



BÁO CÁO

KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ NĂM 2019, NHIỆM KỲ 2015-2020 VÀ PHƯƠNG HƯỚNG, NHIỆM VỤ NĂM 2020, NHIỆM KỲ 2020-2025

Kính thưa các Quý vị cổ đông!

Năm 2019, Công ty Cổ phần Nhựa Thiếu niên Tiên Phong đã trải qua nhiều hoạt động và đạt được những kết quả mang ý nghĩa quan trọng, cũng là năm chuẩn bị đánh dấu chặng đường 60 năm cùng đồng hành, xây dựng và trưởng thành của Nhựa Tiên Phong. Năm bất xu thế, đánh giá đúng tình hình, Hội đồng quản trị cùng tập thể Ban lãnh đạo Công ty đã đoàn kết, tập trung trí tuệ, đề ra những chủ trương, chính sách bám sát thực tiễn, chỉ đạo thực hiện tốt Kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2019 đã được Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2019 thông qua.

Những kết quả hoạt động của Hội đồng quản trị trong nhiệm kỳ vừa qua được thể hiện cụ thể qua các mặt công tác sau đây:

I. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG CỦA HĐQT NĂM 2019:

1. Nội dung các phiên họp Hội đồng quản trị:

1.1. Phiên họp Hội đồng quản trị mở rộng ngày 21/03/2019

* Thành phần: bao gồm các thành viên Hội đồng quản trị, thành viên Ban điều hành, Trưởng Ban Kiểm soát.

* Nội dung:

Phiên họp này, HĐQT đã xem xét và cho ý kiến về một số nội dung sau:

- Báo cáo kết quả sản xuất kinh doanh năm 2018, Kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2019 của Công ty Cổ phần Nhựa Thiếu niên Tiên Phong (Công ty mẹ); Công ty TNHH Nhựa TNTP miền Trung (Công ty con); Công ty cổ phần Nhựa TNTP phía Nam (công ty liên kết). Qua số liệu báo cáo tình hình sản xuất kinh doanh, Hội đồng quản trị đánh giá cao những cố gắng của Ban điều hành và kết quả kinh doanh của năm 2018 của các đơn vị.

- Báo cáo tình hình tài chính năm 2018, tình hình thực hiện đầu tư năm 2018 của Công ty cổ phần Nhựa Thiếu niên Tiên Phong (Công ty mẹ).

- Báo cáo về kế hoạch đầu tư năm 2019 của Công ty cổ phần Nhựa Thiếu niên Tiên Phong (Công ty mẹ).

- Báo cáo công tác tiết kiệm chi phí năm 2018 của Công ty cổ phần Nhựa Thiếu niên Tiên Phong (Công ty mẹ).

- Báo cáo quản lý rủi ro trong năm 2018 của Công ty cổ phần Nhựa Thiếu niên Tiên Phong (Công ty mẹ).



- Về công tác chuẩn bị Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2019: Hội đồng quản trị quyết định Đại hội đồng cổ đông được tổ chức vào ngày 19/4/2019 tại Hội trường lớn của Công ty tại số 222 Mạc Đăng Doanh, Dương Kinh, Hải Phòng đồng thời thảo luận các nội dung quan trọng sẽ được trình trong Đại hội.

1.2. Phiên họp Hội đồng quản trị mở rộng ngày 19/4/2019

* Thành phần: bao gồm các thành viên Hội đồng quản trị, thành viên Ban Điều hành, Trưởng Ban kiểm soát.

* Nội dung:

Trong phiên họp này, Hội đồng quản trị đã xem xét và cho ý kiến về một số nội dung sau:

- Bầu ông Đặng Quốc Dũng giữ chức danh Chủ tịch Hội đồng quản trị thay vị trí ông Trần Bá Phúc đã từ nhiệm kể từ ngày 19/4/2019.

- Bầu ông Noboru Kobayashi giữ chức danh Phó Chủ tịch Hội đồng quản trị thay vị trí ông Đặng Quốc Dũng đã từ nhiệm kể từ ngày 19/4/2019.

1.3. Phiên họp Hội đồng quản trị mở rộng ngày 15/7/2019

* Thành phần: bao gồm các thành viên Hội đồng quản trị, thành viên Ban điều hành, Trưởng Ban kiểm soát.

* Nội dung:

Trong phiên họp này, Hội đồng quản trị đã xem xét và cho ý kiến về một số nội dung sau:

- Báo cáo kết quả SXKD 06 tháng đầu năm 2019 của Công ty cổ phần Nhựa Thiếu niên Tiền Phong (Công ty mẹ); Công ty TNHH Nhựa Tiền Phong miền Trung (Công ty con); Công ty cổ phần Nhựa TNTP phía Nam (công ty liên kết).

- Báo cáo tình hình tài chính 06 tháng đầu năm 2019.

- Báo cáo về sản phẩm mới liên kết hợp tác với SEKISUI

- Báo cáo về quyết định phân công nhiệm vụ quản lý.

- Báo cáo về sự kiện 60 năm thành lập Công ty.

1.4. Phiên họp Hội đồng quản trị mở rộng ngày 08/10/2019

* Thành phần: bao gồm các thành viên Hội đồng quản trị, thành viên Ban điều hành, Trưởng Ban kiểm soát.

* Nội dung:

Trong phiên họp này, Hội đồng quản trị đã xem xét và cho ý kiến về một số nội dung sau:

- Báo cáo kết quả SXKD 09 tháng năm 2019 và tình hình ngành ống nhựa Việt Nam 06 tháng đầu năm từ 2015-2019.

- Báo cáo tình hình tài chính 09 tháng năm 2019.

- Báo cáo về sự kiện 60 năm thành lập Công ty.



- Và một số vấn đề khác của Công ty trong Quý 3 năm 2019.

1.5. Một số hoạt động khác:

- Trong tháng 11/2019, Công ty phát hành thành công 8.923.551 cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu nâng vốn điều lệ của Công ty tăng từ 892.403.020.000 đồng lên 981.638.530.000 đồng theo Quyết định Hội đồng quản trị số 97/QĐ-HĐQT ngày 06 tháng 11 năm 2019.

- Trong năm 2019, Công ty cũng đã thực hiện tạm ứng cổ tức bằng tiền đợt 1 năm 2019 (mức 10%) cho các cổ đông theo Nghị quyết Hội đồng quản trị số 122/NQ-HĐQT ngày 19/12/2019.

