



VIETNAM ELECTRICITY

11 Cua Bac Str., Ba Dinh Dist., Hanoi, Vietnam
Tel: (84-4) 669 46789
Fax: (84-4) 222 01386
Website: www.evn.com.vn

Date : January 4th, 2018

Ref. No. : 45/EVN-QLV

To:

Re: *Letter of Invitation to the Strategic Investor Selection of Power Generation Corporation 3*

Dear: Mr/Ms

Vietnam Electricity (EVN) would like to thank you for your interest of participating in Strategic Investor Selection of Power Generation Corporation 3 (EVNGENCO 3).

We are pleased to inform you that EVNGENCO 3's Equitization Plan has been approved by the Prime Minister in Decision No. 2100/QD-TTg dated 27/12/2017. Pursuant to this Decision, EVN will offer 1,019,600,000 shares, equivalent to 49% of EVNGENCO 3's Charter Capital, of which:

- Initial Public Offering (IPO): 267,051,900 shares, equivalent to 12.8355% of the Charter Capital;
- Offering to the EVNGENCO 3's employees: 3,424,100 shares, equivalent to 0.1645% of the Charter Capital;
- Offering to the Strategic Investors: 749,124,000 shares, equivalent to 36.00% of the Charter Capital.

Through this Letter, we would like to provide you the following: i) Strategic Investor Selection Criteria; ii) Requirements for Strategic Investors; iii) Registration Documents of Strategic Investors; iv) Process and Schedule of Strategic Investor Selection and other information for your reference to fulfill Registration Documents and participate in next steps of Strategic Investor Selection process of EVNGENCO 3. Details are as below:

I. Strategic Investor Selection Criteria

The Criteria for Strategic Investors Selection are described in the Attachment No.1.

II. Number of Strategic Investors and size of offering

1. Number of Strategic Investors that are permitted to purchase shares: maximum 03 Investors as stipulated in the Circular 196/2011/TT-BTC dated 26 December, 2011.
2. The expected total shares offered to the Strategic Investors: 749,124,000 shares, equivalent to 36.00% of the Charter Capital.
3. Volume of shares that foreign investors are allowed to buy in the offer to strategic investors: the whole offered shares
4. The share Selling Price: according to Decree No. 126/2017/ND-CP dated 16/11/2017 by the Government on the transformation of State enterprises and one-member limited liability companies which state enterprises invest 100% of charter capital into joint stock companies, the share Selling Price for Strategic Investors shall not be lower than the average successful bid share price of the IPO (the IPO is expected to be conducted 09/02/2018).
5. Deposit: Strategic Investors deposit 20% of value of registered shares for purchasing with price per share is the starting price of the IPO Auction..
6. Selling method: direct negotiation or bidding among strategic investors.
7. Time for deposit:
 - In the case of direct negotiation selling method: the deadline for the deposit is 16:00 on 16/1/2018.
 - In the case of bidding selling method: the deadline for the deposit is 16:00 on 13/2/2018.
8. Other information:
 - EVN will conduct meeting with investors to provide more information about EVNGENCO 3 at 8:30 on 9/1/2018 at EVN's head office. If investors have proposal for meeting, please inform EVN by written so that EVN is able to arrange the meeting.
 - EVN/EVNGENCO 3 will sign Non-disclosed Agreement with investors to provide EVNGENCO 3 information to investors before 9/1/2018.

III. Registration Documents of Strategic Investor Selection

The Investors are requested to submit the Registration Documents of Strategic Investors consisting of printed copy and electronic copy to addresses mentioned in the Section V of this Letter.

The Registration Documents submitted shall be evaluated by EVNGENCO 3. Those Investors whose Documents are accepted will be invited for the next steps following the process mentioned in the Section IV of this Letter.

Registration Documents must be as described in the Attachment No.2.

IV. Strategic Investor Selection Process

The Strategic Investor Selection Process is described in the Attachment No.3.

V. Time and addresses for submission of Registration Documents of Strategic Investors

1. Time for submission of the Registration Documents of Strategic Investors: From 13:30 on 5/1/2018 to 11:30 on 15/1/2018 (Vietnam time).

