

BIÊN BẢN
CUỘC HỌP ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2018
CÔNG TY CỔ PHẦN SỮA VIỆT NAM

Hôm nay, ngày 31/03/2018 tại khách sạn The Reverie SaiGon (Times Square), 22-36 Nguyễn Huệ, Quận 1, Tp. Hồ Chí Minh diễn ra cuộc họp Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2018 (sau đây được gọi tắt là “**Cuộc họp ĐHĐCĐ**”) của Công ty cổ phần Sữa Việt Nam (Giấy Chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 0300588569 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Tp. Hồ Chí Minh cấp lần đầu ngày 20/11/2003; thay đổi lần 26 ngày 23/06/2017; trụ sở chính tại: 10 Tân Trào, Phường Tân Phú, Quận 7, TP.Hồ Chí Minh) (sau đây gọi tắt là “**Vinamilk/Công ty**”).

I. THÀNH PHẦN THAM DỰ VÀ TÍNH HỢP PHÁP, HỢP LỆ CỦA CUỘC HỌP ĐHĐCĐ:

1. Thành phần tham dự:

Hội đồng Quản trị (“HĐQT**”)**: Gồm các thành viên sau đây:

- Bà Lê Thị Băng Tâm : Chủ tịch HĐQT
- Bà Mai Kiều Liên : Thành viên HĐQT, Tổng Giám đốc
- Ông Nguyễn Bá Dương : Thành viên HĐQT
- Ông Michael Chye Hin Fah : Thành viên HĐQT
- Bà Đặng Thị Thu Hà : Thành viên HĐQT
- Ông Đỗ Lê Hùng : Thành viên HĐQT
- Ông Lê Thành Liêm : Thành viên HĐQT, Giám đốc Điều hành Tài chính kiêm Kế toán trưởng
- Ông Lee Meng Tat : Thành viên HĐQT

Ông Nguyễn Hồng Hiền vắng mặt có lý do.

Ban Điều hành: Các Giám đốc Điều hành của Công ty sau đây cũng có mặt tham dự Cuộc họp ĐHĐCĐ, bao gồm:

- Ông Mai Hoài Anh : Giám đốc Điều hành Kinh doanh
- Ông Trịnh Quốc Dũng : Giám đốc Điều hành Phát triển vùng nguyên liệu
- Bà Nguyễn Thị Thanh Hòa : Giám đốc Điều hành Chuỗi Cung ứng
- Bà Bùi Thị Hương : Giám đốc Điều hành Nhân sự - Hành chính & Đối ngoại
- Ông Nguyễn Quốc Khánh : Giám đốc Điều hành Nghiên cứu và Phát triển sản phẩm
- Ông Phan Minh Tiên : Giám đốc Điều hành Marketing
- Ông Trần Minh Văn : Giám đốc Điều hành Sản xuất

Cổ đông: Các cổ đông tham dự như đã nêu tại mục số 2 bên dưới.

Kiểm toán độc lập: Bà Lâm Thị Ngọc Hào, Phó Tổng Giám đốc, đại diện cho đơn vị kiểm toán độc lập Công ty TNHH KPMG, được Vinamilk mời tham dự Cuộc họp ĐHĐCĐ này.

2. Tính hợp pháp, hợp lệ của Đại hội:

Tại thời điểm khai mạc đại hội lúc 8h20 phút, số cổ đông đại diện cho 85,85 % tổng số cổ phần có quyền biểu quyết đã có mặt. ĐHĐCĐ thường niên năm 2018 của Công ty Cổ phần Sữa Việt Nam đã hợp pháp, hợp lệ và được phép tiến hành theo nội dung ghi tại Phần II, Mục A, điểm số 2 của Biên bản này.

