

Số: 10 /2021/TTr-HĐQT

Hà Nội, ngày 26 tháng 11 năm 2021

## TỜ TRÌNH

Về việc: “ Thông qua việc Công ty đăng ký hủy tư cách công ty đại chúng”

**Kính gửi:** Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2021

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp 2020 và các văn bản hướng dẫn thi hành;
- Căn cứ Luật Chứng khoán 2019 và các văn bản hướng dẫn thi hành;
- Căn cứ Điều lệ tổ chức và hoạt động Công ty cổ phần Tư vấn và Đầu tư xây dựng CCIC Hà Nội đã được Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2018 thông qua ngày 24 tháng 04 năm 2018;
- Căn cứ Biên bản họp Hội đồng quản trị công ty ngày 01/4/2021 phê duyệt nội dung sửa đổi Điều lệ tổ chức và hoạt động công ty, Quy chế quản trị công ty và đăng ký hủy tư cách công ty đại chúng của Công ty trình Đại hội đồng cổ đông xem xét thông qua.

Ngày 26/11/2019 Quốc Hội nước Cộng Hoà Xã Hội Chủ Nghĩa Việt Nam đã ban hành Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 (sau đây gọi là Luật Chứng khoán 2019), có hiệu lực thi hành kể từ ngày 01/01/2021. So với Luật chứng khoán năm 2006, Luật chứng khoán 2019 đã có những thay đổi đáng chú ý liên quan đến điều kiện hoạt động của Công ty đại chúng, ảnh hưởng trực tiếp đến hoạt động của Công ty. Hội đồng quản trị Công ty trình Đại hội đồng cổ đông xem xét, thông qua việc Công ty CP Tư vấn và Đầu tư Xây dựng CCIC Hà Nội đăng ký hủy tư cách công ty đại chúng, cụ thể như sau:

**1/ Khi đăng ký hủy tư cách công ty đại chúng, công ty vẫn giữ nguyên được Vốn điều lệ đã đăng ký.**

Theo Luật chứng khoán năm 2019 thì vốn điều lệ của công ty đại chúng là từ 30 tỷ đồng trở lên. Hiện nay vốn điều lệ của Công ty CCIC đang ở mức 10 tỷ đồng, chưa đáp ứng được điều kiện theo Luật Chứng khoán năm 2019 và các quy định của pháp luật hiện nay vẫn chưa thật rõ ràng.

Cụ thể:

Khoản 4 Điều 135 Luật Chứng khoán năm 2019 quy định: “4. Công ty đại chúng có cổ phiếu đã niêm yết hoặc đăng ký giao dịch trước ngày Luật này có hiệu lực thi hành mà vẫn đáp ứng điều kiện theo quy định của Luật Chứng khoán số 70/2006/QH11 đã được sửa đổi, bổ sung một số điều theo Luật số 62/2010/QH12 và các văn bản quy định chi tiết



*thi hành thì không bị hủy tư cách công ty đại chúng, không bị hủy niêm yết, đăng ký giao dịch, trừ trường hợp Đại hội đồng cổ đông có quyết định khác.”.*

Mặc dù Công ty CCIC đã đăng ký giao dịch trên sàn UPCOM, có thể đáp ứng một phần điều kiện theo Khoản 4 - Điều 135 - Luật chứng khoán 2019 nêu trên, nhưng điểm đáng lưu ý ở đây là giữa Luật chứng khoán 2019 và Luật chứng khoán 2006 đều nêu điều kiện về Vốn điều lệ của công ty đại chúng. Hiện tại chưa có văn bản nào hướng dẫn chi tiết về việc đáp ứng điều kiện này của công ty đại chúng. Do vậy, việc đăng ký hủy tư cách công ty đại chúng sẽ giúp cho Công ty CCIC không phải phát hành thêm một lượng cổ phần lớn, chào bán cho các cổ đông và làm các thủ tục để tăng vốn và để đáp ứng với các quy định của pháp luật khi có sự thay đổi.