2. Address for Registration Document submission:

Capital Investment Management Division, Vietnam Electricity

Address: No. 11 Cua Bac, Truc Bach, Ba Dinh, Hanoi.

Phone: 04 66946290

3. Email address for the electronic copy

Email: khoacd@evn.com.vn and hieunm@evn.com.vn

4. Contact person for enquiries:

Mr. Cao Dat Khoa – Title: Director of Capital Investment Department

Vietnam Electricity

Address: No. 11 Cua Bac, Truc Bach, Ba Dinh, Hanoi;

Phone: +84 966.570.579

Email: khoacd@evn.com.vn

Ms. Nguyen Minh Hieu – Title: Expert of Capital Investment Department

Vietnam Electricity Group

Address: No. 11 Cua Bac, Truc Bach, Ba Dinh, Hanoi;

Phone: +84 912 242 268; Email: hieunm@evn.com.vn

Thank you for your kind attention and we look forward to your response.

Yours sincerely,

Dinh Quang Tri
Vice President
Vietnam Electricity

Attachment No.1: CRITERIA FOR STRATEGIC INVESTOR SELECTION

Pursuant to the Official Letter No. 33 dated 03/01/2018 by Ministry of Industry and Trade on approving the criteria for selecting strategic investors of EVNGENCO 3 – the Parent Company (under EVN), criteria for choosing strategic investors is as follows::

- Having full legal status as regulated by law;
- Having strong financial capability and having business results for the last 3 years up to the time of registering to buy shares with profit and no accumulated loss;
- Priority Investors are organizations or joint ventures experienced in the field of energy or technology related to power generation (management, operation of power plants, coal supply, LNG supply, maintenance, EPC, OEM, etc.) or investors with strong financial capacity and are able to support EVNGENCO 3 in arranging investment capital for power projects in in future.
- Priority is given to investors who have a plan to support the Corporation post equitization in the transfer of new technology; human resource training; improving financial capacity; corporate governance and material supply.
- Having written commitments when registering to become strategic investors of the equitized enterprises on the following contents:
 - + To continue maintaining and developing power production and brand names of the equitized enterprise for at least 3 (three) years from the time of becoming strategic shareholders.
 - + To commit not to transfer purchased shares for a minimum period of 05 (five) years from the date the Joint-stock Company is granted the first business registration certificate operating under the Enterprise Law.
 - + Strategic investors have obligation to indemnify when violating signed commitments with the indemnity level determined according to the actual damage.
 - + The Government will have the right for the use of the entire shares purchased by strategic investors when the investors violate the signed commitments.

Attachment No.2: REGISTRATION DOCUMENTS OF STRATEGIC INVESTORS

The registration documents of strategic investors shall include the followings:

I. Investment Capacity Documents

1. Strategic Investor Registration Form (Original Copy signed by Legal Representative) (The Registration Form Template is attached)
2. Business Registration Certificate (Certified Copy).
3. Audited Financial Reports for 2015, 2016 and Year To Date 2017 Financial Statements. Investor that operates under parent-subsiary structures, shall provide Audited Consolidated Financial Reports for 2015, 2016 and Consolidated Year To Date 2017 Finacial Statements (Original or Certified Copy).
4. Investor's Profile introducing the Investor's competence and experience.
5. EVNGENCO 3's Development Plan after equitization
6. Preliminary Financing Plan for purchasing the Registered Shares.

Note: The Investors are not requested to re-submit what already submitted in the previous stage(s), but are requested to submit omitted documents.

II. Undertakings and Commitments

Original Copy of Undertakings and Commitments signed by Chairman of the Board of Directors or Legal Representative or Competent Individual is required to consist the followings:

1. To continue EVNGENCO 3's power generation and maintain the brand of EVNGENCO 3 for at least three (03) years after the date of becoming EVNGENCO 3's strategic share holder;
2. Not to transfer the shares within at least five (05) years after the date of the first Business Registration Certificate being granted to EVNGENCO 3 as a joint stock company according to Vietnam's Law on Enterprises;
3. To have obligation to indemnify when violating signed commitments with the indemnity level determined according to the actual damages.
4. The Government will have the right for the use of the entire shares purchased by strategic investors when the investors violate the signed commitments.