2. Đánh giá hoạt động của Ban điều hành và các tiểu ban trực thuộc Hội đồng quản trị:

2.1. Hoạt động của Ban điều hành:

- Ban điều hành Công ty đã chấp hành đầy đủ các chủ trương, chính sách, nghị quyết của Hội đồng quản trị đã chỉ đạo thực hiện trong năm 2019.

- Hội đồng quản trị đánh giá cao vai trò của Ban điều hành trong công tác phát triển thị trường. Trong bối cảnh cạnh tranh thị trường ngày càng gay gắt, bằng những giải pháp linh hoạt, Nhựa Tiền phong đã giữ vững được mức tăng trưởng doanh thu trong năm 2019.

- Trong công tác tổ chức sản xuất, Ban điều hành đã tập trung thực hiện tốt những nhiệm vụ cơ bản sau:

+ Đảm bảo lượng hàng hóa cung ứng đầy đủ cho thị trường, kể cả trong thời điểm nhu cầu thị trường tăng đột biến. Kế hoạch sản xuất sát với yêu cầu tiêu thụ sản phẩm của thị trường, có phương án dự trữ nguyên liệu hợp lý đảm bảo cho ổn định sản xuất mang lại hiệu quả kinh tế cao. Năm 2019, năng lực tham gia các công trình dự án của Công ty đã được nâng cao với việc ký kết được nhiều hợp đồng bán các sản phẩm m.PVC, u.PVC, HDPE có đường kính lớn, ống PEHD gân sóng, ống PPR.... cho các công trình dự án lớn, góp phần đáng kể vào tỷ trọng tăng trưởng doanh thu bán hàng.

+ Công tác Đầu tư kỹ thuật, đổi mới công nghệ có lựa chọn nhằm đảm bảo sự phát triển ổn định và bền vững của Công ty. Trong những năm qua việc đầu tư thiết bị được thực hiện tốt đã đem lại hiệu quả, hiện nay Công ty có một giá trị lớn về máy móc thiết bị để chủ động cho việc nâng cao năng lực sản xuất cũng như tạo sự cạnh tranh trên thị trường. Công ty cũng tiến hành thường xuyên kiểm tra quá trình sản xuất, kịp thời phát hiện những sự cố của máy móc thiết bị cũng như biến động của công nghệ để có phương án khắc phục ngay, không làm ảnh hưởng đến quá trình sản xuất. Duy trì có hiệu quả các hệ thống quản lý chất lượng, môi trường, năng lượng, triển khai thực hiện tốt các công cụ quản lý như TPM, 5S, Lean Six Sigma; tăng cường kiểm tra việc thiết kế, chế



tạo sửa chữa khuôn mẫu, xây dựng và thực hiện tốt lịch xịch duy tu, bảo dưỡng máy móc thiết bị, phục vụ tốt cho sản xuất.

+ Công tác kinh doanh được nỗ lực duy trì và mở rộng hoạt động kinh doanh, đề ra những giải pháp phù hợp cùng với những chính sách bán hàng năng động. Công tác thị trường đã mở rộng và phát triển hệ thống phân phối phục vụ cho mục tiêu tăng trưởng chung của Công ty, luôn chú trọng tìm kiếm các điểm bán hàng có năng lực kinh doanh tốt để xây dựng thành đơn vị bán hàng đáp ứng tốt cho yêu cầu tiêu thụ sản phẩm. Bên cạnh việc mở rộng và phát triển hệ thống phân phối, Công ty đã tiến hành khảo sát hầu hết toàn bộ các khu vực thị trường, tổng hợp danh sách các điểm bán hàng để làm cơ sở dữ liệu cho việc hỗ trợ phát triển bán hàng của các đơn vị trong hệ thống cũng như để Công ty thúc đẩy phát triển thị trường từng khu vực cho phù hợp.

+ Công tác Tài chính được kiểm soát chính xác, cung cấp đầy đủ và kịp thời số liệu báo cáo, phục vụ tốt cho công tác lãnh đạo điều hành và quản trị nội bộ. Các báo cáo tài chính, báo cáo thuế được thực hiện nghiêm túc theo luật định và các Quy định của Nhà nước. Công ty đã chủ động khai thác vốn từ nhiều nguồn khác nhau đảm bảo phục vụ kịp thời công tác sản xuất kinh doanh, đầu tư, chi trả cổ tức, không để xảy ra nợ xấu, nợ tồn đọng ...

+ Công tác tổ chức, chăm lo đến đời sống người lao động được đảm bảo và cải thiện. Nhằm nâng cao chất lượng, đội ngũ nhân sự, bên cạnh việc tổ chức các chương trình đào tạo, huấn luyện bổ sung các kỹ năng cần thiết cho CBCNV, Công ty cũng cử các cán bộ tham gia các khóa đào tạo nâng cao nghiệp vụ, chuyên môn tại các cơ sở đào tạo có uy tín. Năm 2019 đã ghi nhận những quyết tâm, sắp xếp và đánh giá cán bộ, mạnh dạn luân chuyển và bổ nhiệm các cán bộ mới để phù hợp với từng giai đoạn phát triển của Công ty cũng như yêu cầu của từng vị trí công việc. Công ty đã áp dụng các mô hình quản lý sản xuất tiên tiến phù hợp với điều kiện phát triển của Công ty. Mở các lớp đào tạo, tập huấn cho đội ngũ cán bộ làm công tác quản lý, thay đổi tư duy và từng bước áp dụng quản lý tinh gọn theo Lean Six Sigma, từng bước xây dựng, triển khai đánh giá chất lượng nguồn nhân lực từ đó xây dựng chỉ số đánh giá hiệu suất công việc cho từng CBCNV trong Công ty; triệt để thực hiện tiết giảm chi phí, tăng năng suất lao động, nâng cao hiệu quả sản xuất kinh doanh.

+ Công tác từ thiện xã hội được quan tâm chú trọng và trở thành trách nhiệm của Công ty đối với cộng đồng. Năm 2019 Công ty vẫn tiếp tục đồng hành cùng bà con nhân dân vùng sâu, vùng xa trong Dự án “Cầu nối yêu thương”, đưa các cháu thanh thiếu niên, nhi đồng có cơ hội được đến lớp, đến trường.

2.2. Hoạt động của Ban Quản lý các dự án:



- Về Dự án Tổ hợp thương mại văn phòng cho thuê và chung cư cao cấp tại số 2 An Đà:

Ban Quản lý dự án đã trình hồ sơ Thiết kế cơ sở lên Bộ Xây dựng thẩm định ngày 21/4/2018; và chuyển hồ sơ Thiết kế cơ sở cho đơn vị tư vấn lập báo cáo đánh giá tác động môi trường.

