

CÔNG TY CP
GIỐNG BÒ SỮA MỘC CHÂU
MOCCHAU DAIRY CATTLE
BREEDING JOINT STOCK
COMPANY
-----o0o-----

Số: 61/CV/HĐQT/GBS/2025

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập - Tự do - Hạnh phúc
THE SOCIALIST REPUBLIC OF VIETNAM
Independence - Freedom - Happiness
-----o0o-----

Son La, ngày 24 tháng 04 năm 2025
Son La, April 24, 2025

CÔNG BỐ THÔNG TIN BẤT THƯỜNG
EXTRAORDINARY INFORMATION DISCLOSURE

Kính gửi: - Ủy Ban Chứng Khoán Nhà nước
- Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh
To: - Sate Securities Commission of Vietnam
- Ho Chi Minh Stock Exchange

1. Tên tổ chức/ *Name of organization*: **CÔNG TY CP GIỐNG BÒ SỮA MỘC CHÂU/
MOCCHAU DAIRY CATTLE BREEDING JOINT STOCK COMPANY**

- Mã chứng khoán/ *Stock code*: MCM
- Địa chỉ/ *Address*: Số 912 đường Thảo Nguyên, Phường Thảo Nguyên, Thị xã Mộc Châu, Tỉnh Sơn La, Việt Nam/ *No. 912 Thao Nguyen Street, Thao Nguyen Ward, Moc Chau Town, Son La Province, Vietnam*
- Điện thoại liên hệ/ *Tel*: 02123.866 065/ 0915 108 469
- E-mail: lttung@mcmilk.com.vn

2. Nội dung thông tin công bố/ *Contents of disclosure* :

Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025.
Resolution of the 2025 Annual General Meeting of Shareholders.

Thông tin này đã được công bố trên trang thông tin điện tử của công ty vào ngày 24/04/2025 tại đường dẫn <https://www.mcmilk.com.vn/> mục Quan hệ cổ đông/ *This information was published on the company's website on 24/04/2025 (date), as in the link <https://www.mcmilk.com.vn/> Investor Relations section.*

Chúng tôi xin cam kết các thông tin công bố trên đây là đúng sự thật và hoàn toàn chịu trách nhiệm trước pháp luật về nội dung các thông tin đã công bố/ *We hereby certify that the information provided is true and correct and we bear the full responsibility to the law.*

**Đại diện Công ty CP
Giống Bò sữa Mộc Châu**
Người đại diện theo pháp luật
Legal representative
Phạm Hải Nam
Tổng Giám đốc/ Chief Executive Officer

Văn bản này được lập đồng thời bằng tiếng Việt và tiếng Anh. Trong trường hợp có sự khác biệt hoặc có cách hiểu khác giữa văn bản tiếng Việt và tiếng Anh thì văn bản bằng tiếng Việt sẽ được ưu tiên.
This document is made in both Vietnamese and English. In case of any discrepancies or differences in interpretation between the Vietnamese and English versions, the Vietnamese version shall prevail.

NGHỊ QUYẾT
ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2025

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 06 năm 2020, và các văn bản sửa đổi, bổ sung tại từng thời điểm;
- Điều lệ Công ty Cổ phần Giống Bò Sữa Mộc Châu (“**Điều lệ**”);
- Tài liệu họp Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 của Công ty Cổ phần Giống Bò Sữa Mộc Châu;
- Biên bản họp Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 của Công ty Cổ phần Giống Bò Sữa Mộc Châu ngày 23 tháng 04 năm 2025.

QUYẾT NGHỊ

Điều 1. Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 (“**ĐHĐCĐ**”) của Công ty Cổ phần Giống Bò Sữa Mộc Châu (“**Công ty**”) đã thông qua Nghị quyết này với các nội dung sau đây:

1. Báo cáo của Hội đồng quản trị (“HĐQT**”) cho năm 2024**

ĐHĐCĐ thông qua báo cáo của Hội đồng Quản trị cho năm 2024.

2. Báo cáo của Ban kiểm soát (“BKS**”) cho năm 2024**

ĐHĐCĐ thông qua báo cáo của Ban kiểm soát cho năm 2024.

3. Báo cáo tài chính năm 2024 được kiểm toán

ĐHĐCĐ thông qua Báo cáo tài chính năm 2024 được kiểm toán bởi Công ty TNHH KPMG.

4. Báo cáo tình hình sử dụng vốn đã kiểm toán trong năm 2024

ĐHĐCĐ thông qua báo cáo tình hình sử dụng vốn đã được kiểm toán trong năm 2024.

5. Phương án phân phối lợi nhuận năm 2024

ĐHĐCĐ thông qua phương án phân phối lợi nhuận năm 2024 như sau:

- Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối đầu năm : **261,2** tỷ đồng
- Lợi nhuận sau thuế (“**LNST**”) trong năm 2024 : 219,9 tỷ đồng
- Trích quỹ khen thưởng phúc lợi (10% LNST 2024) : 22,0 tỷ đồng
- Thanh toán cổ tức trong năm : 220,0 tỷ đồng

(Bao gồm cổ tức đợt 2/2023 và tạm ứng cổ tức đợt 1/2024)

Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối cuối năm : 239,1 tỷ đồng

- Chi trả cổ tức của năm tài chính 2024: ĐHĐCĐ thông qua tổng mức cổ tức của năm tài chính 2024 là 20%/1 cổ phần (tương đương với 1 cổ phần nhận được 2.000 đồng) và được thanh toán cho cổ đông như sau:
 - + Công ty đã tạm ứng 10%/1 cổ phần (tương đương với 1 cổ phần nhận được 1.000 đồng) trong năm 2024.
 - + Cổ tức còn lại của năm tài chính 2024 là 10%/1 cổ phần (tương đương với 1 cổ phần nhận được 1.000 đồng).
 - + ĐHĐCĐ giao cho Hội đồng quản trị quyết định thời gian chốt danh sách cổ đông và thời gian chi trả phần cổ tức còn lại này theo quy định của pháp luật nhưng không được quá 06 tháng kể từ ngày 23/04/2025.

6. Kế hoạch doanh thu, lợi nhuận năm 2025

ĐHĐCĐ thông qua kế hoạch kinh doanh năm 2025 với các chỉ tiêu chủ yếu như sau:

TT	Chỉ tiêu	ĐVT	Kế hoạch 2025
1	Doanh thu thuần	Tỷ đồng	3.159,8
2	Lợi nhuận trước thuế	Tỷ đồng	341,3
3	Lợi nhuận sau thuế	Tỷ đồng	293,8

7. Kế hoạch phân phối lợi nhuận năm 2025

ĐHĐCĐ thông qua kế hoạch phân phối lợi nhuận năm 2025 như sau:

- Chính sách trả cổ tức bằng tiền cho năm tài chính 2025:
 - + Tối thiểu 50% lợi nhuận sau thuế;
 - + Giao cho HĐQT quyết định mức tạm ứng cổ tức cho năm 2025 và thời gian thanh toán cho từng đợt cổ tức phù hợp với chính sách trên.
- Trích quỹ khen thưởng phúc lợi : 10% lợi nhuận sau thuế.

8. Lựa chọn công ty kiểm toán báo cáo tài chính năm 2025

ĐHĐCĐ thông qua danh sách các đơn vị kiểm toán độc lập cho năm tài chính 2025 là bốn công ty kiểm toán (Big 4) hoạt động tại Việt Nam, bao gồm:

- Công ty TNHH Deloitte Việt Nam.
- Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam.
- Công ty TNHH PwC (Việt Nam).
- Công ty TNHH KPMG.

Giao cho Hội đồng quản trị lựa chọn một trong bốn công ty kiểm toán nói trên làm đơn vị kiểm toán độc lập của Công ty cho năm tài chính 2025.

9. Kế hoạch chi trả thù lao cho Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát năm 2025

ĐHĐCĐ thông qua thù lao cho Hội đồng quản trị, Ban Kiểm soát trong năm 2025 như sau:

- Chủ tịch Hội đồng quản trị : 10.000.000 đồng/ tháng;
- Thành viên Hội đồng quản trị : 8.000.000 đồng/ tháng;
- Trưởng Ban kiểm soát : 8.000.000 đồng/ tháng;
- Thành viên Ban kiểm soát : 6.000.000 đồng/ tháng.

10. Sửa đổi Điều lệ Công ty

ĐHĐCĐ phê duyệt việc sửa đổi Điều lệ của Công ty và thông qua bản Điều lệ mới (đã cập nhật các nội dung sửa đổi). Theo đó, Điều lệ mới của Công ty sẽ có hiệu lực từ ngày 23/04/2025 và thay thế cho bản Điều lệ đã được ĐHĐCĐ thường niên năm 2022 thông qua vào ngày 30/03/2022 (xem chi tiết trong tài liệu họp ĐHĐCĐ).

11. Bầu thành viên HĐQT nhiệm kỳ 2025-2029

ĐHĐCĐ đã tiến hành bầu thành viên Hội đồng quản trị của Công ty cho nhiệm kỳ 2025-2029 với kết quả như sau:

Danh sách thành viên Hội đồng quản trị của Công ty nhiệm kỳ 2025-2029:

1. Bà Mai Kiều Liên
2. Ông Phạm Hải Nam
3. Ông Đoàn Quốc Khánh
4. Ông Lê Hoàng Minh
5. Ông Hoàng Văn Chất – Thành viên độc lập Hội đồng quản trị.

12. Bầu thành viên BKS nhiệm kỳ 2025-2029

ĐHĐCĐ đã tiến hành bầu thành viên Ban Kiểm soát của Công ty cho nhiệm kỳ 2025-2029 với kết quả như sau:

Danh sách thành viên Ban Kiểm soát của Công ty nhiệm kỳ 2025-2029:

1. Bà Trần Thái Thoại Trân
2. Ông Trịnh Công Sơn
3. Bà Nguyễn Hải Hoài Anh

Điều 2. Hội đồng Quản trị, Ban Kiểm soát, Người đại diện theo pháp luật, các Cổ đông của Công ty và những người có liên quan chịu trách nhiệm thi hành Nghị quyết này.

Điều 3. Nghị quyết có hiệu lực kể từ ngày ký.

TM. ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG NĂM 2025



PHẠM HẢI NAM

Văn bản này được lập đồng thời bằng tiếng Việt và tiếng Anh. Trong trường hợp có sự khác biệt hoặc có cách hiểu khác giữa văn bản tiếng Việt và tiếng Anh thì văn bản bằng tiếng Việt sẽ được ưu tiên.

Số: 01/BB-ĐHĐCĐ/GBS/2025

Tp.Hồ Chí Minh, ngày 23 tháng 04 năm 2025

BIÊN BẢN
CUỘC HỌP ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2025
CÔNG TY CỔ PHẦN GIÓNG BÒ SỮA MỘC CHÂU

- Tên doanh nghiệp: **CÔNG TY CỔ PHẦN GIÓNG BÒ SỮA MỘC CHÂU** (sau đây gọi là “**Công ty**”, “**Mocchaumilk**” hoặc “**MCM**”).
- Địa chỉ trụ sở chính: Số 912 đường Thảo Nguyên, phường Thảo Nguyên, thị xã Mộc Châu, tỉnh Sơn La.
- Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số: 5500154060 do Sở Kế hoạch và Đầu tư tỉnh Sơn La cấp lần đầu ngày 29/12/2004.
- Thời gian khai mạc: **9 giờ 00 phút, Thứ Tư ngày 23 tháng 04 năm 2025.**
- Hình thức tổ chức họp Đại hội đồng cổ đông (“**ĐHĐCĐ**”): **Đại hội trực tuyến.**
- Địa điểm tổ chức họp **ĐHĐCĐ**: Số 10 Tân Trào, Phường Tân Phú, Quận 7, TP. Hồ Chí Minh.

