

NGHỊ QUYẾT **ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2015**

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp năm 2005;
- Căn cứ Điều lệ Tổ chức và hoạt động của Công ty Cổ phần Xây dựng Phuchung Holdings;
- Căn cứ Biên bản họp ĐHĐCĐ thường niên năm 2015 của Công ty Cổ phần Xây dựng Phuchung Holdings ngày 18/04/2015;

Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2015 của Công ty Cổ phần Xây dựng Phuchung Holdings được tiến hành với sự tham dự của 89 cổ đông sở hữu và đại diện cho tổng số 9.321.429 cổ phần chiếm 85,6% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của Công ty;

Đại hội đã làm việc với tinh thần khẩn trương và nghiêm túc để thông qua và quyết nghị các vấn đề sau:

QUYẾT NGHỊ

Điều 1: Thông qua báo cáo của Ban điều hành, Hội đồng quản trị và Ban kiểm soát năm 2014 (có chi tiết kèm theo):

Tỷ lệ biểu quyết:

- Đồng ý : 100% số cổ phần tham dự Đại hội;
- Không đồng ý : 0% số cổ phần tham dự Đại hội;
- Không ý kiến : 0% số cổ phần tham dự Đại hội;

Theo kết quả biểu quyết, Đại hội đã nhất trí thông qua nội dung số 1.

Điều 2: Thông qua Báo cáo tài chính của Công ty mẹ và báo cáo tài chính hợp nhất năm 2014 đã được Công ty Hợp danh Kiểm toán Việt Nam (CPA VIETNAM) kiểm toán (có báo cáo kiểm toán chi tiết kèm theo):

Tỷ lệ biểu quyết:

- Đồng ý : 100% số cổ phần tham dự Đại hội;
- Không đồng ý : 0% số cổ phần tham dự Đại hội;
- Không ý kiến : 0% số cổ phần tham dự Đại hội;

Theo kết quả biểu quyết, Đại hội đã nhất trí thông qua nội dung số 2.

Điều 3: Thông qua phương án phân phối lợi nhuận năm 2014:

<i>Đơn vị tính: VNĐ</i>	
Tổng lợi nhuận sau thuế được phân phối:	4.461.637.972
Số tiền chia cổ tức: (tỷ lệ Cổ tức/Cổ phần là: 4%)	4.355.990.800
Lợi nhuận để lại chưa phân phối là :	105.647.172

Tỷ lệ biểu quyết:

- Đồng ý : 100% số cổ phần tham dự Đại hội;
- Không đồng ý : 0% số cổ phần tham dự Đại hội;

- Không ý kiến : 0% số cổ phần tham dự Đại hội;

Theo kết quả biểu quyết, Đại hội đã nhất trí thông qua nội dung số 3.

Điều 4: Thông qua kế hoạch SXKD năm 2015 với các chỉ tiêu chính như sau:

TT	Chỉ tiêu (tại Công ty mẹ)	Số tiền (triệu đồng)	Ghi chú
I	Doanh thu thuần	1,003,000	
1	Hoạt động xây lắp	1,000,000	
2	Hoạt động kinh doanh thiết bị	3,000	
II	Lợi nhuận gộp	42,000	(1)
1	Hoạt động xây lắp	40,000	
2	Hoạt động kinh doanh thiết bị	2,000	
III	Thu từ hoạt động đầu tư vốn	7,446	(2)
IV	Chi phí quản lý kinh doanh	19,500	(3)
V	Chi phí tài chính	14,000	(4)
VI	Lợi nhuận trước thuế	15,946	(5)=(1)+(2)-(3)-(4)
VII	Lợi nhuận sau thuế	12,822	
	Tỷ suất LN/Vốn	11.7%	

Tỷ lệ biểu quyết:

- Đồng ý : 100% số cổ phần tham dự Đại hội;

- Không đồng ý : 0% số cổ phần tham dự Đại hội;

- Không ý kiến : 0% số cổ phần tham dự Đại hội;

Theo kết quả biểu quyết, Đại hội đã nhất trí thông qua nội dung số 4.