Attachment No.3: STRATEGIC INVESTOR SELECTION PROCESS

The Strategic Investor Selection Process is as below:

T	27-12-17	Approval of Equitization Plan	
T+8	04-01-18	Announcement of selecting strategic investors on the media. <i>(After the approval of the criteria for strategic investors of the Ministry of Industry and Trade).</i> Send letters to the strategic investors in the list.	
T+13	09-01-18	Meeting with strategic investors who are interested in the opportunity, sign NDA	
T+14	10-01-18	Set up data room, Q&A with investors	
T+19	15-01-18	The deadline for receipt of registration dossiers. Select the selling method.	
		NEGOTIATION In case of selling via direct negotiation: notice to investors for deposit (the deposit is decided by the Steering Committee).	AUCTION In case of selling via auction: report to the Ministry of Industry and Trade the list of investors who register for share purchasing
T+20	16-01-18	Deadline for submission of the deposit, report to the Ministry of Industry and Trade the list of investors who are qualified to participate in the share selling.	
T+43	08-02-18	Deadline for providing information and Q&A to investors	
T+44	09-02-18	Inform the average successful bidding price to investors	Inform the average successful bidding price together with the notice of deposit to investors
T+48	13-02-18	Sign Share Subscription Agreements (SSAs)	Deadline for deposit, select selling method: - In case of not satisfying conditions of the auction: Report to the Ministry of Industry and Trade to switch to sell via direct negotiation. - In case of satisfying conditions of the auction: Continue to follow T + 61 step
T+61	26-02-18	Investors make payment	Conduct the auction
T+68	05-03-18	Report the result of selling via direct negotiation	Sign SSAs
T+72	09-03-18		Investors make payment
T+75	12-03-18		Report the result of the auction

The above timeline may vary with the actual time necessary for strategic investor selection and the approvals of relevant authorities.

(* EVN selects Strategic Investor(s) for EVNGENCO 3 through direct negotiation and/or auction process. The selection of Strategic Investor(s) is conducted after the completion of the IPO (expected to be on 09/02/2018). The offering mechanism is in accordance with Circular 196/2011/TT-BTC dated 26/12/2011 and the approved Equitization Plan.

Attachment No.4:

CAM KẾT BẢO MẬT THÔNG TIN / NON-DISCLOSURE AGREEMENT

Cam Kết Bảo mật Thông tin này (“**Cam Kết**”) được lập ngày ... 2018

*This Non-disclosure Agreement (the “**Agreement**”) is made on2018:*

Giữa

Between:

1. CÔNG TY TNHH MTV TỔNG CÔNG TY PHÁT ĐIỆN 3, một công ty được thành lập tại Việt Nam (đăng ký kinh doanh số 350220839), địa chỉ đăng ký tại Khu công nghiệp Phú Mỹ 1, thị trấn Phú Mỹ, huyện Tân Thành, tỉnh Bà Rịa - Vũng Tàu, Việt Nam (“**EVNGENCO 3**” hoặc “**Bên Cung Cấp**”); và

*POWER GENERATION CORPORATION 3 ONE MEMBER LIMITED COMPANY, a company incorporated in Vietnam (registered No. 3502208399) and having its registered office at Phu My 1 industrial zone, Phu My town, Tan Thanh district, Ba Ria – Vung Tau province, Vietnam (“**EVNGENCO 3**” or the “**Discloser**”); and*

2. ..., một công ty được thành lập tại ..., địa chỉ đăng ký tại ... (“...” hoặc “**Bên Nhận**”).

*..., a company incorporated in ...,and having its registered office at... (“...” or the “**Recipient**”).*

(gọi riêng là “**Bên**” và gọi chung là “**Các Bên**”)

*(each a “**Party**” and together the “**Parties**”)*

XÉT RẰNG:

WHEREAS:

- A. ... mong muốn được tham gia vào quá trình lựa chọn nhà đầu tư chiến lược của EVNGENCO 3 (“**Công Việc**”).

*... wishes to take part in the selection process as a strategic investor in EVNGENCO 3 (the “**Business**”).*

- B. EVNGENCO 3 sẵn sàng cung cấp các thông tin độc quyền chưa được công bố ra công chúng (“**Thông Tin Bảo Mật**” được định nghĩa tại Khoản 1 dưới đây) để tạo điều kiện thuận lợi cho các cuộc đàm phán liên quan đến Công Việc.

