

Số: 02/2017/NQ-HĐQT

Quảng Ngãi, ngày 29 tháng 3 năm 2017

NGHỊ QUYẾT ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG
Công ty cổ phần Cấp thoát nước và Xây dựng Quảng Ngãi

ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG BẤT THƯỜNG NĂM 2017

Căn cứ Luật doanh nghiệp số 68/2014/QH13 ngày 26/11/2014 công bố tại kỳ họp thứ 8 khóa XIII của Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt nam và các văn bản có liên quan;

Căn cứ Điều lệ của Công ty cổ phần Cấp thoát nước và Xây dựng Quảng Ngãi;

Căn cứ công văn số 822/UBND-CNXD ngày 21/02/2017 của UBND tỉnh Quảng Ngãi về việc thông qua đại hội cổ đông để phát hành cổ phần tăng vốn điều lệ tại Công ty CP Cấp thoát nước và Xây dựng Quảng Ngãi

Căn cứ Biên bản số 01/2017/BB-HĐQT ngày 29/3/2017 của Đại hội đồng cổ đông bất thường Công ty cổ phần Cấp thoát nước và Xây dựng Quảng Ngãi;

QUYẾT NGHỊ

Điều 1: Thông qua phương án chào bán cổ phần riêng lẻ cho nhà đầu tư chiến lược và phương án sử dụng vốn như sau:

1. Mục đích chào bán: Phát hành cổ phần riêng lẻ cho nhà đầu tư chiến lược để tăng thêm vốn điều lệ để đầu tư Dự án Mở rộng hệ thống cấp nước Thành phố Quảng Ngãi (Năng công suất từ 20.000m³/ngđ lên 45.000m³/ngđ).

2. Cổ phần chào bán:

- Tên cổ phần : Cổ phần Công ty cổ phần Cấp thoát nước và Xây dựng Quảng Ngãi.
- Loại cổ phần chào bán: Cổ phần phổ thông.
- Mệnh giá cổ phần: 10.000 đồng/cổ phần.
- Thời gian hạn chế chuyển nhượng: Việc chuyển nhượng cổ chào bán riêng lẻ bị hạn chế trong vòng 05 (năm) năm kể từ ngày hoàn thành đợt chào bán.
- Giá chào bán: 10.000 đồng/cổ phần (Nguyên tắc xác định giá chào bán theo phụ lục đính kèm Phương án này)
- Số lượng cổ phần dự kiến chào bán: 14.509.012 cổ phần.
- Thời gian chào bán dự kiến: Quý II/2017.
- Tổng khối lượng vốn huy động dự kiến: 145.090.120.000 đồng



Quyết

3. Phương án sử dụng vốn:

- Số vốn thu được từ đợt chào bán sẽ được sử dụng để đầu tư Dự án Mở rộng hệ thống cấp nước Thành phố Quảng Ngãi (Nâng công suất từ 20.000m³/ng.đ lên 45.000 m³/ng.đ).
- Chi tiết việc phân bổ, sử dụng vốn được ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT quyết định, đảm bảo tuân thủ đúng các quy định hiện hành.

4. Đối tượng được chào bán:

- Tiêu chí lựa chọn đối tượng được chào bán:
 - Là doanh nghiệp đang hoạt động trong lĩnh vực hạ tầng kỹ thuật.
 - Có thời gian hoạt động tối thiểu là 5 năm;
 - Có đủ năng lực tài chính để mua toàn bộ số cổ phần phát hành và có vốn điều lệ tối thiểu 150 tỷ đồng;
 - Báo cáo tài chính 03 năm liền kề (2013,2014,2015): Có lãi
 - Có cam kết không được chuyển nhượng cổ phần đã mua trong thời gian 5 năm đầu kể từ ngày được giao giấy chứng nhận cổ phần;
 - Ngoài các tiêu chí nêu trên: Nhà đầu tư được xem xét ưu tiên:
 - Đang hoạt động sản xuất và cung cấp nước sạch có công suất tối thiểu 25.000m³/ng.đ.
 - Có dự án đang đầu tư xây dựng tại tỉnh Quảng Ngãi
- Dựa trên bộ tiêu chí lựa chọn trên, HĐQT trình ĐHĐCĐ thông qua Danh sách nhà đầu tư được chào bán và số lượng cổ phần chào bán cho nhà đầu tư như sau:

TT	Tên nhà đầu tư	GCN ĐKKD hoặc Giấy phép TL và HĐ (đối với nhà đầu tư là tổ chức)	Số lượng cổ phần sở hữu trước đợt chào bán (cổ phần)	Số lượng cổ phần được phân phối	Tổng số lượng cổ phần sở hữu sau đợt chào bán	Tỷ lệ sở hữu sau đợt chào bán
1	Công ty cổ phần Hoàng Thịnh Đạt	0101513696 do Sở Kế hoạch và Đầu tư thành phố Hà Nội cấp lần đầu ngày 05 tháng 03 năm 2004	0	14.509.012	14.509.012	72,55%

- Trường hợp nhà đầu tư mua cổ phần theo phương án chào bán này dẫn tới việc sở hữu tổng số cổ phần có quyền biểu quyết vượt quá tỷ lệ phải chào mua công khai theo quy định của pháp luật thì không phải thực hiện thủ tục chào mua công khai.

5. Thông qua việc đăng ký lưu ký, đăng ký giao dịch/niêm yết bổ sung

Đại hội đồng cổ đông ủy quyền thông qua việc đăng ký lưu ký bổ sung toàn bộ số lượng cổ phần riêng lẻ tại Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam (VSD)

và đăng ký giao dịch/niêm yết bổ sung toàn bộ số cổ phần này tại Sở Giao dịch Chứng khoán nơi cổ phần Công ty đang thực hiện đăng ký giao dịch/niêm yết, đồng thời ủy quyền cho Hội đồng quản trị chủ động triển khai và hoàn tất các thủ tục có liên quan ngay sau khi kết thúc đợt chào bán.

