

Số: 708/2018/CBTT - PH

Hà Nội, ngày 20 tháng 12 năm 2018

CÔNG BỐ THÔNG TIN TRÊN CỔNG THÔNG TIN ĐIỆN TỬ CỦA ỦY BAN CHỨNG KHOÁN NHÀ NƯỚC VÀ SGDCK HỒ CHÍ MINH

**Kính gửi: - Ủy ban chứng khoán Nhà nước
- Sở Giao dịch chứng khoán Tp. Hồ Chí Minh.**

Công ty: Công ty Cổ phần Xây dựng Phục Hưng Holdings

Mã chứng khoán: PHC

Địa chỉ trụ sở chính: Tầng 1, Tòa nhà CT 2(The Light), đường Tố Hữu, phường Trung Văn, quận Nam Từ Liêm, thành phố Hà Nội.

Điện thoại: (024).66646518/19/20

Fax: (024).66646521

Người thực hiện công bố thông tin: Bà Nguyễn Thị Lan

Địa chỉ trụ sở chính: Tầng 1, Tòa nhà CT 2(The Light), đường Tố Hữu, phường Trung Văn, quận Nam Từ Liêm, thành phố Hà Nội.

Điện thoại: (024).66646518/19/20

Fax: (024).66646521

Loại công bố thông tin: 24 h

Nội dung công bố thông tin: Nghị quyết HĐQT thông qua việc triển khai thực hiện phương án phát hành cổ phiếu.

Tài liệu công bố trên trang thông tin điện tử của Công ty www.phuchung.com.vn vào ngày 20/12/2018.

Chúng tôi xin cam kết các thông tin công bố trên đây là đúng sự thật và hoàn toàn chịu trách nhiệm trước pháp luật về nội dung các thông tin công bố.

Nơi nhận:

- Như trên;
- Lưu./.

C.TY CP XÂY DỰNG PHỤC HƯNG HOLDINGS

Người công bố thông tin



NGUYỄN THỊ LAN

NGHỊ QUYẾT

HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ CÔNG TY CP XÂY DỰNG PHỤC HƯNG HOLDINGS

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 68/2014/QH13 ngày 26 tháng 11 năm 2014;
- Căn cứ Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 ngày 29 tháng 6 năm 2006; và Luật sửa đổi, bổ sung một số điều của Luật chứng khoán ngày 24/11/2010;
- Căn cứ Nghị định số 58/2012/NĐ-CP ngày 20/7/2012 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 Nghị định số 60/2015/NĐ-CP ngày 26/06/2015 sửa đổi bổ sung một số điều của Nghị định 58/2012/NĐ-CP ngày 20/07/2012;
- Căn cứ Thông tư số 162/2015/TT-BTC ngày 26/10/2015 của Bộ Tài chính về hướng dẫn chào bán chứng khoán ra công chúng, chào bán cổ phiếu để hoán đổi, phát hành thêm cổ phiếu, bán cổ phiếu quỹ và chào mua công khai cổ phiếu;
- Căn cứ Điều lệ tổ chức và hoạt động Công ty cổ phần Xây dựng Phục Hưng Holdings;
- Căn cứ Nghị quyết số 01 NQ/2018/PH-ĐHĐCĐ ngày 11/04/2018 của Đại Hội Đồng Cổ Đông Công ty cổ phần Xây dựng Phục Hưng Holdings.

QUYẾT NGHỊ

Điều 1: Thông qua việc triển khai thực hiện phương án phát hành đã được Đại hội đồng cổ đông thông qua, cụ thể như sau:

I. PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH

A) Phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu

1. Tổ chức phát hành

Tên tổ chức phát hành: Công ty Cổ phần Xây dựng Phục Hưng Holdings
Địa chỉ: Tầng 1, Tháp A, Tòa nhà CT2 (The Light), Đường Tố Hữu, Phường Trung Văn, Quận Nam Từ Liêm, TP. Hà Nội
Điện thoại: 024.66646518/19/20 Fax: 024.66646521

2. Tên cổ phiếu phát hành: Cổ phiếu Công ty Cổ phần Xây dựng Phục Hưng Holdings

3. Loại cổ phiếu: Cổ phiếu phổ thông

4. Loại tiền phát hành: Việt Nam đồng

5. Mệnh giá: 10.000 đồng/cổ phiếu

6. Số lượng phát hành dự kiến: 4.200.000 cổ phiếu

7. Đối tượng chào bán Cổ đông của Công ty tại ngày chốt danh sách thực hiện quyền
8. Tỷ lệ thực hiện quyền của cổ đông hiện hữu (*) 5,573:1, theo đó tại ngày chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền, cổ đông sở hữu 01 cổ phiếu sẽ được hưởng 01 quyền mua. Cổ đông sở hữu 5,573 quyền mua sẽ được mua 1 cổ phiếu mới.