## **2/ Hoạt động của công ty sẽ không chịu sự điều chỉnh, ràng buộc của Luật chứng khoán.**

Như đã nêu trên, Luật chứng khoán 2019 và các văn bản hướng dẫn thi hành quy định nhiều điểm mới về điều kiện hoạt động của công ty đại chúng:

- *Vốn điều lệ đã góp từ 30 tỷ đồng trở lên và có tối thiểu là 10% số cổ phiếu có quyền biểu quyết do ít nhất 100 nhà đầu tư không phải là cổ đông lớn nắm giữ;*

Tại Đề án tái cơ cấu của Công ty (Giai đoạn 2015-2020) đang được nghiên cứu rút kinh nghiệm và Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty (đã được Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2018 thông qua), chiến lược phát triển của Công ty dựa trên hoạt động chính là tư vấn, việc tăng vốn lên 30 tỷ trong 05 năm tiếp theo là chưa phù hợp và bất khả thi.

- Với những quy định ràng buộc liên quan đến hoạt động của công ty đại chúng thì phải được Công ty CCIC đảm bảo xuyên suốt, liên tục trong quá trình hoạt động, trường hợp xảy ra vi phạm bất kỳ điều kiện nào, công ty sẽ bị phạt vi phạm theo quy định pháp luật, điều này làm ảnh hưởng đến uy tín của Công ty với khách hàng, đối tác. Nếu Công ty đăng ký hủy tư cách công ty đại chúng, thì công ty vẫn hoạt động trên cơ sở quy định của Luật Doanh nghiệp và các luật chuyên ngành khác, nhưng không còn phải tuân thủ quy định về điều kiện công ty đại chúng trong Luật chứng khoán nữa, điều này giúp công ty ổn định hơn trong cơ cấu quản trị cũng như hoạt động kinh doanh, uy tín của công ty với khách hàng, đối tác.

## **3/ Khi hủy tư cách công ty đại chúng, hoạt động quản trị công ty ổn định, không bị ảnh hưởng bởi số lượng thành viên không điều hành.**

Khi Luật chứng khoán 2019 và khoản 2 - Điều 276 - Nghị định số: 155/2020/NĐ-CP, hướng dẫn thi hành một số điều của Luật chứng khoán có hiệu lực, quy định rất rõ về điều kiện quản trị của Công ty đại chúng như:

*“2. Cơ cấu Hội đồng quản trị của công ty đại chúng phải đảm bảo tối thiểu một phần ba (1/3) tổng số thành viên Hội đồng quản trị là thành viên không điều hành.”*

Trong khi đó, tại Điều 3 - Nghị định số 155/2020/NĐ-CP cũng quy định rất rõ thế nào là thành viên hội đồng quản trị không điều hành:

*“3. Thành viên Hội đồng quản trị không điều hành (sau đây gọi là thành viên không điều hành) là thành viên Hội đồng quản trị không phải là Tổng giám đốc (Giám đốc), Phó Tổng giám đốc (Phó Giám đốc), Kế toán trưởng và những người điều hành khác theo quy định của Điều lệ công ty.*

Nếu xét theo điều kiện nêu trên của Luật chứng khoán 2019 và Nghị định hướng dẫn thì số lượng thành viên của Hội đồng quản trị công ty không thể đáp ứng điều kiện cũng như duy trì liên tục số lượng 1/3 tổng số thành viên của Hội đồng quản trị công ty phải là thành viên không điều hành, bởi thực tế tại Công ty CCIC, thành viên Hội đồng quản trị công ty ngoài là thành viên của HĐQT họ còn là đại diện cho Tổng Công ty Đầu tư Phát triển Hạ tầng đô thị UDIC (nắm 30% vốn tại Công ty) hoặc còn kiêm nhiệm thêm các chức vụ điều hành khác trong công ty, đảm bảo việc quản lý điều hành chặt chẽ trong hoạt động kinh doanh cũng như phát huy tối đa thế mạnh của từng thành viên HĐQT, giúp họ có thêm điều kiện để cống hiến hết khả năng của mình cho Công ty. Do vậy, khi công ty CCIC đăng ký hủy tư cách công ty đại chúng, sẽ không phải đáp ứng và duy trì các điều kiện trên trong hoạt động quản trị, điều hành công ty, không xảy ra việc công ty bị vi phạm quy định pháp luật về điều kiện quản trị của công ty đại chúng.

