

TP. HCM, ngày 15 tháng 04 năm 2026

## **BÁO CÁO CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**

**(V/v: Tổng kết hoạt động năm 2025 và kế hoạch 2026)**

Kính gửi: **ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG CÔNG TY CP CB GỖ ĐỨC THÀNH**

Căn cứ:

- Căn cứ vào luật Doanh nghiệp và các văn bản pháp lý hiện hành;
- Căn cứ vào Điều lệ Công ty;
- Căn cứ Nghị quyết ĐHĐCĐ tổng kết năm 2024 ngày 19/04/2025;

### **1. Hoạt động của Hội đồng quản trị trong năm 2025**

- HĐQT duy trì hoạt động theo quy định của Điều lệ Công ty và Quy chế quản trị, thực hiện chức năng giám sát, tư vấn, giúp đỡ, đồng thời hoàn thành nhiệm vụ được ĐHĐCĐ giao.
- HĐQT của công ty gồm có 7 thành viên, trong đó có 2 thành viên độc lập. Cơ cấu này đảm bảo sự cân đối giữa các thành viên có kỹ năng, kinh nghiệm về pháp luật, nhân sự, sản xuất, tài chính, marketing và chứng khoán v.v ... cũng như có sự cân đối giữa các thành viên điều hành, không điều hành và thành viên độc lập.
- Ngoài các cuộc họp chính thức, HĐQT cũng thường xuyên trao đổi để kịp thời giải quyết các vấn đề phát sinh. Trong tất cả các phiên họp đều có sự tham dự của BKS và BĐH công ty để đảm bảo tính minh bạch và việc giám sát chặt chẽ, thể hiện tinh thần trách nhiệm của HĐQT.
- Trong năm 2025, HĐQT đã thông qua nhiều nội dung quan trọng liên quan đến hoạt động sản xuất kinh doanh, bao gồm:
  - Trình Đại hội đồng Cổ đông (ĐHĐCĐ) thông qua KH sản xuất kinh doanh năm 2025.
  - Phê duyệt chủ trương vay vốn tại các NH nhằm đảm bảo nguồn lực tài chính phục vụ hoạt động kinh doanh. Thực hiện chi trả cổ tức đợt 2 năm 2024 bằng tiền mặt với tỷ lệ 10%, thực hiện tháng 6/2025, tạm ứng cổ tức đợt 1 năm 2025 bằng tiền mặt với tỷ lệ 10% vào tháng 1/2026.
  - Thực hiện tái cấu trúc công ty, tinh gọn bộ máy sản xuất thông qua việc: Sắp xếp lại mặt bằng, máy móc; Thiết kế lại layout nhà máy; Cải tiến quy trình sản xuất, tăng năng suất lao động; Giảm chi phí, tăng lợi nhuận và nâng cao hiệu quả vận hành.
- Tại ĐHĐCĐ thường niên năm tài chính 2024 ngày 19/04/2025, ĐHĐCĐ đã thông qua việc bà Liễu – Chủ tịch HĐQT không phải thực hiện chào mua công khai cổ phiếu của 4 đối tượng. Tuy nhiên, trong năm 2025, bà Liễu chỉ mới thực hiện chuyển nhượng cổ phiếu của bà Hà Thị Huệ, số cổ phiếu của 3 đối tượng còn lại chưa thực hiện chuyển nhượng.

## 2. Tổng kết các cuộc họp của Hội đồng Quản trị và các quyết định của HĐQT

- HĐQT luôn xác định vai trò định hướng, chỉ đạo và giám sát hoạt động của công ty theo Nghị quyết của ĐHĐCĐ, Điều lệ, Quy chế quản trị và quy định của pháp luật hiện hành.
- Trong năm 2025, HĐQT đã tổ chức 4 cuộc họp trực tiếp, 2 cuộc họp trực tuyến, tổ chức lấy ý kiến của các thành viên HĐQT 14 lần nhằm thông qua các chủ trương quan trọng trong định hướng phát triển của công ty. Biên bản các cuộc họp HĐQT được lập đầy đủ có chữ ký của các thành viên HĐQT tham gia, và đã nhất trí thông qua 32 nghị quyết, gồm:

Stt	Số nghị quyết	Ngày	Thông qua các nội dung
1	01-25/NQ-ĐT	16/01/2025	Thông qua phương án phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động công ty (ESOP năm 2024)
2	02-25/NQ-ĐT	18/01/2025	Thông qua nội dung hợp Quý 4/2024
3	02a-25/NQ-ĐT	21/01/2025	Quyết định giải thể chi nhánh Công ty CP Chế biến Gỗ Đức Thành – Cửa hàng Đức Thành
4	02-25/QĐ-ĐT	22/02/2025	Thông qua phương án phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động công ty (ESOP năm 2024). NQ này thay thế cho NQ số 01-25/NQ-ĐT ngày 16/01/2025
5	03-25/QĐ-ĐT	22/02/2025	Chốt danh sách cổ đông để tham dự ĐHĐCĐ
6	04-25/NQ-ĐT	11/03/2025	Thông qua phương án phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động công ty (ESOP năm 2024) NQ này thay thế cho NQ số 02-25/NQ-ĐT ngày 22/02/2025
7	05a-25/NQ-ĐT	28/03/2025	Thông qua nội dung các tờ trình đại hội
8	05-25/NQ-ĐT	08/04/2025	Thành lập Chi nhánh công ty CP CB Gỗ Đức Thành (NM6)
9	06A-25/NQ-ĐT	12/04/2025	Vay vốn tại Ngân hàng BIDV với hạn mức tín dụng 45.000.000.000 đồng để bổ sung vốn lưu động phục vụ nhu cầu hoạt động sản xuất kinh doanh của công ty
10	06B-25/NQ-ĐT	12/04/2025	Vay vốn tại Ngân hàng Shinhan với hạn mức tín dụng 3.000.000 USD để bổ sung vốn lưu động phục vụ nhu cầu hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty
11	06f-25/NQ-ĐT	12/04/2025	Điều chỉnh hợp đồng chuyển nhượng lô đất liền kề NM6 do bị vướng đất CLN
12	06C-25/NQ-ĐT	14/04/2025	Thông qua nội dung hợp Quý 1/2025
13	06D-25/NQ-ĐT	16/04/2025	Ban hành Quy chế Công bố thông tin của Công ty CP Gỗ Đức Thành
14	07-25/NQ-ĐT	19/04/2025	Bầu chủ tịch HĐQT nhiệm kỳ 2025-2029
15	08-25/NQ-ĐT	22/04/2025	Tiếp tục phân bổ số lượng cổ phiếu không được đăng ký mua trong đợt phát hành CP ESOP theo NQ 01-24/NQ-ĐHĐCĐ ngày 18/05/2024
16	06e-25/NQ-ĐT	22/04/2025	Quyết định giải thể Chi nhánh Công ty CP CBG Đức Thành-Cửa hàng Đức Thành, tại số 216 Lý Tự Trọng, Q.1, TP HCM.
17	54-25/QĐ-ĐT	28/4/2025	Tổng kết phát hành ESOP 2024
18	55-25/QĐ-ĐT	29/4/2025	Tổng kết phát hành ESOP2024, thay thế cho văn bản số 54-25/QĐ-ĐT ngày 28/04/2025
19	60-25/QĐ-ĐT	05/05/2025	Tổng kết phát hành ESOP 2024, thay thế cho văn bản số 55-25/QĐ-ĐT ngày 29/04/2025

Stt	Số nghị quyết	Ngày	Thông qua các nội dung
20	13-25/NQ-ĐT	02/06/2025	Chia cổ tức đợt cuối năm 2024 bằng tiền mặt với tỷ lệ 10%
21	13a-25/NQ-ĐT	28/07/2025	Thông qua nội dung họp Quý 2/2025
22	14-25/NQ-ĐT	11/09/2025	Thay thế tài sản đảm bảo đã thế chấp ở BIDV CN HCM
23	15-25/NQ-ĐT	27/10/2025	Thay đổi nhân sự Kế toán trưởng, Giám đốc tài chính
24	15a-25/NQ-ĐT	27/10/2025	Miễn nhiệm bà Bùi Phương Thảo vị trí Kế Toán Trưởng
25	15b-25/NQ-ĐT	27/10/2025	Bổ nhiệm ông Nguyễn Quốc Hiệp làm Kế Toán Trưởng
26	15c-25/NQ-ĐT	27/10/2025	Bổ nhiệm bà Bùi Phương Thảo làm Giám Đốc Tài Chính
27	15d-25/NQ-ĐT	27/10/2025	Thông qua nội dung họp Quý 3/2025
28	16-25/NQ-ĐT	03/11/2025	Tăng Vốn điều lệ do phát hành ESOP 2024
29	17-25/NQ-ĐT	02/12/2025	Mua NM7. HĐQT ủy quyền cho bà Liễu, bà Huyền ký các giấy tờ có liên quan
30	161-25/QĐ-HĐQT	15/12/2025	Thu hồi cổ phiếu theo chương trình ESOP cho CB-CNV
31	18-25/NQ-ĐT	19/12/2025	Tạm ứng cổ tức đợt 1 năm 2025
32	19-25/NQ-ĐT	22/12/2025	Vay mua NM7