Cuộc họp Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 của Công ty Cổ phần Giống bò sữa Mộc Châu đã được diễn ra với các nội dung như sau:

I. THÀNH PHẦN THAM DỰ

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

- Ông Phạm Hải Nam : Thành viên HDQT kiêm Tổng Giám đốc
- Ông Đoàn Quốc Khánh : Thành viên HDQT
- Ông Hoàng Văn Chất : Thành viên độc lập HDQT
- Ông Lê Hoàng Minh : Thành viên HDQT

Ban kiểm soát (“BKS**”)**

- Bà Trần Thái Thoại Trân : Trưởng Ban kiểm soát
- Ông Phạm Quang Thùy : Thành viên BKS
- Ông Trịnh Công Sơn : Thành viên BKS

Cổ đông: gồm các Cổ đông/Người được ủy quyền của Cổ đông tham dự họp theo danh sách đính kèm Biên bản họp này.

II. DIỄN TIẾN ĐẠI HỘI

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

1. Tuyên bố lý do

Ông Đồng Quang Trung – thay mặt Ban tổ chức **ĐHĐCĐ** tuyên bố lý do, giới thiệu đại biểu tham dự họp **ĐHĐCĐ**.

2. Báo cáo kết quả kiểm tra tư cách cổ đông tham dự họp

Ông Nguyễn Anh Tú - 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 khai mạc đại hội lúc 9 giờ 00 phút ngày 23/04/2025, tổng số đại biểu tham dự đại hội là 35 đại biểu đại diện cho 82.901.430 cổ phần, chiếm 75,36% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của Công ty (110.000.000 cổ phần).
- Căn cứ theo quy định tại Khoản 1 Điều 19 Điều lệ hiện hành của Công ty: với tỷ lệ tham dự họp là 75,36% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của Công ty, Cuộc họp ĐHĐCĐ thường niên năm 2025 của Công ty đã hợp pháp, hợp lệ và được phép tiến hành.

3. Thành phần Chủ tọa đoàn

Ông Đồng Quang Trung giới thiệu Ông Phạm Hải Nam – Thành viên HĐQT - Tổng Giám đốc nhận ủy quyền từ bà Mai Kiều Liên – Chủ tịch HĐQT làm Chủ tọa điều hành Đại hội (“Chủ tọa”) và các thành viên tham gia Chủ tọa đoàn gồm:

- Ông Đoàn Quốc Khánh : Thành viên HĐQT
- Ông Hoàng Văn Chất : Thành viên độc lập HĐQT
- Ông Lê Hoàng Minh : Thành viên HĐQT

4. Thư ký cuộc họp ĐHĐCĐ

Ông Phạm Hải Nam – Thành viên HĐQT - Tổng Giám đốc – Chủ tọa cuộc họp giới thiệu Thư ký cuộc họp là Ông Chử Anh Tú.

5. Thông qua thành phần Ban kiểm phiếu và Chương trình nghị sự

Ông Phạm Hải Nam – Thành viên HĐQT - Tổng Giám đốc – Chủ tọa cuộc họp đề nghị thành phần Ban kiểm phiếu và thông báo chương trình nghị sự của cuộc họp ĐHĐCĐ thường niên năm 2025.

Thành phần Ban kiểm phiếu gồm:

1. Ông Nguyễn Anh Tú : Trưởng ban
2. Bà Hồ Thị Ngọc Dung : Thành viên
3. Ông Nguyễn Việt Thái : Thành viên – Thành viên độc lập

Chương trình nghị sự của Cuộc họp ĐHĐCĐ thường niên năm 2025 gồm các vấn đề sau:

1. Báo cáo của Hội đồng quản trị (“**HDQT**”) cho năm 2024;
2. Báo cáo của Ban kiểm soát (“**BKS**”) cho năm 2024;
3. Báo cáo tài chính đã kiểm toán năm 2024;
4. Báo cáo tình hình sử dụng vốn đã kiểm toán trong năm 2024;
5. Phương án phân phối lợi nhuận năm 2024;
6. Kế hoạch doanh thu, lợi nhuận năm 2025;
7. Kế hoạch phân phối lợi nhuận năm 2025;
8. Lựa chọn công ty kiểm toán Báo cáo tài chính năm 2025;
9. Kế hoạch chi trả thù lao cho HĐQT, BKS năm 2025;
10. Sửa đổi điều lệ Công ty;
11. Bầu Thành viên HĐQT nhiệm kỳ 2025 - 2029;
12. Bầu Thành viên Ban Kiểm soát nhiệm kỳ 2025 - 2029.

Sau khi Ông Phạm Hải Nam đề nghị thành phần Ban kiểm phiếu và giới thiệu chương trình nghị sự, Ông Đồng Quang Trung đã hướng dẫn đại hội thực hiện biểu quyết đề thông qua: **(1) Chương trình nghị sự** và **(2) Thành phần Ban Kiểm phiếu** với kết quả biểu quyết như sau:

STT	Nội dung	Tán thành		Không tán thành		Không có ý kiến	
		Tổng số phiếu	Tỷ lệ (%)	Tổng số phiếu	Tỷ lệ (%)	Tổng số phiếu	Tỷ lệ (%)
1	Chương trình nghị sự	82.853.290	100 %	0	0 %	0	0 %
2	Thành phần Ban Kiểm phiếu	82.853.290	100 %	0	0 %	0	0 %

(*) tính trên tổng số cổ phần của các Cổ đông tham dự và thực hiện biểu quyết.

Với kết quả biểu quyết như trên, thành phần Ban kiểm phiếu và Chương trình nghị sự của cuộc họp ĐHĐCĐ thường niên năm 2025 của Công ty đã được thông qua.

B. CÁC NỘI DUNG TRÌNH ĐHĐCĐ PHÊ DUYỆT

- Ông Phạm Hải Nam – Thành viên HĐQT - Tổng Giám đốc trình bày các nội dung chính về Báo cáo tài chính đã được kiểm toán và Báo cáo hoạt động của HĐQT năm 2024. Nội dung chi tiết được trình bày trong Báo cáo tài chính đã được kiểm toán và Báo cáo hoạt động của HĐQT năm 2024 đã đăng tải trên website của Công ty.
- Bà Trần Thái Thoại Trân – Trưởng Ban kiểm soát trình bày các nội dung chính Báo cáo hoạt động của Ban kiểm soát năm 2024. Nội dung chi tiết được trình bày trong Báo cáo hoạt động của Ban kiểm soát năm 2024 đã đăng tải trên website của Công ty.
- Ông Phạm Hải Nam - Thành viên HĐQT - Tổng Giám đốc trình bày các nội dung trình ĐHĐCĐ phê chuẩn:
 - Báo cáo kết quả sản xuất kinh doanh năm 2024;
 - Báo cáo tình hình sử dụng vốn đã kiểm toán trong năm 2024;
 - Phương án phân phối lợi nhuận năm 2024;
 - Kế hoạch doanh thu, lợi nhuận năm 2025;
 - Kế hoạch phân phối lợi nhuận năm 2025;
- Ông Hoàng Văn Chất – Thành viên độc lập HĐQT trình bày các nội dung trình ĐHĐCĐ phê chuẩn:
 - Lựa chọn công ty kiểm toán báo cáo tài chính năm 2025;
 - Kế hoạch chi trả thù lao cho HĐQT, BKS năm 2025;
 - Sửa đổi, bổ sung Điều lệ Công ty;
 - Bầu thành viên HĐQT cho nhiệm kỳ 2025-2029;
 - Bầu thành viên BKS cho nhiệm kỳ 2025-2029.

Chi tiết các vấn đề trình ĐHĐCĐ phê duyệt: như đã được nêu đầy đủ tại tài liệu họp ĐHĐCĐ thường niên năm 2025.

C. THẢO LUẬN:

Chủ tọa cho Đại hội tiến hành thảo luận. Cổ đông đặt câu hỏi trực tuyến hoặc gửi câu hỏi thông qua Ông Phạm Hải Nam – Thành viên HĐQT - Tổng Giám đốc - Chủ tọa Đại hội điều khiển Đại hội tiến hành thảo luận. Cổ đông đặt câu hỏi hoặc gửi câu hỏi thông qua ứng dụng đàm thoại, nhắn tin trực tuyến dành riêng cho chương trình. Sau đây là trích dẫn nội dung chính đã được thảo luận:

STT	Câu hỏi	Trả lời
1.	Công ty cho biết lý do doanh thu giảm mạnh, so sánh với đối thủ, lý do lợi nhuận giảm mạnh?	Do sức mua của toàn thị trường giảm chung (theo báo cáo của Kantar – các hộ gia đình tiết giảm chi tiêu dành cho sản phẩm sữa).
2.	Công ty có kế hoạch mở rộng sản xuất hoặc mở rộng thị trường mới nào trong năm 2025 không?	<p>Công ty có kế hoạch mở rộng cả kênh truyền thông và kênh hiện đại.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mở rộng sản xuất: Công ty đang triển khai dự án xây dựng Nhà máy sữa công nghệ cao để đáp ứng nhu cầu doanh thu trong các giai đoạn tiếp theo. Công ty áp dụng các công nghệ mới trong dự án. - Kênh GT: Bao phủ 22 tỉnh miền Trung và Nam Bộ - Kênh MT: Bao phủ các chuỗi cho thị trường miền trung và miền Nam - Xuất khẩu: Đang làm việc và xúc tiến với các đối tác thị trường ngoài Việt Nam.
3.	MCM có chiến lược gì để nâng cao chất lượng sản phẩm sữa trong bối cảnh cạnh tranh ngày càng khốc liệt?	MCM đang hoàn thiện bộ sản phẩm mới để đáp ứng nhu cầu ngày càng cao của khách hàng.
4.	<p>Quỹ Đầu Tư Cổ Phiếu Tăng Trưởng Vcbf:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Kế hoạch kinh doanh 2025: Theo kế hoạch trình đại hội thì doanh thu năm 2025 tăng trưởng 8,3% trong khi lợi nhuận trước thuế tăng khoảng 35%, lợi nhuận sau thuế tăng 33% tức là tăng trưởng lợi nhuận nhiều hơn so với doanh thu, mong Ban lãnh đạo Công ty làm rõ thêm về kế hoạch kinh doanh 2025. Cụ thể là phần doanh thu sẽ có động lực tăng trưởng như nào, tăng trưởng đến từ sản lượng hay giá bán? Chi phí sữa nguyên liệu sẽ thay đổi như nào? Các loại chi phí khác ảnh hưởng tới lợi nhuận doanh nghiệp thì sẽ thay đổi như nào trong năm 2025? 2. Triển vọng tiêu thụ sản phẩm của MCM trong 3 đến 5 năm tới. Theo kế hoạch thì trang trại mới sẽ đóng góp thêm vào năng lực cung ứng sản phẩm của MCM ra thị trường. Tuy nhiên khả năng tiêu thụ của thị trường hiện nay vẫn còn đang hạn chế. Triển vọng tăng trưởng về nhu 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Theo kế hoạch 2025: doanh thu của nhóm sữa thành phẩm tăng 15,8% so với 2024. Chúng tôi đặt mục tiêu tăng trưởng của 2025 tương đương năm 2023, 2023 là năm MCM đã đạt được kết quả này. Để đạt được kế hoạch thì Công ty thực hiện củng cố kênh truyền thông như đã báo cáo ở câu hỏi trước và mở rộng các kênh phân phối hiện đại, kênh siêu thị, online và kết hợp với chiến lược marketing để tăng nhận diện thương hiệu. MCM là một doanh nghiệp chế biến sữa lâu đời và có chất lượng sản phẩm mang lợi thế về vùng miền. Để đạt được lợi nhuận như vậy, khi doanh số tăng trưởng về bán hàng thì các chi phí bán hàng sẽ giảm. Chúng tôi tin tưởng sẽ đạt được kế hoạch đã trình trước đại hội. Về sữa tươi nguyên liệu hiện nay của MCM: Theo đánh giá thì giá sữa tươi nguyên liệu của 2025 không có biến động nhiều so với 2024 và các năm trước đây do Công ty chủ động được vùng nguyên liệu trong chế biến.