6. Thông qua việc ủy quyền của Đại hội đồng cổ đông cho Hội đồng quản trị:

Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị quyết định các vấn đề liên quan đến đợt chào bán cổ phần riêng lẻ, bao gồm:

- Lựa chọn thời điểm chào bán, xây dựng và hoàn thiện hồ sơ đăng ký chào bán cổ phần riêng lẻ gửi UBCK. Trong trường hợp UBCK yêu cầu phải sửa đổi, bổ sung thì Hội đồng quản trị được phép quyết định sửa đổi, bổ sung theo các khuyến nghị/đề nghị của UBCK.
- Quyết định thời hạn đăng ký mua, thời hạn nộp tiền và các mốc thời gian khác liên quan đến việc triển khai chào bán cổ phần riêng lẻ cho các nhà đầu tư theo quy định.
- Quyết định chi tiết việc phân bổ, sử dụng nguồn vốn thu được từ đợt chào bán, đảm bảo tuân thủ đúng các quy định hiện hành.
- Thực hiện các thủ tục điều chỉnh Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp sau khi kết thúc đợt chào bán.
- Thực hiện việc sửa đổi, bổ sung các điều khoản có liên quan trong Điều lệ của Công ty sau khi kết thúc đợt chào bán.
- Ngoài các nội dung nêu trên, Đại hội đồng cổ đông thống nhất thông qua việc ủy quyền cho Hội đồng quản trị quyết định toàn bộ các vấn đề khác có liên quan phát sinh trong quá trình triển khai việc chào bán cổ phần riêng lẻ theo quy định.

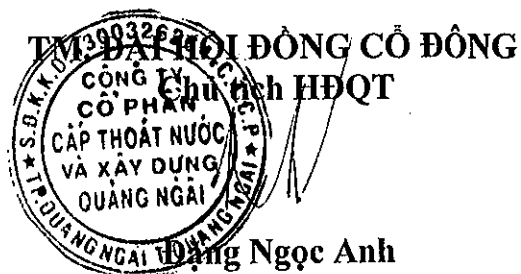
(kèm theo Tờ trình số: 01/TTr-HĐQT ngày 11/01/2017 của HĐQT về việc thông qua phương án chào bán cổ phần riêng lẻ cho nhà đầu tư chiến lược để tăng vốn điều lệ)

Điều 2: Điều khoản thi hành

Nghị quyết này đã được Đại hội đồng cổ đông biểu quyết thông qua và có hiệu lực kể từ ngày **29/03/2017**.

Hội đồng quản trị và Ban kiểm soát, Ban Giám đốc, các Phòng ban, bộ phận liên quan của Công ty chịu trách nhiệm tổ chức triển khai thực hiện các nội dung của Nghị quyết này theo đúng quy định của Điều lệ Công ty và các quy định của pháp luật Việt Nam./.

- *Nơi nhận: *Phu*
- Các Cổ đông C.ty;
 - Thành viên HĐQT, BKS C.ty;
 - Ủy ban chứng khoán Nhà nước
 - Ban Giám đốc C.ty;
 - Lưu P.TC-HC, HĐQT, xuanvu.125b.



Số: 02/2017/BB-HĐQT

Quảng Ngãi, ngày 29 tháng 3 năm 2017

BIÊN BẢN

**ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG BẤT THƯỜNG NĂM 2017
CÔNG TY CỔ PHẦN CẤP THOÁT NƯỚC VÀ XÂY DỰNG QUẢNG NGÃI**

A. TÊN DOANH NGHIỆP

Tên doanh nghiệp: Công ty Cổ phần Cấp thoát nước và Xây dựng Quảng Ngãi
Địa chỉ trụ sở chính: 17 Phan Chu Trinh, Tp. Quảng Ngãi, Tỉnh Quảng Ngãi
Giấy phép thành lập và hoạt động số: 4300326264 do Sở Kế hoạch và Đầu tư tỉnh Quảng Ngãi cấp lần đầu ngày 24 tháng 2 năm 2010 thay đổi lần thứ 2 ngày 15 tháng 4 năm 2016.

B. THỜI GIAN VÀ ĐỊA ĐIỂM

Thời gian: từ 8 giờ 00 phút đến 10 giờ 30 phút ngày 29/3/2017.

Địa điểm: Hội trường Công ty CP Cấp thoát nước và Xây dựng Quảng Ngãi, số 17 Phan Chu Trinh, thành phố Quảng Ngãi, tỉnh Quảng Ngãi.

C. NỘI DUNG CHÍNH CỦA ĐẠI HỘI

I. Kiểm tra tư cách cổ đông

Ông Võ Xuân Vũ Trưởng ban kiểm tra tư cách cổ đông thay mặt Ban kiểm tra tư cách cổ đông báo cáo kết quả kiểm tra tư cách cổ đông tại thời điểm bắt đầu khai mạc Đại hội, cụ thể như sau:

- Đến thời điểm khai mạc, có mặt tại Đại hội có 48 cổ đông và người được ủy quyền tham dự, đại diện cho 5.061.788 cổ phần, tương ứng với 92,18% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của Công ty Cổ phần Cấp thoát nước và Xây dựng Quảng Ngãi.
- Tất cả các cổ đông và người ủy quyền tham dự có mặt tại Đại hội Cổ đông bất thường năm 2017 đều có đủ tư cách tham dự Đại hội.