### 3. Thù lao và thưởng của HĐQT năm 2025

Họ và Tên	Chức vụ	Tổng thu nhập
Bà Lê Hải Liễu	Chủ tịch (không nhận thù lao)	-
Ông Lê Hồng Thắng	Phó chủ tịch HĐQT	330.000.000
Ông Lê Hồng Thành	Thành viên HĐQT không điều hành	100.000.000
Bà Nguyễn Hà Ngọc Diệp	Thành viên HĐQT kiêm Phó TGĐ	662.776.000
Bà Nguyễn Thị Thanh Huyền	Thành viên HĐQT kiêm Phó TGĐ	761.087.000
Ông Hoàng Anh Tuấn	Thành viên HĐQT độc lập	330.000.000
Ông Hoàng Minh Khôi	Thành viên HĐQT độc lập (bổ nhiệm 19/04/2025, nhận thù lao trong 2026)	-
Bà Trương Thị Diệu Lê	Thành viên HĐQT không điều hành (Miễn nhiệm ngày 19/04/2025)	140.000.000
Ông Nguyễn Hoàng Ngân	Thành viên HĐQT độc lập (Miễn nhiệm ngày 19/04/2025)	100.000.000

### 4. Đánh giá của Hội đồng quản trị về các mặt hoạt động của Công ty, trong đó có đánh giá liên quan đến trách nhiệm môi trường và xã hội.

#### a) Đánh giá của Hội đồng quản trị về các mặt hoạt động của Công ty

- Năm 2025 đánh dấu một năm thành công của Gỗ Đức Thành, dưới sự lãnh đạo sáng suốt của HĐQT. Trong bối cảnh kinh tế toàn cầu đầy biến động, HĐQT đã giúp Công ty không chỉ

đứng vững mà còn đạt được những cột mốc quan trọng. Về kết quả KD, nhờ luôn thích ứng với mọi tình huống và tập trung vào các thị trường ngách có giá trị gia tăng cao, Công ty đã ghi nhận mức LNST đạt 73.504 triệu đồng – mức cao nhất trong vòng 5 năm trở lại đây. Kết quả LNST tăng 33,8% so với cùng kỳ là minh chứng rõ nét cho năng lực quản trị hiệu quả và tư duy nhạy bén của tập thể lãnh đạo trước mọi thách thức.

- Trong quản trị tài chính, việc ưu tiên tất toán các khoản nợ vay ngắn hạn và tối ưu hóa dòng tiền nhân rồi vào các kênh đầu tư tài chính đã giúp tạo ra nguồn lợi nhuận tốt. Bên cạnh đó, việc có các chủ trương đầu tư đúng đắn, việc ổn định nhân sự đã giúp GĐT sở hữu một nền tảng tài chính cực kỳ lành mạnh. Chính điều này đã giúp hệ số thanh toán của Công ty cải thiện vượt bậc, tạo ra "bệ đỡ" vững chắc giúp DN tự chủ về vốn và sẵn sàng ứng phó với các rủi ro biến động lãi suất hay tỷ giá.
- Đối với sản xuất và phát triển thị trường, việc đẩy mạnh chiến lược tự chủ nguồn nguyên liệu gỗ trong nước; duy trì các tiêu chuẩn bền vững quốc tế; bám sát mục tiêu về chứng chỉ xanh,... không chỉ giúp khẳng định uy tín thương hiệu mà còn củng cố vị thế của Gỗ Đức Thành tại các thị trường khó tính như Mỹ, EU và Nhật Bản. Mặt khác, các quyết sách kịp thời về cải tạo hạ tầng nhà xưởng và ứng dụng công nghệ đã góp phần trực tiếp vào việc nâng cao năng suất và hiệu quả vận hành trên toàn hệ thống.
- Cuối cùng, công tác nhân sự và trách nhiệm cộng đồng cũng luôn được chú trọng. Chính sự lãnh đạo sát sao này đã tạo nên sự ổn định về con người, là yếu tố then chốt để Gỗ Đức Thành tiếp tục vươn xa và hiện thực hóa các mục tiêu chiến lược trong giai đoạn tiếp theo.