#### **4/ Hủy tư cách công ty đại chúng làm giảm áp lực về giám sát của xã hội, tài chính, không cần duy trì giá cổ phiếu trên thị trường.**

Khi hoạt động với tư cách công ty đại chúng, mọi thông tin hoạt động của công ty phải được công khai cụ thể, sẽ chịu áp lực lớn từ việc giám sát của xã hội. Ngoài ra, Công ty CCIC đã đăng ký giao dịch thành công trên sàn UPCOM, tuy chưa tiến hành việc phát hành cổ phiếu, thực hiện các giao dịch trên sàn giao dịch chứng khoán, nhưng với quy định của Luật chứng khoán 2019 mới, việc phải thực hiện niêm yết, giao dịch chứng khoán của công ty CCIC chỉ là điều sớm muộn. Tuy nhiên, lĩnh vực kinh doanh chính của Công ty CCIC hiện nay là dịch vụ tư vấn, không cần có số cổ phiếu hay số vốn quá lớn, trong khi đó đối tác, khách hàng khi muốn tìm hiểu về năng lực của công ty, thao tác đầu tiên là tìm kiếm trên trang mạng Internet hoặc Website của công ty, nhìn nhận thấy giá trị cổ phiếu của công ty quá thấp, họ sẽ có sự so sánh, đánh giá về năng lực cũng như uy tín của công ty với các công ty/doanh nghiệp khác, khi đó sẽ làm giảm uy tín của công ty trong quá trình tham gia đấu thầu. Do đó, khi đăng ký hủy tư cách công ty đại chúng, sẽ giúp cho Công ty CCIC không phải chịu áp lực giám sát của xã hội, không phải duy trì giá cổ phiếu trên thị trường chứng khoán;

Khi hủy tư cách công ty đại chúng, Công ty CCIC không phải tốn kém tài chính và nhân lực để xây dựng và ban hành quy chế về công bố thông tin của công ty, không phải tốn kém tài chính và nhân lực để làm báo cáo hoạt động. Đó là báo cáo tài chính thường niên, báo cáo các sự kiện bất thường xảy ra đối với công ty, báo cáo khi UBCK và Sở/Trung tâm Giao dịch chứng khoán yêu cầu. Mọi hoạt động của Công ty chỉ còn tuân thủ quy định của Luật doanh nghiệp, luật quản lý thuế.....và luật chuyên ngành liên quan trực tiếp đến hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty.

Ngoài ra, khi Công ty chúng ta phát hành chứng khoán, công ty sẽ không phải chịu nhiều chi phí như: Các khoản chi phí thuê hãng kiểm toán độc lập để lập báo cáo kiểm toán hoạt động của công ty; chi phí bảo lãnh phát hành; chi phí chuẩn bị hồ sơ, giấy tờ để xin phép phát hành; chi phí quảng cáo cho đợt phát hành, ...

## 5/ Bảo mật thông tin

Hoạt động với tư cách công ty đại chúng, Công ty CCIC phải thực hiện việc công bố thông tin theo quy định của Luật Chứng khoán, trong thời hạn 24h kể từ thời điểm có thay đổi. Tuy nhiên, đây cũng là một vấn đề khó khăn đối với Công ty CCIC, bởi việc công bố các thông tin sẽ khiến các đối thủ cạnh tranh nắm được các thông tin của Công ty. Do vậy, khi hủy tư cách công ty đại chúng, Công ty CCIC sẽ không phải công khai các thông tin hoạt động nên các đối thủ cạnh tranh sẽ không thể khai thác được các thông tin của công ty.

Hội đồng quản trị Công ty kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét, thông qua việc Công ty đăng ký hủy tư cách công ty đại chúng.

Trân trọng,



Đặng Văn Châu

### Nơi nhận:

- Các cổ đông dự ĐHĐCĐ 2021
- Các thành viên HĐQT và BKS
- Lưu (P.TH-TCHC-18-2021;  
TCHC-52-2021)