Căn cứ Điều lệ của Công ty cổ phần Cấp thoát nước và Xây dựng Quảng Ngãi và các quy định của pháp luật, cuộc họp của Đại hội đồng cổ đông bất thường năm 2017 của Công ty Cổ phần Cấp thoát nước và Xây dựng Quảng Ngãi đã đủ điều kiện tiến hành Đại hội.

II. Ban chủ tọa, Ban thư ký, Ban kiểm phiếu của Đại hội

1. Giới thiệu Đoàn Chủ tịch điều khiển cuộc họp

Ban tổ chức giới thiệu Chủ tịch HĐQT làm chủ tọa cuộc họp theo quy định tại điều 142 Luật doanh nghiệp số 68/2014/QH13 và Điều lệ của Công ty cổ phần Cấp



Phạm

thoát nước và Xây dựng Quảng Ngãi:

2. Chủ tọa cử Ban thư ký bao gồm

- Ông Võ Xuân Vũ
- Bà Phạm Thị Duyên

3. Chủ tọa đề nghị Đại hội thông qua việc bổ sung thành viên sau vào Ban chủ tọa Đại hội:

- Ông Lâm Xuân Kính – thành viên HĐQT
- Bà Phạm Thị Lan Anh – thành viên HĐQT

Đại hội đã biểu quyết thông qua Ban chủ tọa như sau:

Hình thức biểu quyết: giơ thẻ

Kết quả biểu quyết:

	Đồng ý	Không đồng ý	Không có ý kiến
Số lượng cổ phần	5.061.788	0	0
Tỉ lệ %	100%	0	0

Như vậy Ban chủ tọa gồm:

- Ông Đặng Ngọc Anh – Chủ tịch HĐQT chủ tọa
- Ông Lâm Xuân Kính – thành viên HĐQT
- Bà Phạm Thị Lan Anh – thành viên HĐQT

4. Chủ tọa đề nghị Đại hội thông qua Ban kiểm phiếu:

- Ông Võ Xuân Vũ
- Bà Phạm Thị Duyên

Đại hội đã thông qua thành phần Ban kiểm phiếu như sau:

Hình thức biểu quyết: giơ thẻ

Kết quả biểu quyết:

	Đồng ý	Không đồng ý	Không có ý kiến
Số lượng cổ phần	5.061.788	0	0
Tỉ lệ %	100%	0	0

III. Quy chế và chương trình của Đại hội

1. Quy chế của Đại hội

Ban tổ chức đọc Quy chế làm việc của Đại hội, điều kiện để thông qua Nghị quyết ĐHĐCĐ: Quyết định của Đại hội được thông qua khi có số cổ đông đại diện ít nhất 51% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của các cổ đông/đại diện cổ đông dự họp chấp thuận, trừ trường hợp phương án tăng vốn điều lệ phải được ít nhất 65% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của các cổ đông/đại diện cổ đông dự họp chấp thuận.

Đại hội đã thông qua Quy chế làm việc của Đại hội như sau:

Hình thức biểu quyết: giơ thẻ

Kết quả biểu quyết:

	Đồng ý	Không đồng ý	Không có ý kiến
Số lượng cổ phần	5.061.788	0	0
Tỉ lệ %	100%	0	0

2. Chương trình của Đại hội

Chương trình của đại hội bao gồm: Thảo luận và thông qua Tờ trình về phương án chào bán cổ phần riêng lẻ cho nhà đầu tư chiến lược tăng vốn điều lệ;

Đại hội đã thông qua chương trình làm việc của Đại hội như sau:

Hình thức biểu quyết: giơ thẻ

Kết quả biểu quyết:

	Đồng ý	Không đồng ý	Không có ý kiến
Số lượng cổ phần	5.061.788	0	0
Tỉ lệ %	100%	0	0

IV. Thảo luận và thông qua các Tờ trình tại Đại hội

STT	Tờ trình	Người trình bày
1	Tờ trình về phương án chào bán cổ phần riêng lẻ cho nhà đầu tư chiến lược tăng vốn điều lệ (Được gửi kèm trong bộ tài liệu chuẩn bị cho Đại hội đồng cổ đông)	Ông Đặng Ngọc Anh Chủ tịch HĐQT

Đại hội đã thảo luận và thông qua các Tờ trình trên, cụ thể như sau:

- Ý kiến của các cổ đông tại cuộc họp ĐHĐCĐ bất thường năm 2017: thống nhất toàn bộ nội dung tờ trình.

- Biểu quyết:

1. Thông qua Tờ trình về phương án chào bán cổ phần riêng lẻ cho nhà đầu tư chiến lược tăng vốn điều lệ (Tờ trình được đính kèm Biên bản này)

Kết quả biểu quyết:

	Đồng ý	Không đồng ý	Không có ý kiến
Số lượng cổ phần	5.061.788	0	0
Tỉ lệ %	100%	0	0

26264
TY
HÂN
T NƯỚC
DUNG
NGÃI
I. QUAY

Quy

F. THÔNG QUA BIÊN BẢN HỌP VÀ NGHỊ QUYẾT CỦA ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG

Ông Võ Xuân Vũ – Thư ký của Đại hội đã đọc toàn văn nội dung Biên bản họp và Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông bất thường năm 2017 trước Đại hội đồng cổ đông.

Căn cứ vào Biên bản này, Chủ tịch Hội đồng quản trị Công ty có trách nhiệm thay mặt Đại hội đồng cổ đông ban hành Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông và thông báo tới các cổ đông theo quy định tại Điều lệ công ty.