#### **b) Đánh giá của Hội đồng quản trị về trách nhiệm môi trường và xã hội**

- Về công tác quản trị môi trường: Công ty chuyển đổi từ mô hình thâm dụng lao động sang tự động hóa bằng việc đầu tư thiết bị hiện đại. Qua đó nâng cao năng suất, giảm sai sót trong vận hành và kiểm soát tốt tiêu hao năng lượng.
- Về trách nhiệm với nguồn nhân lực: Sau sáp nhập, công ty tái cấu trúc bộ máy nhằm tối ưu hiệu quả hoạt động và khai thác công suất. Công ty chú trọng nâng cao năng lực quản lý thông qua đào tạo định kỳ. Cơ chế thưởng hậu hĩ các sáng kiến được duy trì, góp phần cải thiện chất lượng sản phẩm, thu nhập của người lao động.
- Về trách nhiệm với cộng đồng địa phương: công ty tích cực đồng hành cùng địa phương thông qua hỗ trợ tài chính, vật chất cho vùng thiên tai và các đối tượng khó khăn. Đồng thời trao học bổng, xây cầu, chăm lo an sinh xã hội.

#### **5. Đánh giá của Hội đồng quản trị về hoạt động của Ban điều hành công ty**

- Qua quá trình giám sát, HĐQT đánh giá BĐH đã thực hiện nhiệm vụ một cách quyết liệt, thích ứng linh hoạt với những biến động phức tạp của thị trường. Đặc biệt, dưới sự dẫn dắt chiến lược của HĐQT, BĐH đã kiên trì mục tiêu tối ưu hóa hiệu quả hoạt động, đưa Công ty vượt qua thách thức để đạt được kết quả lợi nhuận vô cùng ấn tượng.
- Trong năm 2025, BĐH đã triển khai thành công các trọng tâm công tác sau:
  - Tối ưu hóa lợi nhuận kỳ lục, Mặc dù doanh thu thuần chỉ đạt 91,9% KH nhưng LNST vượt 20,5% KH năm 2025. BĐH đã xuất sắc điều hành để đạt được mức lợi nhuận cao nhất trong vòng 5 năm qua. Việc tập trung vào các đơn hàng có biên lợi nhuận cao đã giúp LNST năm 2025 tăng trưởng đột phá, vượt 33,8% so với cùng kỳ.

- Hiện đại hóa hạ tầng sản xuất, tiếp tục đầu tư hệ thống máy móc, thiết bị hiện đại nhằm giảm bớt sự phụ thuộc vào lao động thủ công và nâng cao năng suất lao động.
- Quản trị quy trình và chi phí, luôn rà soát sản xuất, tránh lãng phí nguyên vật liệu, triệt để tiết giảm năng lượng tiêu thụ toàn nhà máy.
- Tinh gọn bộ máy vận hành, Sau khi sáp nhập các nhà máy, BDH đã quyết liệt sắp xếp lại nguồn nhân lực để khai thác tối đa hiệu suất, xây dựng đội ngũ quản lý tinh giản nhưng có trình độ chuyên môn và năng lực tự quản vượt trội.
- Điều chỉnh hoạt động thu mua và dự trữ nguyên phụ liệu theo sát diễn biến thị trường, giúp tiết kiệm đáng kể chi phí tồn kho và đảm bảo tính thích ứng cao.
- Duy trì nét văn hóa trung thực trong việc cung cấp thông tin hoạt động kinh doanh và báo cáo tài chính kịp thời, từ đó củng cố niềm tin của các nhà đầu tư.