Sau khi tiếp nhận hồ sơ, Bộ Xây dựng đã thẩm định và có dự thảo báo cáo, theo đó cần bổ sung đánh giá tác động môi trường (ĐTM) đã được phê duyệt, ý kiến về giải pháp Phòng cháy chữa cháy của cơ quan có thẩm quyền.

Đơn vị tư vấn đánh giá tác động môi trường đã lập hồ sơ để trình thành phố phê duyệt, trong đó có nội dung về phương án đền bù giải phóng mặt bằng. Về việc này trong cuộc họp ngày 11/6/2018 do Ủy ban nhân dân quận Ngô Quyền chủ trì bàn về việc thực hiện dự án An Đà, quận cũng đã giao Phòng Tài nguyên môi trường Quận chủ trì khái toán khối lượng đền bù giải phóng mặt bằng tái định cư cho dự án.

- Về Dự án xây dựng nhà máy sản xuất các sản phẩm từ chất dẻo giai đoạn 2:

Thành phố đã có Quyết định giao 4.3ha và đã có Quyết định số 2935/QĐ-UBND ngày 27/11/2019 phê duyệt hệ số điều chỉnh để tính giá cho Nhựa Tiền Phong thuê đất, giao Cục thuế tính tiền thuê đất, bàn giao đất ngoài thực địa để triển khai dự án. Dự kiến trong năm 2020 trình HQQT đầu tư hạng mục san lấp, tường rào và thoát nước.

- Về Dự án xây dựng nhà máy sản xuất các sản phẩm từ chất dẻo giai đoạn 3; di chuyển mặt bằng sản xuất Công ty Bao bì Tiền Phong từ số 2 An Đà sang mặt bằng mới tại khu Phần Dũng - phường Anh Dũng, quận Dương Kinh:

Đã có Giấy chứng nhận Quyền sử dụng đất với diện tích 61.740,4m², đang trình thành phố cho thuê bổ sung 8.321m² đất xen kẹp theo qui hoạch 1/500 đã được phê duyệt.

- Về Dự án Bao bì Tiền Phong:

Về thủ tục đầu tư, thành phố đồng ý chủ trương cho Bao bì Tiền Phong thuê đất. Trung tâm xúc tiến đầu tư thụ lý và đã trình UBND thành phố đề xuất đầu tư của dự án. Dự án đã thi công xong phần san lấp, tường rào.

- Dự án Miền Trung mở rộng:

Đã triển khai xây dựng xong hạng mục tường rào, bàn giao cho NTP miền Trung tạm quản lý sử dụng. Các hạng mục khác của dự án chưa có kế hoạch đầu tư.

- Dự án Cầu nối yêu thương:

Trong năm 2019, đã hoàn thành các cây cầu ở các tỉnh Hà Giang, Thanh Hóa.

2.3. Hoạt động của Tiểu ban Nhân sự:

- Trong cả năm năm 2019, Tiểu ban nhân sự đã thực hiện một số công việc liên quan đến kiện toàn bộ máy lãnh đạo và quản lý của Công ty:



+ Thành lập Bộ phận Kiểm soát nội bộ trực thuộc Hội đồng quản trị. Đây là bước chuẩn bị cho việc tiến tới thay đổi mô hình tổ chức quản lý của Công ty.

+ Triển khai đánh giá năng lực CBCNV toàn Công ty.

2.4. Hoạt động của Bộ phận Kiểm soát nội bộ:

- Trong năm 2019, Bộ phận KSNB đã hoàn thiện tuyển dụng và tập huấn nội bộ cho nhân sự mới về các quy trình quản trị của Công ty, mục tiêu kiểm toán, phương thức thực hiện kiểm toán. Hoàn thành hai đợt kiểm toán nội bộ trong phạm vi toàn Công ty, đồng thời đưa ra các khuyến nghị và theo dõi việc thực hiện các khuyến nghị của các đơn vị sau mỗi đợt kiểm toán. Xây dựng Hệ thống đo lường, đánh giá hiệu quả công việc KPI cho Bộ phận Kiểm soát nội bộ.

II. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG CỦA HĐQT NHIỆM KỲ 2015 - 2020:

Năm 2020 là năm kết thúc Nhiệm kỳ thứ ba của Hội đồng quản trị Công ty cổ phần Nhựa Thiếu niên Tiền phong, đánh dấu chặng đường 15 năm hoạt động theo mô hình công ty cổ phần, và 60 năm thành lập và phát triển của Công ty. Trong suốt chặng đường này, Công ty cổ phần Nhựa Thiếu niên Tiền phong đã có những bước phát triển ấn tượng, cả về quy mô, chiều sâu và mức tăng trưởng về doanh thu bán hàng.

Mặc dù trong nhiệm kỳ vừa qua, ảnh hưởng sâu sắc của những bất ổn chính trị, sự suy giảm kinh tế trong khu vực và trên thế giới đã tác động tiêu cực đến nền kinh tế nước ta, làm suy giảm sức cầu, nhất là đối với ngành cung cấp vật liệu xây dựng nói chung và ngành ống nhựa nói riêng. Đánh giá đúng tình hình, Hội đồng quản trị Công ty luôn đoàn kết một lòng, tập trung trí tuệ, phát huy những thuận lợi, hạn chế đến mức thấp nhất những khó khăn, phấn đấu hoàn thành các chỉ tiêu Kế hoạch sản xuất kinh doanh hàng năm đã được Đại hội đồng cổ đông thường niên thông qua.

1. Đánh giá về tình hình quản trị Công ty:

Trong nhiệm kỳ thứ ba vừa qua, Công ty đã có sự thay đổi về số lượng cũng như về nhân sự trong Hội đồng quản trị.

- Thay đổi chức danh Chủ tịch Hội đồng quản trị và Phó Chủ tịch Hội đồng quản trị nhiệm kỳ 2015-2020.

- Bầu bổ sung 01 thành viên Hội đồng quản trị độc lập.

- Năm 2019, Công ty cũng bổ nhiệm ông Chu Văn Phương giữ chức vụ Tổng Giám đốc.