Đại hội đồng cổ đông đã thông qua Biên bản họp và Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông bất thường 2017 của Công ty cổ phần Cấp thoát nước và Xây dựng Quảng Ngãi như sau:

Hình thức biểu quyết: giơ thẻ

Kết quả biểu quyết:

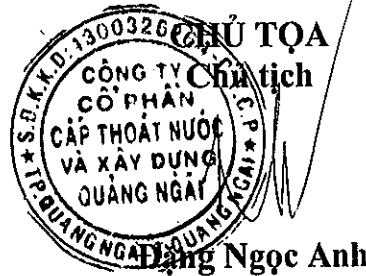
	Đồng ý	Không đồng ý	Không có ý kiến
Số lượng cổ phần	5.061.788	0	0
Tỉ lệ %	100%	0	0

Cuộc họp Đại hội cổ đông bất thường của Công ty kết thúc vào 10 giờ 30 phút, thứ Tư ngày 29/3/2017.

THƯ KÝ ĐẠI HỘI



Võ Xuân Vũ



Số: 01/TTr-HĐQT

Quảng Ngãi, ngày 11 tháng 01 năm 2017

TỜ TRÌNH

**V/v Thông qua phương án chào bán cổ phần riêng lẻ
cho nhà đầu tư chiến lược để tăng vốn điều lệ**

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông Công ty CP Cấp thoát nước và Xây dựng Quảng Ngãi

Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 68/2014/QH13 ngày 26 tháng 11 năm 2014;

Căn cứ Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty cổ phần Cấp thoát nước và Xây dựng Quảng Ngãi;

Công văn số 1245/VPCP-ĐMDN ngày 29 tháng 2 năm 2016 của Văn phòng Chính Phủ về việc phát hành thêm cổ phần tăng vốn tại Công ty CP Cấp thoát nước và Xây dựng Quảng Ngãi;

Công văn số 514/UBND-CNXD ngày 29 tháng 1 năm 2016 của Ủy ban Nhân dân tỉnh Quảng Ngãi về việc xin ý kiến phát hành cổ phần tăng vốn điều lệ tại Công ty cổ phần Cấp thoát nước và Xây dựng Quảng Ngãi;

Công văn số 1011/UBND-CNXD ngày 11 tháng 3 năm 2016 của Ủy ban Nhân dân tỉnh Quảng Ngãi về việc phát hành thêm cổ phần tăng vốn điều lệ tại Công ty cổ phần Cấp thoát nước và Xây dựng Quảng Ngãi;

Căn cứ vào Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông năm 2016

Căn cứ Biên bản họp HĐQT ngày 17/5/2016, Biên bản Thương thảo Hợp đồng ngày 20/5/2016 về việc chọn Tư vấn lập Hồ sơ phát hành cổ phần tăng vốn điều lệ và Hợp đồng dịch vụ tư vấn phát hành cổ phần số 07/2016/HĐ-IB/CNQN ngày 30 tháng 5 năm 2016 giữa Công ty CP Cấp thoát nước và Xây dựng Quảng Ngãi và Công ty CP Chứng khoán IB;

Hội đồng Quản trị Công ty CP Cấp thoát nước và Xây dựng Quảng Ngãi kính trình Đại hội đồng cổ đông, Người đại diện Quản lý phần vốn Nhà nước tại Công ty xem xét và thông qua việc thực hiện Điều 5, Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2016 trước khi trình Đại hội đồng cổ đông bất thường năm 2017 với nội dung chính như sau:

1. Thông qua việc lựa chọn đơn vị Tư vấn về việc phát hành cổ phần tăng vốn điều lệ là:

+ Công ty Cổ phần Chứng khoán IB

+ Địa chỉ: Tầng 8, số 52 phố Lê Đại Hành, P. Lê Đại Hành, Q. Hai Bà Trưng, TP. Hà Nội



[Handwritten signature]

2. Phương án Phát hành cổ phần:

- + Phương án chào bán: Chào bán cổ phần riêng lẻ cho nhà đầu tư chiến lược để tăng vốn điều lệ.
- + Số lượng cổ phần dự kiến chào bán: 14.509.012 cổ phần.
- + Giá chào bán: 10.000 đồng/cổ phần
- + Thời gian thực hiện dự kiến: Quý I/2017.

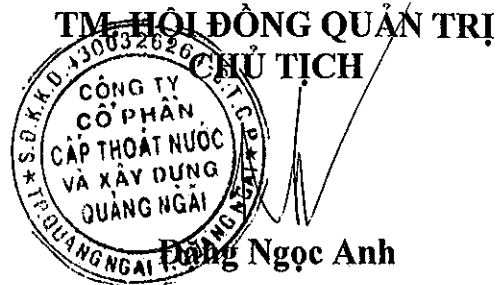
(Đính kèm Phương án chào bán cổ phần riêng lẻ chi tiết)

3. Lựa chọn Nhà đầu tư chiến lược:

- + Công ty Cổ phần Hoàng Thịnh Đạt
- + Địa chỉ: số nhà H6, ngõ 28 đường Xuân La, phường Xuân La, Tây Hồ, thành phố Hà Nội
- + Điện thoại : 04.6269.3838 FAX : 04.6268.2929
- + Đăng ký kinh doanh số: 0101513696 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp lần đầu ngày 05 tháng 3 năm 2004.

Trên đây là một số nội dung trình Đại hội đồng cổ đông bất thường năm 2017 của Công ty, kính đề nghị Đại hội đồng cổ đông, Người đại diện quản lý phần vốn Nhà nước tại Công ty xem xét và cho ý kiến để thông qua biểu quyết tại đại Hội./.

- * Nơi nhận: *Công ty*
- Như trên;
 - Lưu HĐQT, ttung.