Điều 5: Thông qua việc chi trả thù lao cho HĐQT và BKS năm 2014 là 200.500.000 đồng;

Tỷ lệ biểu quyết:

- Đồng ý : 100% số cổ phần tham dự Đại hội;

- Không đồng ý : 0% số cổ phần tham dự Đại hội;

- Không ý kiến : 0% số cổ phần tham dự Đại hội;

Theo kết quả biểu quyết, Đại hội đã nhất trí thông nội dung số 5.

Điều 6: Thông qua mức thù lao cho HĐQT và BKS năm 2015 như sau:

- Mức cố định: 500.000.000, đồng

- Mức thưởng vượt chỉ tiêu kế hoạch: Trích thưởng HĐQT và Ban điều hành 30% LN sau thuế vượt kế hoạch (trong đó HĐQT 15%, Ban điều hành 15%)

Tỷ lệ biểu quyết:

- Đồng ý : 100% số cổ phần tham dự Đại hội;

- Không đồng ý : 0% số cổ phần tham dự Đại hội;

- Không ý kiến : 0% số cổ phần tham dự Đại hội;

Theo kết quả biểu quyết, Đại hội đã nhất trí thông nội dung số 6.

CAL X C O P T

Điều 7: Thông qua việc lựa chọn Công ty kiểm toán báo cáo tài chính năm 2015: Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho HĐQT chủ động lựa chọn 01 trong 06 đơn vị kiểm toán theo nội dung Tờ trình 03/HĐQT/2015 để thực hiện kiểm toán báo cáo tài chính năm 2015 trên cơ sở tuân thủ theo đúng quy định của pháp luật và đảm bảo lợi ích cho Công ty (chi tiết tại tờ trình đính kèm):

Tỷ lệ biểu quyết:

- Đồng ý : 100% số cổ phần tham dự Đại hội;
- Không đồng ý : 0% số cổ phần tham dự Đại hội;
- Không ý kiến : 0% số cổ phần tham dự Đại hội;

Theo kết quả biểu quyết, Đại hội đã nhất trí thông qua nội dung số 7.

Điều 8: Thông qua Quyết định bổ nhiệm thành viên mới của Hội đồng quản trị đối với Ông Nguyễn Quang Vinh.

Tỷ lệ biểu quyết:

- Đồng ý : 100% số cổ phần tham dự Đại hội;
- Không đồng ý : 0% số cổ phần tham dự Đại hội;
- Không ý kiến : 0% số cổ phần tham dự Đại hội;

Theo kết quả biểu quyết, Đại hội đã nhất trí thông qua nội dung số 8.

Điều 9: Thông qua bầu bổ sung thành viên Ban kiểm soát là bà Trần Thị Thục Anh thay thế bà Nguyễn Thị Thu Thủy xin từ nhiệm.

Tỷ lệ biểu quyết:

- Đồng ý : 100% số cổ phần tham dự Đại hội;
- Không đồng ý : 0% số cổ phần tham dự Đại hội;
- Không có ý kiến : 0% số cổ phần tham dự Đại hội;

Theo kết quả biểu quyết, Đại hội đã nhất trí thông qua nội dung số 09.

Điều 10: Thông qua kiến nghị của Ông Nguyễn Quang Vinh về Phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ và thông qua Phương án phát hành (đã bao gồm ý kiến của ông Vinh), cụ thể như sau:

1. Tóm tắt đợt phát hành:

Tổ chức phát hành

- Tên tổ chức phát hành: Công ty Cổ phần Xây dựng Phuc Hung Holdings
- Địa chỉ: Tầng 3 - Tòa nhà HH2 - Đường Dương Đình Nghệ - Yên Hòa - Cầu Giấy - Hà Nội
- Điện thoại: (04) 62756061
- Fax: (04) 62756065

Tên cổ phiếu phát hành

Cổ phiếu Công ty Cổ phần Xây dựng Phuc Hung Holdings (PHC)