II. DIỄN TIẾN ĐẠI HỘI

A. Thủ tục tiến hành khai mạc cuộc họp ĐHĐCĐ:

1. Ông Nguyễn Trung – thay mặt Ban tổ chức ĐHĐCĐ tuyên bố lý do, giới thiệu đại biểu tham dự.
2. Ông Nguyễn Tường Huy, - thay mặt Ban tổ chức ĐHĐCĐ công bố tỷ lệ cổ đông tham dự đại hội với kết quả như sau:
 - Tính đến thời điểm lúc 08 giờ 20 phút thì cuộc họp ĐHĐCĐ có sự tham dự của: 414 cổ đông/người ủy quyền dự họp đại diện cho 1.245.959.227 cổ phần, đại diện cho 85,85% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của Công ty (1.451.263.614 cổ phần).
 - Căn cứ Khoản 1, Điều 141 Luật Doanh nghiệp 2014 và khoản 5 Điều 17 Điều lệ Công ty: với tỉ lệ 85,85% số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự đại hội, Cuộc họp ĐHĐCĐ đã hợp pháp, hợp lệ và được phép tiến hành.
3. Ông Nguyễn Trung giới thiệu Chủ tọa cuộc họp là Bà Lê Thị Băng Tâm (“Chủ tọa”); và các thành viên tham gia chủ tọa đoàn gồm:
 - Bà Mai Kiều Liên : Thành viên HĐQT và Tổng Giám đốc
 - Ông Michael Chye Hin Fah : Thành viên HĐQT
 - Bà Đặng Thị Thu Hà : Thành viên HĐQT
 - Ông Đỗ Lê Hùng : Thành viên HĐQT
 - Ông Lee Meng Tat : Thành viên HĐQT
4. Bà Lê Thị Băng Tâm, đại diện Chủ tọa đoàn trình Đại hội thông qua chương trình làm việc của Đại hội như sau:
 - Bà Tâm đề cử Ông Trần Chí Sơn – Thư ký Công ty làm Thư ký để ghi Biên bản cuộc họp và xin ý kiến biểu quyết của ĐHĐCĐ.
⇒ Kết quả biểu quyết: 100% cổ đông có mặt tại cuộc họp biểu quyết đồng ý.
 - Tiếp theo, Bà Tâm trình Đại hội thông qua trình nghị sự của cuộc họp Đại hội đồng cổ đông. Chương trình như sau:
 1. HĐQT báo cáo ĐHĐCĐ về:
 - Hoạt động của HĐQT năm 2017
 - Báo cáo tình hình sản xuất kinh doanh năm 2017
 - Báo cáo của Tiểu Ban Kiểm toán
 2. HĐQT trình ĐHĐCĐ phê duyệt các nội dung khác:
 - Báo cáo tài chính năm 2017 được kiểm toán
 - Các báo cáo của HĐQT
 - Mức cổ tức năm 2017

- Kế hoạch năm 2018 và mức cổ tức năm 2018
- Lựa chọn tổ chức kiểm toán độc lập
- Số lượng thành viên HĐQT
- Thù lao HĐQT năm 2018
- Phát hành và niêm yết cổ phiếu thưởng
- Sửa đổi Điều lệ phù hợp với quy định mới của pháp luật áp dụng đối với công ty đại chúng
- Thông qua Quy chế nội bộ về quản trị Công ty phù hợp với quy định mới của pháp luật áp dụng đối với công ty đại chúng
- Bầu bổ sung HĐQT nhiệm kỳ 2017-2021

3. Thảo luận
4. Biểu quyết thông quan vấn đề “Số lượng thành viên HĐQT”
5. Biểu quyết các nội dung còn lại
6. Bầu bổ sung HĐQT nhiệm kỳ 2017-2021
7. Công bố kết quả biểu quyết, bầu cử
8. Thông qua nghị quyết và bế mạc đại hội

- Sau đó, Bà Tâm tiến hành giới thiệu việc bầu Ban kiểm phiếu gồm có 3 người để phục vụ cho nội dung biểu quyết và bầu cử của đại hội. Thành phần Ban Kiểm phiếu gồm:

1. Ông Nguyễn Tường Huy, Giám đốc KSNB-QLRR
2. Ông Nguyễn Nghị, Giám đốc Công nghệ thông tin

Bà Tâm mời quý cổ đông đề cử thành viên thứ 3 tham gia với vai trò giám sát. Tuy nhiên, không có cổ đông nào ứng cử/đề cử nên Bà Tâm đã đề cử thành viên thứ 3 là Bà Tạ Hạnh Liên – Giám đốc Kiểm toán nội bộ và trình đại hội cho ý kiến biểu quyết.

⇒ Kết quả biểu quyết: 100% cổ đông có mặt tại cuộc họp biểu quyết đồng ý.

B. Trình bày các báo cáo của HĐQT: (lúc 8 giờ 40 phút)

1. Bà Tâm trình bày tóm tắt các báo cáo của HĐQT
(Đề nghị cổ đông xem thông tin chi tiết về các báo cáo của HĐQT từ trang 58 đến 61 và từ trang 86 đến 104 trong Báo cáo thường niên 2017 đã được công bố).
2. Bà Liên trình bày báo cáo tình hình hoạt động của Công ty năm 2017
(Đề nghị cổ đông xem thông tin chi tiết về báo cáo của Ban Điều hành từ trang 68 đến trang 83 trong Báo cáo thường niên 2017 đã được công bố).
3. Ông Đỗ Lê Hùng trình bày báo cáo của Tiểu ban Kiểm toán
(Đề nghị cổ đông xem thông tin chi tiết về báo cáo của Ban Kiểm soát từ trang 62 đến trang 64 trong Báo cáo thường niên 2017 đã được công bố).

C. Trình bày các nội dung khác cần ĐHĐCĐ phê chuẩn (lúc 9 giờ 05 phút)

Bà Liên trình ĐHĐCĐ xem xét và phê chuẩn 3 nội dung sau:

1. MỨC CỔ TỨC 2017

Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2017 đã thông qua tỷ lệ cổ tức bằng tiền tối thiểu 50% lợi nhuận sau thuế.

HĐQT đã tạm ứng đợt cổ tức năm 2017 như sau:

▪ **Đợt 1 năm 2017:**

- Mức cổ tức : 2.000 đồng/cổ phần.
- Ngày đăng ký cuối cùng : ngày 15/08/2017.
- Ngày thanh toán : ngày 31/08/2017.

▪ **Bổ sung đợt 1 năm 2017:**

- Mức cổ tức : 1.500 đồng/cổ phần.
- Ngày đăng ký cuối cùng : ngày 29/12/2017 .
- Ngày thanh toán : ngày 30/03/2018.