**PHƯƠNG ÁN CHÀO BÁN CỔ PHẦN RIÊNG LẺ
CHO NHÀ ĐẦU TƯ CHIẾN LƯỢC ĐỂ TĂNG VỐN ĐIỀU LỆ**

1. **Mục đích chào bán:** Phát hành cổ phần riêng lẻ cho nhà đầu tư chiến lược để tăng vốn điều lệ phục vụ cho việc đầu tư Dự án Mở rộng hệ thống cấp nước Thành phố Quảng Ngãi (Nâng công suất từ 20.000m³/ngđ lên 45.000 m³/ngđ).
2. **Cổ phần chào bán:**
 - **Tên cổ phần:** Cổ phần Công ty cổ phần Cấp thoát nước và Xây dựng Quảng Ngãi
 - **Loại cổ phần chào bán:** Cổ phần phổ thông
 - **Mệnh giá cổ phần:** 10.000 đồng/cổ phần
 - **Thời gian hạn chế chuyển nhượng:** Việc chuyển nhượng cổ chào bán riêng lẻ bị hạn chế trong vòng 05 (năm) năm kể từ ngày hoàn thành đợt chào bán.
 - **Giá chào bán:** 10.000 đồng/cổ phần (Nguyên tắc xác định giá chào bán theo phụ lục đính kèm Phương án này)
 - **Số lượng cổ phần dự kiến chào bán:** 14.509.012 cổ phần
 - **Thời gian chào bán dự kiến:** Quý I/2017.
 - **Tổng khối lượng vốn huy động dự kiến:** 145.090.120.000 đồng
3. **Phương án sử dụng vốn:**
 - Số vốn thu được từ đợt chào bán sẽ được sử dụng để đầu tư Dự án Mở rộng hệ thống cấp nước Thành phố Quảng Ngãi (Nâng công suất từ 20.000m³/ngđ lên 45.000m³/ngđ).
 - Chi tiết việc phân bổ, sử dụng vốn được Đại hội đồng cổ đông uỷ quyền cho HĐQT quyết định, đảm bảo tuân thủ đúng các quy định hiện hành.
4. **Đối tượng được chào bán:**
 - Tiêu chí lựa chọn đối tượng được chào bán:
 - Là doanh nghiệp đang hoạt động trong lĩnh vực hạ tầng kỹ thuật.
 - Có thời gian hoạt động tối thiểu là 5 năm;
 - Có đủ năng lực tài chính để mua toàn bộ số cổ phần phát hành và có vốn điều lệ tối thiểu 150 tỷ đồng;



[Handwritten signature]

- Báo cáo tài chính 03 năm liền kề (2013,2014,2015): Có lãi
 - Có cam kết không được chuyển nhượng cổ phần đã mua trong thời gian 5 năm đầu kể từ ngày được giao giấy chứng nhận cổ phần;
 - Ngoài các tiêu chí nêu trên: Nhà đầu tư được xem xét ưu tiên:
 - Đang hoạt động sản xuất và cung cấp nước sạch có công suất tối thiểu 25.000m³/ng.đ.
 - Có dự án đang đầu tư xây dựng tại tỉnh Quảng Ngãi
- Dựa trên bộ tiêu chí lựa chọn trên, HĐQT trình ĐHCĐ thông qua Danh sách nhà đầu tư được chào bán và số lượng cổ phần chào bán cho nhà đầu tư như sau:

TT	Tên nhà đầu tư	GCNĐKKD hoặc Giấy phép TL và HĐ (đối với nhà đầu tư là tổ chức)	Số lượng cổ phần sở hữu trước đợt chào bán (cổ phần)	Số lượng cổ phần được phân phối	Tổng số lượng cổ phần sở hữu sau đợt chào bán	Tỷ lệ sở hữu sau đợt chào bán
1	Công ty Cổ phần Hoàng Thịnh Đạt	0101513696 do Sở Kế hoạch và Đầu tư thành phố Hà Nội cấp ngày 05 tháng 03 năm 2004	0	14.509.012	14.509.012	72,55%

- Trường hợp nhà đầu tư mua cổ phần theo phương án chào bán này dẫn tới việc sở hữu tổng số cổ phần có quyền biểu quyết vượt quá tỷ lệ phải chào mua công khai theo quy định của pháp luật thì không phải thực hiện thủ tục chào mua công khai.

5. Thông qua việc uỷ quyền của Đại hội đồng cổ đông cho Hội đồng quản trị:

Đại hội đồng cổ đông uỷ quyền cho Hội đồng quản trị quyết định các vấn đề liên quan đến đợt chào bán cổ phần riêng lẻ, bao gồm:

- Lựa chọn thời điểm chào bán, xây dựng và hoàn thiện hồ sơ đăng ký chào bán cổ phần riêng lẻ gửi UBCK. Trong trường hợp UBCK yêu cầu phải

(Signature)

1326
 NG TY
 PHAI
 OAT NI
 Y DU
 G NGAI
 AI T. QU

sửa đổi, bổ sung thì Hội đồng quản trị được phép quyết định sửa đổi, bổ sung theo các khuyến nghị/đề nghị của UBCK.

- Quyết định thời hạn đăng ký mua, thời hạn nộp tiền và các mốc thời gian khác liên quan đến việc triển khai chào bán cổ phần riêng lẻ cho các nhà đầu tư theo quy định.
- Quyết định chi tiết việc phân bổ, sử dụng nguồn vốn thu được từ đợt chào bán, đảm bảo tuân thủ đúng các quy định hiện hành.
- Thực hiện các thủ tục điều chỉnh Giấy phép thành lập và hoạt động sau khi kết thúc đợt chào bán.
- Thực hiện việc sửa đổi, bổ sung các điều khoản có liên quan trong Điều lệ của Công ty sau khi kết thúc đợt chào bán.
- Ngoài các nội dung nêu trên, Đại hội đồng cổ đông thống nhất thông qua việc ủy quyền cho Hội đồng quản trị quyết định toàn bộ các vấn đề khác có liên quan phát sinh trong quá trình triển khai việc chào bán cổ phần riêng lẻ theo quy định.

