

NGHỊ QUYẾT

ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2017

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp Luật doanh nghiệp số 68/2014/QH13 ngày 26/11/2014;
- Căn cứ Điều lệ Tổ chức và hoạt động của Công ty Cổ phần Xây dựng Phục Hưng Holdings;
- Căn cứ Biên bản họp ĐHĐCĐ thường niên năm 2017 của Công ty Cổ phần Xây dựng Phục Hưng Holdings ngày 22/03/2017;

Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2017 của Công ty Cổ phần Xây dựng Phục Hưng Holdings được tiến hành với sự tham dự của 102 cổ đông sở hữu và đại diện cho tổng số 8.818.998 cổ phần chiếm 80,17% 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 2016 (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 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 1.

Điều 2. Thông qua Báo cáo tài chính của Công ty Mẹ và báo cáo tài chính hợp nhất năm 2016 đã được Công ty TNHH Kiểm toán và Tư vấn Tài chính Quốc tế (IFC) 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 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 2.

Điều 3. Thông qua phương án phân phối lợi nhuận năm 2016:

Đơn vị tính: VNĐ

1.	Lợi nhuận kế toán sau thuế	17.724.021.754
2.	Thưởng Hội đồng quản trị và Ban điều hành 30% Lợi nhuận sau thuế vượt kế hoạch	67.206.526
3.	Trích lập bổ sung vốn khác của Chủ sở hữu (5% LNST năm 2016)	886.201.088
4.	Trích lập Quỹ Đầu tư phát triển (5% LNST năm 2016)	886.201.088
5.	Trích lập Quỹ khen thưởng, phúc lợi	484.445.252
6.	Chia cổ tức bằng tiền (Dự kiến tỷ lệ Cổ tức/Cổ phần là: 14%)	15.399.967.800

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 3.

Điều 4. Thông qua kế hoạch SXKD năm 2017 với các chỉ tiêu chính như sau:

Đơn vị tính: tỷ đồng

STT	CHỈ TIÊU	Kế hoạch
1.	Doanh thu	1.700 tỷ
2.	Lợi nhuận gộp	100 tỷ
3.	Lợi nhuận sau thuế	25 tỷ

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 4.

Điều 5. Thông qua việc chi trả thù lao cho HĐQT và BKS năm 2016 là 515.454.327 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 có 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 2017:

- Mức cố định: không thấp hơn 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 có 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.

Điều 7. Thông qua việc lựa chọn Công ty kiểm toán báo cáo tài chính năm 2017: Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho HĐQT chủ động lựa chọn đơn vị kiểm toán báo cáo tài chính năm 2017 của Công ty 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 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 7.

Điều 8. Thông qua phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn Điều lệ theo nội dung điều chỉnh được Hội đồng quản trị đề xuất tại Mục Tham luận-Biên bản ĐHĐCĐ ngày 22/3/017, cụ thể như sau:

2.8.1. Phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ:

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:04.66646518	Fax:04.66646521
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	9.899.979 cổ phiếu														
7. Vốn điều lệ trước khi phát hành	109.999.770.000 đồng														
8. Vốn điều lệ dự kiến sau khi phát hành	208.999.560.000 đồng														
9. Đối tượng phát hành	Cổ đông hiện hữu của Công ty tại thời điểm chốt danh sách cổ đông														
10. Tỷ lệ phát hành	10:9 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: <i>Số cổ phiếu được mua thêm = Số quyền mua : 10 x 9</i> và được làm tròn xuống hàng đơn vị, phần cổ phiếu lẻ dưới 01 sẽ được làm tròn xuống bằng 0.														
11. Giá phát hành	<p>a. Cơ sở đưa ra giá chào bán:</p> <p>Công ty sử dụng kết hợp các phương pháp: phương pháp giá trị sổ sách (BVPS), phương pháp giá thị trường (P)</p> <p>Định giá cổ phiếu theo phương pháp giá trị sổ sách thời điểm 31/12/2016</p> <p>Công thức tính giá trị sổ sách trên mỗi cổ phần (BVPS):</p> $BVPS = \frac{\text{Vốn chủ sở hữu} - \text{Lợi ích cổ đông không kiểm soát}}{\text{Khối lượng CP đã phát hành} - \text{CP quỹ}}$ <p>Cụ thể:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Chỉ tiêu</th> <th>Công ty hợp nhất</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tổng nguồn vốn chủ sở hữu</td> <td>207.656.176.001 đ</td> </tr> <tr> <td>Lợi ích cổ đông không kiểm soát</td> <td>24.033.128.396 đ</td> </tr> <tr> <td>Số cổ phiếu đã phát hành</td> <td>10.999.977cp</td> </tr> <tr> <td>Số cổ phiếu quỹ</td> <td>110.000 cp</td> </tr> <tr> <td>Số lượng cổ phiếu lưu hành</td> <td>10.889.977cp</td> </tr> <tr> <td>Giá trị sổ sách</td> <td>16.862 đ/cp</td> </tr> </tbody> </table> <p>(Số liệu theo BCTC hợp nhất đã kiểm toán năm 2016)</p> <p>Định giá cổ phiếu theo giá thị trường</p>	Chỉ tiêu	Công ty hợp nhất	Tổng nguồn vốn chủ sở hữu	207.656.176.001 đ	Lợi ích cổ đông không kiểm soát	24.033.128.396 đ	Số cổ phiếu đã phát hành	10.999.977cp	Số cổ phiếu quỹ	110.000 cp	Số lượng cổ phiếu lưu hành	10.889.977cp	Giá trị sổ sách	16.862 đ/cp
Chỉ tiêu	Công ty hợp nhất														
Tổng nguồn vốn chủ sở hữu	207.656.176.001 đ														
Lợi ích cổ đông không kiểm soát	24.033.128.396 đ														
Số cổ phiếu đã phát hành	10.999.977cp														
Số cổ phiếu quỹ	110.000 cp														
Số lượng cổ phiếu lưu hành	10.889.977cp														
Giá trị sổ sách	16.862 đ/cp														

	<p>Tại Sở giao dịch Chứng khoán Hà Nội, giá đóng cửa trung bình của cổ phiếu PHC trong 120 phiên giao dịch (từ ngày 14/09/2016 đến 08/03/2017) là 9.917 đồng/cổ phiếu.</p> <p>Giá cổ phiếu trình quân theo 2 phương pháp:</p> <table border="1" data-bbox="619 398 1422 663"> <thead> <tr> <th>Phương pháp</th> <th>Giá cổ phiếu</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Giá theo phương pháp giá trị sổ sách</td> <td>16.862 đ/cp</td> </tr> <tr> <td>Giá theo phương pháp giá trị trường</td> <td>9.917 đ/cp</td> </tr> <tr> <td>Bình quân</td> <td>13.390 đ/cp</td> </tr> </tbody> </table> <p>b. Kết luận:</p> <p>Căn cứ nhu cầu huy động vốn, nhằm tăng hiệu quả huy động vốn của và đây là đợt phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu, HĐQT xin đề xuất giá phát hành 10.000 đồng/cổ phần</p>	Phương pháp	Giá cổ phiếu	Giá theo phương pháp giá trị sổ sách	16.862 đ/cp	Giá theo phương pháp giá trị trường	9.917 đ/cp	Bình quân	13.390 đ/cp
Phương pháp	Giá cổ phiếu								
Giá theo phương pháp giá trị sổ sách	16.862 đ/cp								
Giá theo phương pháp giá trị trường	9.917 đ/cp								
Bình quân	13.390 đ/cp								
<p>12. Mức độ pha loãng cổ phiếu</p>	<p>a. Pha loãng giá cổ phiếu</p> <p>Trong đợt phát hành này, Công ty chào bán 9.899.979 cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu. Số cổ phiếu lưu hành của Công ty sau khi thực hiện chào bán sẽ tăng thêm 90% 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:</p> <p>Giá tham chiếu điều chỉnh = {[Slg CP lưu hành (*) giá thị trường] (+) [Slg CP chào bán cho CĐHH (*) giá chào bán]} / {[Slg CP lưu hành (+) Slg CP chào bán cho CĐHH]} (1)</p> <p>Giá sử dụng giá cổ phiếu của Công ty đang giao dịch trên thị trường là 12.000 đồng/cổ phiếu, giá phát hành là 10.000 đồng/cổ phần; giá cổ phiếu sau khi pha loãng tính theo công thức:</p> <p><i>Giá cổ phiếu sau khi điều chỉnh giá = { 10.999.977*12.000 + 9.899.979* 10.000} / { 10.999.977+9.899.979} = 11.053 đồng/CP</i></p> <p>(Ghi chú: Tính đến ngày 08/03/2017, số cổ phiếu đang lưu hành của Công ty là 10.999.997 cổ phiếu do Công ty đã thực hiện bán toàn bộ số lượng cổ phiếu quỹ là 110.000 cổ phiếu)</p> <p>Như vậy, việc phát hành thêm lượng cổ phiếu như trên sẽ làm pha loãng Giá trị cổ phiếu của Công ty</p> <p>b. Pha loãng thu nhập trên mỗi cổ phiếu(EPS)</p> <p>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.</p> <p>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.</p>								
<p>13. Thời gian dự kiến</p>	<p>Trong năm 2017 sau khi nhận được chấp thuận của Ủy ban</p>								