Căn cứ vào kết quả hoạt động năm 2017, HĐQT trình ĐHCĐ thông qua cổ tức còn lại năm 2017 như sau:

▪ **Cổ tức còn lại năm 2017:**

- Mức cổ tức : 1.500 đồng/cổ phần.
- Ngày đăng ký cuối cùng : ngày 06/06/2018.
- Ngày thanh toán : ngày 26/06/2018.

2. KẾ HOẠCH NĂM 2018 VÀ MỨC CỔ TỨC NĂM 2018

a. **Kế hoạch doanh thu – lợi nhuận hợp nhất năm 2018 như sau:**

(ĐVT: tỷ đồng)	Kế hoạch 2018	Thực hiện 2017	Tăng trưởng	
			tỷ đồng	% TH2017
Doanh thu	55.500	51.135	4.365	8,5%
Lợi nhuận trước thuế	12.800	12.228	572	4,7%
Lợi nhuận sau thuế	10.752	10.278	474	4,6%

b. **Mức cổ tức năm 2018**

- HĐQT trình ĐHCĐ mức cổ tức năm 2018 như sau:
 - Tổng mức cổ tức bằng tiền: tối thiểu 50% lợi nhuận sau thuế
- Thời điểm chi trả cổ tức:
 - Tạm ứng đợt 1 năm 2018: dự kiến 2.000 đồng/cổ phần, thực hiện vào quý 3/2018
 - Đợt 2 năm 2018 : dự kiến tháng 5 – 6 năm 2019

3. PHÁT HÀNH VÀ NIÊM YẾT CỔ PHIẾU ĐỂ TĂNG VỐN CỔ PHẦN TỪ NGUỒN VỐN CHỦ SỞ HỮU CHO CỔ ĐÔNG HIỆN HỮU

HQĐT trình ĐHCĐ thông qua việc phát hành và niêm yết cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu (phát hành cổ phiếu thưởng) với chi tiết như sau:

- a. Tỷ lệ phát hành **5:1**, nghĩa là mỗi cổ đông sở hữu năm (05) cổ phần tại ngày đăng ký cuối cùng (ngày chốt danh sách cổ đông) để phát hành sẽ nhận được một (01) cổ phần phát hành thêm; số lượng cổ phần phát hành thêm phụ thuộc vào số lượng cổ phiếu đang lưu hành tại ngày đăng ký cuối cùng theo danh sách của Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam – chi nhánh TPHCM, tối đa không quá 290.290.686 cổ phần;
- b. Số cổ phần phát hành thêm sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị. Phần cổ phần lẻ phát sinh sẽ bị hủy bỏ;
- c. Nguồn vốn thực hiện việc phát hành cổ phần sẽ được trích theo thứ tự ưu tiên từ nguồn thặng dư vốn cổ phần và quỹ đầu tư phát triển, nếu không đủ sẽ tiếp tục trích thêm từ lợi nhuận chưa phân phối;
- d. Cổ phiếu phát hành thêm không bị hạn chế chuyển nhượng;
- e. Quyền nhận cổ phiếu phát hành thêm không được phép chuyển nhượng;
- f. Số cổ phần phát hành thêm sẽ được niêm yết trên Sở giao dịch chứng khoán thành phố Hồ Chí Minh (HOSE);
- g. Ủy quyền cho HĐQT chọn ngày đăng ký cuối cùng để nhận cổ phiếu thưởng, quyết định phương án phát hành và thực hiện thủ tục phát hành và niêm yết số cổ phiếu phát hành thêm trên HOSE sau khi nhận được các phê duyệt cần thiết từ Ủy ban Chứng khoán Nhà nước, Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam (VSD) và HOSE;

Dự kiến ngày đăng ký cuối cùng để nhận cổ phiếu thưởng là trong quý 3 năm 2018;

- h. Tăng vốn điều lệ của Công ty với giá trị tăng thêm bằng tổng mệnh giá của số cổ phần phát hành thành công như ghi nhận trong Báo cáo kết quả phát hành cổ phiếu gửi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước sau khi đợt phát hành hoàn tất, vốn điều lệ tăng thêm tối đa là 2.902.906.860.000 đồng;
- i. Giao cho HĐQT thực hiện điều chỉnh tăng vốn điều lệ trên Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp và sửa đổi Khoản 1, Điều 5 của Điều lệ Công ty với Sở Kế hoạch và Đầu tư thành phố Hồ Chí Minh sau khi phát hành thêm cổ phần. Thời gian thực hiện điều chỉnh không trễ hơn ngày 31 tháng 12 năm 2019.

Tiếp theo, Ông Đỗ Lê Hùng trình ĐHĐCĐ xem xét và phê chuẩn 03 nội dung sau:

4. LỰA CHỌN ĐƠN VỊ KIỂM TOÁN ĐỘC LẬP

HĐQT trình ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT lựa chọn đơn vị kiểm toán độc lập cho năm tài chính 2018 là một trong bốn công ty kiểm toán hoạt động tại Việt Nam:

- Công ty TNHH KPMG Việt Nam (“KPMG”).
- Công ty TNHH PricewaterhouseCoopers Việt Nam (“PwC”).
- Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam (“E&Y”).
- Công ty TNHH Deloitte Việt Nam.

