MASAN GROUP CORPORATION
8th Floor, Central Plaza, 17 Le Duan Street, District 1,
Ho Chi Minh City, Viet Nam.
Phone : (+84 28) 6256 3862
Facsimile : (+84 28) 3827 4115
Web : www.masangroup.com

TỜ TRÌNH PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU CHUYỂN ĐỔI RA THỊ TRƯỜNG QUỐC TẾ

- *Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 được Quốc hội nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 17 tháng 6 năm 2020;*
- *Căn cứ Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc hội nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 26 tháng 11 năm 2019;*
- *Căn cứ Nghị định số 153/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Chính phủ quy định về chào bán, giao dịch trái phiếu doanh nghiệp riêng lẻ tại thị trường trong nước và chào bán trái phiếu doanh nghiệp ra thị trường quốc tế;*
- *Căn cứ Thông tư số 17/2013/TT-NHNN ngày 16 tháng 7 năm 2013 của Thống đốc Ngân hàng Nhà nước hướng dẫn về quản lý ngoại hối đối với việc phát hành trái phiếu quốc tế của doanh nghiệp không được Chính phủ bảo lãnh;*
- *Căn cứ Điều lệ Công ty Cổ phần Tập đoàn Masan ("**Công ty**") ngày 7 tháng 1 năm 2022; và*
- *Căn cứ Nghị quyết Hội đồng Quản trị số 115/2022/NQ-HĐQT ngày 6 tháng 4 năm 2022.*

Hội đồng Quản trị ("**Hội đồng Quản trị**") kính trình Đại Hội đồng Cổ đông thường niên năm 2022 thông qua phương án phát hành trái phiếu chuyển đổi ra thị trường quốc tế và phương án phát hành cổ phiếu để chuyển đổi trái phiếu và tăng vốn điều lệ với các nội dung cơ bản như sau:

I. PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH TRÁI PHIẾU CHUYỂN ĐỔI RA THỊ TRƯỜNG QUỐC TẾ

A. Nội dung, điều khoản và điều kiện cơ bản của trái phiếu chuyển đổi

1. Tổ chức phát hành: Công ty Cổ phần Tập đoàn Masan ("**Công ty**" hoặc "**MSN**" hoặc "**Tổ Chức Phát Hành**").

2. Tổng quan về hoạt động kinh doanh của Công ty:

   Sứ mệnh của Tập đoàn Masan ("**Tập đoàn Masan**") là cung cấp các sản phẩm và dịch vụ vượt trội cho 100 triệu người dân Việt Nam để họ chi trả ít hơn cho các nhu cầu cơ bản hàng ngày. Tập đoàn Masan hiện thực hóa tầm nhìn này bằng cách thúc đẩy năng suất thông qua những phát kiến mới, áp dụng công nghệ, xây dựng thương hiệu mạnh, và tập trung hiện thực hóa những cơ hội lớn gắn với cuộc sống hằng ngày của đại đa số người dân. Các công ty thành viên và công ty liên kết của Tập đoàn Masan là những công ty dẫn đầu các lĩnh vực

hàng tiêu dùng nhanh, thịt có thương hiệu, bán lẻ, chuỗi F&B, dịch vụ tài chính, viễn thông và sản xuất vật liệu công nghiệp có giá trị gia tăng. Đây là những lĩnh vực đang tăng trưởng cao của nền kinh tế Việt Nam.

Tổ Chức Phát Hành, với tư cách là công ty mẹ nắm giữ trực tiếp và gián tiếp cổ phần/phần vốn góp trong các công ty thành viên của Tập đoàn Masan, với ngành nghề kinh doanh chính là hoạt động tư vấn quản lý, tư vấn đầu tư (trừ tư vấn tài chính, kế toán, pháp luật) và nghiên cứu thị trường, thực hiện vai trò tư vấn, quản lý, điều hành và chi phối hoạt động kinh doanh của Tập đoàn Masan.

3. Tình hình tài chính và kết quả hoạt động kinh doanh: xem báo cáo tài chính hợp nhất và riêng lẻ cho năm kết thúc ngày 31 tháng 12 năm 2021 của MSN được kiểm toán bởi Công ty TNHH KPMG Việt Nam.

4. Tên gọi Trái Phiếu: trái phiếu chuyển đổi MSN ("**Trái Phiếu**").

5. Loại tiền phát hành và thanh toán gốc và lãi Trái Phiếu: Đô la Mỹ (USD).

6. Loại hình Trái Phiếu: trái phiếu chuyển đổi, không có bảo đảm và không kèm chứng quyền.

7. Hình thức Trái Phiếu: chứng chỉ ghi danh và/hoặc bút toán ghi sổ và/hoặc hình thức khác phù hợp với quy định của pháp luật áp dụng.