Loại cổ phần

Cổ phần phổ thông

Loại tiền phát hành

Việt Nam đồng

Mệnh giá

10.000 đồng/cổ phiếu

2 Phương án phát hành:

31
NG
PI
YI
JC
OLE
GIÁ

• Phát hành cho cổ đông hiện hữu

- Đối tượng phát hành: Cổ đông hiện hữu
- Số lượng dự kiến phát hành: 5.444.988 cổ phần
- Tỷ lệ phát hành 2:1 - 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 và cứ 02 quyền mua sẽ được mua 01 cổ phiếu phát hành thêm theo nguyên tắc làm tròn xuống đến hàng đơn vị, phần cổ phiếu lẻ dưới 01 sẽ được làm tròn xuống bằng 0.
- Giá phát hành: không thấp hơn 7.500 đồng, mức giá cụ thể ủy quyền cho HĐQT quyết định căn cứ vào tình hình thực tế.

a. Cơ sở đưa ra giá chào bán:

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

BV: Tại ngày 31/12/2014:

$$\text{Giá trị sổ sách} = \text{Vốn chủ sở hữu} / \text{Số cổ phiếu đang lưu hành} \\ = 155.197.183.925 / 10.889.977 = 14.251 \text{ đồng/cổ phiếu}$$

* Vốn chủ sở hữu theo BCTC Công ty mẹ đã kiểm toán tại ngày 31/12/2014 là 155.197.183.925 đồng

* Số lượng cổ phiếu lưu hành đang lưu hành thời điểm 31/12/2014 là 10.889.977 cổ phiếu
 {= Số lượng cổ phiếu đã phát hành (10.999.977) – Số lượng cổ phiếu quỹ (110.000)}

P: Giá trị thị trường của Cổ phiếu PHC tại ngày 14/04/2015

Giá cổ phiếu PHC, được giao dịch tại Sở Giao dịch chứng khoán Hà Nội (HNX), đóng cửa tại ngày 14/04/2015 là 5.800 đồng/cổ phiếu

b. Kết luận:

Dựa trên các phương pháp định giá Giá trị sổ sách, Giá trị thị trường, kết quả như sau:

TT	Phương pháp định giá	Giá (đồng/cp)
1	Giá trị sổ sách (tại ngày 31/12/2014)	14.251
2	Giá trị thị trường	5.800

Vì đây là đợt phát hành cho các cổ đông hiện hữu của Công ty nên dựa trên các căn cứ và so sánh trên, Công ty đề xuất giá phát hành cho cổ đông hiện hữu là: **7.500 đồng/cổ phiếu**

Nguồn vốn bù đắp cho hoạt động phát hành dưới mệnh giá: Từ thặng dư vốn cổ phần.

Thời gian dự kiến phát hành: Trong năm 2015 sau khi nhận được chấp thuận của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước. Thời điểm phù hợp do Hội đồng quản trị quyết định.

Phương án xử lý cổ phiếu lẻ và cổ phiếu cổ đông hiện hữu không mua hết: Số cổ phiếu lẻ phát sinh trong quá trình thực hiện quyền được làm tròn xuống đến hàng đơn vị. 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 số cổ phiếu này cho các đối tượng khác mà Hội đồng quản trị thấy là phù hợp theo nguyên tắc giá chào bán không thấp hơn giá bán cho cổ đông hiện hữu và đảm bảo tuân thủ đúng các quy định của pháp luật.

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 phiếu chưa phân phối hết thì số cổ phiếu chưa phân phối hết này được hủy và Hội đồng quản trị ra quyết định kết thúc đợt phát hành.

- Mức độ pha loãng:

PHUCHUNG HOLDINGS

a. Pha loãng giá cổ phiếu

Trong đợt phát hành này, Công ty chào bán **5.444.988 cổ phiếu** cho cổ đông hiện hữu với giá phát hành là **7.500 đồng/cổ phiếu**, và **8.555.035 cổ phiếu** cho nhà đầu tư chiến lược với giá **10.000 đồng**. Số cổ phiếu của Công ty sau khi thực hiện chào bán sẽ tăng thêm 127% so với số cổ phiếu lưu hành hiện tại, vì vậy giá cổ phiếu sẽ được điều chỉnh. Cụ thể giá cổ phiếu sau khi phát hành được tính theo công thức sau:

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

Ví dụ tại ngày kết thúc đợt chào bán (giả sử phân phối hết), cổ phiếu của Công ty được giao dịch với giá là 12.000 đồng/cp:

$$\text{Giá điều chỉnh} = \frac{10.889.977 * 12.000 + 5.444.988 * 7.500}{10.889.977 + 5.444.988} = 10.500 \text{ đồng}$$

Như vậy, việc phát hành thêm lượng cổ phiếu như trên có thể sẽ làm pha loãng Giá trị cổ phiếu của Công ty nếu giá phát hành thấp hơn giá thị trường.