5. SỬA ĐỔI ĐIỀU LỆ

HĐQT trình ĐHĐCĐ thông qua nội dung sửa đổi điều lệ theo quy định mới áp dụng đối với công ty đại chúng (*xem tài liệu đại hội đính kèm*).

6. THÔNG QUA QUY CHẾ NỘI BỘ VỀ QUẢN TRỊ CÔNG TY

HĐQT trình ĐHĐCĐ thông qua quy chế quản trị nội bộ công ty, được sửa đổi để phù hợp với quy định pháp luật mới áp dụng đối với công ty đại chúng (*xem tài liệu đại hội đính kèm*).

Sau đó, Bà Tâm trình ĐHĐCĐ xem xét và phê chuẩn các nội dung sau:

7. SỐ LƯỢNG THÀNH VIÊN HĐQT

Để chuẩn bị cho giai đoạn phát triển kế tiếp của Công ty, và do có thêm cổ đông lớn sở hữu trên 10%, HĐQT trình ĐHĐCĐ phê duyệt nâng tổng số thành viên HĐQT nhiệm kỳ 2017 – 2021 từ 9 thành viên lên 11 thành viên.

8. BẦU CỬ BỔ SUNG THÀNH VIÊN HĐQT

Bà Tâm trình bày trước ĐHĐCĐ rằng Ông Nguyễn Hồng Hiền, thành viên HĐQT, do thay đổi công tác, nên đã gửi đơn từ nhiệm đến Hội đồng quản trị và Công ty đã công bố thông tin vào ngày 28/3/2018. Do đó, HĐQT cũng bổ sung nội dung này vào Chương trình Nghị sự đề Quý Cổ đông nắm rõ. Ông Nguyễn Hồng Hiền sẽ thôi giữ vị trí thành viên HĐQT của Công ty từ ngày 31/3/2018.

Và để đáp ứng với yêu cầu số lượng thành viên HĐQT như đã nêu, HĐQT trình ĐHĐCĐ thực hiện bầu bổ sung 2 thành viên HĐQT từ danh sách 2 ứng viên là ông Nguyễn Chí Thành (do SCIC đề cử) và Ông Alain Xavier Cany (do HĐQT giới thiệu). Theo đó, HĐQT năm 2018 sẽ bao gồm 10 thành viên, HĐQT sẽ tiếp tục tìm kiếm, lựa chọn và trình ĐHĐCĐ phê duyệt ứng viên độc lập cho vị trí thành viên thứ 11.

Hồ sơ giới thiệu về 02 ứng viên này đính kèm trong tài liệu đại hội.

9. THÙ LAO HĐQT NĂM 2018

Thù lao HĐQT năm 2017 là 20 tỷ cho 9 thành viên. Với số lượng thành viên HĐQT tăng lên, Hội đồng Quản trị trình ĐHĐCĐ phê duyệt thù lao HĐQT năm 2018 là 25 tỷ đồng, tính theo số lượng 11 thành viên. Thù lao HĐQT sẽ được tính và chi trả tương ứng với số lượng thành viên thực tế.

D. Thảo luận: (9 giờ 15 phút)

Chủ tọa cho Đại hội tiến hành thảo luận. Có rất nhiều ý kiến thảo luận tại ĐHĐCĐ. Sau đây là trích dẫn một số nội dung chính được thảo luận:

STT	Nội dung cổ đông hỏi	Phản hồi của Công ty
1	Thị phần ngành sữa của Công ty hiện tại rất cao khoảng 58%. Vậy Công ty có mục tiêu tăng thị phần như thế nào trong 5 năm tới? Công ty có tung thêm các sản phẩm ngoài sữa hay không để nhằm đạt mục tiêu tăng thị phần này?	Thị phần của Công ty hiện nay đạt 58% và trong kế hoạch 5 năm Công ty có chỉ tiêu tăng thị phần 1%/năm. Riêng trong 2017, Công ty đã tăng 2% thị phần, tăng đủ cho cả 2018. Tuy nhiên, công ty vẫn mong muốn tăng thêm 1%/năm và 5 năm nữa sẽ đạt trên trên 60% thị phần. Còn các sản phẩm tại các ngành hàng như sữa đặc, sữa bột trẻ em, sữa tươi, sữa chua và các sản phẩm nước giải khát... đều tăng trưởng theo kế hoạch. Với các sản phẩm phi truyền thống ngoài sữa, Công ty đã tung thêm các sản phẩm khác được người tiêu dùng chấp nhận như sữa đậu nành óc chó, các sản phẩm ít đường, nước giải khát có lợi cho sức khỏe...
2	Tốc độ tăng trưởng của Vinamilk tăng cao trong 5	Việc tăng trưởng phụ thuộc vào quan hệ cung cầu và tình hình của ngành. Chúng ta không so sánh được giữa ngành