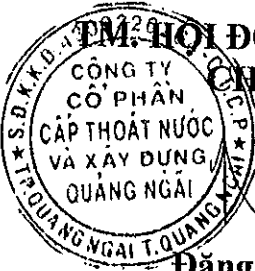
6. Tổ chức thực hiện:

Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị chủ động triển khai các thủ tục chào bán đảm bảo lợi ích cổ đông, sự thành công của đợt chào bán và tuân thủ các quy định của Pháp luật, Điều lệ Công ty./.

Kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét và thông qua!

* **Nơi nhận:**

- Như trên;
- Lưu: Cty, HDQT, ttung

**CHỦ TỊCH**
Đặng Ngọc Anh

PHỤ LỤC
NGUYÊN TẮC XÁC ĐỊNH GIÁ CHÀO BÁN CỔ PHẦN
RIÊNG LẺ CHO NHÀ ĐẦU TƯ CHIẾN LƯỢC
(Kèm theo Phương án phát hành cổ phần riêng lẻ cho
nhà đầu tư chiến lược để tăng vốn điều lệ)

1. Định giá theo giá trị sổ sách:

Theo báo cáo tài chính kiểm toán năm 2015 của Công ty Cổ phần Cấp thoát nước và Xây dựng Quảng Ngãi

- Giá trị nguồn vốn chủ sở hữu tại thời điểm 31/12/2015:	67.805.748.491 đồng
- Tổng số cổ phần đang lưu hành:	5.490.988 cổ phần
- Mệnh giá cổ phần:	10.000 đồng/cổ phần
- Số lượng cổ phần phát hành thêm dự kiến:	14.509.012 cổ phần
- Tổng giá trị phát hành theo mệnh giá dự kiến:	145.090.120.000 đồng
- Số lượng cổ phần sau phát hành dự kiến:	20.000.000 cổ phần
- Vốn điều lệ sau khi phát hành dự kiến:	200.000.000.000 đồng
- Vốn chủ sở hữu sau khi phát hành dự kiến:	212.895.868.491 đồng
- Giá trị sổ sách/1 cổ phần sau khi phát hành dự kiến:	10.645 đồng/1 cổ phần

2. Định giá theo phương pháp dòng tiền chiết khấu

2.1. Phương pháp xác định:

Việc định giá cổ phần Công ty Cổ phần Cấp thoát nước và Xây dựng Quảng Ngãi được tham khảo theo “Mục III: Xác định giá trị doanh nghiệp cổ phần hóa theo phương pháp dòng tiền chiết khấu” theo thông tư 127/2014/TT-BTC “Hướng dẫn xử lý tài chính và xác định giá trị doanh nghiệp khi thực hiện chuyển doanh nghiệp 100% vốn Nhà Nước thành công ty cổ phần” ngày 30/12/2011, cụ thể như sau:

• **Mô hình định giá**

$$\text{Giá trị thực tế phần} \\ \text{vốn chủ sở hữu} = \sum_{i=1 \rightarrow n} \frac{D_i}{(1+K)^i} + \frac{P_n}{(1+K)^n}$$

- i: thứ tự các năm kế tiếp kể từ năm xác định giá trị doanh nghiệp (i:1→n).
- Di: Khoản lợi nhuận sau thuế dùng để chia cổ tức năm thứ i.
- n: Là số năm tương lai được lựa chọn (n = 5 năm).
- Pn: Giá trị phần vốn chủ sở hữu năm thứ 5 và được xác định theo công thức:

- D_{n+1} : Khoản lợi nhuận sau thuế dùng để chia cổ tức dự kiến của năm thứ $n+1$
- K : Tỷ lệ chiết khấu hay tỷ lệ hoàn vốn cần thiết của các nhà đầu tư khi mua cổ phần và được xác định theo công thức:

$$K = R_f + R_p$$

- R_f : Tỷ suất lợi nhuận thu được từ các khoản đầu tư không rủi ro, chỉ tiêu này được tính bằng lãi suất của trái phiếu Chính phủ có kỳ hạn 5 năm đã phát hành ở thời điểm gần nhất với thời điểm xác định giá trị doanh nghiệp.
- R_p : Tỷ lệ phụ phí rủi ro khi đầu tư mua cổ phần của các công ty ở Việt Nam, chỉ tiêu này được xác định theo bảng chỉ số phụ phí rủi ro chứng khoán quốc tế tại niên giám định giá hoặc do các công ty định giá xác định cho từng doanh nghiệp nhưng không vượt quá tỷ suất lợi nhuận thu được từ các khoản đầu tư không rủi ro (R_f).

2.2. Các giả định cần thiết:

2.2.1. Thông tin cơ bản về dự án

Theo *Báo cáo nghiên cứu khả thi* dự án Mở rộng hệ thống cấp nước Thành phố Quảng Ngãi (Nâng công suất từ 20.000 m³/ng.đ lên 45.000 m³/ng.đ) - Phần: Mở rộng mạng lưới đường ống và cải tạo các công trình cấp nước hiện có của Công ty Cổ phần Cấp thoát nước và Xây dựng Quảng Ngãi, một số thông tin cơ bản về Dự án như sau:

a) Mục tiêu cụ thể của Dự án

- Cải tạo và nâng cấp các trạm cấp nước hiện có và xây dựng các nhà máy xử lý nước mới đủ công suất cấp cho thành phố Quảng Ngãi đảm bảo các nhu cầu sử dụng nước của nhân dân thành phố Quảng Ngãi.
- Cải tạo và mở rộng mạng lưới đường ống cung cấp nước sạch để đáp ứng mọi nhu cầu dùng nước cả nội thị và ngoại thị của thành phố Quảng Ngãi phù hợp với sự phát triển đô thị của thành phố.
- Áp dụng tiến bộ khoa học kỹ thuật vào quá trình sản xuất, quản lý, vận hành các công trình trên hệ thống cấp nước của thành phố phù hợp với đặc điểm của địa phương và xu hướng chung của cả nước.
- Nâng tổng công suất của hệ thống cấp nước Thành phố Quảng Ngãi từ

[Handwritten signature]

130
C
C
P
A
Q
NG

20.000 m³/ngày đêm lên 45.000 m³/ngày đêm đủ khả năng cung cấp nước sạch cho các nhu cầu sinh hoạt, sản xuất và dịch vụ của Thành phố Quảng Ngãi đến năm 2015.