- Phương châm hoạt động của Hội đồng quản trị Công ty là luôn bảo toàn và phát triển vốn, cũng như đảm bảo quyền lợi của các nhà đầu tư. Trong nhiệm kỳ 2015 - 2020 Hội đồng quản trị đã đề xuất và Đại hội đồng cổ đông đã thông qua các đợt tăng vốn điều lệ, đưa số cổ phiếu mới vào niêm yết và giao dịch trên thị trường chứng khoán (tăng từ mức 619.730.950.000 đồng lên mức 981.638.530.000 đồng). Cùng với việc đề xuất

tăng vốn điều lệ Công ty, Hội đồng quản trị Công ty cũng luôn đảm bảo quyền lợi cho các nhà đầu tư thông qua việc trả cổ tức bằng tiền với mức chi trả ổn định cho các cổ đông trong suốt nhiệm kỳ vừa qua.

- Với tiêu chí “Công khai - Minh bạch”, Nhựa Tiên Phong luôn chú trọng đến công tác công bố thông tin và quan hệ cổ đông, nhằm đưa đến cho nhà đầu tư những thông tin rõ ràng về hoạt động của doanh nghiệp thông qua nhiều phương tiện như: báo cáo thông tin với Ủy ban Chứng khoán Nhà nước, Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội, website Công ty, Hội nghị tiếp xúc cổ đông, gặp gỡ trao đổi với các nhà đầu tư... Trong nhiều năm liên tiếp, Công ty đều lọt vào Top Doanh nghiệp quản trị tốt nhất và có Báo cáo thường niên tốt nhất.

2. Đánh giá về kết quả sản xuất - kinh doanh và những sản phẩm cải tiến

Chỉ tiêu	ĐVT	2015	2016	2017	2018	2019
Tổng doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ	Tỷ đồng	3,564.1	4,365.5	4,443.7	4,534.6	4,788.7
Sản lượng bán hàng	Tấn	70,904	85,903	86,700	89,720	95,450
Lợi nhuận trước thuế	Tỷ đồng	412,3	455,7	425,9	360,5	456,5

Trong nhiệm kỳ 2015-2020, Doanh thu bán hàng của Công ty đã tăng 34,3%; Lợi nhuận trước thuế tăng 10,7 %.

Từ đòi hỏi thực tiễn của thị trường, cũng như đáp ứng yêu cầu ngày càng nâng cao những tiện ích của sản phẩm, Công ty đã đầu tư sản xuất những sản phẩm tiên phong về chất lượng.

- Năm 2016, Công ty đưa vào hoạt động dây chuyền sản xuất ống nhựa HDPE DN 2000 và ống HDPE/PP 2 lớp gân sóng đến DN 800 theo công nghệ châu Âu với tổng mức đầu tư 150 tỷ đồng, phục vụ nhu cầu của ngành xây dựng và cấp thoát nước, đòi hỏi lưu lượng dẫn nước lớn.

- Năm 2017 - 2018, Công ty tiếp tục dành hơn 100 tỷ đồng đầu tư máy móc thiết bị cho các dây chuyền sản xuất ống PVC; ống HDPE và PP-R; sản xuất ống phụ tùng PVC và PP-R; thiết bị thí nghiệm và kiểm soát chất lượng sản phẩm, đầu tư dây chuyền sản xuất ống MPVC DN 110 - DN 355; dây chuyền sản xuất ống PP-R DN 20 - DN 63; dây chuyền sản xuất ống gân sóng 1 vách lượn cấp điện 500kg/h; dây chuyền sản xuất ống gân sóng 2 vách thoát nước 1000kg/h; trang bị máy ép phun 250 tấn, 350 tấn và 650 tấn; máy sấy hạt, máy đóng gói phụ tùng PP-R; máy siêu âm kiểm tra mối hàn ống HDPE...



- Năm 2019, với mong muốn tìm ra giải pháp tổng thể cho hệ thống thoát nước dân dụng, Công ty đã phát triển dòng sản phẩm ống và phụ tùng thoát nước uPVC tiêu chuẩn quốc tế ISO 3633. Bên cạnh đó, các sản phẩm sử dụng cho hệ thống cấp nước cũng được ra mắt đến người tiêu dùng như van cầu lắp ghép; Ống gân sóng PE/PP 2 lớp; Phụ tùng hàn điện trở HDPE; ống nhựa xoắn HDPE 1 lớp và các phụ tùng ống liên quan như: nối thẳng, nút loe và đầu bịt được sản xuất trên dây chuyền Corma của Canada theo tiêu chuẩn Hàn Quốc KS C 8455..

3. Đánh giá về công tác tổ chức - nhân sự:

Có thể nói trong nhiệm kỳ 2015 - 2020, Công tác tổ chức - nhân sự là yếu tố quyết định thắng lợi đối với hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty.

- Hướng tới mô hình quản lý tinh gọn, hiệu quả, Công ty đã tiến hành thành lập mới các Nhà máy, đổi tên, sáp nhập các phòng, ban, đơn vị đồng thời nâng cao tính chủ động cho các đơn vị.

- Trong nhiệm kỳ, Công ty đã triển khai xây dựng Hệ thống quản lý chiến lược Thẻ điểm cân bằng BSC và Hệ thống đo lường, đánh giá hiệu quả công việc KPI (BSC&KPI) đồng thời từng bước xây dựng, triển khai đánh giá chất lượng nguồn nhân lực từ đó xây dựng chỉ số đánh giá hiệu suất công việc cho các cán bộ công nhân viên;

- Thực hiện cải tiến công tác định mức lao động, công tác tiền lương.

- Công ty cũng áp dụng mô hình quản lý tinh gọn theo Lean Six Sigma nhằm loại bỏ lãng phí và bất hợp lý trong hoạt động, rút ngắn thời gian sản xuất và cung cấp sản phẩm dịch vụ tới khách hàng.

- Song song với đó liên tục mở các lớp đào tạo, tập huấn cho đội ngũ cán bộ làm công tác quản lý, thay đổi tư duy và từng bước áp dụng hiệu quả hơn.

III. PHƯƠNG HƯỚNG HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ NĂM 2020, NHIỆM KỲ 2020-2025:

Căn cứ tình hình thực tế thị trường, xu hướng phát triển, cũng như những yếu tố ảnh hưởng đến sản xuất kinh doanh của Công ty, với chủ trương đẩy mạnh các hoạt động thị trường, Hội đồng quản trị tập trung chỉ đạo và giám sát chặt chẽ hoạt động sản xuất - kinh doanh của Công ty, phấn đấu tiếp tục giữ được đà tăng trưởng của Nhựa Tiên phong trong năm 2020, với doanh thu bán hàng, và sản lượng sản phẩm tăng 7%; lợi nhuận trước thuế tăng 3% so với thực hiện năm 2019.