(*) Lưu ý: Điều 12.2.1 Nghị Quyết ĐHĐCĐ Thường niên năm 2018 của PHC ngày 11/04/2018 có quy định:

« Tỷ lệ thực hiện quyền của cổ đông hiện hữu: 5:1

Theo đó, tại ngày chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền, cổ đông sở hữu 01 cổ phiếu sẽ được hưởng 01 quyền mua. Số cổ phiếu được quyền mua thêm sẽ được tính theo công thức: Số cổ phiếu được mua thêm = Số quyền mua : 5 x 1 và được làm tròn xuống hàng đơn vị, phần cổ phiếu lẻ dưới 01 sẽ được làm tròn xuống bằng 0.

Ví dụ: tại ngày chốt danh sách cổ đông thực hiện quyền, một cổ đông sở hữu 101 cổ phần, tương ứng 101 quyền mua. Số cổ phần cổ đông trên được mua thêm là $101:5 \times 1 = 20,2$ cổ phần; sau khi làm tròn xuống thì số cổ phần được mua là 20 cổ phần.

(Tỷ lệ nêu trên được tính theo số lượng cổ phần đang lưu hành là 20.899.956 cổ phần, trường hợp tại thời điểm phát hành số lượng cổ phần đang lưu hành có thay đổi thì HĐQT điều chỉnh tỷ lệ phát hành để đảm bảo số lượng cổ phần chào bán là 4.200.000 cổ phần) »

Tại ngày 05/11/2018, Công ty đã hoàn thành việc phát hành 2.507.799 cổ phiếu trả cổ tức năm 2017, dẫn đến việc tăng vốn điều lệ lên 234.077.550.000 đồng, tương đương 23.407.755 cổ phần lưu hành. Như vậy, tỷ lệ thực hiện quyền của cổ đông hiện hữu trong đợt phát hành lần này được Hội đồng quản trị xác định lại là 5,573 :1.

Ví dụ: tại ngày chốt danh sách cổ đông thực hiện quyền, một cổ đông sở hữu 101 cổ phần tương ứng 101 quyền mua. Số cổ phần cổ đông trên được mua thêm là $101:5,573 \times 1 = 18,1$ cổ phần; sau khi làm tròn xuống thì số cổ phần được mua là 18 cổ phần.

9. Giá phát hành

a. Cơ sở đưa ra giá chào bán:

Công ty sử dụng kết hợp các phương pháp: phương pháp giá trị sổ sách (BVPS), phương pháp giá thị trường (P)

Định giá cổ phiếu theo phương pháp giá trị sổ sách thời điểm 31/12/2017

$$BVPS = \frac{\text{Vốn chủ sở hữu} - \text{Lợi ích cổ đông không kiểm soát}}{\text{Khối lượng CP đã phát hành} - \text{CP quỹ}}$$

Cụ thể:

Chỉ tiêu	Công ty hợp nhất
Tổng nguồn vốn chủ sở hữu	355.350.086.099 đ
Lợi ích cổ đông không kiểm soát	58.626.358.776 đ
Số lượng cổ phiếu đang lưu hành	20.899.956 cp
Giá trị sổ sách	14.197 đ/cp

(Số liệu theo BCTC hợp nhất đã kiểm toán năm 2017)

Định giá cổ phiếu theo giá thị trường

Tại Sở giao dịch Chứng khoán Hà Nội, giá đóng cửa trung bình của cổ phiếu PHC trong 30 phiên giao dịch (từ ngày 23/02/2018 đến 05/04/2018) là 17.167 đồng/cổ phiếu.

