

Hà Nội, ngày 17 tháng 07 năm 2013

NGHỊ QUYẾT

ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2013 CÔNG TY CỔ PHẦN MÔI TRƯỜNG ĐÔ THỊ HÀ ĐÔNG

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 60/2005/QH11 ngày 29 tháng 11 năm 2005;
- Căn cứ Điều lệ tổ chức hoạt động của Công ty Cổ phần Môi trường đô thị Hà Đông;
- Căn cứ Biên bản họp Đại hội đồng cổ đông thường niên của Công ty Cổ phần Môi trường đô thị Hà Đông ngày 17 tháng 07 năm 2013.

QUYẾT NGHỊ

Điều 1: Thông qua Báo cáo của Ban điều hành về kết quả SXKD năm 2012 và Kế hoạch SXKD năm 2013

1. Kết quả Sản xuất kinh doanh năm 2012

Các chỉ tiêu chính	Đơn vị	Thực hiện năm 2011	Kế hoạch năm 2012	Thực hiện năm 2012	Tỷ lệ thực hiện so với kế hoạch	% tăng trưởng so với năm 2011
Tổng doanh thu	Triệu đồng	124.906	180.000	170.229	94%	36%
Lợi nhuận trước thuế	Triệu đồng	12.993	13.000	17.561	135%	35%
Tỷ lệ cổ tức	%	20%	20%	20%	100%	

2. Kế hoạch Sản xuất kinh doanh năm 2013

Các chỉ tiêu chính	Đơn vị	Thực hiện năm 2012	Kế hoạch năm 2013	% tăng trưởng so với năm 2012
Tổng doanh thu	Triệu đồng	170.229	180.000	5,7
Lợi nhuận trước thuế	Triệu đồng	17.561	18.750	6,7
Tỷ lệ cổ tức	%	20%	20%	

Điều 2: Thông qua các Báo cáo hoạt động của Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát năm 2012 và kế hoạch hoạt động năm 2013.

Điều 3: Thông qua Báo cáo tài chính năm 2012 đã được kiểm toán.

Điều 4: Thông qua phương án Phân phối lợi nhuận năm 2012 như sau:

STT	Chỉ tiêu	Tỷ lệ	Số tiền
I	Lợi nhuận và nghĩa vụ Ngân sách năm 2012		
1	Lợi nhuận trước thuế năm 2012		17.560.599.590
2	Thuế TNDN phải nộp		3.073.105.000
3	Lợi nhuận sau thuế năm 2012		14.487.494.590
II	Phân phối lợi nhuận và chia cổ tức		
1	Quỹ đầu tư phát triển	50%LNST	7.243.747.295
2	Quỹ khen thưởng	10%LNST	1.448.749.459
3	Quỹ phúc lợi	10%LNST	1.448.749.459
4	Quỹ thưởng ban quản lý điều hành	3%LNST	434.624.838
5	Cổ tức	20%LNST	2.955.500.000
6	Lợi nhuận để lại		956.123.539

Điều 5: Thông qua việc ủy quyền cho Hội đồng quản trị lựa chọn đơn vị kiểm toán thực hiện kiểm toán báo cáo tài chính năm 2013

Điều 6: Thông qua Tờ trình về phương án thù lao của Hội đồng quản trị và Ban kiểm soát.

Điều 7: Thông qua tờ trình quỹ thưởng ban quản lý điều hành Công ty.

Điều 8: Thông qua tờ trình tiếp tục thực hiện phương án phát cổ phiếu tăng vốn điều lệ theo nghị Quyết Đại hội đồng cổ đông 2012.

Phương án cụ thể:

Tên cổ phiếu : Cổ phiếu Công ty Cổ phần Môi trường đô thị Hà Đông

Loại chứng khoán phát hành : Cổ phần phổ thông

Mã cổ phần : MTH

Mệnh giá cổ phần : 10.000 đồng/ cổ phần

Số lượng cổ phần chào bán : 1.182.200 cổ phần

Phương thức phát hành : Phát hành cho cổ đông hiện hữu

Tỷ lệ thực hiện: 10:8

(mỗi cổ đông sở hữu 01 cổ phiếu tại thời điểm chốt danh sách cổ đông sẽ có 01 quyền mua, cứ 10 quyền mua được mua thêm 08 cổ phiếu mới phát hành thêm)

Giá phát hành : 10.000 đồng/ cổ phần

Nguyên tắc xác định giá

– Giá thị trường của cổ phiếu MTH tại thời điểm : 13.700 đồng/ cổ phần
xây dựng phương án
(ngày 21/06/2013)

– Giá trị sổ sách của cổ phiếu MTH : 20.982 đồng/ cổ phần
(tại thời điểm 31/12/2012)

Để đảm bảo khả năng thành công của đợt phát hành, Đại hội đồng cổ đông quyết định thông qua giá phát hành cho cổ đông hiện hữu là 10.000 đồng/ cổ phần.