*EVNGENCO 3 is willing to provide certain non-public confidential proprietary information (“**Confidential Information**” and described in Article 1 hereunder) to facilitate discussion relating to the Business.*

- C. ... sẵn sàng giữ bí mật các Thông Tin Bảo Mật như được quy định tại các điều khoản của Cam Kết này.

... is willing to keep the Confidential Information confidential in accordance with the terms set out in this Agreement.

CÁC BÊN ĐỒNG Ý RẰNG:

IT IS HEREBY AGREED AS FOLLOWS:

1. “**Thông Tin Bảo Mật**” được hiểu là bất kỳ thông tin nào, bao gồm và không giới hạn về tình hình tài chính, dữ liệu khách hàng, phương thức hoạt động, kế hoạch kinh doanh, bí mật thương mại hoặc những thông tin thuộc sở hữu độc quyền, dù thể hiện bằng lời nói hay văn bản, mà Bên Cung Cấp cung cấp Bên Nhận. Các Bên đảm bảo rằng, Thông Tin Bảo Mật là những thông tin mà Bên Cung cấp có quyền công bố cho Bên Nhận mà không vi phạm pháp luật Việt Nam.

*“**Confidential Information**” shall mean any information, including but not limited to any financial data, client data, methods of operation, business plans, trade secrets or proprietary information, which is furnished, whether orally or in writing, by the Discloser to the Recipient. The parties guarantee that the confidential information provided by one party to the other is the information that the Discloser has the*

right to disclose to the Recipient and the provision of such information does not violate the laws of Vietnam.

2. Thông Tin Bảo Mật không bao gồm các thông tin sau đây:
- (a) Thông tin đã được công bố ra công chúng mà không phải do sự tiết lộ của Bên Nhận hoặc của Ban Giám Đốc, Nhân viên, Đại lý hay Nhà tư vấn (“**Người Đại diện**”);
 - (b) Các thông tin mà Bên Nhận nhận từ các nguồn khác, không phải từ Bên Cung Cấp, và không thể nhận biết rằng Bên Nhận bị ràng buộc các Cam Kết với Bên Cung Cấp; hoặc
 - (c) Những thông tin được phát triển độc lập bởi Bên Nhận mà không cần tham chiếu đến các Thông Tin Bảo Mật.

Confidential Information does not include information which:

- (a) *is or becomes available to the public other than as a result of a disclosure by the Recipient or any of its directors, officers, employees, agents or advisors (the “**Representatives**”);*
 - (b) *becomes available to the Recipient from a source other than the Discloser, provided that such source is not known by the Recipient to be bound by a confidentiality agreement with the Discloser; or*
 - (c) *is independently developed by the Recipient without reference to the Confidential Information.*
3. Bên Nhận sẽ Cam Kết, và những Người đại diện của Bên Nhận cam đoan rằng:

- (a) Chỉ sử dụng những Thông Tin Bảo Mật cho mục đích đánh giá Công Việc;
- (b) Không tiết lộ cho bất kỳ bên nào khác mà không có sự đồng ý trước bằng văn bản của Bên Cung Cấp;
- (c) Không sao chép, tái tạo toàn bộ hay một phần Thông Tin Bảo Mật mà không có sự đồng ý bằng văn bản của Bên Cung cấp, trừ trường hợp thực sự cần thiết phải công bố cho người có trách nhiệm trực tiếp trong việc thực hiện Công Việc này; và
- (d) Không tiết lộ cho bất kỳ bên nào khác về quá trình thương thảo liên quan đến Công Việc đang diễn ra mà không có sự đồng ý bằng văn bản của Bên Cung Cấp.

Trong trường hợp Người đại diện của Bên Nhận vi phạm các quy định tại Cam Kết này, và gây ra thiệt hại, thì Bên Nhận phải có trách nhiệm bồi thường các thiệt hại phát sinh từ việc sử dụng Thông Tin Bảo Mật hoặc tiết lộ thông tin ấy, bao gồm cả việc bồi thường vật chất.

