

**CÔNG TY CỔ PHẦN PHÚ TÀI CỘNG HOÀ XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM**

**Độc lập – Tự do- Hạnh phúc**

Số: 54/2015/PTB/NQ-HDQT

Bình Định, ngày 29 tháng 9 năm 2015

**NGHỊ QUYẾT**

V/v: thông qua phương án phát hành, hồ sơ đăng ký chào bán cổ phiếu ra công chúng và nguyên tắc xác định giá chào bán cổ phiếu

**HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ  
CÔNG TY CỔ PHẦN PHÚ TÀI**

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 68/QH13/2014 ngày 26 tháng 11 năm 2014 của Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội chủ nghĩa Việt Nam;
- Căn cứ Luật chứng khoán số 70/2006/QH11 được Quốc hội thông qua ngày 29/06/2006 và Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật chứng khoán số 62/2010/QH12 được Quốc hội thông qua ngày 24/11/2010;
- Căn cứ Nghị định số 58/2012/NĐ-CP ngày 20/07/2012 của Chính phủ 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 tổ chức và hoạt động của Công ty cổ phần Phú Tài;
- Căn cứ nghị quyết Đại hội cổ đông thường niên số 17/NQ-ĐHĐCĐ-PTB ngày 21/03/2015 của Công ty cổ phần Phú Tài;
- Căn cứ Biên bản họp Hội đồng quản trị ngày 28 tháng 9 năm 2015.

**QUYẾT NGHỊ**

**ĐIỀU 1: Thông qua Phương án phát hành cho Cổ đông hiện hữu tỷ lệ 5:1.**

- Tên cổ phiếu	Công ty cổ phần Phú Tài
- Loại cổ phiếu	Cổ phiếu phổ thông
- Mệnh giá cổ phiếu	10.000 đồng
- Giá phát hành	10.000 đồng



❖ **Nguyên tắc xác định giá**

Mức giá cổ phiếu dự kiến chào bán ra công chúng cho cổ đông hiện hữu xác định trên cơ sở cân đối giữa mức giá hiện đang giao dịch trên thị trường (đóng cửa ở mức **49.500** đồng/cổ phiếu ngày 01/09/2015) và giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần của công ty (hiện ở mức **28.743** đồng/cổ phiếu ngày 30/06/2015).

- Giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần:

$$\text{Giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần} = \frac{\text{Nguồn vốn chủ sở hữu} - \text{Nguồn vốn kinh phí và các quỹ khác}}{\text{Số cổ phần đã phát hành} - \text{Cổ phiếu quỹ}}$$

Cụ thể, giá trị sổ sách tại thời điểm 30/06/2015 đang ở mức 413.922.546.722 VNĐ/14.400.634 cổ phiếu = **28.743 VNĐ/cổ phiếu**, giá trị sổ sách tại thời điểm 01/01/2015 ở mức 354.348.872.970 VNĐ/12.000.646 cổ phiếu = **29.527 VNĐ/cổ phiếu**, bằng 287, 43% và 295,27% so với giá phát hành cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu là 10.000 VNĐ/cổ phiếu.

- Giá thị trường:

Ngày 01/09/2015, cổ phiếu PTB có giá thị trường giao dịch đóng cửa ở mức **49.500 VNĐ/cổ phiếu**, bằng 495% so với giá cổ phiếu phát hành ra công chúng cho cổ đông hiện hữu là 10.000 VNĐ/cổ phiếu.

Theo Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên số 17/NQ-DHĐCĐ ngày 21/03/2015, giá phát hành cổ phiếu ra công chúng cho cổ đông hiện hữu là **10.000 VNĐ/cổ phiếu**.

❖ **Đánh giá mức độ pha loãng cổ phiếu sau phát hành:**

Theo phương án phát hành thì số cổ phần dự kiến phát hành là 2.880.126 cổ phần, sau khi hoàn tất đợt chào bán thì số cổ phần lưu hành trên thị trường của Công ty sẽ tăng 20% so với số cổ phần hiện hành. Việc tăng thêm số lượng cổ phiếu lưu hành sẽ ảnh hưởng đến chỉ số EPS (thu nhập cơ bản trên mỗi cổ phiếu), giá trị sổ sách, giá cổ phiếu sẽ được điều chỉnh, cụ thể như sau:

- Thu nhập cơ bản trên mỗi cổ phần:

$$\text{EPS} = \frac{\text{Lãi chia cho cổ đông}}{\text{Số cổ phiếu đang lưu hành bình quân trong kỳ}}$$



Cụ thể, EPS 06 tháng đầu năm 2015 đang ở mức 66.309.904.337 VNĐ/14.400.634 cổ phiếu = **4.605 VNĐ/cổ phiếu**, giả sử việc phát hành thêm 2.880.126 cổ phiếu thành công vào quý 4/2015 và các chỉ tiêu tài chính khác không thay đổi thì EPS năm 2015 sẽ bị pha loãng còn 66.309.904.337 VNĐ)/[(14.400.634 cổ phiếu x 10 tháng + 17.280.760 cổ phiếu x 2 tháng)/12 tháng] = **4.456 VNĐ/cổ phiếu**.

- Giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần:

$$\text{Giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần} = \frac{\text{Nguồn vốn chủ sở hữu – Nguồn vốn kinh phí và các quỹ khác}}{\text{Số cổ phần đã phát hành – Cổ phiếu quỹ}}$$

Cụ thể, giá trị sổ sách tại thời điểm 30/06/2015 đang ở mức 413.922.546.722 VNĐ/14.400.634 cổ phiếu = **28.743 VNĐ/cổ phiếu**, giả sử với việc phát hành thêm 2.880.126 cổ phiếu thành công vào quý 4/2015 và các chỉ tiêu tài chính khác năm 2015 không thay đổi thì giá trị sổ sách cuối năm 2015 sẽ bị pha loãng còn (413.922.546.722 VNĐ + 2.880.126 cổ phiếu x 10.000 VNĐ/cổ phiếu)/(14.400.634 cổ phiếu + 2.880.126 cổ phiếu) = **25.619 VNĐ/cổ phiếu**.

Ngoài ra, giá cổ phiếu của Công ty tại ngày giao dịch không hưởng quyền sau khi được cấp phép chào bán sẽ được điều chỉnh theo công thức sau:

$$P = \frac{P_{t-1} + (I \times PR)}{1+I}$$

**P** là giá thị trường của cổ phiếu sau khi bị pha loãng

**P<sub>t-1</sub>** là giá thị trường của cổ phiếu trước khi bị pha loãng

**I** là tỷ lệ vốn tăng

**PR** là giá cổ phiếu sẽ bán cho người nắm giữ quyền mua cổ phiếu trong đợt phát hành

Cụ thể, giả sử giá thị trường của cổ phiếu trước khi bị pha loãng là 49.500 VNĐ/cổ phiếu (đây là giá đóng cửa của cổ phiếu PTB ngày 01/09/2015) thì sau khi phát hành giá thị trường của cổ phiếu sẽ bị pha loãng còn [49.500 VNĐ/cổ phiếu + 0,2 x 10.000 VNĐ/cổ phiếu]/(1 + 0,2) = **42.917 VNĐ/cổ phiếu**



- Số lượng cổ phiếu đang lưu hành:	14.400.634 cổ phần
- Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành thêm:	2.880.126 cổ phần (Hai triệu tám trăm tám mươi nghìn một trăm hai sáu cổ phiếu)
- Tổng giá trị dự kiến phát hành theo mệnh giá:	28.801.260.000 đồng (Hai mươi tám tỷ tám trăm linh một triệu hai trăm sáu mươi nghìn đồng)
- Tổng giá trị dự kiến phát hành:	28.801.260.000 đồng (Hai mươi tám tỷ tám trăm linh một triệu hai trăm sáu mươi nghìn đồng)
- Tỷ lệ phát hành:	5:1 (cổ đông sở hữu 05 cổ phiếu cũ sẽ được quyền mua thêm 01 cổ phiếu mới)
- Hạn chế chuyển nhượng:	Cổ phiếu phát hành cho cổ đông hiện hữu là cổ phiếu tự do chuyển nhượng
- Thời hạn phân phối:	Việc phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu sẽ được tiến hành trong vòng 90 ngày kể từ ngày Ủy ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận việc phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu.
- Phương thức thanh toán:	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Tiền mặt:</li> <li>- Đối với cổ đông đã lưu ký: <ul style="list-style-type: none"> <li>+ Cổ đông làm thủ tục chuyển nhượng quyền mua, đăng ký mua và nộp tiền mua cổ phiếu tại các Thành viên lưu ký (TVLK) nơi mở tài khoản lưu ký.</li> <li>+ Sau thời hạn quy định, các quyền mua chưa đăng ký thực hiện hết hiệu lực.</li> </ul> </li> <li>- Đối với cổ đông chưa lưu ký: <ul style="list-style-type: none"> <li>+ Cổ đông làm thủ tục chuyển nhượng quyền mua, đăng ký mua tại Trụ sở Công ty và nộp tiền mua cổ phiếu trực tiếp tại Công ty hoặc nộp tiền vào tài khoản phong tỏa.</li> </ul> </li> </ul>

	- Số hiệu tài khoản phong tỏa: 58110000894244 - Nơi mở tài khoản: BIDV Phú Tài
<b>- Phương án xử lý cổ phiếu lẻ</b>	Số cổ phiếu phát hành thêm được làm tròn (xuống) đến hàng đơn vị. Số cổ phiếu lẻ thập phân phát sinh (nếu có) sẽ được hủy bỏ. <i>Vi dụ:</i> Nhà đầu tư Nguyễn Văn A sở hữu 1.001 cổ phiếu, thì số lượng cổ phiếu được quyền mua là $(1.001 \times 1)/5 = 200,2$ cổ phiếu và được làm tròn đến hàng đơn vị như sau : ✓ Ông A được quyền mua thêm 200 cổ phiếu; ✓ Phần lẻ 0,2 cổ phiếu sẽ được hủy bỏ
<b>- Phương án phân phối cổ phần không được đăng ký thực hiện quyền mua:</b>	- Trong trường hợp chào bán không thành công, đối với số cổ phiếu còn dư do cổ đông hiện hữu không đăng ký mua hết, HDQT sẽ cộng dồn và phân phối cho các đối tượng khác theo cách thức và điều kiện phù hợp với giá bán không thấp hơn giá bán cho cổ đông hiện hữu (10.000 đồng/cổ phiếu).