- Xây dựng năng lực cho đơn vị quản lý (Công ty Cổ phần Cấp thoát nước và Xây dựng Quảng Ngãi) để thực hiện chương trình với chính sách trong ngành cấp nước thích hợp để đảm bảo tính bền vững của ngành.

b) Công suất thiết kế:

- Mở rộng hệ thống cấp nước Thành phố Quảng Ngãi (Nâng công suất từ 20.000m³/ng.đ lên 45.000 m³/ng.đ)
- Cải tạo nâng cấp các công trình cấp nước hiện có với công suất đang cấp nước 20.000m³/ng.đ.

c) Các cấu phần của dự án:

- Cấu phần xây dựng và mua sắm thiết bị
 - Mở rộng mạng đường ống cấp nước thành phố (giai đoạn I) tổng chiều dài bao gồm 85.385km và 10.000 đầu nối hộ dân (để tiêu thụ thêm 25.000 m³/ngày từ Nhà máy nước mới 25.000m³ do Công ty Cổ phần Hoàng Thịnh Đạt đầu tư phân nguồn).
 - Cải tạo nâng cấp các công trình cấp nước hiện có tổng công suất 20.000m³/ngày:
 - + Trạm cấp nước đầu cầu Trà Khúc: công suất 10.000 m³/ngày.
 - + Trạm cấp nước trên đường Hai Bà Trưng: công suất 6.000 m³/ngày.
 - + Trạm cấp nước Sơn Tịnh: công suất 4.000 m³/ngày.
- Tăng cường năng lực quản lý, đào tạo cán bộ cho Công ty cổ phần Cấp thoát nước và Xây dựng Quảng Ngãi cũng như nâng cao năng lực vận hành bảo dưỡng hệ thống thông qua việc trang bị hệ thống SCADA, hệ thống công nghệ thông tin quản lý doanh nghiệp và ghi thu tiền nước.

2.2.2. Ước tính lợi nhuận sau thuế trong 4 năm tới:

So với kết quả kinh doanh trong quá khứ, lợi nhuận sau thuế của Công ty trong 4 năm tới sẽ có sự thay đổi sau khi Dự án đi vào hoạt động, ước tính doanh thu và lợi nhuận của Công ty từ năm 2016 đến 2019 như sau:

Chữ ký

Đơn vị: Triệu đồng

	2016	2017	2018	2019
* Dự kiến Doanh Thu: (Triệu đồng)	67.000	89.068	92.468	100.361
+ Doanh thu xây lắp	17.000	30.000	30.000	30.000
+ Doanh thu hoạt động cung cấp nước	50.000	53.848	60.728	70.361
+ Doanh thu hoạt động tài chính		5.22	1.74	
* Lợi nhuận trước thuế		16.145	12.869	10.934
* Thuế thu nhập (20%)		3.229	2.574	2.187
* Lợi nhuận sau thuế	6.500	12.916	10.295	8.747

2.2.3. Ước tính lợi nhuận sau thuế để chia cổ tức:

- Ước tính tỷ lệ chia cổ tức và trích lập các quỹ trong những năm sắp tới.

- Dự kiến tỷ lệ chia cổ tức và trích lập các quỹ của Công ty cho giai đoạn từ 2016 đến 2019 như sau:

	2016	2017	2018	2019
Tỷ lệ trích quỹ đầu tư phát triển	15%	15%	15%	15%
Tỷ lệ chia cổ tức	70%	70%	70%	70%
Tỷ lệ trích quỹ khen thưởng phúc lợi, thưởng ban điều hành	15%	15%	15%	15%

- Như vậy khoản lợi nhuận sau thuế dùng để chia cổ tức dự kiến như sau:

Đơn vị: Triệu đồng

	2016	2017	2018	2019
Lợi nhuận sau thuế chia cổ tức	4.550	9.041	7.207	6.123

2.2.4. Dự kiến Vốn chủ sở hữu trong 4 năm tương lai:

Căn cứ kế hoạch phát hành cổ phần để tăng vốn điều lệ của Công ty cổ phần Cấp thoát nước và Xây dựng Quảng Ngãi, số liệu tại mục 2.2.2 và 2.2.3, dự kiến Vốn chủ sở hữu của Công ty trong 4 năm tương lai như sau:

(Chữ ký)

Đơn vị: Triệu đồng

	2015	2016	2017	2018	2019
Tăng/giảm vốn trong năm		145.090			
Trích quỹ đầu tư phát triển		975	1.937	1.544	1.312
Vốn chủ sở hữu	67.806	213.871	215.808	217.353	218.665

2.2.5. Tỷ suất lợi nhuận trên vốn Chủ sở hữu bình quân năm (2016 – 2019)

	2016	2017	2018	2019
Lợi nhuận sau thuế (Triệu đồng)	6.500	12.916	10.295	8.747
Vốn chủ sở hữu (Triệu đồng)	213.871	215.808	217.353	218.665
Tỷ suất lợi nhuận sau thuế trên VCSH	0,03	0,06	0,05	0,04
Tỷ suất lợi nhuận sau thuế trên VCSH bình quân	0,044			

