



Những Doanh Nghiệp Hàng Đầu

Tập đoàn tư nhân hàng đầu Việt Nam

Tập đoàn Masan là tập đoàn tư nhân tiên phong ở Việt Nam. Chúng tôi xây dựng những doanh nghiệp hàng đầu trong các ngành mà chúng tôi muốn chi phối trong tương lai lâu dài.

Tinh thần doanh nhân và cam kết duy trì giá trị cổ đông đã giúp chúng tôi phát triển những doanh nghiệp dịch vụ tài chính và thực phẩm dẫn đầu ngành.

Với mục tiêu phát triển một doanh nghiệp tài nguyên lớn nhất Việt Nam, chúng tôi đã hoàn tất thương vụ mua lại Công ty liên doanh khai thác và chế biến khoáng sản Núi Pháo cùng với mỏ vonfram đẳng cấp thế giới do công ty này quản lý, đánh dấu sự gia nhập của tập đoàn Masan vào ngành khai thác khoáng sản và cơ sở hạ tầng.

Công ty Cổ phần Masan sở hữu 72,15% của Tập Đoàn Masan. TS. Nguyễn Đăng Quang là Chủ tịch HĐQT của cả hai công ty này.

NHỮNG MỤC TIÊU TRƯỚC MẮT

- Đạt mức vốn hóa thị trường 5 tỉ đô la trong vòng 5 năm tới.
- Khẳng định vị thế dẫn đầu trong tất cả các ngành mà tập đoàn tham gia hoạt động.
- Phát triển mỗi doanh nghiệp đạt giá trị tối thiểu 500 triệu đô la.
- Trở thành sự lựa chọn số 1 ở Việt Nam cho các tài năng, đối tác và nguồn vốn

CƠ CẤU SỞ HỮU MASAN

THỰC PHẨM
MASAN
72,8%

TECHCOMBANK
20%

CÔNG TY TÀI
NGUYÊN
MASAN
80%



Những đặc trưng tạo nên sự khác biệt cho Masan?

CHIẾN LƯỢC RÕ RÀNG

- Chú trọng vào các công ty có khả năng tạo ra dòng tiền trong những lĩnh vực mà công ty nội địa có khả năng cạnh tranh trong khoảng thời gian kéo dài
- Tập trung vào lĩnh vực hàng tiêu dùng, dịch vụ tài chính, tài nguyên, cơ sở hạ tầng, và các ngành có thể khai thác lợi ích từ sự trỗi dậy của tầng lớp tiêu dùng trung lưu
- Không xem xét những giao dịch mua bán tài sản đơn thuần, những công ty cần nhiều vốn, và cổ phần thiểu số

TÀI NĂNG VÀ QUẢN TRỊ

- Mỗi công ty đều hoạt động độc lập
- Từng công ty có HĐQT và cổ đông riêng
- Không tham gia quản lý các công ty con theo kiểu công ty gia đình
- Đội ngũ quản lý “xuất sắc nhất ngành”, với sự kết hợp độc đáo giữa năng lực thực thi tại địa phương với các phương pháp quản lý quốc tế hàng đầu

HƯỚNG TỚI SỰ DẪN ĐẦU

- Tập đoàn Masan là tổ chức tư nhân niêm yết lớn thứ ba trên sàn chứng khoán với giá trị vốn hóa thị trường 1,3 tỷ USD
- Công ty thực phẩm Masan là một trong những công ty đa thực phẩm lớn nhất ở Việt Nam
- Euromoney phong tặng danh hiệu “Ngân hàng tốt nhất ở Việt Nam” trong năm 2010 cho Techcombank
- Với thương vụ mua lại Công ty liên doanh khai thác và chế biến khoáng sản Núi Pháo, Công ty Tài nguyên Masan đã trở thành một trong những công ty tài nguyên lớn nhất trong khu vực kinh tế tư nhân ở Việt Nam

PHÂN BỐ NGUỒN VỐN VÀ THU NHẬP CỦA CỔ ĐÔNG

- Huy động hơn 200 triệu đô la từ những tổ chức hàng đầu thế giới như TPG, Công ty Tài chính Quốc tế (IFC), Bank Invest, House Foods và Orchid Fund, một quỹ đầu tư hoàn toàn thuộc sở hữu của R.F. Chandler
- Cản trở trong việc phân bổ nguồn vốn
- IRR mục tiêu là 50% một năm

Những đặc điểm tài chính nổi bật

	Triệu Đồng	
Kết Quả Kinh Doanh Pro-Forma	2008	2009
Doanh Thu Ròng	1.922	3.958
Chi Phí Vốn	1.324	2.584
Lợi Nhuận Thuần	598	1.374
Chi Phí Bán Hàng & Quản Trị	223	741
Thu Nhập/(Chi Phí) Tài Chính	76	71
Lợi Nhuận Từ Hoạt Động Kinh Doanh	451	704
Thu Nhập/(Chi Phí) Khác	4	(4)
Phân Phối Lợi Nhuận từ Cty Liên Kết	237	340
Lợi Nhuận Trước Thuế	692	1.040
Thuế	55	53
Lợi Nhuận Sau Thuế	637	987