STT	Câu hỏi	Trả lời
	<p>cầu sữa chỉ là 1 con số thôi thì Ban lãnh đạo đánh giá như thế nào về khả năng tăng trưởng sản lượng tiêu thụ của MCM ktrong 3 đến 5 năm tới.</p>	<p>2. Công ty thực hiện các chương trình liên quan đến phát triển sản phẩm mới theo kế hoạch 2025 để đạt được lợi nhuận theo kế hoạch của 2025.</p>
5.	<p>Cổ đông Nguyễn Đình Năm:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Dự án đầu tư trang trại bò sữa quy mô 2.000 lên 6.000 con dự kiến vận hành Q2-2026, sau khi vận hành ổn định sẽ đóng góp doanh thu và lợi nhuận bao nhiêu tỷ mỗi năm? 2. Dự án NHÀ MÁY SỮA CÔNG NGHỆ CAO 2000 tỷ dự kiến khi nào hoàn thành? Doanh thu và lợi nhuận dự kiến khi vận hành ổn định. 3. Tôi ở Tp. Hồ Chí Minh đã là cổ đông của MCM nhiều năm nhưng mãi vẫn chưa được sử dụng sản phẩm của Mộc Châu dù rất muốn (nhất là các sản phẩm như sữa chua của MỘC CHÂU). Tôi mong cty sớm phân phối các sản phẩm vào thị trường Hồ Chí Minh , tôi đề nghị ban lãnh đạo hãy định vị sản phẩm của Mộc Châu theo hướng Organic cao cấp nhờ nguồn nguyên liệu của chúng ta được ưu đãi về thiên nhiên và khí hậu khác biệt so với đa số đối thủ cùng ngành. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Trang trại 2000 đã hoàn thành nâng cấp và đi vào vận hành từ đầu năm 2023. Hiện nay dự án Trang trại 4000, MCM sẽ hoàn thành dự án và đưa vào vận hành vào quý II.2026. Việc đầu tư các dự án trang trại nhằm mục tiêu đảm bảo nguồn cung ứng ổn định về sữa tươi nguyên liệu cho chế biến. 2. Dự án Nhà máy sữa Công nghệ cao đã được UBND tỉnh Sơn La phê duyệt chủ trương, tuy nhiên hiện nay đang vướng mắc trong công tác GPMB cũng như việc giải quyết các thủ tục pháp lý về đất đai. Do đó sau khi giải quyết các vấn đề về pháp lý này Công ty sẽ triển khai khởi công dự án. Khi nhà máy vận hành, Công ty sẽ đầu tư hệ thống máy móc thiết bị và các danh mục sản phẩm sẽ có sự khác biệt để đáp ứng được nhu cầu và thị hiếu hiện nay. Chắc chắn rằng dự án này sau khi vận hành sẽ đem lại lợi doanh thu và lợi nhuận hơn các nhà máy hiện hữu. 3. Hiện nay MCM đã có các Nhà phân phối ở khu vực quận 8, quận 12 và quận 4, dự kiến trong tháng 5 này sẽ mở thêm Nhà phân phối ở thành phố Thủ Đức. Đối với kênh siêu thị, chúng tôi sẽ bao phủ hệ thống winmart ở thành phố Hồ Chí Minh trong quý III.2025. Chi tiết địa chỉ các Nhà phân phối sẽ được phòng Kinh doanh của MCM sẽ liên lạc và thông tin cụ thể đến Quý Cổ đông. Về vấn đề sữa Organic: việc xây dựng sữa Organic rất phức tạp về điều kiện và thủ tục. Theo đề nghị của Quý Cổ đông, MCM sẽ xem xét các dòng sản phẩm cao cấp hơn để đáp ứng nhu cầu của người tiêu dùng và nâng cao doanh số của MCM.

STT	Câu hỏi	Trả lời
6.	<p>Cổ đông Nguyễn Thị Vũ:</p> <p>Giá cổ phiếu đang thấp nhất lịch sử công ty có dự định mua lại cổ phần để EPS cao lên không?</p>	<p>Biến động của giá cổ phiếu chủ yếu do mua - bán trên thị trường chứng khoán. Công ty đang sử dụng tiền để triển khai dự án trang trại bò sữa và nhà máy sữa mới. Ngoài ra, khi mua lại cổ phiếu thì phải làm thủ tục giảm vốn điều lệ. Do đó, Công ty chưa có kế hoạch mua lại cổ phiếu của chính mình.</p>
7.	<p>Cổ đông Bùi Anh Bằng:</p> <ol style="list-style-type: none"> Kính thưa Ban lãnh đạo, trong đợt chuyển sàn từ UPCoM sang HOSE vừa qua, nhiều cổ đông bất ngờ và bức xúc khi giá tham chiếu trong ngày giao dịch đầu tiên lại được điều chỉnh giảm tới 11% so với giá đóng cửa phiên cuối cùng trên UPCoM. Ban lãnh đạo có thể giải thích rõ căn cứ nào để đưa ra mức giá tham chiếu thấp như vậy không? Phải chăng đây là hành vi ‘úp sọt’ cổ đông hiện hữu khi niêm yết trên sàn mới? Ai là người chịu trách nhiệm cho quyết định này và công ty có giải pháp nào để bảo vệ quyền lợi cổ đông? Ban lãnh đạo có thể cập nhật rõ mốc thời gian cụ thể nào dự án Thiên đường sữa Mộc Châu – với tổng vốn đầu tư hơn 3.150 tỷ đồng – sẽ hoàn thành và đi vào vận hành chính thức không? Hiện tiến độ thực tế của dự án đang ở giai đoạn nào, có gặp vướng mắc về giải phóng mặt bằng, pháp lý hay nguồn vốn thì công không? Và đến khi nào cổ đông có thể kỳ vọng dự án này bắt đầu mang lại doanh thu và lợi nhuận? 	<ol style="list-style-type: none"> Giá tham chiếu khi chuyển sàn từ UPCOM qua HOSE là theo qui định của luật hiện hành. Theo đó, giá tham chiếu được xác định là giá bình quân của 30 phiên gần nhất trên UPCOM. Công ty có công bố bản cáo bạch niêm yết với đầy đủ thông tin bao gồm tình hình kinh doanh. Do đó, giá biến động tăng/giảm là do giao dịch mua bán của nhà đầu tư trên thị trường. Tôi thấy khi niêm yết mới hoặc chuyển sàn thì cũng có công ty tăng, cũng có công ty giảm. Trang trại thuộc dự án Thiên đường sữa sẽ đi vào hoạt động vào quý II.2026. Khi trang trại đi vào hoạt động sẽ trở thành nguồn cung sữa tươi ổn định cho hoạt động sản xuất MCM trong 5-10 năm tới. <p>Dự án Nhà máy sữa công nghệ cao đang gặp vướng về thủ tục pháp lý liên quan tới công tác GPMB cũng như giao đất. Sau khi giải quyết các vấn đề về đất đai và pháp lý thì Công ty sẽ triển khai thực hiện Dự án Nhà máy sữa công nghệ cao.</p>
8.	<p>Cổ đông Đinh Ngọc Sơn:</p> <ol style="list-style-type: none"> Doanh thu, lợi nhuận và thị phần của MCM đều giảm? Nguyên nhân và hướng khắc phục? Triển vọng ngành sữa giữa áp lực thuế quan từ Mỹ cũng như xa hơn là chính sách bảo hộ hàng hóa nội 	<ol style="list-style-type: none"> Về mặt khách quan, do sức mua của thị trường giảm và cạnh tranh lớn từ các doanh nghiệp sữa và các sản phẩm tương tự. Và năm vừa qua MCM thiết lập lại hệ thống bán hàng. Hiện nay MCM sẽ tập trung vào việc

STT	Câu hỏi	Trả lời
	địa của các quốc gia trên thế giới?	<p>cùng cố và tái thiết hệ thống phân phối và thực hiện marketing truyền thông để tăng độ nhận diện sản phẩm, đồng thời tiếp tục nghiên cứu nâng cao chất lượng sản phẩm, cho ra mắt các sản phẩm mới và hướng đi mới cho các sản phẩm của MCM.</p> <p>2. Không ảnh hưởng trực tiếp đến hoạt động kinh doanh của MCM vì hiện nay MCM không xuất khẩu, tuy nhiên có ảnh hưởng gián tiếp: khi các doanh nghiệp khác trong nước bị ảnh hưởng, thu nhập người tiêu dùng giảm sẽ dẫn tới sức mua giảm và người tiêu dùng có nhiều sự lựa chọn hơn.</p>
9.	<p>Cổ đông Thạch Tuấn Dũng:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Ban lãnh đạo có kế hoạch đột phá nào để nâng công suất nhà máy, mở rộng quy mô của doanh nghiệp. Ban lãnh đạo cho biết kế hoạch và chiến lược cụ thể nào để tăng tốc sự phát triển doanh nghiệp? 2. Kế hoạch thay đổi mẫu mã, nhận diện thương hiệu giống với Vinamilk? 3. Vừa qua, thị trường sữa giả đã bị phát giác và đang điều tra, bđ có kế hoạch nào để MCM tranh thủ cơ hội, có những sản phẩm chiếm thị phần sữa chăm sóc sức khỏe thay thế thị phần các hãng sữa giả bị phát giác vừa qua? 	<ol style="list-style-type: none"> 1. MCM đang triển khai dự án Nhà máy sữa Công nghệ cao Mộc Châu để nâng công suất. 2. MCM có dự án về Marketing để tăng cường truyền thông nhận diện thương hiệu MCM và cũng có kế hoạch thay đổi bao bì để phù hợp với sản phẩm cho từng đối tượng và thị hiếu của người tiêu dùng. 3. Trong hoạt động kinh doanh của mình, Công ty đặt ra mục tiêu đưa ra những sản phẩm có giá trị dinh dưỡng cao phù hợp với từng đối tượng người tiêu dùng đặc biệt là trẻ nhỏ và người cao tuổi. Liên quan đến vấn đề này, Công ty nâng cao công tác truyền thông để người tiêu dùng hiểu, nhận thức rõ và tin tưởng sử dụng các sản phẩm sữa tươi.
10.	<p>Cổ đông Phạm Thanh Tuấn:</p> <p>Trong các kênh phân phối hiện tại, hiện tại ngoài kênh phân phối truyền thống đã có vị trí, việc mở rộng sang kênh MT sẽ làm cho biên lợi nhuận của Mộc Châu giảm vì chi phí đầu tư kênh MT cao. Kính nhờ HĐQT trình bày thêm về chiến lược kênh phân phối với MCM trong một vài năm tới sẽ như thế nào để vẫn đảm bảo mở rộng doanh thu và giữ biên lợi nhuận tốt cho</p>	<p>Đối với MCM thì việc bán hàng vào kênh MT là việc cần thiết và quan trọng. Vì kênh MT là kênh mua sắm và trải nghiệm sp trực tiếp giúp người dùng thêm hiểu và yêu sp MCM. MCM sẽ tập trung bán các sp chính yếu như hàng Chill và điều này không bị giảm biên lợi nhuận nhiều mà lại nâng cao hình ảnh, vị thế của MCM trong kênh MT nói chung và người tiêu dùng nói chung.</p>