2.2.5. Xác định Chỉ số g (tỷ lệ tăng trưởng hàng năm của cổ tức)

- $g = b \times R$
- b: tỷ lệ lợi nhuận sau thuế dùng để bổ sung vốn. Căn cứ theo mục 2.2.3, b được xác định = 15% lợi nhuận sau thuế.
- Như vậy $g = 15\% \times 0,044 = 0,007$

2.2.6. Xác định tỷ lệ chiết khấu (hay tỷ lệ hoàn vốn cần thiết)

- Tỷ lệ chiết khấu được tính như sau:

Tỷ lệ chiết khấu = Lãi suất phi rủi ro + Phần bù rủi ro

- Tỷ lệ lợi nhuận thu được từ các khoản đầu tư không rủi ro (R_f) là 6,1 %:
Mức lãi suất này căn cứ vào kết quả của phiên đấu thầu Trái phiếu Chính phủ (Trái phiếu Kho bạc Nhà nước) kỳ hạn 5 năm diễn ra ngày 20/7/2016 tại Sở giao dịch chứng khoán Hà Nội.

<http://hnx.vn/web/thi-truong-trai-phieu/thong-tin-dau-thau?aid=587018>

- Tỷ lệ phụ phí rủi ro khi đầu tư mua cổ phần của các công ty ở Việt Nam (R_p):
Chúng tôi xác định chỉ số này tham khảo theo chỉ số phần bù rủi ro quốc gia tính cho các nước đang phát triển tại website của Giáo sư Aswath

Damodaran, đối với Việt Nam, chỉ số này là **10,63%**, cụ thể nêu tại:

http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/New_Home_Page/datafile/ctryprem.html

Tuy nhiên theo quy định tại điều 21 Thông tư 127/2014/TT-BTC: tỉ lệ phụ phí rủi ro khi đầu tư mua cổ phần của các công ty ở Việt Nam được xác định theo bảng chỉ số phụ phí rủi ro chứng khoán quốc tế tại niên giám định giá hoặc do công ty chứng khoán xác định cho từng doanh nghiệp nhưng không vượt quá tỷ suất lợi nhuận thu được từ các khoản đầu tư không rủi ro (Rf).

Do Tỷ lệ phụ phí rủi ro được xác định ở trên (10,63%) cao hơn Tỷ lệ lợi nhuận thu được từ các khoản đầu tư không rủi ro (6,1%) vậy chúng tôi xác định Tỷ lệ phụ phí rủi ro là **6,1%**. Trên cơ sở này, Tỷ lệ chiết khấu là:

$$\text{Tỷ lệ chiết khấu} = 6,1\% + 6,1\% = \mathbf{12,2\%}$$

2.3 Kết quả định giá:

Xác định được giá trị cổ phần theo phương pháp dòng tiền chiết khấu:

Giá trị vốn chủ sở hữu: **60.501.004.302 đồng**

Số lượng cổ phần lưu hành: **20.000.000 cổ phần**

Giá ước tính mỗi cổ phần: **3.025 đồng/cổ phần**

**Bảng tính toán giá trị vốn chủ sở hữu của
Công ty CP Cấp thoát nước và Xây dựng Quảng Ngãi (2016-2020)**

Chỉ tiêu	2016	2017	2018	2019	Giá trị thực tế vốn chủ sở hữu
Lợi nhuận sau thuế (Triệu đồng)	6.500	12.916	10.295	8.747	
Lợi nhuận sau thuế dùng để chia cổ tức (Triệu đồng)	4.550	9.041	7.207	6.123	
Lợi nhuận sau thuế để lại bổ sung vốn (Triệu đồng)	975	1.937	1.544	1.312	
Vốn chủ sở hữu (Triệu đồng)	213.871	215.808	217.353	218.665	
G	0,007	0,007	0,007	0,007	
K	0,1220	0,1220	0,1220	0,1220	

Chỉ tiêu	2016	2017	2018	2019	Giá trị thực tế vốn chủ sở hữu
Giá trị vốn chủ sở hữu tại năm 2020 (Triệu đồng)				53.438	
Giá trị hiện tại của vốn chủ sở hữu tại năm 2019 (Triệu đồng)				37.833	
Giá trị hiện tại cổ tức (Triệu đồng)	4.550	8.058	5.725	4.335	
Giá trị vốn chủ sở hữu (Triệu đồng)					60.501
Giá trị mỗi cổ phần (Đồng)					3.025

II. KẾT LUẬN VÀ ĐỀ XUẤT

Như vậy, tương ứng với các phương pháp được áp dụng sẽ cho kết quả các mức giá cổ phần. Từ đó, giá cổ phần dự kiến chỉ tính toán dựa vào các phương pháp định giá nêu trên và được tính theo trọng số để xác định. Kết quả định giá được tính theo trọng số như sau:

Phương pháp định giá	Giá (đồng/cổ phần)	Tỷ trọng
Giá trị sổ sách	10.645	1/2
Chiết khấu dòng tiền	3.025	1/2
Giá bình quân		6.835
	Làm tròn: 6.800 đồng/cổ phần	

Căn cứ kết quả xác định giá cổ phần và các quy định pháp lý liên quan đến việc phát hành cổ phần tại các doanh nghiệp có vốn nhà nước chiếm trên 50% vốn điều lệ hiện nay, mức giá phát hành cổ phần dự kiến cho nhà đầu tư chiến lược tại Công ty cổ phần Cấp thoát nước và Xây dựng Quảng Ngãi là **10.000** đồng/cổ phần.