Định hướng về công tác sản xuất kinh doanh cho nhiệm kỳ tới với những tiêu chí cơ bản như sau:



CÔNG TY CỔ PHẦN NHỰA THIẾU NIÊN TIẾN PHONG
TIEN PHONG PLASTIC JOINT STOCK COMPANY



TT	Chi tiêu	Đơn vị tính	Năm 2020		Năm 2021		Năm 2022		Năm 2023		Năm 2024		Năm 2025		Tăng trưởng bình quân
			Kế hoạch	Tăng trưởng 2020/2019	Kế hoạch	Tăng trưởng 2021/2020	Kế hoạch	Tăng trưởng 2022/2021	Kế hoạch	Tăng trưởng 2023/2022	Kế hoạch	Tăng trưởng 2024/2023	Kế hoạch	Tăng trưởng 2025/2024	
1	Doanh thu	Tỷ đồng	5,100	108%	5,560	109%	6,050	109%	6,530	108%	7,050	108%	7,580	107%	108%
2	Sản lượng bán hàng	Tấn	104,000	109%	113,360	109%	122,960	-108%	132,800	108%	143,425	108%	154,180	107%	108%
3	Lợi nhuận trước thuế	Tỷ đồng	470	103%	500	106%	530	106%	560	106%	590	105%	620	105%	106%
4	Tỷ lệ Lợi nhuận trước thuế /Doanh thu	%	9.2%		9.0%		8.8%		8.6%		8.4%		8.2%		



CÔNG TY CỔ PHẦN NHỰA THIẾU NIÊN TIỀN PHONG
TIEN PHONG PLASTIC JOINT STOCK COMPANY

Để thực hiện hoàn thành những chỉ tiêu cơ bản trên, Hội đồng quản trị Công ty định hướng hoạt động cũng như chỉ đạo về một số giải pháp như sau:

- Bám sát tình hình cạnh tranh, nắm bắt diễn biến cũng như xu hướng phát triển của thị trường, từ đó đề ra các chính sách thị trường linh hoạt tạo động lực cho hệ thống phân phối cũng như khách hàng của Nhựa Tiền Phong. Thực hiện đồng bộ nhiều giải pháp về công tác Truyền thông - Marketing để cạnh tranh với những đơn vị có tiềm lực về tài chính, công nghệ đã, đang, và sẽ tham gia thị trường sản phẩm ống nhựa.
- Tích cực đầu tư đổi mới công nghệ, nâng cao năng lực sản xuất, đáp ứng tốt sự tăng trưởng nhu cầu về sản phẩm của thị trường; đẩy mạnh việc áp dụng các sáng kiến, cải tiến để hợp lý hóa sản xuất.
- Thực hiện việc đồng bộ hóa sản phẩm của Công ty; kiểm soát chặt chẽ về chất lượng sản phẩm; quan tâm đến công tác nghiên cứu và lựa chọn sản phẩm mới phù hợp với nhu cầu, thị hiếu, khả năng thanh toán của người tiêu dùng.
- Tiếp tục thực hiện đồng bộ các giải pháp về tiết kiệm chi phí, nhất là các yếu tố có ảnh hưởng trọng yếu đến hiệu quả sản xuất kinh doanh của Công ty. Đồng thời chuẩn bị các điều kiện để triển khai áp dụng hệ thống quản lý toàn diện các nguồn lực của doanh nghiệp.
- Về công tác quản trị công ty: Tập trung vào một số vấn đề trọng yếu sau:
 - + Đề nghị Đại hội đồng cổ đông phê chuẩn việc thay đổi mô hình tổ chức quản lý của Công ty, chuyển sang mô hình bao gồm: Đại hội đồng cổ đông - Hội đồng quản trị - Tổng Giám đốc (theo điểm b, khoản 1, Điều 134 Luật Doanh nghiệp 2014), theo đó sửa đổi, bổ sung Điều lệ tổ chức hoạt động và Quy chế quản trị nội bộ của Công ty.
 - + Đề nghị Đại hội đồng cổ đông phê chuẩn việc bầu Hội đồng quản trị nhiệm kỳ 2020 - 2025.
 - + Tiếp tục hoàn thiện mô hình Tổ chức Công ty, tập trung nâng cao năng lực chủ động của các Nhà máy thành viên trong việc sử dụng lao động, thực hiện kế hoạch sản xuất, cũng như khâu đảm bảo chất lượng sản phẩm.
 - + Tiếp tục thực hiện đánh giá chất lượng nguồn nhân lực từ đó xây dựng chỉ số đánh giá hiệu suất công việc cho từng CBCNV trong Công ty.
 - + Chú trọng công tác đào tạo, bồi dưỡng kiến thức cho Cán bộ công nhân viên, nhất là các lĩnh vực về Chiến lược, về Marketing, về Thị trường cũng như sử dụng những công cụ để tạo hiệu ứng tốt trong công tác truyền thông. Đồng thời xây dựng, đào tạo đội ngũ cán bộ quản lý cấp trung, cũng như lực lượng kế cận cán bộ cấp cao của Công ty.



CÔNG TY CỔ PHẦN NHỰA THIẾU NIÊN TIỀN PHONG
TIEN PHONG PLASTIC JOINT STOCK COMPANY

- + Đẩy nhanh việc tái cấu trúc vốn đầu tư tại các công ty liên doanh, liên kết nhằm mang lại hiệu quả đầu tư cao nhất cho Công ty.
- + Đối với nhà đầu tư: thực hiện việc cung cấp thông tin đầy đủ, kịp thời, minh bạch xứng đáng là địa chỉ tin cậy của các nhà đầu tư quan tâm; cam kết bảo toàn, phát triển vốn, cũng như bảo đảm quyền lợi cho các nhà đầu tư.
- Tiếp tục thực hiện các công tác xã hội, vì cộng đồng, dự án “Cầu nối yêu thương” góp phần hỗ trợ các em học sinh đồng bào khó khăn tại các tỉnh miền núi phía Bắc có điều kiện học tập tốt hơn. Đây cũng là hoạt động nhằm hỗ trợ bộ phận kinh doanh trong việc quảng bá hình ảnh, phát triển thương hiệu.

Kính thưa các Quý vị,

Với phương châm: đoàn kết, năng động, bám sát thực tiễn, tập thể Hội đồng quản trị sẽ tập trung chỉ đạo những giải pháp mang tính chiến lược đồng thời làm tốt công tác giám sát đối với hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty, đem lại quyền lợi cao nhất cho toàn thể cổ đông, CBCNV Công ty và sự phát triển ổn định, bền vững của Công ty trong nhiệm kỳ 2020-2025 cũng như những năm tiếp theo. Thay mặt Đoàn Chủ tịch, kính chúc Đại hội thành công tốt đẹp.

