

**CÔNG TY CỔ PHẦN MASAN
HIGH-TECH MATERIALS
MASAN HIGH-TECH MATERIALS
CORPORATION**

**CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập – Tự do – Hạnh phúc
SOCIALIST REPUBLIC OF VIETNAM
Independence - Freedom - Happiness

Số/No.: 93/2026/NQ-HĐQT

Thành phố Hồ Chí Minh, ngày 01 tháng 10 năm 2026
Ho Chi Minh City, dated October 01, 2026

**NGHỊ QUYẾT CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CÔNG TY CỔ PHẦN MASAN HIGH-TECH MATERIALS
RESOLUTION OF THE BOARD OF DIRECTORS OF
MASAN HIGH-TECH MATERIALS CORPORATION**

**HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
BOARD OF DIRECTORS**

- 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, và các văn bản hướng dẫn thi hành;
Pursuant to Law on Enterprises No. 59/2020/QH14 adopted by the National Assembly of Vietnam on June 17, 2020 and its guiding documents;
- Căn cứ Điều lệ ngày 12 tháng 04 năm 2021 của Công ty Cổ phần Masan High-Tech Materials (“**Công Ty**”) và các văn bản sửa đổi, bổ sung tại từng thời điểm; và
Pursuant to the Charter dated April 12, 2021 of Masan High-Tech Materials Corporation (the “Company”) and all amendments and supplements thereto from time to time; and
- Căn cứ Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông số 91/2026/NQ-ĐHĐCĐ ngày 07/09/2026 về việc tạm ứng cổ tức năm 2026 với mức 1.000 đồng/cổ phiếu (10% mệnh giá);
Pursuant to Resolution of the General Meeting of Shareholders No. 91/2026/NQ-ĐHĐCĐ dated 7 September 2026 on the 2026 interim dividend of VND 1,000 per share (10% of par value);
- Căn cứ Nghị quyết Hội đồng Quản trị Công ty Cổ phần Tập đoàn Masan số 400/2026/NQ-HĐQT ngày 24/09/2026 về Kế hoạch tái cấu trúc cơ cấu sở hữu tại MSR;
Pursuant to Resolution of the Board of Directors of Masan Group Corporation No. 400/2026/NQ-HĐQT dated 24 September 2026 on the plan to restructure the ownership of MSR;
- Căn cứ Biên bản kiểm phiếu thư xin ý kiến thành viên Hội đồng Quản trị của Công Ty số 93/2026/BBKP-HĐQT ngày 01/10/2026.
Pursuant to the Minutes of vote counting on the written consultation of Board members No. 93/2026/BBKP-HĐQT dated October 01, 2026,

**QUYẾT NGHỊ:
RESOLVES:**

Điều 1. Thông qua định hướng triển khai lộ trình hướng tới niêm yết cổ phiếu MSR trên HOSE
Hội đồng Quản trị thống nhất triển khai lộ trình tăng cường cơ cấu cổ đông và nâng cao tính thanh khoản của cổ phiếu MSR, hướng tới việc đáp ứng các điều kiện niêm yết cổ phiếu MSR trên Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh (HOSE), phù hợp với quy định pháp luật và điều kiện thực tế của Công ty. Việc chuyển nhượng cổ phần của công ty mẹ và việc phát hành thêm cổ phần nêu dưới đây nhằm mở rộng cơ cấu cổ đông tổ chức, nâng cao thanh khoản và tính đầu tư của cổ phiếu MSR sau khi niêm yết.

Lộ trình này được triển khai trên cơ sở các định hướng chính sau:

1.1. Tăng tỷ lệ cổ phiếu tự do chuyển nhượng và đa dạng hóa cơ cấu cổ đông

Công ty phối hợp với công ty mẹ là Công ty TNHH Tâm nhìn Masan (“**Tâm nhìn Masan**”) và các bên liên quan triển khai Kế hoạch tái cấu trúc cơ cấu sở hữu tại MSR (“**Kế Hoạch Tái Cấu Trúc**”) đã được Hội đồng Quản trị Công ty Cổ phần Tập đoàn Masan – công ty mẹ tối cao thông qua tại Nghị quyết số 400/2026/NQ-HĐQT ngày 24/9/2026 như sau:

- a. Tâm nhìn Masan chuyển nhượng tối đa 10% cổ phiếu MSR cho nhà đầu tư chiến lược và nhà đầu tư tổ chức dài hạn đáp ứng điều kiện, theo phương thức giao dịch thỏa thuận với nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp; không thực hiện bán khớp lệnh trên sàn; giá chuyển nhượng các đợt tiếp theo không thấp hơn giá giao dịch với nhà đầu tư chiến lược đầu tiên; ưu tiên các nhà đầu tư cam kết nắm giữ lâu dài phù hợp với lộ trình niêm yết HOSE. Quy mô từng đợt chuyển nhượng được xác định cùng với quy mô phát hành thêm tại Điều 1.ii phù hợp với định hướng sở hữu tại Điều 1.iii. Việc sử dụng số tiền thu được theo Nghị quyết Hội đồng Quản trị Công ty Cổ phần Tập đoàn Masan số 400/2026/NQ-HĐQT ngày 24/9/2026.
- b. Công ty phát hành thêm khoảng 5% cổ phần MSR cho nhà đầu tư chiến lược, nhà đầu tư tổ chức trong nước và quốc tế và/hoặc nhà đầu tư chứng khoán chuyên nghiệp, ưu tiên các nhà đầu tư cam kết nắm giữ lâu dài phù hợp với lộ trình niêm yết HOSE. Mục đích phát hành là mở rộng nền tảng MSR trong trung hạn: đầu tư mở rộng khai thác và chế biến sâu tại Núi Pháo, phát triển các sản phẩm vonfram và khoáng sản chiến lược có giá trị gia tăng cao; trong thời gian chưa giải ngân, số tiền thu được có thể được sử dụng để tối ưu hóa cấu trúc vốn và củng cố bảng cân đối kế toán của Công ty, qua đó dành dòng tiền từ hoạt động kinh doanh cho các mục tiêu đầu tư nêu trên. Giá phát hành không thấp hơn giá giao dịch với nhà đầu tư chiến lược gần nhất; đợt phát hành được định giá trước hoặc đồng thời với các đợt chuyển nhượng tiếp theo của Tâm nhìn Masan; tỷ lệ sở hữu của Tập đoàn Masan sau phát hành phù hợp với định hướng tại Điều 1.iii; phương án phát hành chi tiết được trình Đại hội đồng cổ đông xem xét thông qua.

1.2. Duy trì vai trò của MSR trong hệ thống Masan

Việc tăng tỷ lệ cổ phiếu tự do chuyển nhượng (free-float) và mở rộng cơ cấu cổ đông không làm thay đổi định hướng MSR tiếp tục là công ty con hợp nhất và là nền tảng khoáng sản chiến lược của Tập đoàn Masan, với tỷ lệ sở hữu của Tập đoàn Masan duy trì ở mức khoảng 75% vốn điều lệ của Công ty cho đến thời điểm niêm yết cổ phiếu MSR trên HOSE. Quy mô chuyển nhượng tại Điều 1.i và phát hành thêm tại Điều 1.ii được xác định phù hợp với định hướng này.

Lộ trình niêm yết: Công ty phấn đấu hoàn tất các điều kiện về cơ cấu cổ đông, tỷ lệ cổ phiếu tự do chuyển nhượng và quản trị công ty để nộp hồ sơ đăng ký niêm yết cổ phiếu MSR tại HOSE trong năm 2027; Hội đồng Quản trị báo cáo tiến độ thực hiện tại mỗi kỳ Đại hội đồng cổ đông thường niên.

Article 1. Approval of the roadmap towards listing MSR shares on HOSE

The Board of Directors approves a roadmap to strengthen MSR's shareholder structure and the liquidity of MSR shares, with a view to meeting the conditions for listing MSR shares on the Ho Chi Minh City Stock Exchange (HOSE), in accordance with applicable law and the Company's actual conditions. The parent's share transfers and the new share issuance set out below are intended to broaden the institutional shareholder base and enhance the liquidity and investability of MSR shares following listing.

The roadmap rests on the following principles:

1.1. Increase free float and diversify the shareholder base

The Company shall coordinate with its parent, Masan Horizon Company Limited ("Masan Horizon"), and related parties to implement the MSR ownership restructuring plan (the "Restructuring Plan") approved by the Board of Directors of Masan Group Corporation, the ultimate parent, under Resolution No. 400/2026/NQ-HĐQT dated 24 September 2026, as follows:

- a. Masan Horizon will transfer up to 10% of MSR shares to strategic investors and qualified long-term institutional investors, by way of negotiated transactions with professional securities investors; no on-market order-matching sales; the transfer price of subsequent tranches shall not be lower than the price of the transaction with the first strategic investor; priority to investors committed to long-term holding consistent with the HOSE listing roadmap. The size of each tranche shall be determined together with the size of the issuance under Article 1(ii) consistently with the ownership direction in Article 1(iii). The use of proceeds shall be provided in Resolution of the Board of Directors of Masan Group Corporation No. 400/2026/NQ-HĐQT dated 24 September 2026.
- b. The Company will issue approximately 5% new MSR shares to strategic investors, domestic and international institutional investors and/or professional securities investors, with priority to investors committed to long-term holding consistent with the HOSE listing roadmap. The purpose of the issuance is to expand the MSR platform over the medium term: expansion of mining and deep processing at Nui Phao, development of higher value-added tungsten and strategic-mineral products; pending deployment, proceeds may be applied to optimise the Company's capital structure and strengthen its balance sheet, thereby freeing operating cash flow for the investment objectives above. The issue price shall not be lower than the most recent strategic transaction price; the issuance shall be priced before or concurrently with subsequent transfers by Masan Horizon; Masan Group's post-issuance ownership shall be consistent with Article 1(iii); the detailed issuance plan shall be submitted to the General Meeting of Shareholders for approval.

1.2. Maintain MSR's role within the Masan system

Increasing the free float and broadening the shareholder base does not change MSR's position as a consolidated subsidiary and the strategic minerals platform of Masan Group, with Masan Group's ownership maintained at approximately 75% of the Company's charter capital prior to the listing of MSR shares on HOSE. The size of transfers under Article 1(i) and issuance under Article 1(ii) shall be determined consistently with this direction.

Roadmap of listing: The Company aims to satisfy the shareholder-structure, free-float and corporate-governance conditions required to file for listing of MSR shares on HOSE in 2027; the Board of Directors shall report progress at each Annual General Meeting of Shareholders.

Điều 2. Thông qua chủ trương xây dựng chính sách cổ tức dài hạn của Công ty

Hội đồng Quản trị thông qua chủ trương xây dựng và trình Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2027 xem xét chính sách cổ tức của Công ty từ năm tài chính 2027 và các năm tiếp theo.

Theo định hướng này, Công ty ưu tiên chính sách cổ tức bằng tiền mặt trên cơ sở:

- a. Kết quả kinh doanh và lợi nhuận thực tế của từng năm;
- b. Khả năng tạo dòng tiền và tình hình tài chính của Công ty;

- c. Nhu cầu cơ cấu lại nợ vay và củng cố bảng cân đối kế toán;
- d. Nhu cầu đầu tư mở rộng hoạt động khai thác, chế biến sâu tại Núi Pháo; và
- e. Bảo đảm sự cân bằng giữa việc chia sẻ lợi ích với cổ đông và việc duy trì nguồn vốn cần thiết cho tăng trưởng dài hạn.

Chính sách cổ tức dài hạn sẽ được thực hiện theo nguyên tắc ổn định, minh bạch và bền vững, phù hợp với năng lực tạo lợi nhuận và dòng tiền của Công ty trong từng giai đoạn.

Theo đó, từ năm tài chính 2027, Công ty duy trì chính sách chi trả cổ tức bằng tiền ở mức tối thiểu 50% lợi nhuận sau thuế hợp nhất thuộc về cổ đông Công ty mẹ của năm tài chính đó, có xét đến các nghĩa vụ phải trả và nhu cầu đầu tư mở rộng hoạt động khai thác, chế biến sâu tại Núi Pháo; mức cổ tức tuyệt đối từng năm phụ thuộc lợi nhuận thực tế theo chu kỳ giá khoáng sản. Riêng năm tài chính 2026, toàn bộ lợi nhuận sau thuế được chia cho cổ đông bằng tiền theo Điều 3 Nghị quyết này.

Article 2. Approval in principle of a long-term dividend policy

The Board of Directors approves in principle the development of a dividend policy for the 2027 financial year onwards, to be submitted to the 2027 Annual General Meeting of Shareholders' approval.

Under this direction the Company prioritises cash dividends, having regard to:

- a. *annual results and actual profit;*
 - b. *cash generation and financial position;*
 - c. *debt-restructuring and balance-sheet needs;*
 - d. *investment requirements for the expansion of mining and deep processing at Nui Phao; and*
 - e. *the balance between returning value to shareholders and retaining capital for long-term growth.*
- The policy shall be stable, transparent and sustainable.*

The long-term dividend policy shall be implemented on a stable, transparent and sustainable basis, consistent with the Company's profit and cash flow generation capacity in each period.

Accordingly, from the 2027 financial year the Company shall maintain a cash dividend of not less than 50% of consolidated profit after tax attributable to shareholders of the parent company for that financial year, having regard to payment obligations and investment requirements for the expansion of mining and deep processing at Nui Phao; the absolute dividend in any year depends on actual profit through the minerals price cycle. For the 2026 financial year, the Company's entire profit after tax shall be distributed to shareholders in cash in accordance with Article 3.