Bảng Cân Đối Kế Toán Tóm Tắt Pro-Forma

Tiền	97	1.124
Các Khoản Đầu Tư Ngắn Hạn	309	776
Tổng Tài Sản	5.447	6.969
Tổng Nợ	1.603	1.948
Tổng Vốn Chủ Sở Hữu	3.444	4.714

So Sánh với HoSE



TẬP ĐOÀN MASAN
THU HÚT KHOẢNG

20%

TỔNG FII VÀO VIỆT NAM
TRONG NĂM 2009

Chú ý: Những số liệu tài chính pro-forma đã được điều chỉnh cho những khoản sau:

- Tái cấu trúc và hợp nhất lợi nhuận từ Techcombank như thể Tập đoàn Masan đã mua cổ phần trong Techcombank từ ngày 1 tháng 1 năm 2008;
- Cộng lại chi phí phân bổ lợi thế thương mại hình thành từ việc tái cơ cấu phần sở hữu 19,99% tại Techcombank (theo luật kế Toán Việt Nam, lợi thế kinh doanh được phân bổ)
- Cộng lại chi phí tiền lãi liên quan đến việc phát hành trái phiếu chuyển đổi không nhận trái tức vào tháng 11 năm 2009, không phải trả lãi nếu được chuyển đổi thành cổ phiếu, hiện đang xấp xỉ 50% giá niêm yết thị trường.

Những doanh nghiệp hàng đầu

THỰC PHẨM MASAN

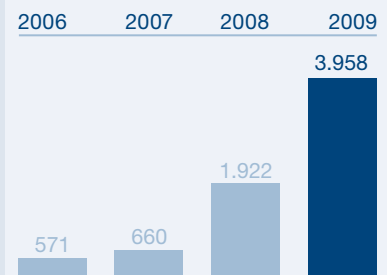
Công ty Thực phẩm Masan là một trong những công ty hàng tiêu dùng đa dạng lớn nhất trong nước. Các thương hiệu sản phẩm được ưa chuộng của công ty gồm có Chin-Su, Nam Ngư, Tam Thái Tử, Rồng Việt, Tiến Vua và Omachi.

Dựa vào thương hiệu mạnh và mạng lưới kênh phân phối hàng đầu, công ty đã nhanh chóng khẳng định vị thế đầu ngành trong các dòng hàng nước tương, nước mắm và mì ăn liền. Tầm nhìn dài hạn của Công ty Thực phẩm Masan là trở thành công ty hàng tiêu dùng hàng đầu ở Việt Nam.

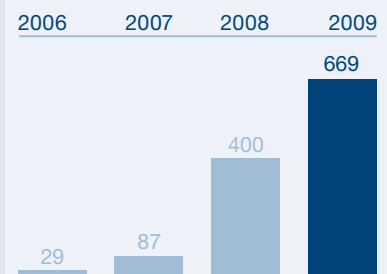
NHỮNG ĐIỂM NỔI BẬT CỦA THỰC PHẨM MASAN

- Được điều hành bởi đội ngũ lãnh đạo chuyên nghiệp đến từ những tập đoàn đa quốc gia nổi tiếng như Kimberly-Clark, Nestle, Procter & Gamble và Unilever
- Tập trung vào những sản phẩm hàng tiêu dùng có thương hiệu và tỉ suất lợi nhuận cao
- Kênh phân phối rộng khắp cả nước với hơn 200.000 điểm bán hàng
- Nắm vững thị hiếu ẩm thực của người tiêu dùng trong nước
- Có kinh nghiệm triển khai những sản phẩm mới thành công và đột phá trên thị trường
- Danh sách sản phẩm đa dạng có thể phục vụ tất cả tầng lớp người tiêu dùng
- Không cạnh tranh dựa trên giá cả

Doanh Thu Ròng Tỷ Đồng



Lợi Nhuận Ròng Tỷ Đồng



Những doanh nghiệp hàng đầu

TECHCOMBANK

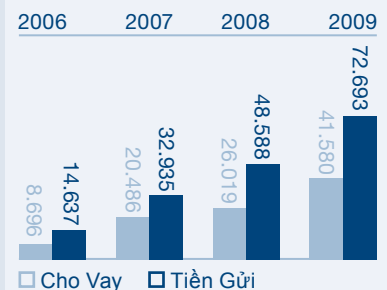
Thành lập từ tháng 9 năm 2003, Techcombank đã phát triển thành một trong những ngân hàng cổ phần hàng đầu ở Việt Nam. Ngân hàng đã xây dựng được 1 thương hiệu lớn mạnh, nổi bật về tính cẩn trọng, cơ cấu tổ chức tốt, cung cấp dịch vụ khách hàng chất lượng cao.