8. Mệnh giá Trái Phiếu: dự kiến 100.000 USD/Trái Phiếu và là bội số của 1.000 USD hoặc mệnh giá khác được Hội đồng Quản trị xác định phù hợp với thông lệ thị trường.

9. Giá phát hành: Trái Phiếu được phát hành bằng 100% mệnh giá.

10. Số lượng Trái Phiếu dự kiến phát hành: tối đa 500.000.000 USD (năm trăm triệu Đô la Mỹ).

11. Thị trường phát hành: Trái Phiếu được chào bán trên thị trường quốc tế. Giao cho Hội đồng Quản trị thực hiện phân tích về điều kiện thị trường dự kiến phát hành và việc đáp ứng các điều kiện của thị trường phát hành liên quan.

12. Phương thức phát hành: Trái Phiếu được phát hành cho các nhà đầu tư tại thị trường quốc tế theo Qui chế S hoặc Quy tắc 144A (sửa đổi), Đạo luật chứng khoán Hoa Kỳ hoặc theo phương thức khác do Hội đồng Quản trị quyết định phù hợp với quy định của pháp luật được áp dụng.

13. Thời hạn của Trái Phiếu: 5 năm kể từ ngày phát hành của Trái Phiếu. Giao cho Hội đồng Quản trị quyết định ngày phát hành Trái Phiếu phù hợp với tài liệu giao dịch liên quan đến Trái Phiếu ("**Các Văn Kiện Trái Phiếu**"), điều kiện thị trường và tình hình thực tế của đợt chào bán Trái Phiếu.

14. Lãi suất Trái Phiếu: giao cho Hội đồng Quản trị quyết định lãi suất phù hợp với điều kiện thị trường và tình hình tài chính và khả năng trả nợ của Công ty.

15. Quyền chuyển đổi Trái Phiếu: theo quy định cụ thể trong Các Văn Kiện Trái Phiếu.

16. Thời hạn chuyển đổi: giao cho Hội đồng Quản trị quyết định thời hạn chuyển đổi với điều kiện là việc chuyển đổi Trái Phiếu đáp ứng quy định về tỷ lệ sở hữu của nhà đầu tư nước ngoài theo quy định của pháp luật, tuân thủ các quy định của pháp luật liên quan khác và Các Văn Kiện Trái Phiếu, phù hợp với tình hình hoạt động của Công ty.

17. Giá chuyển đổi: trừ khi được quy định khác tại Các Văn Kiện Trái Phiếu, giá chuyển đổi không thấp hơn giá trị sổ sách một cổ phần theo báo cáo tài chính hợp nhất gần nhất của Công ty đã được kiểm toán hoặc soát xét. Giao cho Hội đồng Quản trị quyết định phương pháp tính giá chuyển đổi, giá chuyển đổi cụ thể, số lượng cổ phần được chuyển đổi và các trường hợp điều chỉnh giá chuyển đổi khi xảy ra một số sự kiện theo thông lệ thị trường và tình hình tài chính của Công ty.

18. Tỷ lệ chuyển đổi: do Hội đồng Quản trị tính toán dựa trên giá chuyển đổi.

19. Mua lại Trái Phiếu trước hạn: Trái Phiếu có thể được mua lại trước hạn vào bất kỳ thời điểm nào trước ngày đáo hạn. Hội đồng Quản trị quyết định mức giá mua lại, điều kiện mua lại, và phương án mua lại cụ thể tùy thuộc tình hình thị trường và quy định của Các Văn Kiện Trái Phiếu.

20. Nhà đầu tư mua Trái Phiếu: phụ thuộc vào quy định của pháp luật áp dụng:

- Tiêu chí lựa chọn nhà đầu tư: là các tổ chức nước ngoài có năng lực tài chính, và có trình độ công nghệ hỗ trợ sự phát triển hoạt động kinh doanh của Công ty và các công ty thành viên thuộc Tập đoàn Masan; và
- Giao Hội đồng Quản trị quyết định danh sách các nhà đầu tư.

21. Thời gian dự kiến phát hành: trong năm 2022 và/hoặc 2023, sau khi có các xác nhận và chấp thuận của các cơ quan nhà nước có thẩm quyền theo quy định của pháp luật áp dụng. Giao cho Hội đồng Quản trị quyết định thời gian phát hành cụ thể.

22. Các tổ chức có liên quan: giao cho Hội đồng Quản trị lựa chọn tổ chức bảo lãnh phát hành hoặc đại lý phát hành, các tổ chức tư vấn pháp lý, các đại lý và tổ chức khác có liên quan phù hợp với yêu cầu của Công ty và tuân thủ các quy định của pháp luật liên quan.