	năm trước nhưng giờ thì tăng chậm lại trong những năm gần đây. Trong khi Công ty Hòa Phát cũng có qui mô lớn trong ngành thép thì tăng ít trong những năm trước và tăng cao trong những năm gần đây. Công ty cho biết lý do tại sao và dự kiến trong tương lai sẽ ra sao?	<p>tiêu dùng và bất động sản. Bất động sản đang tăng cao nên các công ty liên quan đến bất động sản sẽ tăng cao. Hòa Phát đang có tốc độ tăng trưởng cao nhưng còn tương lai thì chưa biết.</p> <p>Theo nghiên cứu thị trường của 1 công ty độc lập, tốc độ tăng của ngành sữa là 7%, và nếu tình hình xấu thì có thể chỉ là 5%. Công ty nếu muốn lấy thị phần thì phải giữ tốc độ tăng trưởng trên 7% và Vinamilk đưa kế hoạch tăng trên 7% để giành lấy thị phần. Tốc độ tăng nhanh hay chậm là xét trên yếu tố dài hạn. Mức tiêu thụ sữa hiện nay tại Việt Nam là thấp so với các nước trong khu vực nên chưa bão hòa và vẫn còn tăng trong các năm tới.</p>
3	Có phải vì thị trường cạnh tranh gay gắt mà chỉ tiêu kế hoạch của năm 2018 thấp hơn các năm trước?	Số kế hoạch trình HĐQT là số tối thiểu cần đạt được trong điều kiện tình hình xuất khẩu không ổn định. Kế hoạch năm 2018 được đặt ra nhằm giữ tăng trưởng ổn định đồng thời đảm bảo tính thực tế để CBCNV phấn đấu hoàn thành.
4	Nếu có sự tham gia của những thành viên HĐQT mới, HĐQT có giữ lại Chủ tịch và Tổng Giám Đốc cũ hay sẽ thay thế nhân sự mới. Trong trường hợp đó thì khi nào sẽ thay đổi?	HĐQT Vinamilk vừa bầu nhiệm kỳ mới năm trước, các thành viên hiện tại còn đang trong nhiệm kỳ. Các thành viên cũ vẫn hoạt động và làm việc bình thường. Việc bổ sung thành viên do Vinamilk có thêm sự tham gia của nhóm cổ đông lớn và quy mô phát triển của công ty.
5	Định hướng phát triển của dòng sản phẩm Organic.	<p>Dòng organic ra từ 2017, hiện không đủ nguyên liệu và hàng để cung cấp. Do đó, Vinamilk sẽ tập trung ưu tiên phát triển trong 2018: trang trại 2.000 con ở Thanh Hóa, mở rộng trang trại Đà Lạt về phía Di Linh; kết hợp Nông trường Sông Hậu cung cấp cho khu vực miền Tây; miền Bắc có thể có trang trại Organic ở trong nước hoặc gần khu vực biên giới, có thể kết hợp với trang trại ở Xiêng Khoảng (Lào) gần khu vực Nghệ An.</p> <p>Dự kiến tháng 4 này sẽ mua sữa Organic theo tiêu chuẩn để chuyển về Nghệ An. Trong 1 - 2 năm tới, Vinamilk sẽ cố gắng đáp ứng nhu cầu sữa Organic.</p>
6	Chỉ số nợ/ tổng tài sản và nợ/vốn chủ sở hữu cao, khoản phải thu tăng. Tại sao?	<p>Trong quá trình kinh doanh, Công ty luôn tìm cách đảm bảo được sự tăng trưởng, sự đồng hành với nhà phân phối, thay đổi các chính sách để phù hợp hơn với thị trường. Bên cạnh, việc duy trì chính sách phải thu tích cực của các năm trước, công ty cũng thay đổi để phù hợp hơn và giữ được thị trường và sự ổn định.</p> <p>Trong BCTC năm 2017, các chỉ số đều được tính toán dựa trên cơ sở tồn kho, công nợ thị trường, giá trị các khoản hỗ trợ để tạo sự đồng hành của nhà phân phối và công ty. Đây là một trong những lý do khiến công nợ nhà phân phối tăng tuy nhiên vẫn phù hợp với tốc độ tăng trưởng doanh thu và vẫn kiểm soát được tình hình tài chính.</p> <p>Ngoài ra, căn cứ vào BCTC được kiểm toán độc lập và báo cáo kiểm toán nội bộ, các khoản nợ đều tốt và được thu hồi một cách bình thường.</p>
7	HĐQT có kế hoạch sản xuất sữa Canxi Pro không đường và có kế hoạch giảm lượng	Xu hướng của Vinamilk cũng sẽ giảm lượng đường trong sản phẩm như xu hướng thế giới. Vinamilk sẽ tiếp tục