STT	Câu hỏi	Trả lời
	công ty.	
11.	<p>Cổ đông Nguyễn Thị Kim Nguyên:</p> <p>Tầm nhìn của chị Mai Kiều Liên (Vinamilk) cho Mộc Châu Milk trong 10 năm nữa sẽ thế nào? Có tương đương tầm vóc của Vinamilk không?</p>	<p>Hôm nay Chủ tịch có lịch công tác khác nên không tham gia được. Thay mặt HĐQT, tôi xin trả như sau: MCM đang trong quá trình tái định vị thương hiệu tương tự như Vinamilk đã làm để có thể tăng nhận diện thương hiệu, mở rộng hệ thống phân phối vào Miền Trung và Nam để tăng doanh thu bán hàng và có kết quả kinh doanh tốt hơn.</p>
12.	<p>Cổ đông Phạm Thanh Tuấn:</p> <p>Năm vừa qua thì doanh thu của MCM không giảm nhiều nhưng lợi nhuận gộp có xu hướng giảm; ngoài ra đến Quý 1 2025 biên lợi nhuận gộp giảm xuống hơn 24% so với mặt bằng 29-30% năm 2024. Kính nhờ HĐQT có thể phân tích thêm về các bối cảnh cạnh tranh và lợi thế cạnh tranh của MCM hơn 1 năm vừa rồi và điều gì khiến cho biên lợi nhuận gộp giảm mạnh. Và các hành động của ban giám đốc cũng như phòng thương mại trong năm 2025 sẽ làm gì để cải thiện biên lợi nhuận gộp này?</p>	<p>Năm 2024, lợi nhuận gộp của MCM giảm mạnh do thị trường tiêu dùng giảm sức mua do đó để đưa sản phẩm ra thị trường thì MCM đã phải tăng các chi phí bán hàng và đặc biệt là trong quá trình tái thiết lại hệ thống phân phối, một số chi phí liên quan đã ảnh hưởng đến lợi nhuận. Đối với kế hoạch 2025, quý I vừa qua cũng trong mạch ảnh hưởng chung từ cuối năm 2024, do đó Công ty cũng có kế hoạch 9 tháng để đạt được kế hoạch đã trình trước ĐHĐCĐ. Chúng tôi sẽ phát huy hết lợi thế, tiềm năng của MCM để giảm chi phí bán hàng, tăng lợi nhuận gộp.</p>
13.	<p>Cổ đông Nguyễn Thị Kim Nguyên:</p> <p>Đánh giá hiệu quả của kênh bán hàng tự mở cửa hàng, có lỗ không? Trung bình doanh thu và lợi nhuận trên mỗi cửa hàng thế nào? Kế hoạch sắp tới mở thêm bao nhiêu? Mở ở những thị trường nào?</p>	<p>Đối với CHGTSP đây là 1 phần quan trọng của MCM vì đây là cánh tay nối dài của MCM đến người tiêu dùng. Để CHGTSP hoạt động hiệu quả thì cần phải lựa chọn địa điểm đặt CHGTSP đây là 1 trong những điều quan trọng. Kế hoạch mở rộng kênh này là mỗi 1 thành phố, trung tâm của tỉnh, thành phố, MCM sẽ mở 01 CHGTSP.</p>
14.	<p>Cổ đông Nguyễn Hùng Cường:</p> <p>Biến đổi khí hậu ảnh hưởng lớn đến ngành nông nghiệp, công ty có kế hoạch chủ động thích ứng nào?</p>	<p>Biến đổi khí hậu ảnh hưởng đến sản xuất nông nghiệp. Đối với MCM bị ảnh hưởng tới chăn nuôi, gieo trồng cây thức ăn cho đàn bò. Hiện nay nhiệt độ tăng lên, tuy nhiên đối với khí hậu tại Mộc Châu thì biên độ nhiệt thay đổi chưa ảnh hưởng đến điều kiện chăn nuôi của MCM. Tuy nhiên, biến đổi khí hậu liên quan đến vật nuôi thì Công ty cũng có những giải pháp để ổn định đối với đàn bò. Liên quan đến thức ăn thô xanh cho đàn bò: quỹ đất hiện có của MCM hiện nay không quá</p>

STT	Câu hỏi	Trả lời
		lớn để cung cấp thức ăn thô xanh cho đàn bò. Do đó phải nhập thức ăn thô xanh từ vùng khác. Công ty có kế hoạch để chủ động nguồn thức ăn thô xanh cho đàn bò.
15.	<p>Cổ đông Thạch Tuấn Dũng:</p> <p>MCM có kế hoạch xuất khẩu sản phẩm ra các thị trường quốc tế không. Tại sao BĐH không đặt ra mục tiêu doanh thu và lợi nhuận lớn hơn mục tiêu hiện nay (mỗi năm chỉ tăng trưởng 5-7%)</p>	<p>MCM đang tìm kiếm các đối tác xuất khẩu. Với sản lượng hiện nay của MCM thì mức tăng trưởng 5-7% phù hợp với điều kiện sản xuất – kinh doanh của MCM.</p>

D. CÔNG BỐ KẾT QUẢ BIỂU QUYẾT VÀ BẦU CỬ:

Dưới sự hướng dẫn của Ông Đồng Quang Trung , ĐHCĐ đã tiến hành biểu quyết để thông qua các nội dung trong Chương trình nghị sự và bầu bổ sung thành viên HĐQT, thành viên BKS nhiệm kỳ 2025-2029.

Sau khi tiến hành kiểm phiếu, Ông Nguyễn Anh Tú – Trưởng Ban kiểm phiếu thay mặt Ban Kiểm phiếu công bố kết quả kiểm phiếu như sau:

1. Kết quả kiểm phiếu biểu quyết:

- Nguyên tắc chung: Mỗi cổ phần phổ thông có một (01) phiếu biểu quyết;
- Phương thức biểu quyết: biểu quyết điện tử (e-Voting);
- Tổng số Cổ đông **tham dự và biểu quyết tại Đại hội** là 39 cổ đông, đại diện cho 83.102.888 cổ phần có quyền biểu quyết.

STT	Nội dung	Tổng số phiếu biểu quyết đối với từng vấn đề	Tổng số phiếu hợp lệ	Tổng số phiếu không hợp lệ	Tán thành		Không tán thành		Không có ý kiến	
					Tổng số phiếu	Tỷ lệ (*)	Tổng số phiếu	Tỷ lệ (*)	Tổng số phiếu	Tỷ lệ (*)
1	Báo cáo của Hội đồng quản trị (“HĐQT”) năm 2024	83.102.888	83.102.888	0	83.102.888	100,00%	0	0,00%	0	0,00%
2	Báo cáo của Ban kiểm soát (“BKS”) năm 2024	83.102.888	83.102.888	0	83.064.488	99,95%	38.400	0,05%	0	0,00%
3	Báo cáo tài chính đã kiểm toán năm 2024	83.102.888	83.102.888	0	83.064.488	99,95%	38.400	0,05%	0	0,00%
4	Báo cáo tình hình sử dụng vốn đã kiểm toán trong năm 2024	83.102.888	83.102.888	0	83.064.488	99,95%	38.400	0,05%	0	0,00%
5	Phương án phân phối lợi nhuận năm 2024	83.102.888	83.102.888	0	82.981.363	99,85%	38.400	0,05%	83.125	0,10%
6	Kế hoạch doanh thu, lợi nhuận năm 2025	83.102.888	83.102.888	0	83.023.988	99,91%	78.900	0,09%	0	0,00%
7	Kế hoạch phân phối lợi nhuận năm 2025	83.102.888	83.102.888	0	82.940.863	99,81%	78.900	0,09%	83.125	0,10%
8	Lựa chọn công ty kiểm toán Báo cáo tài chính năm 2025	83.102.888	83.102.888	0	82.593.488	99,39%	38.400	0,04%	471.000	0,57%
9	Kế hoạch chi trả thù lao cho	83.102.888	83.102.888	0	83.023.988	99,91%	78.900	0,09%	0	0,00%

STT	Nội dung	Tổng số phiếu biểu quyết đối với từng vấn đề	Tổng số phiếu hợp lệ	Tổng số phiếu không hợp lệ	Tán thành		Không tán thành		Không có ý kiến	
					Tổng số phiếu	Tỷ lệ (*)	Tổng số phiếu	Tỷ lệ (*)	Tổng số phiếu	Tỷ lệ (*)
	HDQT, BKS năm 2025									
10	Sửa đổi, bổ sung Điều lệ Công ty	83.102.888	83.102.888	0	83.064.488	99,95%	38.400	0,05%	0	0,00%

(*) tính trên tổng số cổ phần của các Cổ Đông tham dự và thực hiện biểu quyết.

Với kết quả biểu quyết nêu trên, căn cứ theo quy định tại Khoản 1 và Khoản 2 Điều 21 Điều lệ Công ty, các nội dung sau đây đã được ĐHĐCĐ thường niên năm 2025 thông qua:

STT	Nội dung đã được thông qua	Tỷ lệ thông qua (*)
1	Báo cáo của Hội đồng quản trị (“ HĐQT ”) cho năm 2024	100,00%
2	Báo cáo của Ban kiểm soát (“ BKS ”) cho năm 2024	99,95%
3	Báo cáo tài chính đã kiểm toán năm 2024	99,95%
4	Báo cáo tình hình sử dụng vốn đã kiểm toán trong năm 2024	99,95%
5	Phương án phân phối lợi nhuận năm 2024	99,85%
6	Kế hoạch doanh thu, lợi nhuận năm 2025	99,91%
7	Kế hoạch phân phối lợi nhuận năm 2025	99,81%
8	Lựa chọn công ty kiểm toán Báo cáo tài chính năm 2025	99,39%
9	Chi trả thù lao cho HĐQT, BKS năm 2025	99,91%
10	Sửa đổi Điều lệ Công ty	99,95%

(*) tính trên tổng số cổ phần của các Cổ đông tham dự và thực hiện biểu quyết.

2. **Kết quả bầu cử:**

i. Kết quả bầu thành viên Hội đồng quản trị nhiệm kỳ 2025-2029 như sau:

STT	Họ và tên	Tổng số phiếu bầu
1	Bà Mai Kiều Liên	82.829.663
2	Ông Phạm Hải Nam	82.909.163
3	Ông Đoàn Quốc Khánh	82.789.663
4	Ông Lê Hoàng Minh	82.789.663
5	Ông Hoàng Văn Chất	82.789.663

Theo kết quả trên, thành viên Hội đồng Quản trị nhiệm kỳ 2025-2029 của Công ty gồm:

- 1) Bà Mai Kiều Liên
- 2) Ông Phạm Hải Nam
- 3) Ông Đoàn Quốc Khánh
- 4) Ông Lê Hoàng Minh
- 5) Ông Hoàng Văn Chất – Thành viên độc lập Hội đồng quản trị.

ii. Kết quả bầu thành viên BKS nhiệm kỳ 2025-2029 như sau:

STT	Họ và tên	Tổng số phiếu bầu
1	Bà Trần Thái Thoại Trân	82.849.263
2	Ông Trịnh Công Sơn	82.849.263
3	Bà Nguyễn Hải Hoài Anh	82.849.263

Theo kết quả trên, thành viên Ban Kiểm soát kỳ 2025-2029 của Công ty gồm:

- 1) Bà Trần Thái Thoại Trân
- 2) Ông Trịnh Công Sơn
- 3) Bà Nguyễn Hải Hoài Anh

III. **BẾ MẠC ĐẠI HỘI**

Ông Chủ Anh Tú - Thư ký Đại hội, trình bày nội dung Biên bản họp ĐHĐCĐ và tổ chức lấy ý kiến của cổ đông để thông qua nội dung Biên bản họp.