## 6. Các kế hoạch, định hướng của Hội đồng quản trị

ĐVT: triệu đồng

Stt	Chỉ tiêu	TH 2025		KH 2026		KH 2026/ TH 2025
		Số tiền	%/DT	Số tiền	%/DT	
A. Số liệu riêng công ty mẹ						
1	Doanh thu thuần công ty mẹ	327.857	100,0%	366.790	100,0%	112%
2	LNTT riêng công ty mẹ	96.779	29,5%	100.551	27,4%	104%
3	LNST riêng công ty mẹ	76.525	23,3%	80.000	21,8%	105%
B. Số liệu hợp nhất						
4	Doanh thu thuần hợp nhất	332.831	100,0%	371.200	100,0%	112%
5	LNTT hợp nhất	92.998	27,9%	98.051	26,4%	105%
6	LNST hợp nhất	73.504	22,1%	77.500	20,9%	105%

- Tiếp tục giữ vai trò là thương hiệu số 1 tại Việt Nam về đồ dùng nhà bếp, đồ gia dụng và hàng furniture từ các loại gỗ cây trồng trong nước.
- Luôn đáp ứng được các đơn hàng gấp và các đơn hàng lớn, nhờ tận dụng thế mạnh về nguyên liệu, nhân sự và quản lý sản xuất hiệu quả. Đồng thời vẫn nhận các đơn hàng nhỏ nhưng có giá trị cao, nhằm khai thác tối đa tiềm lực của Công ty.
- Cạnh tranh bằng chất lượng và thời gian giao hàng, không cạnh tranh bằng giá thấp để bảo toàn tỉ suất lợi nhuận.
- Hợp tác, liên kết với các đối tác chiến lược để đảm bảo nguồn nguyên liệu ổn định với giá cả hợp lý. Sử dụng hợp lý các nguồn lực về quan hệ, nhân sự, tài chính, đất đai...
- Thực hiện chiến lược đa dạng hóa thị trường, bao gồm cả nội địa và xuất khẩu, nhằm tối đa hóa lợi nhuận và giảm thiểu rủi ro trong kinh doanh.
- Hướng tới chuyển đổi xanh: ngoài việc đã trang bị hệ thống NLMT, công ty còn áp dụng các giải pháp sản xuất thân thiện môi trường, tiết kiệm năng lượng và giảm phát thải.

- Đẩy mạnh chuyển đổi số: ứng dụng công nghệ số ERP trong quản lý, vận hành để nâng cao hiệu quả, tiết kiệm nhân sự.
- Trang bị máy móc công nghệ tự động để bảo đảm tiêu chí trong Slogan mới của công ty là “Xanh - Nhanh - Cạnh tranh” nhằm nâng cao năng suất, chất lượng và khả năng cạnh tranh quốc tế.
- Năm 2026, do xung đột Mỹ - Israel - Iran làm ảnh hưởng đến tất cả các hoạt động, nhất là chi phí vận chuyển, nguyên vật liệu, .... đều tăng nên HĐQT cần trọng, đề đặt trình ĐHĐCĐ phê duyệt chỉ tiêu kế hoạch doanh thu tăng 12% so với cùng kỳ, LNST hợp nhất chỉ tăng 5% nhưng vẫn chiếm tỷ trọng cao (khoảng 27%/DT). Đặc biệt, mức chia cổ tức tăng từ 20% lên 30%/mệnh giá do LNST chờ phân phối còn nhiều.

Trên đây là báo cáo kết quả hoạt động trong năm 2025 và định hướng năm 2026 của HĐQT.

Kính trình Đại hội đồng Cổ đông xem xét, thông qua

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**

Chủ tịch



**LÊ HẢI LIỄU**

*Hochiminh city, April 15th, 2026*

## **REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS**

***(Re: Summary of operations in 2025 and plan for 2026)***

To: **THE GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS DUC THANH  
WOOD PROCESSING JOINT STOCK COMPANY**

Pursuant to:

- *The Law on Enterprises and relevant legal regulations;*
- *The Company's Charter;*
- *The Resolution of the GMS summarizing 2024 dated April 19th, 2025.*

### **1. Activities of the Board of Directors (BOD) in 2025**

- The BOD operated in accordance with the Company's Charter and Corporate Governance Regulations, performing its functions of supervision, advisory, support, and corporate governance, and fully fulfilling the duties assigned by the General Meeting of Shareholders (GMS).
- The BOD consists of 7 members, including 2 independent members. This structure ensures a balance among members with expertise and experience in legal, human resources, production, finance, marketing, securities, etc., as well as a balance between executive, non-executive, and independent members.
- In addition to formal meetings, the BOD regularly exchanged information to promptly address arising issues. All meetings were attended by the Board of Supervisors (BOS) and the Board of Management (BOM) to ensure transparency and strict supervision, demonstrating responsibility and coordination in management.
- In 2025, the BOD approved many important matters related to business and production activities, including:
  - Submitting to the GMS for approval the 2025 business and production plan.
  - Approving borrowing policies with banks to ensure financial resources for business operations. Payment of the second 2024 cash dividend at a rate of 10%, to be executed in June 2025; and an advance payment of the first 2025 cash dividend at a rate of 10% in January 2026.
  - Implementing corporate restructuring and streamlining the production system through: rearranging factory layout and machinery; redesigning factory layout; improving production processes to increase labor productivity; reducing costs, increasing profits, and enhancing operational efficiency.
- At the GMS for the fiscal year 2024 held on April 19, 2025, the GMS approved that Ms. Lieu, Chairman, is not required to conduct a public tender offer for shares from four shareholders. However, in 2025, Ms. Lieu has only completed the transfer of shares from Ms. Ha Thi Hue, while the shares held by the remaining three shareholders have not yet been transferred.