Giá cổ phiếu bình quân theo 2 phương pháp:

Phương pháp	Giá cổ phiếu
Giá theo phương pháp giá trị sổ sách	14.197 đ/cp
Giá theo phương pháp giá trị trường	17.167 đ/cp
Bình quân	15.682 đ/cp

b. Kết luận:

Căn cứ nhu cầu huy động vốn, nhằm tăng hiệu quả huy động vốn của Công ty, HĐQT xin đề xuất giá phát hành cho cổ đông hiện hữu là: **10.000 đồng/cổ phần**

10. Mức độ pha loãng cổ phiếu

a. Pha loãng giá cổ phiếu

Trong đợt phát hành này, Công ty chào bán 4.200.000 cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu. Số cổ phiếu lưu hành của Công ty sau khi thực hiện chào bán sẽ tăng thêm 20% so với số cổ phiếu lưu hành hiện tại, vì vậy giá cổ phiếu sẽ được thị trường điều chỉnh. Giá cổ phiếu sau khi pha loãng được tính theo công thức sau:

$$\text{Giá tham chiếu điều chỉnh} = \frac{[\text{Slg CP lưu hành (*) giá thị trường}] + [\text{Slg CP chào bán cho CĐHH (*) giá chào bán}]}{[\text{Slg CP lưu hành (+) Slg CP chào bán cho CĐHH}]}$$

Giả sử giá cổ phiếu của Công ty đang giao dịch trên thị trường là 19.000 đồng/cổ phiếu, giá phát hành là 10.000 đồng/cổ

317
 NG
 Ồ PH
 Y D
 HUC
 IOLD
 TỬ LIỆ

phần; giá cổ phiếu sau khi pha loãng tính theo công thức:

Giá cổ phiếu sau khi điều chỉnh giá =

$$\frac{\{23.340.555 \times 19.000 + 4.200.000 \times 10.000\}}{\{23.340.555 + 4.200.000\}}$$

$$= 17.627 \text{ đồng/cổ phiếu}$$

Như vậy, việc phát hành thêm lượng cổ phiếu như trên sẽ làm pha loãng Giá cổ phiếu của Công ty.

(* Lưu ý: Số lượng cổ phiếu đang lưu hành của công ty hiện tại là 23.340.555 cổ phiếu do công ty đã hoàn thành phát hành cổ phiếu trả cổ tức 2017 vào ngày 05/11/2018)

b. Pha loãng thu nhập trên mỗi cổ phiếu (EPS)

Trên góc độ sổ sách kế toán, Thu nhập trên mỗi cổ phiếu (EPS) bằng (=) Lợi nhuận sau thuế / Số lượng cổ phiếu đang lưu hành bình quân.

Như vậy, đợt phát hành cổ phiếu lần này sẽ làm cho số lượng cổ phiếu đang lưu hành của Công ty tăng lên, ảnh hưởng đến thu nhập trên mỗi cổ phiếu của công ty. Chỉ số này sẽ giảm xuống nếu tốc độ tăng lợi nhuận thấp hơn tốc độ tăng của số lượng cổ phiếu.

11. Thời gian dự kiến phát hành

Sau khi nhận được chấp thuận của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước. Thời điểm phù hợp do Hội đồng quản trị quyết định.

12. Chuyển nhượng quyền mua

Cổ đông có quyền chuyển nhượng quyền mua cổ phiếu cho người khác nhưng chỉ được chuyển nhượng 01 lần trong thời gian quy định. Người nhận chuyển nhượng quyền mua không được chuyển nhượng quyền mua đó cho người thứ 3.

13. Đưa cổ phiếu vào giao dịch

Đưa cổ phiếu vào giao dịch trên thị trường có tổ chức trong thời hạn 30 (ba mươi) ngày, kể từ ngày kết thúc đợt phát hành

14. Phương án xử lý cổ phiếu lẻ và cổ phiếu cổ đông hiện hữu không mua hết

- Số cổ phiếu lẻ và cổ phiếu không chào bán hết do cổ đông hiện hữu từ chối mua một phần hoặc toàn bộ trong đợt phát hành, sẽ được Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị thực hiện phân phối cho các đối tượng khác theo nguyên tắc giá chào bán không thấp hơn giá bán cho cổ đông hiện hữu và các nhà đầu tư này phải tuân thủ theo các tiêu chí sau:

+ Các CBCNV đã gắn bó và có nhiều đóng góp cho Công ty và/hoặc các tổ chức, cá nhân có năng lực tài chính hoặc có kinh nghiệm trong lĩnh vực kinh doanh của Công ty.