Với tỷ lệ biểu quyết tán thành là: 99,97%, Biên bản họp ĐHĐCĐ thường niên năm 2025 của Công ty Cổ phần Giống bò sữa Mộc Châu đã được thông qua. Cuộc họp ĐHĐCĐ thường niên năm 2025 của Công ty Cổ phần Giống bò sữa Mộc Châu kết thúc vào lúc 11 giờ 05 phút cùng ngày.

TM. ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2025

Ông Phạm Hải Nam (Chủ tọa)



Thư ký ghi biên bản

Ông Chử Anh Tú

A blue ink signature of Ông Chử Anh Tú.

Văn bản này được lập đồng thời bằng tiếng Việt và tiếng Anh. Trong trường hợp có sự khác biệt hoặc có cách hiểu khác giữa văn bản tiếng Việt và tiếng Anh thì văn bản bằng tiếng Việt sẽ được ưu tiên.



**BIÊN BẢN KIỂM PHIẾU BIỂU QUYẾT VÀ BẦU CỬ
TẠI ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2025
CÔNG TY CỔ PHẦN GIỐNG BÒ SỮA MỘC CHÂU**

Vào lúc 10 giờ 36 phút ngày 23/04/2025, tại Tòa nhà Vinamilk, Số 10 Tân Trào, Phường Tân Phú, Quận 7, Thành phố Hồ Chí Minh, Ban Kiểm phiếu đã tiến hành kiểm phiếu biểu quyết và phiếu bầu cử tại Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 của Công ty Cổ phần Giống Bò Sữa Mộc Châu (sau đây gọi tắt là “**Công ty**”) với thành phần Ban kiểm phiếu gồm:

- Ông Nguyễn Anh Tú – Trưởng Ban.
- Bà Hồ Thị Ngọc Dung – Thành viên.
- Ông Nguyễn Việt Thái – Thành viên độc lập.

Ông Nguyễn Anh Tú, đại diện Ban kiểm phiếu xin báo cáo kết quả kiểm phiếu biểu quyết và bầu cử tại Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 như sau:

A. KẾT QUẢ KIỂM PHIẾU BIỂU QUYẾT

- Tổng số cổ đông **tham dự và biểu quyết** tại Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 là 39 cổ đông, đại diện cho 83.102.888 cổ phần có quyền biểu quyết.

Kết quả kiểm phiếu:

1. Báo cáo của Hội đồng quản trị (“HDQT”) cho năm 2024.

Số cổ phần biểu quyết tán thành	83.102.888 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 100,00% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của các cổ đông tham dự và biểu quyết tại cuộc họp
Số cổ phần biểu quyết không tán thành	0 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 0,00% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của các cổ đông tham dự và biểu quyết tại cuộc họp
Số cổ phần biểu quyết không có ý kiến	0 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 0,00% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của các cổ đông tham dự và biểu quyết tại cuộc họp



2. Báo cáo của Ban Kiểm soát (“BKS”) cho năm 2024.

Số cổ phần biểu quyết tán thành	83.064.488 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 99,95% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của các cổ đông tham dự và biểu quyết tại cuộc họp
Số cổ phần biểu quyết không tán thành	38.400 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 0,05% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của các cổ đông tham dự và biểu quyết tại cuộc họp
Số cổ phần biểu quyết không có ý kiến	0 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 0,00% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của các cổ đông tham dự và biểu quyết tại cuộc họp

3. Báo cáo tài chính đã kiểm toán năm 2024.

Số cổ phần biểu quyết tán thành	83.064.488 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 99,95% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của các cổ đông tham dự và biểu quyết tại cuộc họp
Số cổ phần biểu quyết không tán thành	38.400 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 0,05% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của các cổ đông tham dự và biểu quyết tại cuộc họp
Số cổ phần biểu quyết không có ý kiến	0 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 0,00% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của các cổ đông tham dự và biểu quyết tại cuộc họp

4. Báo cáo tình hình sử dụng vốn đã kiểm toán trong năm 2024.

Số cổ phần biểu quyết tán thành	83.064.488 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 99,95% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của các cổ đông tham dự và biểu quyết tại cuộc họp
Số cổ phần biểu quyết không tán thành	38.400 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 0,05% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của các cổ đông tham dự và biểu quyết tại cuộc họp
Số cổ phần biểu quyết không có ý kiến	0 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 0,00% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của các cổ đông tham dự và biểu quyết tại cuộc họp

5. Phương án phân phối lợi nhuận năm 2024.

Số cổ phần biểu quyết tán thành	82.981.363 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 99,85% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của các cổ đông
---------------------------------	--------------------	--

		tham dự và biểu quyết tại cuộc họp
Số cổ phần biểu quyết không tán thành	38.400 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 0,05% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của các cổ đông tham dự và biểu quyết tại cuộc họp
Số cổ phần biểu quyết không có ý kiến	83.125 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 0,10% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của các cổ đông tham dự và biểu quyết tại cuộc họp

6. Kế hoạch doanh thu, lợi nhuận năm 2025.

Số cổ phần biểu quyết tán thành	83.023.988 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 99,91% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của các cổ đông tham dự và biểu quyết tại cuộc họp
Số cổ phần biểu quyết không tán thành	78.900 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 0,09% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của các cổ đông tham dự và biểu quyết tại cuộc họp
Số cổ phần biểu quyết không có ý kiến	0 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 0,00% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của các cổ đông tham dự và biểu quyết tại cuộc họp

7. Kế hoạch phân phối lợi nhuận năm 2025.

Số cổ phần biểu quyết tán thành	82.940.863 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 99,81% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của các cổ đông tham dự và biểu quyết tại cuộc họp
Số cổ phần biểu quyết không tán thành	78.900 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 0,09% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của các cổ đông tham dự và biểu quyết tại cuộc họp
Số cổ phần biểu quyết không có ý kiến	83.125 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 0,10% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của các cổ đông tham dự và biểu quyết tại cuộc họp

8. Lựa chọn công ty kiểm toán báo cáo tài chính năm 2025.

Số cổ phần biểu quyết tán thành	82.593.488 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 99,39% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của các cổ đông tham dự và biểu quyết tại cuộc họp
Số cổ phần biểu quyết không tán thành	38.400 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 0,04% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của các cổ đông tham dự và biểu quyết tại cuộc họp
Số cổ phần biểu quyết không có ý kiến	471.000 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 0,57% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của các cổ đông tham dự và biểu quyết tại cuộc họp

9. Kế hoạch chi trả thù lao cho HĐQT và BKS trong năm 2025.

Số cổ phần biểu quyết tán thành	83.023.988 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 99,91% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của các cổ đông tham dự và biểu quyết tại cuộc họp
Số cổ phần biểu quyết không tán thành	78.900 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 0,09% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của các cổ đông tham dự và biểu quyết tại cuộc họp
Số cổ phần biểu quyết không có ý kiến	0 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 0,00% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của các cổ đông tham dự và biểu quyết tại cuộc họp

10. Sửa đổi Điều lệ của Công ty.

Số cổ phần biểu quyết tán thành	83.064.488 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 99,95% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của các cổ đông tham dự và biểu quyết tại cuộc họp
Số cổ phần biểu quyết không tán thành	38.400 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 0,05% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của các cổ đông tham dự và biểu quyết tại cuộc họp
Số cổ phần biểu quyết không có ý kiến	0 cổ phần	Chiếm tỷ lệ 0,00% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của các cổ đông tham dự và biểu quyết tại cuộc họp

Như vậy, với tỷ lệ biểu quyết tán thành nêu trên, tất cả các nội dung trong Chương trình nghị sự đã được Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 thông qua.

B. KẾT QUẢ KIỂM PHIẾU BẦU CỬ THÀNH VIÊN HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ/BAN KIỂM SOÁT

1. Kết quả bầu cử thành viên Hội đồng quản trị:

Kết quả bầu cử thành viên Hội đồng quản trị nhiệm kỳ 2025 - 2029 như sau:

STT	Họ và tên	Tổng số phiếu bầu
1.	Bà Mai Kiều Liên	82.829.663
2.	Ông Phạm Hải Nam	82.909.163
3.	Ông Đoàn Quốc Khánh	82.789.663
4.	Ông Lê Hoàng Minh	82.789.663
5.	Ông Hoàng Văn Chất	82.789.663

Theo kết quả nêu trên, các Ông/Bà có tên sau đây đã trúng cử làm thành viên Hội đồng quản trị nhiệm kỳ 2025 - 2029 của Công ty:

1. Bà Mai Kiều Liên
2. Ông Phạm Hải Nam
3. Ông Đoàn Quốc Khánh
4. Ông Lê Hoàng Minh
5. Ông Hoàng Văn Chất

2. Kết quả bầu cử thành viên Ban Kiểm soát

Kết quả bầu cử thành viên Ban Kiểm soát nhiệm kỳ 2025 - 2029 như sau:

STT	Họ và tên	Tổng số phiếu bầu
1.	Bà Trần Thái Thoại Trân	82.849.263
2.	Ông Trịnh Công Sơn	82.849.263
3.	Bà Nguyễn Hải Hoài Anh	82.849.263

Theo kết quả nêu trên, các Ông/Bà có tên sau đây đã trúng cử làm thành viên Ban kiểm soát nhiệm kỳ 2025 - 2029 của Công ty:

1. Bà Trần Thái Thoại Trân
2. Ông Trịnh Công Sơn
3. Bà Nguyễn Hải Hoài Anh

Biên bản kiểm phiếu này được lập thành 02 (hai) bản gốc vào ngày 23 tháng 04 năm 2025.

BAN KIỂM PHIẾU

Trưởng Ban



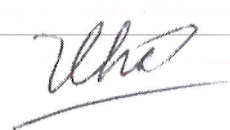
Nguyễn Anh Tú

Thành viên



Hồ Thị Ngọc Dung

Thành viên



Nguyễn Viết Thái

CÔNG TY CỔ PHẦN GIỐNG BÒ SỮA MỘC CHÂU

Tiểu khu Cơ Quan – Thị trấn NT Mộc Châu – Sơn La

ĐT: 02123 866 065 Web: mcmilk.com.vn Email: mocchaumilk@mcmilk.com.vn



Ho Chi Minh City, 23rd April 2025

No: 01/NQ-ĐHĐCĐ/GBS/2025

RESOLUTION
2025 ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS
MOCCHAU DAIRY CATTLE BREEDING JOINT STOCK COMPANY

Base:

- *Enterprise Law No. 59/2020/QH14 adopted by the National Assembly of the Socialist Republic of Vietnam on June 17, 06, 2020, and amended and supplemented documents from time to time;*
- *The current Charter of Moc Chau Dairy Cattle Breeding Joint Stock Company (the "Charter");*
- *Materials of the 2025 Annual General Meeting of Shareholders of Moc Chau Dairy Cattle Breeding Joint Stock Company;*
- *Minutes of the 2025 Annual General Meeting of Shareholders dated April 23rd, 2025 of Mocchau Dairy Cattle Breeding Joint Stock Company.*

RESOLUTION:

Article 1. The 2025 Annual General Meeting of Shareholders ("AGM") of Moc Chau Dairy Cattle Breeding Joint Stock Company (the "Company") has approved this Resolution with the following contents:

1. Report of the Board of Directors ("BOD") for 2024.

The AGM approved the report of the Board of Directors for 2024.