The Recipient shall undertake, and shall procure the Representatives to undertake, that:

- (a) *the Confidential Information shall be used solely for the purpose of evaluating the Business;*
- (b) *the Confidential Information shall not be disclosed to any person without the prior written consent of the Discloser;*
- (c) *the Confidential Information shall not be copied, duplicated or otherwise reproduced, in whole or in part, without the prior written consent of the Discloser, except for internal purposes on a need-to-know basis; and*
- (d) *the Recipient and the Representatives shall not disclose to any person the fact that discussions or negotiations are taking place concerning the Business without the prior written consent of the Discloser.*

The Recipient shall be responsible for any breach of the Agreement by the Representatives and shall assume all liability for damages relating to or arising out of the unauthorized use or disclosure of the Confidential Information by the Representatives.

4. Bất kể những hạn chế về Thông Tin Bảo Mật quy định tại Cam Kết này, Bên Nhận và Người đại diện sẽ phải công bố bất kỳ Thông Tin Bảo Mật nào theo yêu cầu của luật định hoặc của các cơ quan pháp luật, tòa án, trong trường hợp này, Bên Nhận phải thực hiện các bước cần thiết để thông báo trước cho Bên Cung Cấp về việc công bố thông tin này để Bên Cung Cấp có thể có biện pháp thích hợp để bảo vệ những thông tin này. Trong trường hợp yêu cầu bảo vệ thông tin hoặc các biện pháp khắc phục khác không được thực hiện kịp thời, Bên Nhận đồng ý sẽ chỉ tiết lộ một phần Thông Tin Bảo Mật một cách có thể được theo yêu cầu của luật.

Notwithstanding the restrictions on the use of Confidential Information contained herein, the Recipient and the Representatives shall be entitled to disclose any Confidential Information which is required to be disclosed pursuant to any applicable law or by any governmental, judicial and/or regulatory authority, provided always that the Recipient shall use its reasonable endeavours to provide the Discloser with prompt prior notice of such disclosure so that the Discloser may seek a protective order or other appropriate remedy. If such protective order or other remedy is not obtained, the Recipient agrees to disclose only that portion of the Confidential Information which is legally required to be disclosed.

5. Bên Nhận đồng ý rằng, Bên Cung Cấp không tạo ra bất kỳ cam đoan hoặc đảm bảo, công khai hoặc ngầm hiểu về sự chính xác và đầy đủ của tất cả Thông Tin Bảo Mật được cung cấp. Bên Cung Cấp sẽ không chịu trách nhiệm đối với bất kỳ sai sót, thiếu sót nào từ việc Người Đại Diện, Bên Nhận sử dụng các Thông Tin Bảo Mật.

The Recipient agrees that the Discloser does not make any representation or warranty, express or implied, as to the accuracy or completeness of the Confidential Information provided. The Recipient shall not hold the Discloser liable for any use of the Confidential Information by the Recipient or the Representatives or for any errors or omissions in the Confidential Information.

6. Trong trường hợp, theo yêu cầu của Bên Cung Cấp, Bên Nhận phải hoàn trả lại ngay lập tức hoặc tiêu hủy toàn bộ tài liệu, dữ liệu hoặc các dạng lưu trữ khác (ở bất kỳ hình thức nào hay phương tiện nào) chứa đựng Thông Tin Bảo Mật, và Bên Nhận tuyệt đối không giữ lại bất kỳ bản sao chép, tái tạo toàn bộ hay một phần của Thông Tin Bảo Mật trên.

If the Discloser so requests, the Recipient shall promptly return to the Discloser or destroy all documents, data and other tangible objects (in whatever media or format) containing or representing the Confidential Information and shall not retain any copies, extracts or other reproductions in whole or in part of such Confidential Information.

7. Sẽ không có bất kỳ điều khoản nào trong Bản Cam Kết này được đăng ký bản quyền hay quyền sở hữu trí tuệ khác liên quan tới Thông Tin Bảo Mật. Mỗi Bên sẽ không công bố ra công chúng dưới bất kỳ hình thức nào nếu không có sự đồng ý trước bằng văn bản của phía Bên kia.