Đánh giá mức độ pha loãng cổ phần dự kiến sau khi phát hành

Phát hành cổ phiếu có thể dẫn tới việc tăng khối lượng cổ phiếu giao dịch nhưng lợi nhuận của doanh nghiệp không thể tăng tương ứng ngay lập tức. Do đó một số chỉ tiêu về hiệu quả hoạt động của doanh nghiệp trong ngắn hạn có thể giảm. Cụ thể, lợi nhuận sau thuế trên một cổ phiếu (EPS) bị pha loãng, giá trị sổ sách của cổ phiếu giảm:

$$EPS = \frac{\text{Lãi (lỗ) phân bổ cho cổ đông sở hữu cổ phiếu phổ thông}}{\text{Số lượng cổ phiếu phổ thông đang lưu hành bình quân trong kỳ}}$$

EPS của Doanh nghiệp trong năm 2011 – 2012:

	2011	2012
Lợi nhuận sau thuế	9.745.116.293	14.487.494.590
Số cổ phiếu lưu hành	1.477.750	1.477.750
EPS	6.595	9.804

Giả sử công ty phát hành thành công số lượng cổ phiếu dự kiến trong tháng 09/2013. Sau khi phát hành số lượng cổ phiếu bình quân năm 2013 là

$$\text{Số lượng cổ phiếu lưu hành bình quân} = \frac{1.477.750 \times 9 + 2.659.950 \times 3}{12} = 1.773.300 \text{ cổ phần}$$

Thu nhập cơ bản trên mỗi cổ phần của Công ty theo kế hoạch kinh doanh năm 2013 là

$$EPS = \frac{14.062.500.000}{1.773.300} = 7.930 \text{ đồng/ cổ phần}$$

Như vậy, EPS sau khi phát hành đã giảm so với thời điểm trước khi phát hành

Chỉ tiêu	Năm 2011	Năm 2012	Năm 2013 – ước tính
EPS	6.594	9.804	7.930
% thay đổi so với năm trước		48,68%	-19,11%

Tương tự như vậy, Giá trị sổ sách trên từng cổ phần có thể sẽ bị ảnh hưởng khi công ty phát hành thêm cổ phiếu do số lượng cổ phiếu lưu hành tăng lên.

Thêm vào đó, hiện nay, cổ phiếu của công ty đang được đăng ký giao dịch tại Sở giao dịch Chứng khoán Hà Nội. Vì thế, giá giao dịch của cổ phiếu sẽ bị điều chỉnh kỹ thuật theo tỷ

003
ÔNG
Ổ PI
I TR
ĐỒ T
À Đ
NG -

phần. Cổ đông có thể tham khảo công thức điều chỉnh kỹ thuật giá cổ phiếu như sau:

$$PR(t-1) + (I \times PR)$$

$$\text{Giá thị trường điều chỉnh} = \frac{\text{Giá giao dịch của cổ phiếu ngày trước ngày giao dịch không hưởng quyền thực hiện quyền mua cổ phần phát hành thêm}}{(1 + I)}$$

: giá giao dịch của cổ phiếu ngày trước ngày giao dịch không hưởng quyền thực hiện quyền mua cổ phần phát hành thêm

I : Tỷ lệ vốn tăng

PR : Giá phát hành thêm cho cổ đông hiện hữu

Ví dụ: Giả sử giá cổ phiếu MTH tại ngày trước ngày giao dịch không hưởng quyền thực hiện quyền mua cổ phần phát hành thêm là 15.000 đồng/cổ phiếu. Theo dự kiến, nếu phát hành 1.182.200 cổ phần với giá 10.000 đồng/cổ phần, giá cổ phiếu MTH được điều chỉnh tính theo công thức trên như sau:

$$\text{Giá điều chỉnh} = \frac{15.000 + (1.182.200 : 1.477.750) \times 10.000}{1 + (1.182.200 : 1.477.750)} = 12.778 \text{ đồng/ cổ phần}$$

Tổng giá trị đợt phát hành : 11.822.000.000 VNĐ

(theo mệnh giá) (Bằng chữ: Mười một tỷ tám trăm hai mươi hai triệu đồng)

Tổng giá trị vốn huy động : 11.822.000.000 VNĐ

(Bằng chữ: Mười một tỷ tám trăm hai mươi hai triệu đồng)

Phương án làm tròn cổ phiếu : Số lượng cổ phần phát hành thêm cho cổ đông hiện hữu sẽ được làm tròn xuống tới hàng đơn vị. Số cổ phiếu lẻ do làm tròn (nếu có) sẽ được uỷ quyền cho HĐQT Công ty tiếp tục phân phối cho các nhà đầu tư khác theo cách thức và điều kiện phù hợp không trái các quy định của pháp luật và giá bán không thấp hơn giá chào bán cho cổ đông hiện hữu.