Điều 3. Trình Đại hội đồng cổ đông thông qua chính sách phân phối lợi nhuận năm 2026 và tạm ứng cổ tức đợt 2 năm 2026

Hội đồng Quản trị thông qua việc lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản để Đại hội đồng cổ đông phê duyệt các nội dung sau:

- (i) Toàn bộ lợi nhuận sau thuế năm 2026 của Công ty được chia cho cổ đông bằng tiền;
- (ii) Sau đợt tạm ứng cổ tức đợt 1 năm 2026 với mức 1.000 đồng/cổ phiếu (10% mệnh giá) theo Nghị quyết số 91/2026/NQ-ĐHĐCĐ ngày 07/09/2026, Công ty tạm ứng cổ tức đợt 2 năm 2026 bằng tiền với mức dự kiến 5.000 đồng/cổ phiếu (50% mệnh giá), tổng giá trị dự kiến

khoảng 5.500 tỷ đồng, nâng tổng cổ tức năm 2026 lên 6.000 đồng/cổ phiếu (60% mệnh giá), tổng giá trị khoảng 6.600 tỷ đồng;

- (iii) Ủy quyền cho Hội đồng Quản trị quyết định mức tạm ứng chính thức, ngày đăng ký cuối cùng và thời gian thanh toán theo, quy định pháp luật.

Article 3. Submission to the General Meeting of Shareholders of the 2026 profit distribution policy and the second interim dividend for 2026

The Board of Directors approves seeking shareholders' written consent for the General Meeting of Shareholders to approve:

- (i) *The Company's entire 2026 profit after tax shall be distributed to shareholders in cash;*
- (ii) *Following the first 2026 interim dividend of VND 1,000 per share (10% of par value) under Resolution No. 91/2026/NQ-ĐHĐCĐ dated 7 September 2026, the Company shall pay a second 2026 interim cash dividend at an expected VND 5,000 per share (50% of par value), an expected aggregate of approximately VND 5,500 billion, bringing total 2026 dividends to VND 6,000 per share (60% of par value), approximately VND 6,600 billion in aggregate;*
- (iii) *The Board of Directors is authorised to determine the final dividend amount, the record date and the payment date in accordance with the laws' provisions.*

Điều 4. Ủy quyền và triển khai thực hiện

Ủy quyền cho Chủ tịch Hội đồng Quản trị Công ty:

- (i) Phối hợp với Tầm nhìn Masan triển khai các nội dung nêu tại Điều 1;
- (ii) Xây dựng chính sách cổ tức dài hạn phù hợp trình Đại hội đồng cổ đông thông qua nêu tại Điều 2; và
- (iii) Tổ chức lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản về các nội dung nêu tại Điều 3, quyết định mức tạm ứng chính thức, ngày đăng ký cuối cùng và thời gian thanh toán theo ủy quyền của Đại hội đồng cổ đông, và thực hiện các thủ tục với Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam và công bố thông tin theo quy định pháp luật; và
- (iv) Triển khai việc thực hiện các Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông, Hội đồng Quản trị của Công ty, đảm bảo đúng quy định pháp luật, đúng nội dung và tinh thần các Nghị quyết đã được thông qua.

Article 4. Authorisation and implementation

The Chairman of the Board of Directors is authorised to:

- (i) *Coordinate with Masan Horizon to implement Article 1;*
- (ii) *Develop the long-term dividend policy under Article 2 for submission to the General Meeting of Shareholders;*
- (iii) *Conduct the written consultation of shareholders on Article 3, determine the final dividend amount, record date and payment date under the authority delegated by the General Meeting of Shareholders, and complete procedures with the Vietnam Securities Depository and Clearing Corporation and information disclosure as required by law; and*
- (iv) *Implement the resolutions of the General Meeting of Shareholders and the Board of Directors in compliance with law and with the content and spirit of the resolutions adopted.*

Điều 5. Các thành viên Hội Đồng Quản Trị, Tổng Giám Đốc và các phòng ban có liên quan của Công ty chịu trách nhiệm thi hành Nghị Quyết này.

Article 5. Members of the Board of Directors, the Chief Executive Officer and relevant departments of the Company are responsible for implementing this Resolution.

Điều 6. Nghị Quyết này có hiệu lực kể từ ngày ghi tại trang đầu của Nghị Quyết.

Article 6. This Resolution shall be effective as from the date first above written.

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
FOR AND ON BEHALF OF BOARD OF DIRECTORS
CHAIRMAN OF BOARD OF DIRECTORS**



Le Danny