Xin trân trọng cảm ơn!

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH



ĐẶNG QUỐC DŨNG



REPORT
ON THE BOD'S OPERATION PERFORMANCE FOR 2019 YEAR AND
TERM 2015-2020, DIRECTIONS AND TASKS
FOR 2020 AND TERM 2020-2025

Respectfully to our valued Shareholders!

In 2019, Tien Phong Plastic Joint Stock Company underwent many activities and obtained a series of meaningful results. This year also marked the 60-year milestone of companion, establishment and development of Tien Phong Plastic. Grasping the trend and evaluating right circumstance, the Board of Directors along with Top Executives created a solid team, focusing on its wisdom and setting out directions, policies which had followed practices, deployed the implementation of 2019 Production – Business Plan successfully approved by the Annual General Meeting of Shareholders 2019.

These fruitful achievements by the Board of Directors in last tenure are detailed as below:

I. 2019 OPERATION PERFORMANCE OF BOARD OF DIRECTORS:

1. Contents of meetings hold by the Board of Directors:

1.1. Board of Directors Extended Meeting dated 21/03/2019:

*** Participants:** Members of Board of Directors, members of Board of Management and Head of Board of Supervisors.

*** Content:**

At the meeting, the Board of Directors reviewed and discussed on the below:

- Report on 2018 Production & Business Result, 2019 Production & Business Plan of Tien Phong Plastic Joint Stock Company (Parent company); Central of Tien Phong Plastic Co., Ltd (Subsidiary); Tien Phong Plastic South Joint Stock Company (Affiliate). Reviewing the report on production – business result, the Board of Directors highly appreciated the great efforts made by Board of Management and the 2018 production – business result of the whole company departments.



- Report on 2018 Financial Status and 2018 Investment Implementation of Tien Phong Plastic Joint Stock Company (parent company).
- Report on 2019 Investment Plan of Tien Phong Plastic Joint Stock Company (parent company).
- Report on 2018 Cost Savings of Tien Phong Plastic Joint Stock Company (parent company).
- Report on 2018 Risk Management of Tien Phong Plastic Joint Stock Company (parent company).
- Regarding preparatory work for 2019 Annual General Meeting of Shareholders: the Board of Directors decided to hold the 2019 Annual General Meeting of Shareholders on 19/04/2019 at Big Hall of the Company (**222 Mac Dang Doanh street, Hung Dao ward, Duong Kinh district, Hai Phong city**), and discussed on the important issues to be proposed at the AGM.

1.2. Board of Directors Extended Meeting dated 19/04/2019

*** Participants:** Members of Board of Directors, members of Board of Management and Head of Board of Supervisors.

*** Content:**

At the meeting, the Board of Directors reviewed and gave opinions on some following contents:

- Electing Mr. Dang Quoc Dung to be Chairman of the Board of Directors, replacing Mr. Tran Ba Phuc, from April 19, 2019
- Electing Mr. Noboru Kobayashi to be Vice Chairman of the Board of Directors, replacing Mr. Dang Quoc Dung, from April 19, 2019.

1.3. Board of Directors Extended Meeting dated 15/07/2019

*** Participants:** Members of Board of Directors, members of Board of Management and Head of Board of Supervisors.

*** Content:**

At the meeting, the Board of Directors reviewed and discussed on the below:

- Report on Production & Business Result of the first 06 months of 2019 of Tien Phong Plastic Joint Stock Company (Parent Company); Central of Tien

Phong Plastic Co., Ltd (subsidiary); and Tien Phong Plastic South Joint Stock Company (affiliate).

- Report on Financial Statement in semi-annual 2019.
- Report on new products cooperated with SEKISUI
- Report on management task assignment decision
- Report on the event of 60th anniversary of the Company establishment

1.4. Board of Directors Extended Meeting dated 08/10/2019

*** Participants:** Members of Board of Directors, members of Board of Management and Head of Board of Supervisors.

*** Content:**

At the meeting, the Board of Directors reviewed and discussed on the below:

- Report on Production & Business Result in the first 09 months of 2019 and Vietnam plastic industry in the first 06 months for the period 2015-2019.
- Report on Finance Status in the first 09 months of 2019.
- Report on the event of 60th anniversary of the Company establishment
- Other issues in the Quarter 3, 2019.

1.5. Other activities:

- In November, 2019, the Company issued successfully 8,923,551 shares to existing shareholders, increasing the Charter Capital from 892,403,020,000 VND to 981,638,530,000 VND under Decision No. 97/QĐ-HĐQT dated November 06th, 2019.
- In 2019, the Company conducted the first interim dividend payment in cash 2019 (at 10%) to shareholders under Resolution No. 122/NQ-HĐQT dated December 19th, 2019.

2. Assessment on Operation of Board of Management and sub-committees under Board of Directors:

2.1. Activities of Board of Management:

- The Board of Management fully abides by the company directions, policies, and resolutions instructed by Board of Directors in 2019.
- The Board of Directors highly appreciated roles of Board of Management in market development work. Despite intensively fierce market competition,

through carrying out flexible strategies, Tien Phong Plastic has remained revenue growth in 2019.

- In production, the Board of Management has successfully fulfilled the following fundamental targets:

+ To ensure sufficient supply of goods to the market, even at times of sudden market demand. Production plan is in line with market consumption demand; reasonable materials reservation plan for stable production results in high economic efficiency. In 2019, the company has entered into various contracts, supplying m.PVC pipes, u.PVC pipes, large diameter HDPE pipes, PEHD corrugated pipes, PPR pipes... to big construction projects, contributing largely to sales growth rate.

+ To carry out technology investment and renovation with careful selection in order to ensure the stable and sustainable development of the Company. In the past years, the equipment investment has been working effectively; the Company owns equipment and machinery with huge value for actively strengthening production capacity as well as for competing with other enterprises in the market. The Company frequently supervises over production procedure for timely detecting machinery incident as well as technology change in order to carry out prompt recovery action, not to affect the production procedure. The Company also effectively maintains quality control system, environment, power, control system; well performs management tools like TPM, 5S, Lean Six Sigma; strengthens inspection on designing, manufacturing and repairing molds, formulating and well implementing maintenance schedule of equipment serving production work.

