ đông về việc thực hiện các quyền và nhiệm vụ được giao theo đúng quy định của pháp luật và điều lệ Công ty.

**Điều 7:** Giao Tổng giám đốc chỉ đạo các bộ phận liên quan hoàn tất hồ sơ xin cấp phép phát hành, thực hiện việc phát hành cổ phiếu theo đúng quy định của pháp luật.

**Điều 8: Điều khoản thi hành**

Nghị Quyết này có hiệu lực kể từ ngày ký. Hội đồng quản trị, Ban Tổng Giám đốc, các bộ phận và cá nhân có liên quan chịu trách nhiệm thi hành Nghị quyết này theo quy định của Pháp luật và Điều lệ Công ty./.

**Nơi nhận:**

- Như Điều 8;
- Ban Kiểm soát (để biết);
- Lưu: VT.

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ  
CHỦ TỊCH**



**Kiều Văn Mát**