5923  
GTY  
PHẦN  
TÀI  
N-T.8V

**ĐIỀU 2:** Thông qua phương án sử dụng vốn thu được từ đợt phát hành ra công chúng

Tổng số tiền dự kiến thu được từ đợt phát hành ra công chúng là **28.801.260.000** đồng sẽ được dùng để:

STT	Khoản đầu tư	Số lượng	Số tiền (VNĐ)
I	Mua máy móc thiết bị cho dự án nhà máy chế biến đá ốp lát tại Đồng Nai:		12.737.500.000



1	Máy cưa dán Gangsaw SJP20E	1	4.340.000.000
2	Máy cưa đĩa QSQJ-2000-12	11	6.847.500.000
3	Máy đánh bóng đá LEVIBRETON-16C KPT	1	1.550.000.000
<b>II</b>	<b>Mua máy móc thiết bị cho dự án Mở rộng nhà máy chế biến gỗ XN Thắng Lợi.</b>		<b>12.920.000.000</b>
1	Lò sấy gỗ tự động công nghệ cao	20	6.730.000.000
2	Máy chà nhám thùng PR-3760DA – máy bào PE-620T	3	900.000.000
3	Máy khoan liên kết LB-4TO – máy cưa panel Saw Z32	2	1.050.000.000
4	Dây chuyền sơn treo – pallet	1	4.540.000.000
<b>III</b>	<b>Bổ sung nguồn vốn lưu động</b>		<b>3.143.760.000</b>
	<b>Tổng</b>		<b>28.801.260.000</b>

**ĐIỀU 3: Thông qua hồ sơ đăng ký chào bán cổ phiếu ra công chúng.**

Hội đồng quản trị (HĐQT) thống nhất thông qua Hồ sơ đăng ký chào bán cổ phiếu Công ty cổ phần Phú Tài (PTB) ra công chúng trình Ủy ban chứng khoán Nhà nước (UBCK) theo đúng quy định của pháp luật, bao gồm:

- Giấy đăng ký chào bán cổ phiếu ra công chúng;
- Bản cáo bạch chào bán cổ phiếu ra công chúng;
- Điều lệ tổ chức và hoạt động Công ty cổ phần Phú Tài;
- Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên số 17/NQ-ĐHDCĐ ngày 21/03/2015 thông qua phương án phát hành;
- Nghị quyết Hội đồng quản trị số 51/2015/PTB/NQ-HĐQT ngày 29 tháng 9 năm 2015 thông qua hồ sơ đăng ký chào bán cổ phiếu và nguyên tắc xác định giá bán và thời gian thực hiện, phương án sử dụng số tiền thu được từ đợt chào bán.
- Báo cáo tài chính đã kiểm toán năm 2013 và 2014, Báo cáo tài chính soát xét bán niên 2015;
- Giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh (bản thay đổi gần nhất);



- Sơ yếu lý lịch của Hội đồng quản trị, Ban giám đốc, Ban kiểm soát và Thông tin về người có liên quan với thành viên Hội đồng quản trị, Ban Giám đốc, Ban kiểm soát của Công ty;
- Hợp đồng tư vấn hồ sơ đăng ký chào bán cổ phiếu ra công chúng với công ty chứng khoán, ngoại trừ trường hợp tổ chức phát hành là công ty chứng khoán.
- Các tài liệu khác có liên quan.

**ĐIỀU 4:** Hội đồng quản trị giao cho Chủ tịch HĐQT Công ty chỉ đạo các cá nhân có liên quan để bổ sung tài liệu nhằm hoàn chỉnh hồ sơ và các tài liệu khác có liên quan theo yêu cầu của UBCK (nếu có) trong quá trình thẩm định hồ sơ, đồng thời báo cáo kết quả với HĐQT Công ty sau khi kết thúc đợt chào bán.

**ĐIỀU 5: Điều khoản thi hành**

Hội đồng quản trị Công ty cổ phần Phú Tài, Ban Giám đốc và các phòng/ban/đơn vị có liên quan chịu trách nhiệm thực hiện Nghị quyết này, đảm bảo lợi ích của Cổ đông, Công ty và tuân thủ theo các quy định của Pháp luật.

**Nơi nhận:**

- Các cổ đông, Website;
- Các TV HĐQT, BTGD, BKS;
- Lưu VT.

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**



**LÊ VỸ**