+ Business work are uphold and expanded, taking appropriate solutions as well as dynamic sales policies. The Company develops and expands market and distribution system serving the growth target of the Company. The Company also concentrates on finding potential sale points to build up sales agents to meet the requirements of product consumption. Together with expanding and developing product distribution network, the Company has conducted a survey in almost all market areas to compile list of sale points to serve as database for development assistance for sale agents in the network as well as to promote the development of each market area accordingly.

+ Financial work are closely under control that provided data timely and sufficiently for reporting and serving the management, internal governance. Financial statements and tax reports are prepared in accordance with law regulation and State regulation. The Company has actively exploited capital from various sources to meet the demand of production-business, investment, dividend payment, and avoid bad debt, doubtful debt...

+ Ensure and improve work on caring daily life of employees. With an aim to improve quality of human resources, together with holding training and coaching courses, enhancing necessary skills for employees, the Company also sent its staff to take part in specialty courses at reputation training centers. 2019 has seen the determination, arrangement and evaluation of staff, the mobilization and appointment of new staff to serve each stage of development of the Company as well as the requirements of each position. The Company also applied advanced production management models to be in line with the Company's development. Besides, the Company has organized training courses for managerial staff, aiming to change their way of thinking and apply Lean Six Sigma management step by step; set up and performed the assessment of personnel quality, accordingly, built up KPI for each working position, the Company also strictly implemented cost-saving, enhanced labor productivity and production-business efficiency.

+ Social charity got great attention and became the Company responsibility to the community. In 2019, the Company continued to be a companion with the people in mountainous areas with "Bridge Love" program, supporting children to go to school.

2.2. Activities of Project Management Committee:

- Project of Commercial Complex for lease and superior apartment at No. 2 An Da:

Project Management Committee submitted a handful of designing dossier to Ministry of Construction for appraisal on April 21st, 2018; and transferring such dossiers to advisory agent in order to prepare assessment of environmental impacts.

After receiving dossiers, Ministry of Construction appraised and drafted a report. Accordingly, the approved evaluation of environmental impacts and

opinions of Fire prevention and fighting's solutions of competent authority needed to be added.

Consultancy and environmental impact evaluation agency prepared dossiers that were submitted Hai Phong City People's Committee for approval, in which the content of site clearance compensation was included. At the meeting on June 11, 2018 held by Ngo Quyen District People's Committee regarding implementation on An Da Project, Ngo Quyen District also authorized Office of Natural resources and environment to calculate the site clearance compensation for resettlement project.

- Plastic product manufacturing factory construction project - stage 2:

Hai Phong City decided to hand over 4.3 hectares and issued Decision No. 2935/QĐ-UBND dated November 27th, 2019 regarding approval of adjustment coefficient to calculate leasing prices to Tien Phong Plastic. At the same time, the City assigned Tax Department to work out site leasing price, handed over land to carry out project. In 2020, it is expected to be proposed to the BOD for investment in ground filling, surrounding wall and drainage.

- Plastic product manufacturing factory construction project - stage 3; relocate production area of Tien Phong Packaging Co., Ltd from No. 2 An Da to new premises at Phan Dung Area, Duong Kinh District:

It has been granted a Certificate of Land Use Right with an area of 61,740.4 m² and been proposed to City for an additional lease of 8.321m² along with a planning 1/500 as approved.

- Tien Phong Packaging Project

In terms of investment procedures, the City agreed the undertaking that Tien Phong Packaging Co., is permitted to hire land. The investment promotion center approved and proposed them to Hai Phong City People's Committee. The project had already completed its ground filling and surrounding walls.

- Expansion of Central Premises Project

The surrounding walls have been conducted and handed over Tien Phong Plastic Central to be used temporarily. Others have not been planned yet.

- Bridge Love Project

In 2019, the bridges in Ha Giang and Thanh Hoa provinces had completely been constructed.

2.3. Activities of Human Resources Sub-Committee:

- During 2019, Human Resources Sub-Committee discharged its duties in regards of strengthen the leadership and management apparatus of the Company:

+ Establish Internal Control Division under the Board of Directors. This is a preparatory step for change in the Company's management model.

+ Conduct to evaluate the capacity of entire Company staff.

2.4. Activities of Internal Control Division

During 2019, the Internal Control Division had completed its recruitment and coached new personnel about the Corporate Governance process, audit objectives, audit methodology. Two internal audit periods in the whole Company had been finalized. At the same time, recommendations had been taken and implemented after audit period. The system of measurement and key performance indicators for Internal Control Division had been formulated already.

II. OPERATION PERFORMANCE OF BOARD OF DIRECTORS FOR THE TERM 2015-2020:

2020 year ended 3rd tenure of the Board of Directors of Tien Phong Plastic Joint Stock Company, marking a 15-year milestone of the operation under joint-stock model. During this road, Tien Phong Plastic has impressive turning points in terms of model, depth and sales growth.

Despite the last tenure, the influences caused by instabilities in politics, economic crisis in region and all over the world has an impact on national economy, which resulted in decreasing global demand, especially construction supply industry in general and plastic pipe in particular. Assessment of right circumstances, the Company' Board of Directors is always united, created favorable conditions and minimized shortcomings, made great efforts in order to fulfill production-business plan as approved by the Annual General Meeting of Shareholders.

1. Assessment of Corporate Governance

In the 3rd tenure, the Company had changed in the Board of Directors' composition:

- Elect the Chairman of the Board of Directors and Vice Chairman of the Board of Directors for the tenure 2015-2020.
- Elect an independent member of the Board of Directors additionally.
- In 2019, Mr. Chu Van Phuong was elected to be General Director.
- The operation motto of the Company' Board of Directors is to preserve and develop capital, as well as guarantee the investors' benefits. In the term 2015-2020, the Board of Directors proposed the increase in the Charter Capital, which was approved by the General Meeting of Shareholders (increasing from **619,730,950,000VND** to **981,638,530,000VND**). Apart from increasing Charter Capital, the Company's Board of Directors always ensures the investors' interests through the cash dividend payment at stable level during the last tenure.
- Together with the inspiration of "Publicity – Transparency", Tien Phong Plastic always pays attention to the information disclosure and investor relation, aiming to disclose transparent information to investors as regards the Company operation via mass media, such as: report information to State Securities Commission, Hanoi Stock Exchange, the Company website, Conference among shareholders, investors, etc. in many consecutive years, the Company has been ranked in the Top of the best corporate governance and the best annual report.