+ Có mức giá chào mua phù hợp với phương án chào bán.

+ Có mong muốn đầu tư lâu dài; sẵn sàng hỗ trợ, đồng hành cùng sự phát triển của Công ty.

- Trường hợp quá trình phân phối số cổ phiếu lẻ và số cổ phiếu không chào bán hết làm phát sinh các điều kiện bắt buộc

phải được Đại hội đồng cổ đông thông qua theo quy định tại Điểm 3, Khoản 7 Điều 1 Nghị định 60/2015/NĐ-CP ngày 26/06/2015 của Chính phủ, Hội đồng quản trị tiến hành xin ý kiến Đại hội đồng cổ đông về Phương án xử lý cổ phiếu lẻ và cổ phiếu cổ đông hiện hữu không mua hết.

- Trong trường hợp hết hạn phân phối cổ phiếu theo quy định của pháp luật (bao gồm cả thời gian được gia hạn (nếu có)), nếu vẫn còn cổ phần chưa phân phối hết thì số cổ phần chưa phân phối hết này được hủy và Hội đồng quản trị ra quyết định kết thúc đợt phát hành.

15. Hạn chế chuyển nhượng - Toàn bộ số cổ phiếu phát hành cho cổ đông hiện hữu theo tỷ lệ thực hiện quyền sẽ được tự do chuyển nhượng;

- Số lượng cổ phiếu lẻ phát sinh và số lượng cổ phiếu mà cổ đông hiện hữu được mua nhưng từ chối mua được Hội đồng quản trị chào bán cho đối tượng khác bị hạn chế chuyển nhượng trong vòng 01 năm kể từ ngày hoàn thành đợt chào bán, ngoại trừ số cổ phiếu được bảo lãnh phát hành.

B) Phát hành cổ phiếu riêng lẻ cho nhà đầu tư chiến lược

1. Tổ chức phát hành

Tên tổ chức phát hành: Công ty Cổ phần Xây dựng Phục Hưng Holdings
Địa chỉ: Tầng 1, Tháp A, Tòa nhà CT2 (The Light), Đường Tố Hữu, Phường Trung Văn, Quận Nam Từ Liêm, TP. Hà Nội
Điện thoại: 024.66646518 Fax: 024.66646521

2. Tên cổ phiếu phát hành Cổ phiếu Công ty Cổ phần Xây dựng Phục Hưng Holdings

3. Loại cổ phiếu Cổ phiếu phổ thông

4. Loại tiền phát hành Việt Nam đồng

5. Mệnh giá 10.000 đồng/cổ phiếu

6. Số lượng phát hành dự kiến 8.000.000 cổ phần

7. Phương thức và đối tượng chào bán Chào bán riêng lẻ cho dưới 100 nhà đầu tư.
Nhà đầu tư chiến lược phải đáp ứng các tiêu chí: i) Có năng lực tài chính; ii) có mong muốn đầu tư lâu dài; iii) sẵn sàng hỗ trợ, đồng hành cùng sự phát triển của Công ty

Danh sách cổ đông chiến lược cụ thể do ĐHQĐ ủy quyền cho HĐQT lựa chọn theo tiêu chí trên. Trường hợp việc phân phối cổ phiếu cho nhà đầu tư chiến lược làm phát sinh các điều kiện bắt buộc phải được Đại hội đồng cổ đông thông qua theo quy định tại Điểm 3, Khoản 7 Điều 1 Nghị định 60/2015/NĐ-CP ngày 26/06/2015 của Chính phủ, Hội đồng quản trị tiến hành xin ý kiến Đại hội đồng cổ đông về danh sách NĐT được chào bán.

8. Giá phát hành Căn cứ nhu cầu huy động vốn, nhằm tăng hiệu quả huy động

vốn của Công ty và đảm bảo quyền lợi cho cổ đông hiện hữu, Ủy quyền cho Hội đồng quản trị đàm phán và quyết định, nhưng không thấp hơn **14.000 đồng/cổ phần**

9. Mức độ pha loãng cổ phiếu

a. Pha loãng giá cổ phiếu

Phát hành cho cổ đông chiến lược: Không làm pha loãng giá cổ phiếu và không phải điều chỉnh giá.

b. Pha loãng thu nhập trên mỗi cổ phiếu (EPS)

Trên góc độ sổ sách kế toán, Thu nhập trên mỗi cổ phiếu (EPS) bằng (=) Lợi nhuận sau thuế /Số lượng cổ phiếu đang lưu hành bình quân.