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.

• Phát hành cho đối tác chiến lược

Đối tượng phát hành: Nhà đầu tư chiến lược, thành viên HĐQT, thành viên Ban điều hành và Cán bộ công nhân viên có mong muốn gắn bó lâu dài với Công ty.

Tiêu chí lựa chọn đối tác chiến lược:

- + Là các tổ chức, cá nhân trong và ngoài nước;
- + Là tổ chức và cá nhân có tiềm lực về tài chính hoặc có khả năng và năng lực mà Hội đồng Quản trị Công ty xét thấy có thể đóng góp vào hoạt động SXKD của Công ty để mang lại lợi ích cho Công ty trong tương lai.

Số lượng dự kiến phát hành: 8.555.035 cổ phần

Giá phát hành: Theo như trên, giá trị sổ sách của cổ phiếu PHC tại ngày 31/12/2014 là **14.251 đồng/cp**, nhưng chỉ được giao dịch trên thị trường với giá là **5.800 đồng/cp**. Do vậy, để vừa đảm bảo lợi ích cổ đông hiện hữu, vừa tăng tính khả thi cho phương án phát hành, Công ty xin đề xuất mức giá phát hành cho nhà đầu tư chiến lược là: **10.000 đồng/cp**.

Thời gian dự kiến phát hành: Trong năm 2015 sau khi nhận được chấp thuận của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước. Thời điểm phù hợp do Hội đồng quản trị quyết định.

Vốn điều lệ trước khi phát hành	109.999.770.000 đồng						
Vốn điều lệ sau phát hành	250.000.000.000 đồng						
Số tiền dự kiến thu được từ đợt phát hành	<table border="0"> <tr> <td>Từ cổ đông hiện hữu:</td> <td>40.837.410.000 đồng</td> </tr> <tr> <td>Từ nhà đầu tư chiến lược:</td> <td>85.550.350.000 đồng</td> </tr> <tr> <td>Tổng số tiền thu được:</td> <td>126.387.760.000 đồng</td> </tr> </table>	Từ cổ đông hiện hữu:	40.837.410.000 đồng	Từ nhà đầu tư chiến lược:	85.550.350.000 đồng	Tổng số tiền thu được:	126.387.760.000 đồng
Từ cổ đông hiện hữu:	40.837.410.000 đồng						
Từ nhà đầu tư chiến lược:	85.550.350.000 đồng						
Tổng số tiền thu được:	126.387.760.000 đồng						

• 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 Việt Nam (VSD) và niêm yết bổ sung tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội trong vòng 30 ngày sau khi hoàn thành đợt chào bán, theo đúng quy định của Pháp luật.

3.Mục đích sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành

Căn cứ vào tình hình thực tế hiện nay của Công ty:

- Nhu cầu vốn đầu tư vào các dự án, mở rộng quy mô hoạt động sản xuất kinh doanh.
- Vốn đầu tư vào các công ty con, công ty liên kết vượt Vốn điều lệ và cơ cấu chưa hợp lý.

Theo đó, tổng giá trị cổ phiếu dự tính thu được từ đợt phát hành **126.387.760.000 đồng** (trường hợp phân phối hết toàn bộ số cổ phiếu chào bán); số tiền thực tế thu được từ đợt phát hành sẽ được sử dụng cụ thể như sau:

Đơn vị tính: VNĐ

T	Khoản mục	Số tiền sử dụng từ đợt phát hành	Số tiền tối thiểu cần thu được
1	Đầu tư vào các công ty con, công ty liên kết. Trong đó:	76.000.000.000	40.000.000.000
	<i>Công ty chuyên bất động sản (100% vốn Phục Hưng)</i>	<i>50.000.000.000</i>	<i>30.000.000.000</i>
	<i>Các Công ty con, liên kết khác</i>	<i>26.000.000.000</i>	<i>10.000.000.000</i>
2	Bổ sung vốn lưu động	50.387.760.000	10.000.000.000
	Tổng cộng	126.387.760.000	50.000.000.000