2. Assessment of production – business result and innovative products.

Targets	Unit	2015	2016	2017	2018	2019
Total sales revenue and service provision	VND bln	3,564.1	4,365.5	4,443.7	4,534.6	4,788.7
Sales volume	Tons	70,904	85,903	86,700	89,720	95,450
Pre-tax profit	VND bln	412,3	455,7	425,9	360,5	456,5

In the term 2015-2020, the Company' sales revenue increased by 34.3%, pre-tax profit increased by 10.7%.

Prior to practical market demand as well as fulfillment of harsh requirements of product features, the Company invested in products pioneering in quality.

- In 2016, the Company put synchronous production lines into operation, namely one for HDPE DN2000 pipe production and other for HDPE/PP double-wall corrugated DN 800 pipe production with total investment of VND150

billion, serving construction demand and water supply and sewage, requiring the large flows.

- In the period 2017-2018, the Company continued to put over VND100 billion into machinery-equipment for PVC, HDPE and PP-R pipes production lines; PVC and PPR pipes and fittings production lines; testing and product quality inspecting equipment, investment in MPVC DN110-DN 355 production line; PPR DN20 – DN 63 production line; single-wall corrugated production line for cable 500kg/h; double-wall corrugated pipes production line for drainage with speed of 1000kg/h; injection molding machine 250 tons, 350 tons and 650 tons; resin – dryer, PPR fittings packaging machine, ultrasound machine for testing HDPE welding joints.

- In 2019, with a desire of finding an overall solution for civil drainage system, the Company developed uPVC drainage fittings and pipes lines certified international standard ISO 3633. In addition, products used for water supply drainage have been approached to consumers, such as: assembling ball valves; PE/PP double-wall corrugated pipes; HDPE fabricated fittings; HDPE single-wall spiral pipes and relevant fittings, such as: couplings, sockets and end-caps which were produced by Corma production line according to Korea Standards KS C 8455, etc.

3. Assessment of the organization – human resources:

It can be seen that in the term 2015-2020, the organization – human resources work is a crucial factor to the Company's production – business activities.

- Towards a streamlined and effective management model, the Company conducted to establish factories, rename and merge departments, units. At the same time, raise the activeness at each department.

- In the tenure, the Company also deployed to set up Balance Scorecard and Key Performance Indicator (BSC and KPI). At the same time, it implemented the assessment of personnel quality. Accordingly, it formulated KPI to each staff.

- The Company also applied the management model in accordance with Lean Six Sigma, eliminating both wastes and illogicalities in operation, shortening production lead-time and supply products and services to customers.

- Simultaneously, training and coaching courses for managers have continuously been hold, change mindset and apply them effectively.



III. OPERATION ORIENTATION OF THE BOARD OF DIRECTORS FOR 2020 YEAR AND TERM 2020-2025:

Based on actual market situation, development trend, and factors affecting production – business activities, with marketing promotion policy, the Board of Directors directs and closely controls over production – business activities of the Company, making great effort to keep up the growth rate of the Company in 2020, in which, sales growth rate and output growth rate increase by 7%, pre-tax profit increases by 3% compared to 2019 actual.

Orientation of production-business work for the next tenure with fundamental criteria are as below:

No.	Target	Unit	2020		2021		2022		2023		2024		2025		Growth on average
			Target	Growth 2020/2019	Target	Growth 2021/2020	Target	Growth 2022/2021	Target	Growth 2023/2022	Target	Growth 2024/2023	Target	Growth 2025/2024	
1	Revenue	Bln VND	5,100	108%	5,560	109%	6,050	109%	6,530	108%	7,050	108%	7,580	107%	108%
2	Sales volume	Tons	104,000	109%	113,360	109%	122,960	108%	132,800	108%	143,425	108%	154,180	107%	108%
3	Pre-tax profit	Bln VND	470	103%	500	106%	530	106%	560	106%	590	105%	620	105%	106%
4	Ratio of pre-tax profit/R evenue	%	9.2%		9.0%		8.8%		8.6%		8.4%		8.2%		

In order for the completion of the given targets, the Board of Directors orients and instructs the below solutions:

- Stick to the competitive situation, grasp the flexible development trends of the market to carry out flexible marketing policy with an aim to motivate

product distribution system as well as customers of NTP. To carry out multi-solution on Communication – Marketing in order to compete with big plastic corporations of strong potential in finance, technology who are competing and penetrating into plastic pipes industry.

- Actively invest in technology renovation, strengthen production capacity, meeting market growing demand; promote the application of innovations, improvements in production.

- Perform synchronization of the company's products; rigorously control over product quality, care about research work and creating new product meeting the demand and affordability of customers.

- Perform massive solutions on cost saving, especially on affecting factors of efficiency of production – business. And create favorable conditions for application of comprehensive management system in all resources.

- Regarding corporate governance: focus on the following significant issues:

- + Propose General Meeting of Shareholders to approve the change in corporate governance, shifting to new model including: the General Meeting of Shareholders – the Board of Directors – General Director (in accordance with Point b, Clause 1, Article 134 of Law on Enterprises). Accordingly, it is required to amend and supplement the Charter on Organization & Operation and Internal Regulation on Corporate Governance

- + Propose General Meeting of Shareholders to approve the election of the Board of Directors for the term 2015-2020.

- + Consolidate Company organizational structure, focus on enhancing the active capacity of member factories in employing labor, implementing production plan, as well as ensuring product quality.

- + Continue to perform the assessment of human resources in order to formulate KPI to each working position in the Company.

- + Focus on training and fostering knowledge for employees, especially training in Strategies, Marketing, Sales area and tools to create good effects in communication. At the same time, it is recommended to develop and train mid-level managers, as well as senior succession of the company.

- + Speed up the restructuring of investment capital in joint-venture, affiliate companies with an aim for highest investment efficiency.



+ Regarding investors: provide sufficient and transparent information in a timely manner, making NTP worthy the trust of interested investors; commit investors's capital preservation and growth, ensuring benefits for investors.

- Continue social work, contributing to the community, like “Bridge Love” project which is to support disadvantaged students in the northern mountainous provinces to have better learning conditions. Social work also supports business section in promoting the Company image and reputation.

Dear our valued shareholders!

With a motto “Be unite, active and following practices, the Board of Directors will concentrate on carrying out strategic solutions as well as overseeing the production - business activities of the Company, bringing out the highest benefits to the entire NTP shareholders and staff, stable and sustainable development of the Company for the term 2020-2025 as well as in the following years. On behalf of the Presidium, we wish the General Meeting good success.

Sincerely thanks!

OBO. BOARD OF DIRECTORS

CHAIRMAN

(Signed)

DANG QUOC DUNG