

(V/v: công bố thông tin liên quan bản cáo
bạch niêm yết chính thức)

Hà Nội, ngày 16 tháng 09 năm 2008

**Kính gửi: QUÝ VỊ CỔ ĐÔNG TỔNG CÔNG TY CỔ PHẦN XUẤT
NHẬP KHẨU VÀ XÂY DỰNG VIỆT NAM - VINACONEX**

Trước hết, Tổng Công ty xin gửi đến Quý Cổ đông lời chào trân trọng!

Liên quan đến việc công bố Bản cáo bạch niêm yết chính thức của Tổng Công ty cổ phần Xuất nhập khẩu và Xây dựng Việt Nam - VINACONEX, Tổng Công ty xin có ý kiến như sau:

1. Về việc cung cấp Bản cáo bạch niêm yết chính thức của VINACONEX:

Ngày 05/09/2008 vừa qua, Tổng Công ty đã chính thức niêm yết trên Trung Tâm giao dịch Chứng khoán Hà Nội. Theo đó, từ ngày niêm yết chính thức, Tổng Công ty phải cung cấp Bản cáo bạch chính thức cho các nhà đầu tư tại các địa điểm đăng ký. Tuy nhiên, để tạo điều kiện cho các cổ đông, các nhà đầu tư có thể sớm tiếp cận thông tin liên quan đến Tổng Công ty nên từ ngày 01/09/2008, Tổng Công ty đã thực hiện công bố Bản Cáo bạch trên website: www.vinaconex.com.vn.

Ngày 04/09/2007, sau khi phát hiện thông tin liên quan đến dự án Xi Măng Cẩm Phả nêu tại trang 128 của Bản Cáo bạch có sự nhầm lẫn, cụ thể là thông tin về **Lợi nhuận sau thuế** dự kiến giai đoạn 2008-2010 của Dự án Xi Măng Cẩm phả (giai đoạn 1) trong Bảng “dòng tiền dự kiến của các dự án tiêu biểu do VINACONEX đang thực hiện” đã bị **nhầm lẫn** với chỉ tiêu **Lợi ích** (bao gồm thu nhập sau thuế + khấu hao + hỗ trợ lãi suất sau đầu tư), Tổng Công ty đã có công văn gửi Trung tâm giao dịch chứng khoán Hà Nội để đề nghị điều chỉnh lại thông tin trước khi đưa ra Bản Cáo bạch chính thức vào ngày 05/09/2008.

Trên thực tế, theo quy định tại quy chế niêm yết số 420/QĐ-TTGDHN ban hành ngày 31/12/2007 của Giám đốc Trung tâm Giao dịch chứng khoán Hà Nội, trước ngày niêm yết chính thức, Tổng Công ty có thể thực hiện thay đổi, bổ sung, điều chỉnh, v.v... những thông tin trong Bản cáo bạch (nếu có) với Trung tâm giao dịch chứng khoán Hà Nội trước khi công bố Bản cáo bạch Niêm yết chính thức. Tuy nhiên, để đảm bảo sự minh bạch, nhất quán trong việc công bố thông tin và tránh sự hiểu lầm của các nhà đầu tư, song song với việc điều chỉnh thông tin trên Bản cáo bạch, Tổng Công ty đã có công văn số 2677/VC-TCKH ngày 04/09/2008 gửi các cổ đông để thông báo việc điều chỉnh lại thông tin liên quan đến dự án Xi măng Cẩm phả. Như vậy, kể từ ngày 05/09/2008 trên website của Tổng Công ty đã đăng tải Bản cáo bạch niêm yết chính thức của Tổng

Công ty. (kèm theo công văn số 1677/VC-TCKH ngày 04/09/2008 của Tổng Công ty Cổ phần Xuất nhập khẩu và Xây dựng Việt Nam).

2. Về kế hoạch doanh thu, lợi nhuận, cổ tức giai đoạn 2008 - 2010 của VINACONEX:

Sau khi công bố thông tin về việc điều chỉnh thông tin liên quan đến dự án xi măng Cẩm Phả tại trang 128 của Bản cáo bạch, Tổng Công ty đã nhận được các ý kiến của cổ đông hỏi về mức độ ảnh hưởng đến kế hoạch doanh thu, lợi nhuận, cổ tức của VINACONEX trong năm 2008 - 2010 sau khi điều chỉnh thông tin đã nêu. Liên quan đến vấn đề này, Tổng Công ty xin giải đáp như sau:

Kế hoạch doanh thu, lợi nhuận, cổ tức giai đoạn 2008 - 2010 của Tổng Công ty (công ty mẹ) đã được dự kiến trên cơ sở: kế hoạch hoạt động 3 năm sau cổ phần hóa (chi tiết theo phương án cổ phần hóa của Tổng Công ty), đánh giá tình hình hoạt động kinh doanh trong năm 2007 và các dự báo về tình hình kinh doanh trong các năm tiếp theo. Việc VINACONEX cung cấp một số thông tin liên quan đến các dự án (trích từ báo cáo nghiên cứu khả thi của dự án) do VINACONEX đang thực hiện (như tại trang 128 Bản cáo bạch) là để các cổ đông, các nhà đầu tư có thêm thông tin về các dự án này.