	đường trong sữa Canxi Pro hiện tại hay không?	<p> nghiên cứu và cho ra các sản phẩm đáp ứng xu hướng thị trường.</p> <p> Bên cạnh dinh dưỡng, sản phẩm còn phải hợp khẩu vị để người tiêu dùng sử dụng. Vinamilk sẽ thử nghiệm và nếu đáp ứng thị hiếu của người tiêu dùng thì sẽ cho ra sản phẩm mới.</p>
8	<p> Thị phần xuất khẩu khả năng chiếm bao nhiêu % so với nội địa? Chiến lược tăng thị phần xuất khẩu?</p> <p> Chiến lược mở rộng thị phần so với các đối thủ?</p>	<p> Năm nay xuất khẩu dự tính tăng 8%. Nếu hoàn thành kế hoạch thì xuất khẩu chiếm 8-9%.</p> <p> Vinamilk có nhiều đối thủ ở các phân khúc khác nhau, Công ty luôn cạnh tranh trực tiếp với các đối thủ, không có né đối thủ nào hết. Vinamilk đã có những kế hoạch cụ thể với các sản phẩm được tung ra khác nhau. Tiêu biểu có sản phẩm Sữa đậu nành óc chó và sữa chua uống phô mai.</p>
9	<p> Kết quả kinh doanh Quý 1/2018 như thế nào?</p> <p> Định hướng hợp tác với công ty Dược Hậu Giang?</p>	<p> Hiện chưa có số liệu chính thức của kết quả kinh doanh quý 1/2018. Quý I luôn là quý thấp điểm nhất trong năm, ảnh hưởng nhiều bởi yếu tố mùa vụ trong đó có ảnh hưởng từ miền Bắc và miền Trung cùng với dịp Tết.</p> <p> Với Dược Hậu Giang, Công ty có thể hợp tác thực phẩm chức năng, chủ yếu là sản phẩm dinh dưỡng và sẽ tạo ra những sản phẩm đảm bảo dinh dưỡng và khẩu vị.</p>
10	<p> Cơ sở tính toán thù lao 25 tỷ cho 11 thành viên HĐQT là gì?</p> <p> Có thể xem xét tăng thù lao HĐQT để khuyến khích hơn nữa hay không?</p>	<p> Việc tính toán thù lao HĐQT đã được ĐHĐCĐ thường niên duyệt năm rồi. Trong đó có tính toán thù lao tăng lên do số lượng thành viên HĐQT tăng lên vì thay đổi mô hình không còn Ban Kiểm soát.</p> <p> Năm nay, thù lao tăng lên chủ yếu là do số thành viên HĐQT. Còn việc thanh toán thực tế sẽ theo số lượng hiện có là 10.</p>
11	Thành viên mới từ Jardine có thể đóng góp gì cho HĐQT của Vinamilk?	<p> Từ khi là cổ đông lớn của Vinamilk, Jardine có nhiều cuộc họp với Vinamilk. Jardine là công ty đa quốc gia với việc kinh doanh ở nhiều nước, Vinamilk cũng đã được giới thiệu nhiều đối tác nước ngoài.</p> <p> Về hệ thống phân phối, Jardine có hệ thống siêu thị phân phối lớn khu vực Châu Á Thái Bình Dương và Vinamilk đang làm việc với hệ thống siêu thị này để phân phối, phát triển sản phẩm của Công ty.</p> <p> Jardine đã có nhiều ý tưởng hỗ trợ Vinamilk, Vinamilk cảm kích sự hỗ trợ này.</p>
12	Nguy cơ chiến tranh thương mại toàn cầu có ảnh hưởng đến hoạt động xuất khẩu như thế nào?	Thương mại toàn cầu: Vinamilk và sản phẩm sữa không được bảo hộ, do đó, Vinamilk vẫn tiếp tục cạnh tranh trong thị trường nội địa và tham gia xuất khẩu nước ngoài
13	Lợi nhuận biên của kênh cửa hàng giới thiệu sản phẩm so với các kênh khác	Công ty mới triển khai kênh cửa hàng và trong vòng 3 năm đã mở 418 cửa hàng. Lợi nhuận có thể không cao nhưng tăng trưởng rất lớn.
14	Trong trường hợp giá bán đường thấp hơn giá thành do hội nhập và cung cầu thế giới, Công ty có biện pháp nào hay	Giá và cung cầu của ngành đường biến động khác nhau qua từng năm. Do đó, với ngành đường, không thể lấy tình hình năm nay để đánh giá và kết luận rằng các năm sau cũng như vậy. Vinamilk tham gia vào ngành đường theo