2. Report of the Supervisory Board ("SB") for 2024

The AGM approved the report of the Supervisory Board for 2024.

3. Audited Financial Statements for The Fiscal Year 2024

The AGM approved the audited Financial Statements for 2024 by KPMG Company Limited.

4. Audited Report on the Use of Capital in 2024

The AGM approved the audited report on the use of capital in 2024.

5. Profit Distribution Plan for The Fiscal Year 2024

The AGM approved the profit distribution plan for 2024 as follows:

- Undistributed profit at the beginning of the year :VND 261.2 billion
- Net profit after tax ("NPAT") in 2024 :VND 219.9 billion
- Appropriation to the reward and welfare fund (10% of NPAT 2024) :VND 22.0 billion
- Dividend payment in 2024 :VND 220.0 billion

(Including the second dividend payment for 2023 and the first interim dividend payment for 2024)

Undistributed profit at the end of the year :VND 239.1 billion

- Dividend payment for the fiscal year 2024: The AGM approved the total dividend for the fiscal year 2024 at 20% per share (equivalent to VND 2,000 per share) and its distribution as follows:
 - + The Company has advanced 10% per share (equivalent to VND 1,000 per share) in 2024.
 - + The remaining dividend for the fiscal year 2024 is 10% per share (equivalent to VND 1,000 per share).
 - + The AGM authorized the Board of Directors to determine the record date and payment schedule for the remaining dividend in compliance with legal regulations, but no later than six months from April 23, 2025.

6. Business Plan for 2025

The AGM approved the 2025 business plan with the following key targets:

No	Indicator	Unit	2025 Plan
1	Net Revenue	VND Billion	3,159.8
2	Profit before tax	VND Billion	341.3
3	Net Profit after tax	VND Billion	293.8

7. Profit Distribution Plan for 2025

The AGM approved the profit distribution plan for 2025 as follows:

- Dividend payment policy for the fiscal year 2025:
 - + At least 50% of net profit after tax;
 - + The BOD is authorized to decide on interim dividend payments and their timing in accordance with the policy above.
- Appropriation to the reward and welfare fund: 10% of net profit after tax.

8. Selection of an Independent Auditor for the 2025 Financial Statements

The AGM approved the list of four independent audit firms (Big 4) operating in Vietnam for the fiscal year 2025, including:

- Deloitte Vietnam Co., Ltd.
- Ernst & Young Vietnam Co., Ltd.
- PwC (Vietnam) Co., Ltd.
- KPMG Limited.

The BOD is authorized to select one of the above firms as the independent auditor for the Company's 2025 financial statements.

9. Remuneration for the Board of Directors and the Supervisory Board in 2025

The AGM approved the remuneration for the Board of Directors and the Supervisory Board in 2025 as follows:

- Chairperson of BOD :VND 10,000,000/ month;
- BOD Members :VND 8,000,000/ month;
- Head of the Supervisory Board :VND 8,000,000/ month;
- Supervisory Board Member :VND 6,000,000/ month.

10. Amendments to the Company's Charter

The AGM approved the amendments to the Company's Charter and adopted the new version of the Charter (which includes the approved amendments). The new Charter shall take effect from April 23, 2025, replacing the Charter approved by the 2022 AGM on March 30, 2022 (details in the AGM documents).

11. Election of the Board of Directors for the 2025-2029 Term

The AGM conducted the election of the Board of Directors for the 2025-2029 term with the following results:

List of elected BOD members for the 2025-2029 term:

1. Ms. Mai Kieu Lien
2. Mr. Pham Hai Nam
3. Mr. Doan Quoc Khanh
4. Mr. Le Hoang Minh
5. Mr. Hoang Van Chat - Independent Member of the Board of Directors

12. Election of the Supervisory Board for the 2025-2029 Term

The AGM conducted the election of the Supervisory Board for the 2025-2029 term with the following results:

List of elected Supervisory Board members for the 2025-2029 term:

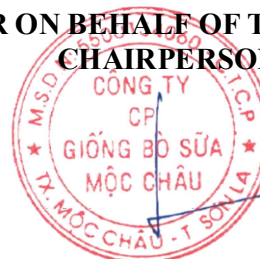
1. Ms. Tran Thai Thoai Tran
2. Mr. Trinh Cong Son
3. Ms. Nguyen Hai Hoai Anh

Article 2. The Board of Directors, the Supervisory Board, the Legal Representative, the Company's shareholders, and relevant individuals are responsible for implementing this Resolution.

Article 3. This Resolution takes effect from the date of signing.

FOR ON BEHALF OF THE AGM

CHAIRPERSON



PHAM HAI NAM

This document is made in both Vietnamese and English. In case of any discrepancies or differences in interpretation between the Vietnamese and English versions, the Vietnamese version shall prevail.

No: 01/BB-ĐHĐCĐ/GBS/2025

Ho Chi Minh City, April 23rd 2025

**THE MINUTES OF
ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS 2025
MOCCHAU DAIRY CATTLE BREEDING JSC**

- Company name: **MOC CHAU DAIRY CATTLE BREEDING JOINT STOCK COMPANY** (hereinafter referred to as the "Company," "Mocchaumilk," or "MCM").
- Head Office Address: No. 912 Thao Nguyen Street, Thao Nguyen Ward, Moc Chau Town, Son La Province.
- Enterprise Registration Certificate Number: 5500154060, issued by the Department of Planning and Investment of Son La Province on December 29, 2004..
- Opening Time: 9:00 AM, Wednesday, April 23, 2025.
- Format of the Annual General Meeting of Shareholders (“AGM”): Online meeting.
- Location of the AGM: No. 10 Tan Trao, Tan Phu Ward, District 7, Ho Chi Minh City.

The 2025 Annual General Meeting of Shareholders of Moc Chau Dairy Cattle Breeding Joint Stock Company was conducted with the following agenda:

I. THE ATTENDANTS

The Board of Directors (“BOD”): comprises of the following members:

- Mr. Pham Hai Nam : Director, CEO
- Mr. Doan Quoc Khanh : Director
- Mr. Hoang Van Chat : Independent Director
- Mr. Le Hoang Minh : Director

The Supervisory Board (“SB”)

- Ms. Tran Thai Thoai Tran : Head of the Supervisory Board
- Mr. Pham Quang Thuy : Supervisory Board Member
- Mr. Trinh Cong Son : Supervisory Board Member

Shareholders: Including shareholders and authorized representatives attending the meeting as per the attached attendance list.

II. THE MEETING DETAILS

A. The AGM Opening Procedures:

1. Reason for the AGM

Mr. Dong Quang Trung – on behalf of the Organizing Committee of the AGM, announced the reason, introduced delegates to attend the AGM.

2. Report on the results of checking the shareholder’s eligibility to attend the meeting

Mr. Nguyen Anh Tu - on behalf of the AGM Organizing Committee, announced the shareholder attendance rate as follows:

- As of 9:00 AM on April 23, 2025, the total number of shareholders attending the meeting is [35] shareholders, representing 82,901,430 shares, accounting for 75.36% of the total number of voting shares of the Company (110,000,000 shares).
- Pursuant to the provisions of Clause 1 Article 19 of the current Charter of the Company: with the attendance rate of 75.36% of the total number of voting shares of the Company, the 2025 AGM is legally and lawfully convened and shall continue.

3. Composition of the Presiding Officer

Mr. Dong Quang Trung introduced Mr. Pham Hai Nam, Director, CEO received authorization from Ms. Mai Kieu Lien as the Meeting Chairperson (“Chairperson”), and the Presidium members:

- Mr Doan Quoc Khanh : Director
- Mr Hoang Van Chat : Independent Director
- Mr Le Hoang Minh : Director

4. Secretary of The AGM

Mr Pham Hai Nam – Director, CEO – introduced Mr. Chu Anh Tu as the Secretary .

5. Approval of the Voting Committee and Meeting Agenda

Mr. Pham Hai Nam – Director, CEO – proposed the Voting Committee members and presented the meeting agenda.

Voting Committee Members:

1. Mr. Nguyen Anh Tu : Head of Voting Committee
2. Ms. Ho Thi Ngoc Dung : Member
3. Mr. Nguyen Viet Thai : Independent Member

The agenda of the 2025 Annual General Meeting includes the following issues:

1. Report of the Board of Directors (“BOD”) for 2024;
2. Report of the Supervisory Board (“SB”) for 2024;
3. Audited Financial Statements for The Fiscal Year 2024;
4. Audited Report on the Use of Capital in 2024;
5. Profit Distribution Plan for The Fiscal Year 2024;
6. Business Plan for 2025
7. Profit Distribution Plan for 2025
8. Selection of an Independent Auditor for the 2025 Financial Statements
9. Remuneration for the Board of Directors and the Supervisory Board in 2025
10. Amendments to the Company’s Charter
11. Election of the Board of Directors for the 2025-2029 Term
12. Election of the Supervisory Board for the 2025-2029 Term

Following Mr. Pham Hai Nam’s proposal of the Voting Committee and meeting agenda, Mr. Dong Quang Trung guided the shareholders in voting for approval with the results as follows:

No	Content	Approval		Disapproval		No Opinion	
		Total Votes	Rate (*)	Total votes	Rate (*)	Total Votes	Rate (*)
1	Voting Committee Members	82,853,290	100.00%	0	0.00%	0	0.00%
2	Meeting Agenda	82,853,290	100.00%	0	0.00%	0	0.00%

(*) calculated on the total number of shares of shareholders attending and voting.

With the above voting results, the Voting Committee members and the Meeting Agenda were approved.

B. THE MATTERS TO BE APPROVED BY THE AGM

1. Mr. Pham Hai Nam – Director, CEO presented the audited financial report and the Board of Directors’s operational report for 2024. Detailed contents are presented in the Audited Financial Statements and the Board of Directors' Operational Report for 2024 posted on the Company's website.
2. Ms. Tran Thai Thoai Tran – Supervisory Board Member presented the Supervisory Board’s operational report for 2024. Detailed content is presented in the 2024 Supervisory Board’s Operation Report posted on the Company's website..
3. Mr. Pham Hai Nam – Director, CEO presented:
 - 2024 Business Performance Report;
 - Audited Report on the Use of Capital for 2024;
 - Profit Distribution Plan for 2024;
 - Business Plan for 2025;
 - Profit Distribution for 2025;
4. Mr. Hoang Van Chat – Independent Director presented:
 - Selection of an Independent Auditor for the 2025 Financial Statements;
 - Remuneration for the Board of Directors and the Supervisory Board in 2025;
 - Amendments to the Company’s Charter;
 - Election of the Board of Directors for the 2025-2029 term
 - Election of the Supervisory Board for the 2025-2029 term;

Details of matters to be approved by the AGM: as presented in full at the 2025 Annual General Meeting document posted on the Company’s website.

