

Số: 25 /NQ/HDQT-V21

Hà Nội, ngày 09 tháng 05 năm 2016

### NGHỊ QUYẾT

(V/v: thông qua chi tiết Phương án phát hành cho cổ đông hiện hữu)

#### HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ CÔNG TY CỔ PHẦN VINACONEX 21

- Căn cứ Luật doanh nghiệp số 68/2014/QH13 ngày 26/11/2014;
- Căn cứ Luật chứng khoán số 70/2006/QH11 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 và Nghị định số 60/2015/NĐ-CP ngày 26/6/2015 Sửa đổi, bổ sung một số điều của Nghị định số 58/2012/NĐ-CP, 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 Thông tư số 162/2010/TT-BTC ngày 26/10/2015 Hướng dẫn về việc chào bán chứng khoán ra công chúng, chào bán cổ phiếu để hoán đổi, Phát hành thêm cổ phiếu, Mua lại cổ phiếu, Bán cổ phiếu quỹ và Chào mua công khai cổ phiếu;
- Căn cứ Điều lệ của Công ty Cổ phần Vinaconex 21;
- Căn cứ Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2016 số 24/2016/V21/BB-DHDCĐ của Công ty cổ phần Vinaconex 21;
- Căn cứ Tờ trình số 15/2016/TTr-HDQT ngày 08/04/2016 về việc Thông qua kế hoạch Phát hành cổ phiếu tăng vốn Điều lệ và Phương án sử dụng vốn thu được sau khi phát hành tăng vốn.

### QUYẾT NGHỊ

**Điều 1:** Thông qua phương án phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu như sau:

- Tên cổ phiếu: Cổ phiếu Công ty Cổ phần Vinaconex 21
- Loại cổ phiếu: Cổ phiếu phổ thông
- Mệnh giá cổ phiếu: 10.000 đồng (Mười nghìn đồng)
- Vốn điều lệ trước phát hành: 40.000.000.000 (Bốn mươi tỷ) đồng
- Số lượng phát hành: 6.800.000 cổ phần
- Tổng giá trị phát hành: 68.000.000.000 (Sáu mươi tám tỷ) 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 10:17 (Cổ đông sở hữu 01 cổ phiếu sẽ có 01 quyền mua, 10 quyền sẽ được mua 17 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/01 cổ phần tại ngày 31/12/2015

$$\text{Giá trị sổ sách 1 cổ phiếu} = \frac{\text{Vốn chủ sở hữu}}{\text{Tổng số cổ phần lưu hành}} = \frac{53.901.585.601}{4.000.000} = 13.475 \text{ VND}$$

(ii) Giá thị trường bình quân của cổ phiếu V21 (từ ngày 04/01/2016 đến ngày 29/4/2016) là: 5.000 đồng/cổ phiếu.

(iii) Xác định giá chào bán: Theo Ủy quyền của ĐHĐCD, căn cứ vào giá trị sổ sách, tình hình thị trường chung và các yếu tố khác ảnh hưởng đến sự thành công của đợt chào bán, Hội đồng quản trị (HDQT) quyết định mức giá chào bán cho cổ đông hiện hữu là **10.000 đồng/cổ phần** (Mười nghìn 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 cổ phần sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị, phần cổ phần lẻ thập phân (nếu có) sẽ được làm tròn xuống thành 0 cổ phần.

- **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 (không chuyển nhượng cho người thứ 3). Bên chuyển nhượng và bên nhận chuyển nhượng tự thỏa thuận mức giá chuyển nhượng và thanh toán tiền chuyển nhượng. Thời hạn và thủ tục cho việc chuyển quyền này do Hội đồng quản trị Công ty cổ phần Vinaconex 21 quyết định khi triển khai.

- **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 HDQT phân phối cho các Nhà đầu tư khác với giá chào bán không thấp hơn mức giá chào bán cho cổ đông hiện hữu để đảm bảo số cổ phần được chào bán hết. ĐHĐCD ủy quyền cho HDQT xây dựng tiêu chí và lựa chọn Nhà đầu tư khác có nhu cầu mua cổ phần nói trên. Trong trường hợp này HDQT sẽ không cần phải xin ý kiến ĐHĐCD về danh sách phân phối cổ phần kể cả việc (i) một Nhà đầu tư và người liên quan của họ mua vượt 10% vốn điều lệ tại thời điểm phát hành hoặc (ii) Nhà đầu tư đó sau mua cổ phần dẫn đến tỷ lệ sở hữu vượt các mốc chào mua công khai theo quy định tại Điều 32 Luật Chứng khoán và tại khoản 11 Điều 1 Luật sửa đổi bổ sung một số điều của Luật chứng khoán. Theo ủy quyền của ĐHĐCD, Hội đồng quản trị đề xuất tiêu chí Lựa chọn Nhà đầu tư khác để phân phối số cổ phần lẻ và từ chối mua như sau:

- Các Nhà đầu tư bày tỏ thiện chí hợp tác trong quá trình đàm phán việc mua bán cổ phiếu, đồng thời có năng lực tài chính, đảm bảo sẽ thực hiện đầy đủ nghĩa vụ thanh toán theo quy định;
- Các Nhà đầu tư có chiến lược và văn hóa kinh doanh phù hợp, không có xung đột về lợi ích với chiến lược phát triển của Công ty và thể hiện cam kết gắn bó lợi ích với sự phát triển của Công ty;

- Các Nhà đầu tư cá nhân có kinh nghiệm trong lĩnh vực quản lý, điều hành tại các tổ chức khác.
- Khách hàng truyền thống hoặc tiềm năng của công ty hoặc đơn vị có khả năng giúp công ty mở rộng thị phần, tăng doanh thu trong tương lai;
- Các tiêu chí khác (nếu có) mà Hội đồng quản trị thấy cần thiết và phù hợp với tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty.

Số cổ phiếu 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) được phân phối cho các Nhà đầu tư khác (trừ trường hợp bảo lãnh phát hành và cổ phần lẻ phát sinh) sẽ bị hạn chế chuyển nhượng 01 năm kể từ ngày hoàn thành đợt phát hành theo đúng quy định.

- **Chào mua công khai:** Trong trường hợp tỷ lệ sở hữu của các Nhà đầu tư được mua số cổ phần không chào bán hết cho các cổ đông hiện hữu vượt tỷ lệ quy định về chào mua công khai theo quy định tại Điều 32 Luật Chứng khoán và tại khoản 11 Điều 1 Luật sửa đổi bổ sung một số điều của Luật chứng khoán (tỷ lệ sở hữu sau khi mua cổ phần từ 25% cổ phiếu đang lưu hành của công ty đại chúng hoặc sở hữu từ 25% cổ phiếu có quyền biểu quyết mua tiếp từ 10% trở lên hoặc mua tiếp từ 5 đến 10% cổ phiếu thời gian dưới một năm, kể từ ngày kết thúc đợt chào mua công khai trước đó) thì không phải tiến hành các 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:  $EPS_{\text{pha loãng}} = \frac{E}{Qbq}$

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*

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

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 thì giá trị sổ sách cổ phiếu (BV) năm 2016 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)

- **Phương án sử dụng vốn của đợt phát hành:** tăng vốn điều lệ từ 40.000.000.000 đồng lên 108.000.000.000 đồng để bổ sung vốn lưu động để triển khai thi công một số công trình đã ký kết của Công ty.
- **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 Công ty sẽ cân nhắc điều chỉnh tiến độ góp vốn, hoặc điều chỉnh tỷ lệ góp vốn hoặc huy động nguồn vốn vay ngân hàng để bù đắp.
- **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 hành đợt chào bán nhằm đảm bảo đúng yêu cầu về niêm yết cổ phiếu đã chào bán ra công chúng.
- **Thời gian thực hiện dự kiến:** Dự kiến Quý 2/2016 – Quý 3/2016 sau khi được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước (“UBCKNN”) cấp Giấy chứng nhận chào bán chứng khoán ra công chúng theo quy định.

**Điều 2:** Tài khoản phong tỏa để nhận tiền của Nhà đầu tư theo Phương án phát hành nêu tại

**Điều 1**

Số tài khoản: 2200.20130.1160

Tại Ngân hàng: Agribank chi nhánh Hà Tây

Người thụ hưởng: Công ty cổ phần Vinaconex 21

**Điều 3:** Giao Tổng giám đốc thực hiện các công việc cần thiết để hoàn thiện hồ sơ và các công việc khác có liên quan theo yêu cầu của cơ quan nhà nước có thẩm quyền trong quá trình thẩm định hồ sơ chào bán.

**Điều 4: 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 nhân viên có liên quan chịu trách nhiệm thi hành Nghị quyết này theo quy định của Pháp luật và Điều lệ.

Nơi nhận:

- Như điều 4
- Lưu VP

**TM HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ  
CHỦ TỊCH**



**NGUYỄN XUÂN VIỆT**

**QUYẾT NGHỊ**

**Điều 1:** Thông qua phương án phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu như sau:  
Hình thức phát hành: Cổ phiếu Công ty Cổ phần Vinaconex 31  
Loại cổ phiếu: Cổ phiếu phổ thông  
Mệnh giá cổ phiếu: 10.000 đồng (Mười nghìn đồng)  
Vốn điều lệ trước phát hành: 40.000.000.000 (Bốn mươi tỷ) đồng  
Số lượng cổ phiếu: 4.000.000 cổ phiếu  
Tổng giá trị phát hành: 40.000.000.000 (Bốn mươi tỷ) đồng (Đem mệnh giá)  
Đặc trưng phát hành: Cổ phiếu hiện hữu theo danh sách cổ đông do Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam chốt tại ngày đóng ký cuối cùng đã thực hiện quyền mua cổ phiếu.  
Tỷ lệ mua hiện hữu quốc tế theo tỷ lệ thực hiện quyền là 10/17 (Cổ đông 34.000.01 cổ phiếu sẽ có 34 triệu mua, 10 triệu sẽ được mua 17 cổ phiếu mới)