	không?	<p>định hướng chiến lược. Đường là nguyên liệu tương đối lớn của Vinamilk và không thể thiếu trong các sản phẩm của người tiêu dùng.</p> <p>Tham gia ngành đường giúp Vinamilk chủ động giá thành và vùng nguyên liệu vì nếu không đầu tư thì sẽ phụ thuộc vào đối tác. Giống như sữa tươi nguyên liệu, khi Vinamilk chưa đầu tư thì chưa phát triển được nguồn cung tốt vì chủ yếu mua của nông dân. Nay Vinamilk đã đầu tư vào các trang trại bò sữa thì Công ty chủ động hơn.</p>
15	Việc sử dụng vốn sau khi tăng vốn năm nay?	Chia cổ phiếu thưởng thì dùng lợi nhuận sau thuế để tăng vốn. Việc tăng vốn sẽ tạo áp lực cho Công ty và Ban Điều Hành.
16	<p>Chương trình cổ phiếu ESOP cho người lao động là có hay không? Nếu có thì thời gian nào và nguồn vốn từ đâu</p> <p>Kế hoạch thoái vốn của SCIC</p>	<p>Về ESOP: SCIC đang rất ủng hộ và đang báo cáo xin ý kiến thủ tướng và các cơ quan chức năng có liên quan. Về phía HĐQT và ban lãnh đạo Vinamilk hoàn toàn ủng hộ chương trình ESOP.</p> <p>Kế hoạch thoái vốn của SCIC: SCIC đã báo cáo cơ quan có thẩm quyền nhưng đang chờ kết quả, SCIC sẽ thông tin theo đúng thủ tục và trình tự khi có kết quả.</p>
17	<p>Kế hoạch của Vinamilk đối với 2 thị trường Myanmar và Trung Quốc là gì?</p> <p>Giá NVL bột sữa có tăng trong tháng 1 và giảm trong tháng 2. Theo xu hướng này, giá nguyên liệu sữa trong năm có thể theo xu hướng hỗ trợ cho Vinamilk và cao nhất cũng sẽ bằng mức năm 2017 hoặc bình quân sẽ thấp hơn. Công ty nhận định như thế nào về vấn đề này?</p>	<p>Vinamilk đang rất quang tâm hai thị trường Myanmar và Trung Quốc. Kết hợp với F&N để nghiên cứu thị trường và tìm kiếm nhà phân phối tại đây. Hiện Vinamilk đang xuất khẩu, nhưng muốn làm quy mô lớn thì phải triển khai thật chuẩn hệ thống phân phối và tìm đối tác lớn. Vinamilk luôn sẵn sàng, nhưng cần thận trọng để tìm đối tác và chiến lược đúng khi làm.</p> <p>Với Trung Quốc, là thị trường rất tiềm năng. Sắp tới, đoàn các cơ quan chức năng của Trung Quốc sẽ sang kiểm tra cơ sở vật chất và các nội dung khác trước khi cấp phép xuất khẩu của Vinamilk vào thị trường Trung Quốc. Các thủ tục rất khó khăn nhưng tiến độ vẫn đang được triển khai thuận lợi.</p> <p>Về giá nguyên vật liệu: Sữa bột gầy có giảm nhưng dầu bơ, sữa bột béo tăng. Những nguyên vật liệu đã chốt, công ty cũng cố gắng để bằng hoặc thấp hơn so với 2017 nhằm hỗ trợ cho việc bán hàng và Marketing. Kỳ vọng của công ty là giá nguyên vật liệu vận sẽ ổn định</p>
18	Kế hoạch sử dụng tiền hiện có (gần 400 triệu USD) như thế nào?	<p>Công ty muốn phát triển thì phải đầu tư. Việc phát triển trong nội địa thì vẫn đảm bảo và công ty luôn đảm bảo đủ năng lực đáp ứng, không bị thiếu hàng</p> <p>Tuy nhiên, đối với thị trường nước ngoài thì Công ty đang tìm kiếm cơ hội để phát triển bằng việc hợp tác liên doanh hoặc M&A. Do đó, Công ty cần có khoản tiền sẵn sàng cho chiến lược này. Khi chưa có cơ hội đầu tư phù hợp thì khoản tiền này cũng đem lại khoản thu nhập tài chính cho Công ty thông qua việc gửi tiết kiệm.</p>
19	Công ty cổ phần chế biến dừa Á Châu hoạt động trong ngành gì, có liên quan đến	Đây là công ty chuyên sản xuất các sản phẩm về dừa như dừa sấy, sữa dừa, dầu dừa,. Công ty này đang cung cấp một số nguyên liệu cho Vinamilk như dừa để làm kem.

	ngành sữa hay không?	Sắp tới sẽ tung sản phẩm nước dừa tại Việt Nam. Đây là sản phẩm rất có lợi cho sức khỏe nên cũng rất tiềm năng trong tương lai.
20	Tiến độ của kế hoạch mở rộng nhà máy Mega như thế nào?	Giai đoạn 2 đã thực hiện tăng thêm 200 triệu lít/năm. Trong năm 2019 Công ty sẽ tăng thêm 200 triệu lít/năm và nâng tổng công suất của nhà máy Mega đến 800 triệu lít/năm.

Bà Liên đề nghị nếu cổ đông có câu hỏi nào khác thì gửi thư đến Công ty để Công ty trả lời trực tiếp cho cổ đông để ĐHĐCĐ dành thời gian cho nội dung bầu cử và biểu quyết.

Trong quá trình chờ kết quả biểu quyết, cổ đông tiếp tục trao đổi về các hoạt động liên quan đến tình hình kinh doanh của công ty

E. Phần biểu quyết và bầu cử: (10 giờ 10 phút)

Theo chương trình, ĐHĐCĐ sẽ biểu quyết cho 01 nội dung là:

- Số lượng thành viên HĐQT

Việc biểu quyết được thực hiện bằng hình thức giơ tay. Ông Huy, đại diện Ban kiểm phiếu công bố tỷ lệ cổ đông tham dự biểu quyết và hướng dẫn thủ tục, quy tắc biểu quyết, bầu cử.