Ví dụ: Cổ đông sở hữu 16 cổ phiếu tại thời điểm chốt danh sách người sở hữu cuối cùng được hưởng quyền mua cổ phần thì số cổ phần được quyền mua theo tỷ lệ là 12,8 cổ phần. Theo nguyên tắc làm tròn xuống, số cổ phần được quyền mua cuối cùng của cổ đông là 12 cổ phần.

Phương án xử lý số cổ phiếu chưa phân phối hết : Cổ phiếu chào bán không thực hiện quyền mua hết hoặc không đăng ký quyền mua sẽ được HĐQT chào bán cho các đối tượng khác với giá và điều kiện phù hợp song không ưu đãi hơn các điều kiện chào bán cho cổ đông hiện hữu.

Chuyển nhượng quyền mua cổ phiếu : Cổ đông hiện hữu được chuyển nhượng quyền mua 01 lần cho các đối tượng khác trong thời gian đăng ký quyền mua cổ phiếu

325
T
I
A
N
H
I
N
G
T
P.

Mục đích sử dụng vốn : Mua sắm thiết bị tài sản phục vụ sản xuất kinh doanh của Công ty, cụ thể:

STT	Tên tài sản	Số lượng	Dự kiến vốn (đ)
1	Xe ép rác	02	4.000.000.000
2	Xe quét hút đường	01	2.000.000.000
3	Xe phun nước	02	4.000.000.000
4	Xe hút bùn chân không	01	1.500.000.000
Tổng cộng			11.500.000.000

Thời gian phát hành dự kiến : Trong năm 2013

Toàn bộ số cổ phiếu chào bán nêu trên sẽ được đăng ký bổ sung tại Trung tâm lưu ký chứng khoán Việt Nam và đăng ký giao dịch bổ sung sau khi kết thúc việc phát hành

Để thuận lợi cho việc thực hiện thủ tục chào bán, Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị quyết định các vấn đề liên quan đến chào bán cổ phiếu tăng vốn điều lệ,

Cụ thể:

- Lựa chọn thời điểm triển khai phù hợp;
- Ký hợp đồng với đơn vị tư vấn và chủ động xây dựng hồ sơ chào bán gửi cho Ủy ban Chứng khoán Nhà nước thực hiện chào bán cổ phiếu theo chủ trương của Đại hội đồng cổ đông;
- Có toàn quyền quyết định phương thức bán, đối tượng chào bán và giá chào bán đối với số lượng cổ phần không phân phối hết theo giá không thấp hơn giá bán cho cổ đông hiện hữu;
- Thực hiện việc sửa đổi, bổ sung Điều lệ liên quan tới việc thay đổi Vốn điều lệ năm 2013 và đăng ký lại Giấy phép đăng ký doanh nghiệp theo quy định;
- Lựa chọn thời điểm và thực hiện các thủ tục đăng ký bổ sung tại Trung tâm lưu ký chứng khoán Việt Nam và đăng ký giao dịch bổ sung sau khi kết thúc việc phát hành;
- Các công việc khác có liên quan.

Điều 9: Thông qua tờ trình việc Chủ tịch Hội đồng quản trị kiêm Giám đốc Công ty.

Điều 10: Đại hội cổ đông thông qua Dự thảo Điều lệ tổ chức và hoạt động của công ty.

Điều 11: Đại hội cổ đông thông qua Tờ trình bầu thành viên Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát nhiệm kỳ 2013-2018.

Thành viên Hội đồng quản trị nhiệm kỳ 2013 – 2018 như sau:

- 1- Ông Đinh Văn Tiến
- 2- Ông Bùi Đình Mạnh
- 3- Bà Vũ Thị Mai
- 4- Ông Phạm Trung Thành
- 5- Bà Lê Thị Minh Hương
- 6- Ông Nguyễn Viết Bính
- 7- Bà Nguyễn Thị Bích Nga

Thành viên Ban kiểm soát nhiệm kỳ 2013 – 2018 như sau:

- | | |
|------------------------|--------------------------------|
| 1- Bà Lê Thị Bích Hồng | Đạt 1.455.179 phiếu biểu quyết |
| 2- Bà Trần Thị Hạnh | Đạt 1.455.179 phiếu biểu quyết |
| 3- Ông Lê Văn Phong | Đạt 1.455.179 phiếu biểu quyết |

Điều 12: Nghị quyết này được Đại hội đồng cổ đông thông qua toàn văn và có hiệu lực từ ngày ký. Hội đồng quản trị chỉ đạo, tổ chức thực hiện các nội dung đã được các Cổ đông nhất trí thông qua tại Đại hội một cách hiệu quả.

TM. ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG



ĐINH VĂN TIẾN