C. Q&A SESSION:

Mr. Pham Hai Nam – Director, CEO led the Q&A session. Shareholders asked questions or submitted questions through a dedicated chat application and online messaging system for the event:

No	Question	Answer
1.	Explanation on Revenue and Profit Decline, Competitor Comparison, and Reasons for Profit Drop	The decline in market purchasing power (as per Kantar’s report, households are cutting back on spending for dairy products) is the primary reason
2.	Does the company have plans to expand production or enter new markets in 2025?	<p>The company plans to expand both traditional and modern distribution channels:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Production Expansion: The company is implementing a high-tech dairy factory project to meet future revenue demands, incorporating new technologies. • Traditional Channel (GT): Expand coverage to 22 provinces in Central and Southern Vietnam. • Modern Channel (MT): Expand coverage to retail chains in Central and Southern markets. • Export: Engaging and promoting partnerships with international markets outside Vietnam
3.	What strategies does MCM have to improve dairy product quality amid intensifying competition?	MCM is finalizing a new product portfolio to meet the increasingly high demands of customers

<p>4.</p>	<p>Vietcombank Fund Questions:</p> <p>1. 2025 Business Plan: The plan presented at the AGM projects 2025 revenue growth of 8.3%, with pre-tax profit increasing by ~35% and after-tax profit by ~33%, indicating profit growth outpacing revenue. Please clarify the 2025 business plan, specifically:</p> <ul style="list-style-type: none"> - What will drive revenue growth (volume or price)? - How will raw milk costs change? - How will other costs impacting profit change in 2025? <p>2. MCM Product Consumption Outlook in 3-5 Years: With the new farm contributing to supply capacity, but current market consumption remaining limited, how does the Board assess MCM's consumption volume growth potential in the next 3-5 years?</p>	<p>1. Revenue from finished dairy products is expected to grow by 15.8% compared to 2024, targeting 2023 performance levels. This will be achieved by strengthening traditional channels, expanding modern distribution channels (supermarkets, online), and enhancing marketing for brand recognition. MCM, as a long-established dairy processor, leverages regional product quality advantages</p> <p>Increased sales will reduce selling expenses, enabling the company to meet the profit targets presented at the AGM.</p> <p>Raw milk prices in 2025 are expected to remain stable compared to 2024 and prior years, as MCM proactively secures its raw material supply for processing</p> <p>2. The company is implementing new product development programs for 2025 to achieve the planned profit targets</p>
-----------	--	---

<p>5.</p>	<p>Shareholder Nguyễn Đình Năm Questions:</p> <p>1. The dairy farm project expanding from 2,000 to 6,000 cows, expected to operate in Q2 2026: What will be the annual revenue and profit contribution once stabilized?</p> <p>2. The VND 2,000 billion High-Tech Dairy Factory Project: When will it be completed? What are the expected revenue and profit contributions once stabilized?</p> <p>3. As a long-term MCM shareholder in Ho Chi Minh City, I have yet to access Mộc Châu products (especially yogurt) despite my interest. I urge the company to distribute products in Ho Chi Minh City and position Mộc Châu products as premium organic, leveraging the unique natural and climatic advantages over competitors</p>	<p>1. The 2,000-cow farm was upgraded and operational from early 2023. The 4,000-cow farm project will be completed and operational by Q2 2026. These farm investments aim to ensure a stable raw milk supply for processing</p> <p>2. The project has been approved by the Son La Provincial People’s Committee but faces delays due to land clearance and legal land procedures. Once resolved, construction will commence. The factory will feature advanced machinery and a differentiated product portfolio to meet current demands, delivering higher revenue and profit than existing facilities</p> <p>3. MCM currently has distributors in Districts 8, 12, and 4, with plans to add a distributor in Thủ Đức City by May 2025. For supermarkets, MCM will cover the WinMart system in Ho Chi Minh City by Q3 2025. The Sales Department will provide specific distributor details to shareholders</p> <p>Organic certification is complex. Based on the shareholder’s suggestion, MCM will consider developing premium product lines to meet consumer demand and boost revenue</p>
<p>6.</p>	<p>Shareholder Nguyễn Thị Vũ Question:</p> <p>With the stock price at its lowest in history, does the company plan to buy back shares to increase EPS?</p>	<p>Stock price fluctuations are driven by market trading. The company is currently allocating funds to the dairy farm and new factory projects. Share buybacks would require reducing charter capital, so there are no plans to repurchase shares at this time</p>

<p>7.</p>	<p>Shareholder Bùi Anh Bằng Questions:</p> <p>1. During the recent transfer from UPCoM to HOSE, many shareholders were surprised and frustrated by the reference price on the first trading day being adjusted 11% lower than the final UPCoM closing price. Can the Board clarify the basis for this low reference price? Is this an attempt to disadvantage existing shareholders during the new listing? Who is responsible for this decision, and what measures will the company take to protect shareholder rights?</p> <p>2. Can the Board provide a clear timeline for the completion and official operation of the Mộc Châu Milk Paradise project (total investment over VND 3,150 billion)? What is the current progress, and are there any issues with land clearance, legalities, or construction funding? When can shareholders expect revenue and profit contributions?</p>	<p>1. The reference price for the UPCoM-to-HOSE transfer follows current regulations, calculated as the average price of the last 30 UPCoM trading sessions. The company disclosed full details, including business performance, in the listing prospectus. Price fluctuations are due to market trading, and both increases and decreases occur during new listings or transfers</p> <p>2. The farm under the Milk Paradise project will be operational in Q2 2026, ensuring a stable raw milk supply for MCM's production over the next 5-10 years The high-tech dairy factory project faces delays due to land clearance and legal land procedures. Once resolved, construction will proceed.</p>
<p>8.</p>	<p>Shareholder Đinh Ngọc Sơn Questions:</p> <p>1. MCM's revenue, profit, and market share have all declined. What are the reasons, and how will they be addressed?</p> <p>2. What is the dairy industry's outlook amid U.S. tariff pressures and global trends toward protecting domestic goods?</p>	<p>1. Objectively, market purchasing power has declined, and competition from other dairy and similar products has intensified. Last year, MCM restructured its sales system. Moving forward, MCM will focus on consolidating and redesigning its distribution system, enhancing marketing for brand recognition, improving product quality, launching new products, and exploring new product directions</p> <p>2. MCM is not directly affected as it does not export, but indirect effects arise when other domestic companies are impacted, reducing consumer income and purchasing power, and increasing consumer choices.</p>

<p>9.</p>	<p>Shareholder Thạch Tuấn Dũng Questions:</p> <p>1. What breakthrough plans does the Board have to increase factory capacity and scale up the business? What specific strategies will accelerate growth?</p> <p>2. Are there plans to change packaging or brand identity to resemble Vinamilk?</p> <p>3. Following the recent discovery and investigation of counterfeit milk, does the Board have plans to seize this opportunity by offering health-focused dairy products to capture market share from the exposed counterfeit brands?</p>	<p>1. MCM is implementing the Mộc Châu High-Tech Dairy Factory project to increase capacity.</p> <p>2. MCM has a marketing project to enhance brand recognition and plans to update packaging to suit different consumer segments and preferences.</p> <p>3. MCM aims to deliver high-nutritional-value products for specific consumer groups, especially children and the elderly. The company will strengthen communication to build consumer trust and awareness of its authentic dairy products</p>
<p>10.</p>	<p>Shareholder Phạm Thanh Tuấn Question:</p> <p>Among current distribution channels, the traditional channel is well-established, but expanding to modern channels (MT) may reduce MCM's profit margins due to high investment costs. Can—the Board elaborate on MCM's distribution channel strategy for the next few years to ensure revenue growth while maintaining strong profit margins?</p>	<p>Expanding into modern channels is essential for MCM, as it allows direct consumer interaction and enhances brand affinity. MCM will focus on key products like Chill in modern channels, which will maintain profit margins while boosting brand image and market position.</p>
<p>11.</p>	<p>Shareholder Nguyễn Thị Kim Nguyên Question:</p> <p>What is Ms. Mai Kiều Liên's (Vinamilk) vision for Mộc Châu Milk in the next 10 years? Will it reach Vinamilk's stature?</p>	<p>The Chairman is unavailable due to other commitments. On behalf of the Board, MCM is repositioning its brand, similar to Vinamilk's approach, to enhance brand recognition, expand distribution to Central and Southern Vietnam, and achieve stronger business results.</p>

<p>12.</p>	<p>Shareholder Phạm Thanh Tuấn Question:</p> <p>Last year, MCM’s revenue did not drop significantly, but gross profit trended downward. By Q1 2025, the gross profit margin fell to just over 24% compared to 29-30% in 2024. Can the Board analyze the competitive landscape and MCM’s competitive advantages over the past year, explain the sharp gross margin decline, and outline actions by the Board and commercial team in 2025 to improve the gross margin?</p>	<p>In 2024, gross profit declined due to reduced market purchasing power, necessitating higher selling expenses to maintain market presence, particularly during the sales system restructuring. Some related costs impacted profits. Q1 2025 continued this trend from late 2024. For 2025, MCM has a 9-month plan to achieve AGM targets by leveraging its strengths to reduce selling costs and increase gross profit margins.</p>
<p>13.</p>	<p>Shareholder Nguyễn Thị Kim Nguyên Question:</p> <p>How effective are self-operated retail stores? Are they profitable? What are the average revenue and profit per store? How many more stores will be opened, and in which markets?</p>	<p>Self-operated retail stores are a vital extension of MCM to reach consumers. Store location is critical for effectiveness. The plan is to open one store per major city or provincial center.</p>
<p>14.</p>	<p>Shareholder Nguyễn Hùng Cường Question:</p> <p>Climate change significantly impacts agriculture. What proactive adaptation plans does the company have?</p>	<p>Climate change affects farming and livestock. At Mộc Châu, temperature increases have not yet impacted livestock conditions. However, MCM has measures to stabilize its herd. Regarding green fodder, MCM’s limited land requires sourcing from other regions. The company has plans to secure a stable green fodder supply.</p>
<p>15.</p>	<p>Shareholder Thạch Tuấn Dũng Question:</p> <p>Does MCM plan to export products to international markets? Why does the Board not set higher revenue and profit growth targets (currently only 5-7% annually)?</p>	<p>MCM is seeking export partners. The 5-7% growth target aligns with current production and business conditions.</p>

D. ANNOUNCEMENT OF VOTING RESULTS:

Under the guidance of Mr. Dong Quang Trung, the AGM conducted voting on the agenda items and the election of new BOD and SB members for the 2025-2029 term.

After counting the votes, Mr. Nguyen Anh Tu, on behalf of the Vote Counting Committee, announced the results of the vote counting as follows:

1. Voting counting results:

- General principle: Each common share will correspond to one (01) vote;
- Voting method: electronic voting (e-Voting);
- The total number of Shareholders attending and voting at the General Meeting is **39** shareholders, representing **83,102,888** share with voting rights.