- Ông Huy công bố tỷ lệ cổ đông tham gia đại hội trước khi biểu quyết là 1.270.111.673 cổ phần, đại diện cho 87,52% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết.
- Kết quả biểu quyết nội dung trên như sau:

- **Số lượng thành viên HĐQT**

Tán thành	1.269.693.333 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 99,97% số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự đại hội
Không tán thành	0 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 0,00% số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự đại hội
Không có ý kiến	418.340 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 0,03% số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự đại hội

Sau đó, Ông Huy tiếp tục hướng dẫn cho cổ đông để biểu quyết các nội dung còn lại và bầu bổ sung thành viên HĐQT. Cổ đông tiến hành bỏ phiếu biểu quyết và bầu cử. ĐHĐCĐ nghỉ giải lao chờ Ban kiểm phiếu tiến hành kiểm phiếu và công bố kết quả.

Lúc 11 giờ 15 phút, Ban kiểm phiếu công bố kết quả kiểm phiếu như sau:

- **Báo cáo tài chính năm 2017 được kiểm toán.**

Tán thành	1.267.502.772 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 99,80% số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự đại hội
Không tán thành	0 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 0,00% số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự đại hội
Không có ý kiến	2.608.901 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 0,20% số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự đại hội

- **Báo cáo của HĐQT năm 2017.**

Tán thành	1.267.612.383 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 99,80% số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự đại hội
Không tán thành	0 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 0,00% số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự đại hội
Không có ý kiến	2.499.290 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 0,20% số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự đại hội

- **Mức cổ tức năm 2017.**

Tán thành	1.267.220.373 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 99,77% số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự đại hội
Không tán thành	0 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 0,00% số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự đại hội
Không có ý kiến	2.891.300 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 0,23% số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự đại hội

- **Kế hoạch năm 2018 và mức cổ tức năm 2018.**

Tán thành	1.267.116.051 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 99,76% số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự đại hội
Không tán thành	88.880 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 0,01% số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự đại hội
Không có ý kiến	2.906.742 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 0,23% số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự đại hội

- **Lựa chọn đơn vị kiểm toán độc lập cho năm tài chính 2018.**

Tán thành	1.267.434.158 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 99,79% số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự đại hội
Không tán thành	0 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 0,00% số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự đại hội
Không có ý kiến	2.677.515 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 0,21% số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự đại hội

- **Thù lao cho HĐQT năm 2018.**

Tán thành	1.116.572.528 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 87,91% số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự đại hội
Không tán thành	4.542.963 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 0,36% số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự đại hội
Không có ý kiến	148.996.182 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 11,73% số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự đại hội

- **Phát hành và niêm yết cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu.**

Tán thành	1.263.039.090 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 99,44% số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự đại hội
Không tán thành	2.600 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 0,00% số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự đại hội
Không có ý kiến	7.069.983 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 0,56% số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự đại hội

- **Sửa đổi Điều lệ.**

Tán thành	1.266.964.514 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 99,75% số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự đại hội
Không tán thành	0 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 0,00% số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự đại hội
Không có ý kiến	3.147.159 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 0,25% số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự đại hội

- **Thông qua Quy chế Quản trị nội bộ Công ty.**

Tán thành	1.262.400.280 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 99,39% số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự đại hội
Không tán thành	0 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 0,00% số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự đại hội
Không có ý kiến	7.711.393 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 0,61% số cổ phần có quyền biểu quyết tham dự đại hội

III. CÁC NỘI DUNG ĐÃ ĐƯỢC ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THÔNG QUA

Theo Khoản 2 và Khoản 3 Điều 17 Điều lệ Công ty, các nội dung sau đây được ĐHĐCĐ thông qua:

1. Kết quả biểu quyết:

Stt	Nội dung đã được thông qua	Tỷ lệ tán thành
1	Báo cáo tài chính năm 2017 được kiểm toán.	99,80%
2	Các báo cáo của Hội đồng quản trị (“HĐQT”) năm 2017.	99,80%
3	Mức cổ tức năm 2017.	99,77%
4	Kế hoạch năm 2018 và mức cổ tức năm 2018	99,76%
5	Lựa chọn đơn vị kiểm toán độc lập cho năm tài chính 2018.	99,79%
6	Số lượng thành viên HĐQT	99,97%
7	Thù lao cho HĐQT năm 2018.	87,91%
8	Phát hành và niêm yết cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu.	99,44%
9	Sửa đổi Điều lệ.	99,75%
10	Quy chế Quản trị nội bộ Công ty.	99,39%

2. Kết quả bầu bổ sung thành viên HĐQT:

Stt	Họ và tên	Tổng số phiếu bầu	Tỷ lệ bầu cử
1	Ông Alain Xavier Cany	1.258.173.189	99,06%
2	Ông Nguyễn Chí Thành	1.025.478.307	80,74%

IV. THÔNG QUA NGHỊ QUYẾT ĐHĐCĐ (Lúc 11 giờ 45 phút)

Ông Trần Chí Sơn, thư ký ĐHĐCĐ, trình bày Nghị quyết ĐHĐCĐ trước đại hội và được Đại hội nhất trí 100% thông qua.

Đại hội kết thúc lúc 12 giờ 05 phút cùng ngày.

Bà Lê Thị Băng Tâm (Chủ tọa)



Thư ký ghi biên bản

Ông Trần Chí Sơn

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Sơn", written over a horizontal line.