## 2. Summary of meetings of the BOD and its resolutions

- The BOD consistently identified its role in orienting, directing, managing, and supervising the Company's operations in accordance with the resolutions of the GMS, the Company's Charter, Corporate Governance Regulations, and applicable laws.
- In 2025, the BOD held 4 in-person meetings and 2 online meetings, and conducted 14 rounds of written consultation among BOD members to approve key resolutions regarding the Company's development orientation. Minutes of the BOD meetings were duly prepared with the signatures of participating BOD members, and a total of 32 resolutions were unanimously approved, including:

No	Resolution	Date	Approved content
1	01-25/NQ-ĐT	16/01/2025	Approval of the share issuance plan under the Employee Stock Ownership Plan (ESOP 2024)
2	02-25/NQ-ĐT	18/01/2025	Approval of the Q4/2024 meeting contents
3	02a-25/NQ-ĐT	21/01/2025	Decision on dissolution of Duc Thanh Wood Processing JSC – Duc Thanh Store Branch
4	02-25/QĐ-ĐT	22/02/2025	Approval of the share issuance plan under the Employee Stock Ownership Plan (ESOP 2024) This resolution replaces Resolution No. 01-25/NQ-ĐT dated January 16, 2025
5	03-25/QĐ-ĐT	22/02/2025	Finalization of the list of shareholders entitled to attend the GMS
6	04-25/NQ-ĐT	11/03/2025	Approval of the share issuance plan under the Employee Stock Ownership Plan (ESOP 2024). This resolution replaces Resolution No. 02-25/NQ-ĐT dated February 22, 2025
7	05a-25/NQ-ĐT	28/03/2025	Approval of the contents of submissions to the General Meeting
8	05-25/NQ-ĐT	08/04/2025	Establishment of Duc Thanh Wood Processing Joint Stock Company Branch (Factory No. 6 – NM6)
9	06A-25/NQ-ĐT	12/04/2025	Loan from BIDV Bank with a credit limit of VND 45.000.000.000 to supplement working capital for business operations
10	06B-25/NQ-ĐT	12/04/2025	Loan from Shinhan Bank with a credit limit of USD 3.000.000 to supplement working capital for business operations
11	06f-25/NQ-ĐT	12/04/2025	Adjustment of the transfer contract for the land plot adjacent to NM6 due to issues related to CLN land
12	06C-25/NQ-ĐT	14/04/2025	Approval of the Q1/2025 meeting contents
13	06D-25/NQ-ĐT	16/04/2025	Issuance of the Information Disclosure Regulation of Duc Thanh Wood Processing Joint Stock Company
14	07-25/NQ-ĐT	19/04/2025	Election of the Chairperson of the Board of Directors for the 2025–2029 term
15	08-25/NQ-ĐT	22/04/2025	Continued allocation of unsubscribed shares in the ESOP issuance under Resolution No. 01-24/NQ-ĐHĐCĐ dated May 18, 2024
16	06e-25/NQ-ĐT	22/04/2025	Decision on dissolution of Duc Thanh Wood Processing JSC – Duc Thanh Store Branch at 216 Ly Tu Trong, Ben Thanh Ward, District 1, Ho Chi Minh City