HSBC, một trong những tổ chức tài chính hàng đầu thế giới, đang là đối tác chiến lược và nắm giữ 20% cổ phần trong Techcombank. HSBC tích cực hợp tác với đội ngũ lãnh đạo giàu kinh nghiệm của Techcombank để phát triển những sáng kiến chiến lược cũng như hỗ trợ hiệu quả về mặt quản trị doanh nghiệp, quản lí và hoạt động.

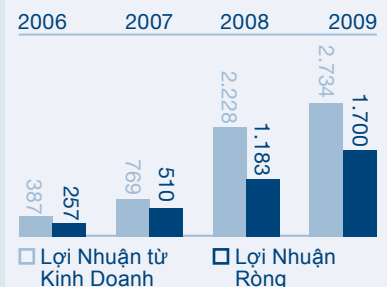
NHỮNG ĐIỂM NỔI BẬT CỦA TECHCOMBANK

- Đội ngũ lãnh đạo chuyên nghiệp đến từ những tổ chức tài chính toàn cầu lâu đời như Citibank, HSBC và Standard Chartered
- Tỷ suất lợi nhuận trên tổng tài sản cao nhất ngành
- Đứng đầu trong khối ngân hàng thương mại cổ phần về tổng lợi nhuận sau thuế và đứng thứ 2 về tỷ suất lợi nhuận từ lãi thuần
- Hệ thống phân phối lớn thứ ba trong khối ngân hàng thương mại cổ phần với hơn 180 chi nhánh và phòng giao dịch

Tiền Gửi và Cho Vay Tỷ Đồng



Lợi Nhuận từ Kinh Doanh và Lợi Nhuận Ròng Tỷ Đồng



Những doanh nghiệp hàng đầu

CÔNG TY TÀI NGUYÊN MASAN


Công ty Tài nguyên Masan là một công ty con mới thành lập của Tập đoàn Masan. Dự án khai thác khoáng sản của công ty, dưới sự quản lý của Công ty Khai thác và Chế biến Khoáng sản Núi Pháo, là một trong những dự án lớn nhất trong nước, dự kiến sẽ thúc đẩy tầm nhìn của Công ty Tài nguyên Masan trở thành một trong những công ty tư nhân lớn nhất ở Việt Nam hoạt động trong ngành cơ sở hạ tầng và tài nguyên.

NHỮNG TÓM TẮT CHÍNH CỦA DỰ ÁN

- Là một trong những mỏ vonfram lớn nhất trên thế giới, với trữ lượng florit, bismut và đồng khá lớn
- Mua lại 80% quyền sở hữu của dự án từ Dragon Capital theo một giao dịch gắn liền với vốn chủ sở hữu ở mức giá xấp xỉ giá trị sổ sách (100 – 130 triệu đô la)
- Tổng mức đầu tư tài chính cho dự án ước khoảng 480 triệu đô la trong đó 130 triệu đô la đã được chi tiêu cho việc phát triển dự án
- Dự kiến dự án sẽ tạo ra EBITDA xấp xỉ 200-250 triệu đô la hằng năm khi hoạt động hoàn chỉnh vào năm 2013
- Nhờ khai thác theo hình thức lộ thiên, chi phí sản xuất vonfram của dự án thuộc vào hàng thấp nhất thế giới
 - Chi phí tiền mặt âm, tính theo sản phẩm chính vonfram, sẽ giúp công ty xử lý linh hoạt đối với sự thay đổi giá cả tài nguyên
- Hợp đồng bao tiêu sản phẩm đã được thỏa thuận
- Được điều hành một cách chuyên nghiệp bởi một đội ngũ quản lý tầm cỡ quốc tế, dày dặn kinh nghiệm trong lĩnh vực khai thác khoáng sản trên toàn cầu

Trữ Lượng Quặng

Loại	Tấn (000's)	Vonfram (%)	Florit (%)	Bismut (%)	Đồng (%)
Đã Chứng Minh	23.515	0,262	8,57	0,112	0,232
Tiềm Năng	31.910	0,173	8,38	0,083	0,154
Tổng	55.425	0,211	8,46	0,095	0,187
Tỷ lệ thu hồi dự kiến	N/M	66,1	76,1	60,0	87,0



Nhân tài quyết định sự thành công của quá trình thực thi

Tập đoàn Masan đặt giá trị nguồn nhân lực lên hàng đầu. Tính trung thực, làm việc theo nhóm, tận tụy và tinh thần doanh nhân là những đặc thù giúp định hình công ty.