Theo số liệu trong Báo cáo nghiên cứu khả thi của Dự án Xi măng Cẩm Phả, lợi nhuận sau thuế dự kiến trong giai đoạn 2008 - 2010 lần lượt là (302) tỷ; (114) tỷ và (42) tỷ. Đây là đặc trưng chung của những dự án lớn (trong lĩnh vực sản xuất VLXD, Công nghiệp). Trên thực tế, tiến độ thực hiện Dự án Xi măng Cẩm phả cho thấy: dự án này vẫn đang trong quá trình thực hiện và có thể chưa đủ điều kiện để quyết toán trong năm 2008. Do vậy, chưa thể xác định chính xác các chỉ tiêu như doanh thu, lợi nhuận của dự án trong năm 2008. Cũng theo đó, các khoản lợi nhuận sau thuế thực tế (có thể lãi hoặc lỗ nếu có) của dự án trong năm này sẽ tiếp tục được hạch tăng (nếu lỗ) hoặc giảm (nếu lãi) chi phí đầu tư của dự án. Vì vậy, các khoản lợi nhuận âm đã nêu tại trang 128 của Bản cáo bạch không ảnh hưởng đến kế hoạch doanh thu, lợi nhuận, cổ tức năm 2008 của Tổng Công ty (công ty mẹ).

Mặt khác, trong phiên họp Đại hội cổ đông bất thường ngày 24/06/2008, Tổng Công ty đã thông qua chủ trương bàn giao Dự án xi măng Cẩm Phả sau khi quyết toán tài chính sang cho Công ty Cổ phần xi Măng Cẩm phả (dự kiến sẽ thực hiện trong năm 2009). Sau khi hoàn tất việc bàn giao, Công ty Cổ phần Xi Măng Cẩm phả sẽ trực tiếp xác định doanh thu, lợi nhuận.

Trong những năm đầu khi Công ty Cổ phần Xi măng Cẩm phả đi vào hoạt động chính thức có thể phát sinh lợi nhuận âm (theo như dự kiến trong Báo cáo nghiên cứu khả thi là 03 năm). Tuy nhiên, khi đã ổn định được hoạt động sản xuất kinh doanh, lợi nhuận sẽ có sự tăng trưởng và sẽ bắt đầu bù lỗ cho những năm đầu của dự án (theo dự kiến trong báo cáo nghiên cứu khả thi từ năm thứ 4 dự án sẽ bắt đầu có lãi). Như vậy, việc hợp nhất kết quả hoạt động sản xuất của Công ty Cổ phần Xi măng Cẩm Phả vào

Báo cáo hợp nhất toàn Tổng Công ty có thể sẽ làm giảm lợi nhuận hợp nhất Tổng Công ty trong ba năm đầu (dự tính bắt đầu từ năm 2009) và làm tăng lợi nhuận Toàn Tổng Công ty trong năm tiếp theo (*từ năm thứ tư*).

Với sự giải thích như trên, Tổng Công ty xin khẳng định: “việc điều chỉnh thông tin này không ảnh hưởng đến kế hoạch doanh thu, lợi nhuận, cổ tức của VINACONEX (công ty mẹ) giai đoạn 2008 - 2010 như đã trình bày trong Bản Cáo bạch niên yết tại trang 125 và 126”.

Trên đây là một số ý kiến của Tổng Công ty liên quan đến việc công bố thông tin về Bản cáo bạch Niên yết. Tổng Công ty rất mong nhận được sự thông cảm từ phía Quý Cổ đông và các nhà đầu tư!

Trân trọng kính chào.

Quý Cổ đông có bất kỳ thắc mắc hay ý kiến đóng góp, xin vui lòng liên hệ với Tổng Công ty theo địa chỉ sau:

Tổng Công ty Cổ phần Xuất nhập khẩu và Xây dựng Việt Nam

1. Ông Phan Vũ Anh – Giám đốc Ban Đối ngoại – Pháp chế

Điện thoại: 04.2249292

2. Ông Nguyễn Quốc Hòa – Giám đốc Ban Tài chính – Kế hoạch

Điện thoại: 04.2249257

Nơi nhận:

- Như trên;
- HĐQT;
- Ban kiểm soát;
- TT GD CK HN
- Cty CP CK Kim Long
- Lưu VP, TCKH

TỔNG CÔNG TY CP VINACONEX



TỔNG GIÁM ĐỐC
Nguyễn Thành Phương