No	Resolution	Date	Approved content
17	54-25/QĐ-ĐT	28/4/2025	Summary of ESOP 2024 issuance
18	55-25/QĐ-ĐT	29/4/2025	Summary of ESOP 2024 issuance, replacing Document No. 54-25/QĐ-ĐT dated April 28, 2025
19	60-25/QĐ-ĐT	05/05/2025	Summary of ESOP 2024 issuance, replacing Document No. 55-25/QĐ-ĐT dated April 29, 2025
20	13-25/NQ-ĐT	02/06/2025	Payment of the final dividend for 2024 in cash at a rate of 10%
21	13a-25/NQ-ĐT	28/07/2025	Approval of the Q2/2025 meeting contents
22	14-25/NQ-ĐT	11/09/2025	Replacement of collateral pledged at BIDV – Ho Chi Minh City Branch
23	15-25/NQ-ĐT	27/10/2025	Change of personnel Chief Accountant and Chief Financial Officer
24	15a-25/NQ-ĐT	27/10/2025	Dismissal of Ms. Bui Phuong Thao from the position of Chief Accountant
25	15b-25/NQ-ĐT	27/10/2025	Appointment of Mr. Nguyen Quoc Hiep as Chief Accountant
26	15c-25/NQ-ĐT	27/10/2025	Appointment of Ms. Bui Phuong Thao as Chief Financial Officer
27	15d-25/NQ-ĐT	27/10/2025	Approval of the Q3/2025 meeting contents
28	16-25/NQ-ĐT	03/11/2025	Increase of charter capital due to ESOP 2024 issuance
29	17-25/NQ-ĐT	02/12/2025	Acquisition of Factory No. 7 (NM7); the BOD authorizes Ms. Lieu and Ms. Huyen to sign relevant documents
30	161-25/QĐ-HĐQT	15/12/2025	Recovery of shares under the ESOP program for employees
31	18-25/NQ-ĐT	19/12/2025	Advance payment of the 1st dividend of 2025
32	19-25/NQ-ĐT	22/12/2025	Loan for the acquisition of NM7

### 3. Remuneration and bonuses of the BOD in 2025

Full name	Position	Total income
Ms. Le Hai Lieu	Chairman (no remuneration)	-
Mr. Le Hong Thang	Vice Chairman	330.000.000
Mr. Le Hong Thanh	Non-executive Member of the BOD	100.000.000
Ms. Nguyen Ha Ngoc Diep	Member of the BOD cum Deputy CEO	662.776.000
Ms. Nguyen Thi Thanh Huyen	Member of the BOD cum Deputy CEO	761.087.000
Mr. Hoang Minh Khoi	Independent Member of the BOD	330.000.000
Mr. Hoang Anh Tuan	Independent Member of the BOD (appointed on April 19, 2025; remuneration to be received in 2026)	-
Ms. Truong Thi Dieu Le	Non-executive Member of the BOD (date of disappointed on April 19, 2025)	140.000.000
Mr. Nguyen Hoang Ngan	Independent Member of the BOD (date of disappointed on April 19, 2025)	100.000.000

#### **4. Evaluation by the BOD of the Company's operations, including environmental and social responsibilities**

##### **a. Evaluation by the BOD of the Company's operations**

- 2025 marked a successful year for Duc Thanh Wood under the steadfast leadership and strategic vision of the BOD. Amid global economic volatility, the BOD demonstrated close and decisive direction, enabling the Company not only to remain resilient but also to achieve significant milestones. In terms of business performance, thanks to appropriate strategic orientation, flexible policy adaptation, and focus on high value-added niche markets, the Company recorded profit after tax of VND 73.504 million – the highest level in the past five years. Profit growth of over 33,8% year-on-year clearly reflects effective governance and the leadership team's agility in responding to challenges.
- In financial management, prioritizing the settlement of short-term debts and optimizing idle cash flows into highly liquid financial investments generated strong returns. In addition, sound investment decisions and stable personnel contributed to a very healthy financial foundation. This significantly improved the Company's liquidity ratios, creating a solid foundation for financial autonomy and readiness to respond to interest rate or exchange rate fluctuations.
- In production and market development, strengthening the strategy of self-sufficiency in domestic timber supply and maintaining international sustainability standards, including adherence to green certifications, has reinforced brand reputation and strengthened Duc Thanh Wood's position in demanding markets such as the US, EU, and Japan. Timely decisions on factory infrastructure upgrades and technology adoption also directly improved productivity and operational efficiency.
- Regarding human resources and social responsibility, the Company consistently focuses on building a humane and cohesive working environment. This dedicated leadership has ensured workforce stability, which is a key factor for sustainable growth and achieving strategic goals in the coming period.