23. Niêm yết, giao dịch Trái Phiếu tại Sở giao dịch chứng khoán nước ngoài: Trái Phiếu được niêm yết trên Sở Giao dịch chứng khoán Singapore (SGX-ST). Trái phiếu không được chào bán, niêm yết và giao dịch tại Việt Nam. Giao cho Hội đồng Quản trị quyết định các vấn đề cụ thể liên quan đến việc niêm yết, giao dịch Trái Phiếu tại Sở giao dịch chứng khoán nước ngoài tùy thuộc vào nhu cầu thực tế của Công ty, điều kiện thị trường và phù hợp với pháp luật áp dụng và các quy định của Sở giao dịch chứng khoán nước ngoài liên quan.

24. Các điều kiện, điều khoản và các cam kết khác: theo các điều kiện, điều khoản cụ thể của Trái Phiếu. Giao cho Hội đồng Quản trị quyết định nội dung chi tiết của các điều khoản và điều kiện của Trái Phiếu.

B. Mục đích phát hành và phương án sử dụng vốn thu được từ Trái Phiếu

1. Mục đích phát hành: Công ty dự kiến sử dụng số tiền thu được từ đợt phát hành Trái Phiếu cho một hoặc nhiều mục đích sau:

(a) Thực hiện các chương trình đầu tư và dự án đầu tư của Công ty: Công ty dự kiến dùng số tiền thu được từ đợt phát hành Trái Phiếu để thực hiện các chương trình, dự án đầu tư và kinh doanh của Công ty, trong đó bao gồm việc góp vốn hoặc mua cổ phần tại các công ty con của Công ty; và/hoặc

(b) Bổ sung vốn hoạt động cho các hoạt động chung của Công ty (bao gồm cả vốn hoạt động cho mục đích thanh toán các khoản phí và chi phí liên quan đến việc phát hành Trái Phiếu); và/hoặc

(c) Cơ cấu lại các khoản nợ nước ngoài của Công ty.

2. Phương án sử dụng vốn: Số tiền thu được từ đợt phát hành Trái Phiếu sẽ được Công ty sử dụng phù hợp với (các) mục đích phát hành nêu trên. Giao cho Hội đồng Quản trị quyết định phương án sử dụng nguồn vốn từ đợt phát hành Trái Phiếu tùy thuộc vào nhu cầu thực tế của Công ty, điều kiện thị trường và phù hợp với các quy định của pháp luật.

C. Phương thức thanh toán gốc, lãi Trái Phiếu và xử lý các rủi ro tài chính

1. Phương thức thanh toán gốc, lãi của Trái Phiếu

Tổ Chức Phát Hành dự kiến sử dụng nguồn thu hợp pháp từ hoạt động kinh doanh của Tổ Chức Phát Hành, nguồn thu từ hoạt động tài chính và các nguồn thu khác để thanh toán gốc (trong trường hợp Trái Phiếu được mua lại) và lãi Trái Phiếu khi đến hạn. Theo kế hoạch kinh doanh, tiền thu được từ hoạt động kinh doanh, sau khi trừ đi các nghĩa vụ thuế phải

nộp Nhà Nước và chi phí hoạt động, vẫn đủ để thanh toán các nợ lãi và gốc đến hạn, bao gồm các khoản nợ đang tồn đọng và các Trái Phiếu đang dự kiến chào bán.

2. Xử lý các rủi ro tài chính

Các khoản tiền mà Tổ Chức Phát hành phải thanh toán liên quan đến các Trái Phiếu được thực hiện bằng Đô la Mỹ (USD). Bên cạnh các rủi ro khác, sự biến động của tỷ giá VND và USD sẽ có ảnh hưởng đối với các khoản thanh toán liên quan đến Trái Phiếu. Tổ Chức Phát Hành sẽ chủ động giám sát biến động tỷ giá VND và USD và dòng tiền của Tổ Chức Phát Hành để đảm bảo cho nghĩa vụ thanh toán nợ đối với Trái Phiếu, bao gồm khả năng tham gia các giao dịch phòng ngừa rủi ro trong tương lai.

II. PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU ĐỂ CHUYỂN ĐỔI TRÁI PHIẾU VÀ TĂNG VỐN ĐIỀU LỆ

Kế hoạch phát hành cổ phiếu để chuyển đổi Trái Phiếu cho các chủ sở hữu Trái Phiếu ("**Chủ Sở Hữu Trái Phiếu**") như sau:

1. Loại chứng khoán phát hành: cổ phiếu phổ thông của Công ty.
2. Mệnh giá: 10.000 VND/cổ phiếu.
3. Thời điểm phát hành: trong thời hạn chuyển đổi của Trái Phiếu theo quy định tại phương án phát hành Trái Phiếu và Các Văn Kiện Trái Phiếu.
4. Tổng số cổ phiếu dự kiến phát hành: toàn bộ số cổ phiếu được Chủ Sở Hữu Trái Phiếu yêu cầu thực hiện chuyển đổi ("**Cổ Phiếu Chuyển Đổi**") một cách hợp lệ theo quy định của Các Văn Kiện Trái Phiếu và tối đa 5% tổng số lượng cổ phiếu đang lưu hành của Công ty sau khi chuyển đổi.
5. Nguyên tắc làm tròn số Cổ Phiếu Chuyển Đổi và xử lý cổ phiếu lẻ thập phân (nếu có) khi phát hành Cổ Phiếu Chuyển Đổi: nếu số Cổ Phiếu Chuyển Đổi của mỗi Chủ Sở Hữu Trái Phiếu có kết quả là số lẻ thập phân thì số Cổ Phiếu Chuyển Đổi được phát hành cho Chủ Sở Hữu Trái Phiếu đó sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị gần nhất và phần lẻ thập phân sẽ bị hủy bỏ.
6. Tổng mệnh giá của các Cổ Phiếu Chuyển Đổi: phụ thuộc số lượng Cổ Phiếu Chuyển Đổi thực tế được phát hành.
7. Đối tượng phát hành: các Chủ Sở Hữu Trái Phiếu đáp ứng các điều kiện chuyển đổi và tuân thủ các thủ tục chuyển đổi theo quy định của Các Văn Kiện Trái Phiếu và pháp luật áp dụng.
8. Số đợt phát hành: một hoặc nhiều đợt phụ thuộc yêu cầu của các Chủ Sở Hữu Trái Phiếu phù hợp với quy định của pháp luật áp dụng và Các Văn Kiện Trái Phiếu.
9. Mục đích phát hành: để chuyển đổi Trái Phiếu.
10. Tăng vốn điều lệ: vốn điều lệ của Công ty sẽ được tăng lên tương ứng với tổng mệnh giá của số Cổ Phần Chuyển Đổi thực tế được phát hành để chuyển đổi Trái Phiếu. Công ty sẽ thực hiện thủ tục cần thiết để đăng ký tăng vốn điều lệ tại cơ quan đăng ký doanh nghiệp có thẩm quyền theo quy định của pháp luật áp dụng.
11. Sửa đổi Điều lệ: Điều lệ của Công ty sẽ được điều chỉnh để ghi nhận mức vốn điều lệ mới của Công ty trên cơ sở tổng mệnh giá số lượng Cổ Phần Chuyển Đổi thực tế được phát hành.
12. Đăng ký, lưu ký và niêm yết Cổ Phiếu Chuyển Đổi: toàn bộ số lượng Cổ Phiếu Chuyển Đổi sẽ được đăng ký và lưu ký tại Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam (hay còn được gọi là Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam) ("**VSD**") và đăng ký niêm yết tại Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh ("**HSX**").

III. ỦY QUYỀN THỰC HIỆN

Đại hội đồng Cổ đông ủy quyền cho Hội đồng Quản trị quyết định tất cả các vấn đề liên quan đến việc chào bán, phát hành Trái Phiếu và Cổ Phiếu Chuyển Đổi, bao gồm nhưng không giới hạn các vấn đề sau:

1. Quyết định nội dung cụ thể của phương án phát hành Trái Phiếu, Cổ Phiếu Chuyển Đổi, bao gồm, nhưng không giới hạn, phương án chi tiết sử dụng vốn thu được từ đợt phát hành Trái Phiếu; điều chỉnh, sửa đổi, và bổ sung phương án phát hành Trái Phiếu, Cổ Phiếu Chuyển Đổi theo yêu cầu của các cơ quan quản lý nhà nước có thẩm quyền và/hoặc cho mục đích tuân thủ các quy định pháp luật có liên quan.
2. Đàm phán và quyết định các điều kiện, điều khoản, các giao dịch cụ thể liên quan đến việc phát hành Trái Phiếu, Cổ Phiếu Chuyển Đổi và ký kết, chuyển giao, và thực hiện Các Văn Kiện Trái Phiếu, các thỏa thuận, hợp đồng, hồ sơ và tài liệu khác có liên quan đến Trái Phiếu và Cổ Phiếu Chuyển Đổi.
3. Quyết định nội dung chi tiết của các điều khoản và điều kiện của Trái Phiếu.
4. Quyết định tổng số lượng Trái Phiếu phát hành thực tế, mệnh giá cụ thể của Trái Phiếu.
5. Quyết định danh sách các nhà đầu tư và số lượng Trái Phiếu thực tế phát hành cho từng nhà đầu tư.
6. Quyết định phương thức hành Trái Phiếu.
7. Quyết định thời điểm phát hành Trái Phiếu.
8. Quyết định việc niêm yết và giao dịch Trái Phiếu tại Sở giao dịch chứng khoán nước ngoài được công nhận (nếu được áp dụng).
9. Thông qua phương án đảm bảo việc phát hành Cổ Phiếu Chuyển Đổi đáp ứng quy định về tỷ lệ sở hữu của nhà đầu tư nước ngoài và/hoặc điều chỉnh tỷ lệ sở hữu nước ngoài để đảm bảo việc chuyển đổi Trái Phiếu thành Cổ Phiếu Chuyển Đổi phù hợp với quy định của Các Văn Kiện Trái Phiếu và pháp luật áp dụng.
10. Thực hiện việc phát hành Trái Phiếu, Cổ Phiếu Chuyển Đổi; quyết định giá chuyển đổi, thời hạn chuyển đổi, phương thức chuyển đổi và các vấn đề liên quan đến phương án chuyển đổi Trái Phiếu thành Cổ Phiếu Chuyển Đổi.
11. Quyết định việc mua lại Trái Phiếu trước hạn tùy thuộc tình hình thị trường và quy định của Các Văn Kiện Trái Phiếu.
12. Phê duyệt, chỉnh sửa, bổ sung, hoàn thiện hồ sơ và thực hiện các công việc, thủ tục liên quan để đăng ký với Ngân hàng Nhà nước Việt Nam cấp xác nhận hạn mức phát hành Trái Phiếu và đăng ký khoản phát hành Trái Phiếu theo quy định của pháp luật áp dụng.
13. Phê duyệt, chỉnh sửa, bổ sung, hoàn thiện hồ sơ và thực hiện các công việc, thủ tục liên quan để đăng ký chào bán Trái Phiếu và, nếu được áp dụng, đăng ký niêm yết, giao dịch Trái Phiếu tại Sở giao dịch chứng khoán nước ngoài với Ủy ban Chứng khoán Nhà nước.
14. Thực hiện các công việc, thủ tục cần thiết tại các cơ quan nhà nước có liên quan của Việt Nam và của thị trường phát hành để triển khai thực hiện chào bán, phát hành Trái Phiếu, và niêm yết và giao dịch Trái Phiếu tại Sở giao dịch chứng khoán nước ngoài (nếu được áp dụng), phát hành Cổ Phiếu Chuyển Đổi phù hợp với phương án phát hành Trái Phiếu, và phương án phát hành Cổ Phiếu Chuyển Đổi (bao gồm cả quyết định các nội dung chưa được trình bày trong phương án phát hành Trái Phiếu, và phương án phát hành Cổ Phiếu Chuyển Đổi theo yêu cầu của cơ quan nhà nước có thẩm quyền) và hoàn thiện các hồ sơ cần thiết khác khi tiến hành thủ tục pháp lý có liên quan theo yêu cầu của cơ quan nhà nước có thẩm quyền.

15. Sửa đổi Điều lệ ghi nhận mức vốn điều lệ mới trên cơ sở tổng mệnh giá số lượng Cổ Phần Chuyển Đổi thực tế được phát hành.

16. Thực hiện các thủ tục cần thiết để đăng ký tăng vốn điều lệ và sửa đổi giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp để ghi nhận vốn điều lệ tăng lên với cơ quan đăng ký doanh nghiệp có thẩm quyền; đăng ký, lưu ký bổ sung chứng khoán với VSD; và đăng ký niêm yết bổ sung chứng khoán với HSX đối với số lượng Cổ Phần Chuyển Đổi thực tế được phát hành.

17. Thực hiện các nội dung ủy quyền khác được nêu tại phương án phát hành Trái Phiếu và phương án phát hành Cổ Phiếu Chuyển Đổi.

18. Quyết định những vấn đề khác và thực hiện những công việc khác mà Hội đồng Quản trị hoặc Chủ tịch Hội đồng Quản trị hoặc Tổng Giám đốc thấy là cần thiết liên quan đến việc thực hiện phương án chào bán, phát hành Trái Phiếu và Cổ Phiếu Chuyển Đổi.

TP. Hồ Chí Minh, ngày 7 tháng 4 năm 2022

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH

[đã ký và đóng dấu]

NGUYỄN ĐĂNG QUANG