Phương án xử lý trong trường hợp chào bán không thu đủ số tiền tối thiểu như dự kiến:
 Trường hợp chào bán không thu đủ số tiền tối thiểu như dự kiến, Công ty sẽ thực hiện huy động từ các nguồn khác như vay cá nhân, vay các tổ chức khác hoặc sử dụng linh hoạt vốn lưu động hiện có, để thực hiện các mục đích trên.

• Ủy quyền cho Hội đồng quản trị:

- Lựa chọn đơn vị tư vấn phát hành.
- Ủy quyền cho HĐQT chủ động lựa chọn thời điểm phát hành sau khi có sự chấp thuận của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.
- Ủy quyền cho HĐQT quyết định và thực hiện các công việc và thủ tục liên quan để hoàn tất việc phát hành.
- Ủy quyền cho HĐQT xử lý cổ phiếu lẻ và số cổ phần chưa được chào bán hết. Hội đồng quản trị được quyết định điều kiện, phương thức và giá chào bán cho đối tượng khác với điều kiện không được ưu đãi hơn so phương án đã được thông qua.
- Ủy quyền cho HĐQT lựa chọn Nhà đầu tư chiến lược dựa trên các tiêu chí lựa chọn được ĐHCĐ thông qua.
- Ủy quyền cho HĐQT cân đối nguồn vốn thu được sử dụng vào các mục đích sử dụng vốn của đợt phát hành được Đại hội đồng cổ đông thông qua nêu trên và báo cáo Đại hội đồng cổ đông tại kỳ họp gần nhất nếu có sự thay đổi mục đích sử dụng vốn.
- Sửa đổi điều khoản Vốn điều lệ trong Điều lệ Công ty cổ phần Xây dựng Phục Hưng Holdings theo Vốn điều lệ mới sau khi phát hành thành công.
- Thực hiện thay đổi giấy đăng ký kinh doanh và sửa đổi điều khoản liên quan đến vốn điều lệ và cổ phần tại Điều lệ sau khi hoàn tất việc phát hành.
- Triển khai các thủ tục cần thiết để đăng ký lưu ký bổ sung và đăng ký niêm yết bổ sung cổ phần mới phát hành tại VSD và Sở giao dịch Chứng khoán Hà Nội trong vòng 30 ngày sau khi hoàn thành đợt chào bán.

- Ủy quyền cho HĐQT bổ sung, sửa đổi, hoàn chỉnh phương án phát hành theo yêu cầu của cơ quan quản lý Nhà nước sao cho việc huy động vốn của Công ty được thực hiện hợp pháp, đúng quy định, đảm bảo quyền lợi của cổ đông và Công ty, đảm bảo đợt phát hành thành công. Các công việc khác có liên quan để đảm bảo đợt phát hành thành công.

Tỷ lệ biểu quyết:

- Đồng ý : 85.06% số cổ phần tham dự Đại hội;
- Không đồng ý : 14.58% số cổ phần tham dự Đại hội;
- Không có ý kiến : 0.36% số cổ phần tham dự Đại hội;

Theo kết quả biểu quyết, Đại hội đã nhất trí thông qua nội dung số 10.

Đại hội nhất trí giao cho HĐQT có trách nhiệm tổ chức triển khai thực hiện Nghị quyết của Đại hội, BKS có trách nhiệm giám sát kiểm tra đề xuất giải pháp thực hiện tốt mục tiêu Nghị quyết đề ra.

Nơi nhận:

- Thành viên HĐQT;
- Ban điều hành;
- Thành viên BKS;
- Đăng tải Website Phuchung;
- UBCKNN, Sở GDCKHN
- Lưu HĐQT;
- Lưu file ĐHCĐ./.

T.M ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG

CHỦ TỊCH ĐOÀN



CAO TÙNG LÂM