Được dẫn dắt bởi TGD. Madhur Maini, với 14 năm kinh nghiệm trong hoạt động cố vấn và xây dựng doanh nghiệp ở khu vực Châu Á – Thái Bình Dương, Masan đã tập trung vào việc thu hút và phát triển những tài năng sáng giá nhất từ trong nước cũng như quốc tế.

Chúng tôi giữ chân tài năng bằng cách giúp họ khám phá và thử thách giới hạn của mình, và đồng thời thưởng thưởng bằng cách trao cho họ cơ hội trở thành cổ đông của Tập đoàn.

NHÂN SỰ CAO CẤP CỦA CHÚNG TÔI MANG ĐẾN KINH NGHIỆM TỪ NHỮNG CÔNG TY ĐA QUỐC GIA HÀNG ĐẦU

- **Tập đoàn Masan**
Accenture, AllianceBernstein, Deutsche Bank, J.P. Morgan, KPMG Corporate Finance, Lehman Brothers, Merrill Lynch, và Morgan Stanley
- **Thực phẩm Masan**
Kimberly-Clark, Nestle, Procter & Gamble, và Unilever
- **Techcombank**
Citibank, DBS, HSBC (nhiều nhân sự cao cấp được biệt phái từ HSBC), và Standard Chartered Bank

Chúng tôi giữ chân tài năng bằng cách giúp họ

khám phá

và kiểm chứng giới hạn của mình, và đồng thời thưởng thưởng họ bằng việc trao cho họ cơ hội trở thành cổ đông của Tập Đoàn

Đối tác của Tập Đoàn Masan

CHÚNG TÔI ĐÃ HỢP TÁC VỚI MỘT SỐ NHỮNG TỔ CHỨC HÀNG ĐẦU Ở VIỆT NAM CŨNG NHƯ TRÊN THẾ GIỚI



TPG

TPG Growth là nhánh đầu tư vào những công ty tăng trưởng nhanh và mới thành lập của TPG, quỹ đầu tư góp vốn tư nhân hàng đầu được thành lập từ năm 1992 và hiện đang quản lý hơn 45 tỉ đô la.



IFC

Thành lập từ năm 1956, IFC là bộ phận đầu tư vào khu vực kinh tế tư nhân của ngân hàng Thế giới. IFC chủ yếu hướng tới thúc đẩy sự tăng trưởng kinh tế bền vững ở những nước đang phát triển thông qua hình thức đầu tư vào những công ty tư nhân, huy động nguồn vốn từ thị trường tài chính quốc tế cũng như cung cấp dịch vụ cố vấn cho doanh nghiệp và chính phủ.



BANKINVEST

Tập đoàn BankInvest là một trong những công ty quản lý quỹ độc lập hàng đầu ở vùng Bắc Âu. Tập đoàn đã tập trung hoạt động đầu tư của mình vào các thị trường mới nổi trong 20 năm qua, và hiện đang là tổ chức đầu tư lớn nhất ở vùng Bắc Âu trong các thị trường mới nổi.



DRAGON CAPITAL

Tập đoàn Dragon Capital là quỹ đầu tư tập trung vào thị trường Việt Nam. Thành lập từ năm 1994, quỹ hiện quản lý tài sản hơn 1,3 tỉ đô la cho các tổ chức tư nhân và nhà nước trên toàn thế giới.



HOUSE FOODS

Thành lập từ năm 1913 và niêm yết trên cả 2 thị trường chứng khoán Tokyo và Osaka từ năm 1971, những sản phẩm đa dạng của House Foods bao gồm cà ri, hương liệu, gia vị, thực phẩm đóng gói, thực phẩm sơ chế, đồ uống, snacks và các sản phẩm khác.

Chú thích: Những số liệu tài chính và định giá trong tài liệu này được dựa trên ước tính của ban lãnh đạo. Tất cả những nhận định về tương lai trong tài liệu này được dựa vào những thông tin mà ban lãnh đạo có sẵn ở thời điểm hiện tại. Chúng tôi không có nghĩa vụ phải cập nhật hay sửa đổi những nhận định này. Những kết quả trong quá khứ không có tính biểu thị cho những kết quả tương lai.

Đối với vấn đề liên quan đến Quan hệ với Nhà Đầu Tư, xin vui lòng liên lạc:
Danny Lê – Trưởng bộ phận quan hệ với nhà đầu tư
Tel: +84 8 6256 3862 (ext. 5403)
Email: dannyle@masan.masangroup.com

Huỳnh Trần Vỹ - Chuyên viên phân tích
Tel: +84 8 6256 3862 (ext. 5405)
Email: vyht@masan.masangroup.com

TẬP ĐOÀN MASAN

Lầu 8, Central Plaza
17 Lê Duẩn, Quận 1
T.P. HCM, Việt Nam
Tel: +84 8 6256 3862
Fax: +84 8 3827 4115
www.masangroup.com