No	Content	Total number of votes for each issue	Total number of valid votes	Total number of invalid votes	Agree		Disagree		Abstain	
					No.of shares	% (*)	Total	% (*)	Total	% (*)
1	Report of Board of Directors in 2024	83,102,888	83,102,888	0	83,102,888	100.00%	0	0.00%	0	0.00%
2	Report of Supervisory Board in 2024	83,102,888	83,102,888	0	83,064,488	99.95%	38,400	0.05%	0	0.00%
3	Audited Financial Statements for The Fiscal Year 2024	83,102,888	83,102,888	0	83,064,488	99.95%	38,400	0.05%	0	0.00%
4	Audited Report on the Use of Capital for 2024	83,102,888	83,102,888	0	83,064,488	99.95%	38,400	0.05%	0	0.00%
5	Profit Distribution Plan for 2024	83,102,888	83,102,888	0	82,981,363	99.85%	38,400	0.05%	83,125	0.10%
6	Business Plan for 2025	83,102,888	83,102,888	0	83,023,988	99.91%	78,900	0.09%	0	0.00%
7	Profit Distribution Plan for 2025	83,102,888	83,102,888	0	82,940,863	99.81%	78,900	0.09%	83,125	0.10%
8	Select an Independent auditor for the 2025 Financial Statements	83,102,888	83,102,888	0	82,593,488	99.39%	38,400	0.04%	471,000	0.57%
9	Remuneration for the Board of Directors and the Supervisory	83,102,888	83,102,888	0	83,023,988	99.91%	78,900	0.09%	0	0.00%

No	Content	Total number of votes for each issue	Total number of valid votes	Total number of invalid votes	Agree		Disagree		Abstain	
					No.of shares	% (*)	Total	% (*)	Total	% (*)
	Board in 2025									
10	Amendments to the Company's Charter	83,102,888	83,102,888	0	83,064,488	99.95%	38,400	0.05%	0	0.00%

(*) calculated base on the total number of shares with voting rights of Shareholders attending and voting..

With the above voting results, based on the provisions in Clause 1 and Clause 2 Article 21 of the Company's Charter, the following contents were approved by the 2025 Annual General Meeting of Shareholders:

No	Approved Contents	Percentage (*)
1	Report of Board of Directors in 2024	100.00%
2	Report of Supervisory Board in 2024	99.95%
3	Audited Financial Statements for The Fiscal Year 2024	99.95%
4	Audited Report on the Use of Capital for 2024	99.95%
5	Profit Distribution Plan for 2024	99.85%
6	Business Plan for 2025	99.91%
7	Profit Distribution Plan for 2025	99.81%
8	Select an Independent auditor for the 2025 Financial Statements	99.39%
9	Remuneration for the Board of Directors and the Supervisory Board in 2025	99.91%
10	Amendments to the Company's Charter	99.95%

(*) calculated base on the total number of shares with voting rights of Shareholders attending and voting.

2. **Election results announcement:**

- i. The results of the election of members of the Board of Directors for the 2025-2029 term are as follows:

No	Name	Total votes
1	Ms. Mai Kieu Lien	82,829,663
2	Mr. Pham Hai Nam	82,909,163
3	Mr. Doan Quoc Khanh	82,789,663
4	Mr. Hoang Van Chat	82,789,663
5	Mr. Le Hoang Minh	82,789,663

According to the above results, the members of the Board of Directors for the 2025-2029 term of the Company include:

- 1) Ms. Mai Kieu Lien
- 2) Mr. Pham Hai Nam
- 3) Mr. Doan Quoc Khanh
- 4) Mr. Hoang Van Chat
- 5) Mr. Le Hoang Minh.

- ii. The results of the election of members of the Supervisory Board for the 2025-2029 term are as follows:

No	Name	Total Votes
1	Ms. Tran Thai Thoai Tran	82,849,263
2	Mr. Trinh Cong Son	82,849,263
3	Mr. Pham Quang Thuy	82,849,263

According to the above results, the members of the Supervisory Board for the 2025-2029 term of the Company include:

- 1) Ms. Tran Thai Thoai Tran
- 2) Mr. Trinh Cong Son

3) Mr. Pham Quang Thuy

III. CLOSING OF THE ANNUAL GENERAL MEETING

Mr Chu Anh Tu - Secretary of the General Meeting, presented the content of the Minutes of the General Meeting of Shareholders and organized to collect opinions from shareholders to approve the content of the Minutes of the Meeting.

With a voting rate of: 99.97%, the Minutes of the 2025 Annual General Meeting of Shareholders of Mocchau Dairy Cattle Breeding Joint Stock Company were approved. The 2025 Annual General Meeting of Shareholders of Mocchau Dairy Cattle Breeding Joint Stock Company ended at 11h05 am on the same day.

ON BEHALF OF ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS 2025

Mr. PHAM HAI NAM (Chairperson)



Secretary

Mr. CHU ANH TU

A blue ink signature of Mr. Chu Anh Tu.

This document is made in both Vietnamese and English. In case of any discrepancies or differences in interpretation between the Vietnamese and English versions, the Vietnamese version shall prevail.



**MINUTES OF VOTE COUNTING
AT THE 2025 ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS OF
MOCCHAU DAIRY CATTLE BREEDING JOINT STOCK COMPANY**

At 10 hours 36 minutes on April 23, 2025, at Vinamilk Building, No. 10 Tan Trao, Tan Phu Ward, District 7, Ho Chi Minh City, the Vote Counting Committee conducted the vote and election ballot counting at the 2025 Annual General Meeting of Shareholders of Moc Chau Dairy Cattle Breeding Joint Stock Company (hereinafter referred to as the "Company") with the Vote Counting Committee comprising:

- Mr Nguyen Anh Tu – Head of the Vote Counting Committee.
- Ms Ho Thi Ngoc Dung – Member of the Vote Counting Committee.
- Ms Nguyen Viet Thai – Independence Member of the Vote Counting Committee.

Mr Nguyen Anh Tu, representing the Ballot Counting Committee, reports the results of the vote and election ballot counting at the 2025 Annual General Meeting of Shareholders as follow:

A. RESULTS OF VOTING BALLOT COUNTING

- The total number of shareholders attending and voting at the 2025 Annual General Meeting of Shareholders is 39 shareholders, representing 83,102,888 voting shares.

Voting results:

1. Report of the Board of Directors (“BOD”) for 2024.

Votes in favor	83,102,888 shares	Accounting for 100.00% of the total voting shares of shareholders attending and voting at the meeting
Votes against	[0] shares	Accounting for 0.00% of the total voting shares of shareholders attending and voting at the meeting
Abstentions	[0] shares	Accounting for 0.00% of the total voting shares of shareholders attending and voting at the meeting

2. Report of the Supervisory Board (“SB”) for 2024.

Votes in favor	83,064,488 shares	Accounting for 99.95% of the total voting shares of shareholders attending and voting at the meeting
Votes against	38,400 shares	Accounting for 0.05% of the total voting shares of shareholders attending and voting at the meeting
Abstentions	0 shares	Accounting for 0.00% of the total voting shares of shareholders attending and voting at the meeting



3. Audited Financial Statements for The Fiscal Year 2024.

Votes in favor	83,064,488 shares	Accounting for 99.95% of the total voting shares of shareholders attending and voting at the meeting
Votes against	38,400 shares	Accounting for 0.05% of the total voting shares of shareholders attending and voting at the meeting
Abstentions	0 shares	Accounting for 0.00% of the total voting shares of shareholders attending and voting at the meeting

4. Audited Report on the use of capital in 2024.

Votes in favor	83,064,488 shares	Accounting for 99.95% of the total voting shares of shareholders attending and voting at the meeting
Votes against	38,400 shares	Accounting for 0.05% of the total voting shares of shareholders attending and voting at the meeting
Abstentions	0 shares	Accounting for 0.00% of the total voting shares of shareholders attending and voting at the meeting

5. Profit distribution plan for The Fiscal Year 2024.

Votes in favor	82,981,363 shares	Accounting for 99.85% of the total voting shares of shareholders attending and voting at the meeting
Votes against	38,400 shares	Accounting for 0.05% of the total voting shares of shareholders attending and voting at the meeting
Abstentions	83,125 shares	Accounting for 0.10% of the total voting shares of shareholders attending and voting at the meeting

6. Business Plan for 2025.

Votes in favor	83,023,988 shares	Accounting for 99.91% of the total voting shares of shareholders attending and voting at the meeting
Votes against	78,900 shares	Accounting for 0.09% of the total voting shares of shareholders attending and voting at the meeting
Abstentions	0 shares	Accounting for 0.00% of the total voting shares of shareholders attending and voting at the meeting

7. Profit distribution plan for 2025.

Votes in favor	82,940,863 shares	Accounting for 99.81% of the total voting shares of shareholders attending and voting at the meeting
Votes against	78,900 shares	Accounting for 0.09% of the total voting shares of shareholders attending and voting at the meeting
Abstentions	83,125 shares	Accounting for 0.10% of the total voting shares of shareholders attending and voting at the meeting

8. Selection of Independent Auditor for the 2025 Financial statements.

Votes in favor	82,593,488 shares	Accounting for 99.39% of the total voting shares of shareholders attending and voting at the meeting
Votes against	38,400 shares	Accounting for 0.04% of the total voting shares of shareholders attending and voting at the meeting
Abstentions	471,000 shares	Accounting for 0.57% of the total voting shares of shareholders attending and voting at the meeting

9. Remuneration for the BOD and SB in 2025.

Votes in favor	83,023,988 shares	Accounting for 99.91% of the total voting shares of shareholders attending and voting at the meeting
Votes against	78,900 shares	Accounting for 0.09% of the total voting shares of shareholders attending and voting at the meeting
Abstentions	0 shares	Accounting for 0.00% of the total voting shares of shareholders attending and voting at the meeting

10. Amendment of the Company's Charter.

Votes in favor	83,064,488 shares	Accounting for 99.95% of the total voting shares of shareholders attending and voting at the meeting
Votes against	38,400 shares	Accounting for 0.05% of the total voting shares of shareholders attending and voting at the meeting



Abstentions	0 shares	Accounting for 0.00% of the total voting shares of shareholders attending and voting at the meeting
-------------	----------	---

Thus, with the above voting results, all agenda items have been approved by the 2025 Annual General Meeting of Shareholders.

B. RESULTS OF ELECTION VOTE COUNTING FOR BOD/SB MEMBERS

1. Election Results for the Board of Directors:

The election results for the Board of Directors for the 2025 - 2029 term are as follows:

No	Name	Total Votes
1.	Ms. Mai Kieu Lien	82,829,663
2.	Mr. Pham Hai Nam	82,909,163
3.	Mr. Doan Quoc Khanh	82,789,663
4.	Mr. Le Hoang Minh	82,789,663
5.	Mr. Hoang Van Chat	82,789,663

According to the above results, the following individuals have been elected as members of the Board of Directors for the 2025 - 2029 term:

1. Ms. Mai Kieu Lien
2. Mr. Pham Hai Nam
3. Mr. Doan Quoc Khanh
4. Mr. Le Hoang Minh
5. Mr. Hoang Van Chat

2. Election Results for the Supervisory Boards

The election results for the Supervisory Boards for the 2025 - 2029 term are as follow:

No	Name	Total Votes
1.	Ms Tran Thai Thoai Tran	82,849,263
2.	Mr Trinh Cong Son	82,849,263
3.	Ms Nguyen Hai Hoai Anh	82,849,263

According to the above results, the following individuals have been elected as members of the Supervisory Boards for the 2025 - 2029 term:

1. Ms Tran Thai Thoai Tran
2. Mr Trinh Cong Son



3. Ms Nguyen Hai Hoai Anh

This vote counting minutes is made in 02 (two) original copies on April 23, 2025.

VOTE COUNTING COMMITTEE

Head

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Anh Tu", with a long horizontal stroke extending to the right.

Nguyen Anh Tu

Member

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Thi Ngoc Dung", with a long horizontal stroke extending to the right.

Ho Thi Ngoc Dung

Member

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Viet Thai", with a long horizontal stroke extending to the right.

Nguyen Viet Thai