phát hành	Chứng khoán Nhà nước. Thời điểm phù hợp do Hội đồng quản trị quyết định.
14. 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.
15. 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 chào bán được Đại hội đồng cổ đông thông qua.

16. 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 HĐQT không phân phối 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 (kể cả thời gian gia hạn – nếu có), thì số cổ phần chưa phân phối hết này được hủy và Hội đồng quản trị ra quyết định kết thúc đợt phát hành.

17. 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.

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

TT	Khoản mục	Số tiền sử dụng từ đợt phát hành
----	-----------	----------------------------------

1	Bổ sung nguồn vốn lưu động	28.999.790.000 đồng
2	Cơ cấu nợ vay ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam - Chi nhánh Đông Đô	70.000.000.000 đồng
Tổng cộng		98.999.790.000 đồng

Tỷ lệ chào bán thành công tối thiểu dự kiến đối với đợt phát hành cổ phiếu là 50%. Trong trường hợp cổ phần không phân phối hết và số lượng vốn huy động không đạt đủ như dự kiến, Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng Quản trị quyết định, cân đối nguồn vốn thu được để sử dụng vào các mục đích sử dụng vốn đã 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.

2.8.3. Ủy quyền cho Hội đồng quản trị:

1. Lựa chọn đơn vị tư vấn phát hành;
2. Ủy quyền cho HĐQT quyết định và thực hiện các công việc và thủ tục liên quan để hoàn tất việc phát hành;
3. 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 cụ thể 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;
4. 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;
5. Ủy quyền cho HĐQT linh hoạt điều chỉnh số lượng chào bán cổ phiếu ra công chúng sao cho đảm bảo đúng các quy định của pháp luật;
6. 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;
7. 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;
8. Đưa cổ phiếu vào giao dịch trên thị trường có tổ chức trong thời hạn 30 ngày, kể từ ngày kết thúc đợt chào bán được Đại hội đồng cổ đông thông qua;
9. Ủy quyền cho HĐQT lập kế hoạch sử dụng vốn chi tiết cho từng mục đích sử dụng vốn thu được từ đợt chào bán, cân đối và sử dụng vốn phù hợp với tình hình kinh doanh của Công ty, đảm bảo hiệu quả sử dụng vốn và lợi ích của cổ đông. Đồng thời, Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị điều chỉnh việc phân bổ số tiền thu được từ đợt phát hành cho các mục đích sử dụng vốn đã được thông qua và/hoặc thay đổi mục đích sử dụng vốn thu được từ đợt phát hành cho phù hợp với tình hình thực tế và báo cáo Đại hội đồng cổ đông gần nhất về các nội dung điều chỉnh liên quan đến phương án sử dụng vốn này;
10. Ngoài những nội dung ủy quyền trên đây, trong quá trình thực hiện phương án phát hành, ĐHCĐ ủy quyền cho Hội đồng quản trị bổ sung, sửa đổi, hoàn chỉnh phương án phát hành (bao gồm cả quyết định về các nội dung chưa được trình bày trong phương án tăng vốn này) 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;
11. Các công việc khác có liên quan để đảm bảo đợt phát hành thành công.

Tỷ lệ biểu quyết:

- Đồng ý : 96,16 % số cổ phần tham dự Đại hội;
- Không đồng ý : 3,84 % 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 8.

Điều 9. Thông qua báo cáo tình hình sử dụng vốn thu được của đợt chào bán gần nhất (năm 2010) đã được Công ty TNHH Kiểm toán và Tư vấn tài chính Quốc Tế (IFC) 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 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 9.

Điều 10. Thông qua phương án chuyển niêm yết cổ phiếu sang Sở giao dịch chứng khoán thành phố Hồ Chí Minh:

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 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. *Chu*

Nơi nhận:

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

T.M ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG

CHỦ TỊCH ĐOÀN



CAO TÙNG LÂM