Như vậy, đợt phát hành cổ phiếu lần này sẽ làm cho số lượng cổ phiếu đang lưu hành của Công ty tăng lên, ảnh hưởng đến thu nhập trên mỗi cổ phiếu của công ty. Chỉ số này sẽ giảm xuống nếu tốc độ tăng lợi nhuận thấp hơn tốc độ tăng của số lượng cổ phiếu.

10. Thời gian dự kiến phát hành

Sau khi nhận được chấp thuận của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước. Thời điểm phù hợp do Hội đồng quản trị quyết định.

11. Đưa cổ phiếu vào giao dịch

Đưa cổ phiếu phát hành thêm vào giao dịch trên thị trường có tổ chức theo đúng các quy định pháp luật

12. Hạn chế chuyển nhượng

Cổ phiếu phát hành cho cổ đông chiến lược bị hạn chế chuyển nhượng 01 năm kể từ ngày hoàn thành đợt chào bán

II. MỨC ĐỘ PHA LOÃNG CỦA CỔ PHIẾU DỰ KIẾN SAU KHI PHÁT HÀNH

Sau khi hoàn tất đợt chào bán, có thể xuất hiện rủi ro pha loãng, bao gồm: Rủi ro pha loãng về giá cổ phiếu; Rủi ro pha loãng thu nhập trên mỗi cổ phần (EPS); Rủi ro pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần (BV).

- Rủi ro pha loãng về giá cổ phiếu:

Thông thường cổ phiếu công ty cổ phần đã giao dịch tập trung hoặc niêm yết tại Sở giao dịch chứng khoán sẽ bị điều chỉnh kỹ thuật về giá, giá pha loãng khi có cổ phiếu mới phát hành theo công thức sau:

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

Trong đó:

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

P_{t-1}: 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 mới.

Do đó, cổ phiếu của Công ty Cổ phần Xây dựng Phục Hưng Holdings hiện đã được niêm yết cổ phiếu tại Sở giao dịch chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh sẽ bị ảnh hưởng bởi điều chỉnh kỹ thuật về giá cổ phiếu.

- Rủi ro pha loãng thu nhập trên mỗi cổ phần:

Công thức tính EPS pha loãng dự kiến như sau:

$$\text{EPS pha loãng} = E/Qbq$$

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 mỗi cổ phiếu phổ thông

Qbq: Số lượng cổ phiếu đang lưu hành sau khi 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.

- Rủi ro pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần (BV):

Công thức tính pha loãng BV dự kiến như sau:

$$\text{BVpha loãng} = \text{NVCSH}/Qbq$$

Trong đó:

BV pha loãng: Giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần pha loãng sau đợt phát hành thành công

NVCSH: Nguồn vốn chủ sở hữu thuộc về cổ đông

Qbq: Số lượng cổ phiếu đang lưu hành sau khi phát hành

Giá trị sổ sách trên mỗi cổ phiếu (BV) có thể giảm do giá trị nguồn vốn chủ sở hữu được chia cho số lượng cổ phiếu lớn hơn.

Điều 2: Thông qua chi tiết phương án sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán:

Tổng khối lượng vốn huy động dự kiến là **154.000.000.000** đồng (một trăm năm mươi tư tỷ đồng). Số tiền thu được này Công ty có kế hoạch sẽ sử dụng như sau:

STT	Nội dung	Số tiền (đồng)
1	Bổ sung nguồn vốn lưu động	39.000.000.000
2	Cơ cấu nợ vay ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam – Chi nhánh Đông Đô	115.000.000.000
	Tổng cộng	154.000.000.000

(Thông tin cụ thể theo tài liệu đính kèm)



Điều 3: Nghị quyết này có hiệu lực kể từ ngày ký. Các thành viên Hội đồng quản trị, Ban Tổng Giám đốc và các cá nhân đơn vị liên quan chịu trách nhiệm thi hành Nghị quyết này ./.

Nơi nhận:

- HĐQT, BKS;
- Ban Tổng Giám đốc;
- Lưu HĐQT.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH



CAO TÙNG LÂM

(đồng) nội số	
000.000.000,00	
000.000.000,00	
154.000.000,00	