##### **b. Evaluation of environmental and social responsibilities**

- Environmental governance: The Company has transitioned from a labor-intensive model to automation through investment in modern equipment, improving productivity, reducing operational errors, and controlling energy consumption. This also minimizes material waste and promotes green and sustainable production.
- Human resources responsibility: Following restructuring, the Company optimized its organizational structure to improve efficiency and capacity utilization. The Board emphasizes enhancing management capabilities through regular training. Incentive mechanisms for innovation are maintained, contributing to improved product quality, employee income, and engagement.
- Community responsibility: The Company actively supports local communities through financial and material contributions to disaster-affected areas and disadvantaged groups, as well as scholarships and social welfare programs. Priority hiring of local labor helps increase income and contribute to socio-economic stability.

#### **5. Evaluation by the BOD of the BOM's performance**

- Through supervision, the BOD assessed that the BOM has performed its duties decisively and flexibly in response to complex market fluctuations. Under the strategic direction of the BOD, the BOM consistently focused on optimizing operational efficiency, enabling the Company to overcome revenue challenges and achieve outstanding profit results.
- In 2025, the BOM successfully implemented key priorities:

- Optimizing record profits: Although net revenue reached only 91.9% of the 2025 plan, net profit after tax (NPAT) exceeded the plan by 20.5%. The BOM successfully directed operations to achieve the highest profit level in the past five years. The focus on high-margin orders enabled NPAT in 2025 to grow strongly, increasing by 33.8% compared to the same period last year.
- Modernized production infrastructure by continuing investment in machinery and equipment to reduce dependence on manual labor and improve productivity.
- Strengthened process and cost management, strictly controlling production processes, minimizing material waste, and reducing energy consumption across factories.
- Streamlined operations: after factory consolidation, reorganized workforce to maximize efficiency and build a lean yet highly capable management team. Promoted innovation initiatives through the improvement committee to enhance operational effectiveness.
- Adjusted procurement and inventory strategies in line with market developments to reduce inventory costs and increase adaptability.
- Maintained transparency and integrity in business information and timely financial reporting, strengthening investor confidence.

## 6. Plans and strategic directions of the BOD

Unit: million VND

No.	Performance	Performance 2025		Plan 2026		Plan 2026 vs. Performance 2025
		Amount	% of Revenue	Amount	% of Revenue	
	<b>A. Parent Company Data</b>					
1	Total revenue	327,857	100.0%	366.790	100.0%	112%
2	Profit before tax	96,779	29.5%	100.551	27.4%	104%
3	Profit after tax	76,525	23.3%	80.000	21.8%	105%
	<b>B. Consolidated Financial Data</b>					
4	Total consolidated revenue	332,831	101.5%	371.200	101.2%	112%
5	Consolidated profit before tax	92,998	28.4%	98.051	26.7%	105%
6	Consolidated profit after tax	86,215	26.3%	77.500	21.1%	90%

- Maintain the position as the leading brand in Vietnam for kitchenware, household goods, and furniture made from domestic plantation timber.
- Ensure the ability to fulfill urgent and large orders by leveraging strengths in materials, workforce, and production management, while also accepting smaller high-value orders to maximize capacity.
- Compete based on quality and delivery time rather than low pricing to preserve profit margins.
- Strengthen cooperation with strategic partners to ensure stable and cost-effective raw material supply, while optimizing resources in relationships, personnel, finance, and land.
- Implement market diversification strategies, both domestically and internationally, to maximize profits and minimize business risks.

- Move towards green transformation by expanding solar energy systems and applying environmentally friendly, energy-saving, and low-emission production solutions.
- Accelerate digital transformation by applying ERP systems in management and operations to improve efficiency and reduce labor needs.
- Invest in automation technologies aligned with the Company's new slogan "Green - Fast - Competitive" to enhance productivity, quality, and international competitiveness.
- In 2026, due to geopolitical tensions among the U.S., Israel, and Iran affecting overall business operations particularly leading to increases in transportation and raw material costs the BOD has taken a prudent and cautious approach in submitting to the GMS for approval a business plan with a targeted revenue growth of 12% year-on-year, while profit after tax is expected to increase by only 4%, albeit still maintaining a relatively high margin (approximately 27% of revenue). Notably, the dividend payout ratio is proposed to increase from 20% to 30% of par value, given the substantial amount of undistributed retained earnings.

The above constitutes the report on the BOD performance in 2025 and its strategic direction for 2026.

Respectfully submitted to the GMS for consideration and approval.

**On behalf of the Board of Directors  
Chairman**



**LE HAI LIEU**