Nothing in the Agreement is intended to grant any patent, copyright, trademark, service mark or other intellectual rights relating to the Confidential Information to either Party. No Party shall use or cause to be published in any kind of media or communication the name, logo or other identifying information of the other Party without the prior written consent of the other Party.

8. Bên Nhận đồng ý rằng, tiền bồi thường thiệt hại sẽ không được xem là một biện pháp khắc phục đầy đủ cho bất kỳ hành vi vi phạm nào đối với các quy định của Cam Kết này, và Bên Cung Cấp sẽ được quyền tìm kiếm sự công bằng, bao gồm quyền tài phán và hành vi cụ thể, trong trường hợp xảy ra bất kỳ vi phạm nào đến các điều khoản của Cam Kết này, thì ngoài tiền bồi thường thiệt hại nêu trên, Bên vi phạm sẽ bồi thường thêm tất cả các khoản tiền bồi thường thiệt hại khác cho Bên Cung Cấp theo quy định của luật hoặc quyền lợi hợp pháp.

The Recipient agrees that money damages would not be a sufficient remedy for any breach of the Agreement and that the Discloser shall be entitled to seek equitable relief, including injunction and specific performance, in the event of any breach of the provisions of the Agreement, in addition to aforementioned money damages, the Recipient shall indemnify for all damages in accordance with the laws of Vietnam or legal rights.

9. Các Bên hiểu và đồng ý rằng không có hợp đồng hoặc thỏa thuận liên quan đến Công Việc sẽ được coi là tồn tại trừ khi và cho đến khi có một thỏa thuận bằng văn bản rõ ràng về Công Việc đã được thực hiện bởi các Bên. Mỗi Bên theo đây được duy trì các quyền, và theo ý của mình, để chấm dứt các cuộc thảo luận liên quan đến Công Việc.

The Parties understand and agree that no contract or agreement regarding the Business shall be deemed to exist unless and until a definitive agreement regarding the Business has been executed by the parties. Each Party reserves the right, in its sole discretion, to terminate the discussions concerning the Business.

10. Cam Kết này là toàn bộ những thỏa thuận giữa Bên Cung Cấp và Bên Nhận về việc Bảo mật Thông tin. Trường hợp sửa đổi, bổ sung hoặc chấm dứt Cam Kết, phải có văn bản chính thức của Các Bên.

The Agreement contains the entire agreement between Investor and the Company concerning the subject matter hereof. The Agreement may not be amended, modified or waived without the written consent of the Parties hereto.

11. Trừ trường hợp, Các Bên có thỏa thuận bằng văn bản, các nghĩa vụ của mỗi Bên theo Cam Kết này sẽ tồn tại trong thời hạn 12 tháng kể từ thời điểm Cam Kết này có hiệu lực.

Unless otherwise agreed in writing between the parties, the obligations of each party under the Agreement shall expire twelve months from the date of signing of this Agreement.

12. Cam Kết này sẽ được điều chỉnh, và hướng dẫn thực hiện theo quy định của pháp luật Việt Nam. Mỗi Bên theo đây không thể hủy bỏ vô điều kiện đối với các phán quyết của các tòa án Việt Nam được ban hành đối với bất kỳ hành động nào phát sinh từ các tranh chấp nào phát sinh từ hoặc liên quan đến Cam Kết này.

The Agreement shall be governed by, and construed in accordance with, the laws of Vietnam. Each Party hereby irrevocably and unconditionally consents to submit to the exclusive jurisdiction of the courts of Vietnam for any action, suit or proceeding arising out of or relating to the Agreement.

13. Cam Kết này được lập thành hai (02) bản có giá trị như nhau và có hiệu lực kể từ ngày ký. Mỗi bên giữ một (01) bản để thực hiện.

The Agreement shall be made in two (02) copies and becomes effective since the signing date of the Agreement. Each Party shall keep one (01) original.

Các Bên theo đây đã đồng ý vào vào Cam Kết này ngày [●].

The Parties hereto have duly executed and delivered the Agreement as of [●].

Công Ty TNHH MTV Tổng Công Ty Phát Điện
3/Power Generation Corporation 3 one member limited [●]
liability company

Tên / Name:
Chức vụ / Title:

Tên / Name: [●]
Chức vụ / Title: [●]