



Số: 01/2025/BC-HĐQT

Hà Nội, ngày 05 tháng 06 năm 2025

Hanoi, June 5, 2025

**BÁO CÁO CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
VỀ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NĂM
2024 VÀ KẾ HOẠCH SẢN XUẤT KINH
DOANH NĂM 2025**

***REPORT OF THE BOARD OF
DIRECTORS
ON BUSINESS ACTIVITIES IN 2024
AND BUSINESS PLAN IN 2025***

I. ĐÁNH GIÁ TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY NĂM 2024

I. ASSESSMENT OF COMPANY PERFORMANCE IN 2024

1. Bối cảnh thị trường

1. Market Overview

- Năm 2024, trong bối cảnh kinh tế thế giới tiếp tục đối mặt với nhiều bất ổn như xung đột địa chính trị, lạm phát kéo dài và suy giảm nhu cầu toàn cầu, Việt Nam vẫn nổi bật là điểm sáng tăng trưởng của khu vực. Mặc dù chịu ảnh hưởng bởi áp lực tỷ giá, chi phí đầu vào tăng và biến động thương mại quốc tế, nền kinh tế Việt Nam vẫn đạt mức tăng trưởng GDP ước đạt 7,09%, thuộc nhóm cao nhất trong giai đoạn 2011–2024.

- In 2024, despite ongoing global uncertainties such as geopolitical tensions, prolonged inflation, and weakened global demand, Vietnam remained a bright spot for economic growth in the region. Despite exchange rate pressure, rising input costs, and international trade volatility, Vietnam's economy achieved an estimated GDP growth rate of 7.09%, among the highest from 2011 to 2024

- Theo Tổng cục Thống kê, quy mô GDP theo giá hiện hành năm 2024 đạt 11.511,9 nghìn tỷ đồng, tương đương khoảng 476,3 tỷ USD, trong khi GDP bình quân đầu người ước đạt 114 triệu đồng, tương đương 4.700 USD, tăng 377 USD so với năm 2023. Đây là dấu hiệu rõ nét cho thấy mức sống người dân được cải thiện, tiêu dùng nội địa hồi phục mạnh mẽ sau giai đoạn gián đoạn do dịch bệnh và lạm phát toàn cầu.

- According to the General Statistics Office, the nominal GDP in 2024 reached approximately VND 11,511.9 trillion (USD 476.3 billion), while GDP per capita was estimated at VND 114 million (USD 4,700), an increase of USD 377 from 2023. This clearly reflects improved living standards and a strong recovery in domestic consumption.

- Ngành hàng tiêu dùng nhanh (FMCG) trong năm 2024 chứng kiến sự tăng trưởng tích cực nhờ vào ba yếu tố chính:

- Vietnam's FMCG sector saw positive growth in 2024 due to three key drivers:

- Sức mua phục hồi ổn định tại cả khu vực thành thị và nông thôn, đặc biệt là các nhóm sản phẩm thiết yếu như thực phẩm đóng gói, đồ uống và sản phẩm chăm sóc cá nhân.
 - *A recovery in consumer purchasing power in both urban and rural areas, especially in essential goods.*
 - Các kênh phân phối hiện đại (MT) như siêu thị, cửa hàng tiện lợi, thương mại điện tử tiếp tục mở rộng thị phần, trong khi kênh truyền thống (GT) vẫn giữ vai trò chủ đạo tại khu vực nông thôn và vùng ven.
 - *Modern trade (MT) channels—such as supermarkets, convenience stores, and e-commerce—expanded, while traditional trade (GT) remained dominant in rural areas.*
 - Doanh nghiệp FMCG trong và ngoài nước đẩy mạnh đổi mới bao bì, định vị giá phù hợp và mở rộng phân khúc trung cấp để phù hợp với xu hướng tiêu dùng tiết kiệm nhưng vẫn chú trọng chất lượng và trải nghiệm.
 - *FMCG players invested in packaging innovation, competitive pricing strategies, and expanded mid-tier product lines.*
- Theo báo cáo của Kantar Worldpanel và Nielsen, tốc độ tăng trưởng ngành FMCG trong năm 2024 đạt khoảng 7–9% tùy khu vực, với sự tăng trưởng nổi bật ở nhóm hàng chăm sóc cá nhân và đồ uống không cồn. Ngoài ra, thương mại điện tử FMCG ghi nhận mức tăng hai con số, phản ánh sự thay đổi trong hành vi tiêu dùng hậu COVID-19.
 - *According to reports by Kantar Worldpanel and Nielsen, the FMCG sector is projected to grow by approximately 7–9% in 2024, depending on the region. Notable growth is seen in the personal care and non-alcoholic beverage categories. Additionally, FMCG e-commerce has recorded double-digit growth, reflecting shifts in consumer behavior in the post-COVID-19 era..*
 - Những tín hiệu tích cực từ ngành FMCG không chỉ góp phần thúc đẩy tiêu dùng nội địa – trụ cột chính của tăng trưởng GDP – mà còn củng cố niềm tin vào sức bật của thị trường Việt Nam trong dài hạn.
 - *These positive signals not only supported domestic consumption—a key pillar of GDP growth—but also reaffirmed Vietnam’s long-term market potential.*

2. Một số chỉ tiêu hoạt động kinh doanh năm 2024

2. Some business performance indicators in 2024

Đơn vị tính: Triệu đồng

Chỉ tiêu	Thực hiện		Thực hiện		TH 2024/2023	
	Công ty mẹ/	Hợp nhất	Công ty mẹ	Hợp nhất	Công ty mẹ	Hợp nhất
Tổng doanh thu	1.051.481	1.448.469	1.021.518	1.740.538	-2.,%	20,2%
Lợi nhuận trước thuế	55.184	57.714	57.623	69.623	4,4%	20.6%
Lợi nhuận sau thuế	43.195	44.356	45.391	54.351	5,1%	22,5%

Unit: Million VND

Indicators	Performance 2023		Performance 2024		2024 vs 2023	
	Seperated FS	Consolidated	Seperated FS	Consolidated	Seperated FS	Consolidated
Revenue	1,051,481	1,448,469	1,021,518	1,740,538	-2.8%	20.2%
Profit before tax	55,184	57,714	57,623	69,623	4.4%	20.6%
Profit after tax	43,195	44,356	45,391	54,351	5.1%	22.5%

- Năm 2024, Công ty đạt tổng doanh thu hợp nhất là 1.740 tỷ đồng, tăng 20,2% so với năm 2023 và đạt 104% so với kế hoạch năm 2024 đặt ra. Năm 2024, Công ty đạt lợi nhuận sau thuế hợp nhất 54,351 tỷ đồng, tăng 22,5% so với năm 2023 và đạt 80% kế hoạch.

- In terms of revenue, in 2024, the Company will achieve a total consolidated revenue of VND 1,740 billion, an increase of 20,2% compared to 2023 and reaching 104% of the plan set for 2024. In terms of profit, in 2024, the Company will achieve a consolidated profit after tax of VND 53.7 billion, an increase of 22,5% compared to 2023 and reaching 80% of the plan.

Đơn vị tính: triệu đồng

Chỉ tiêu/Item	Kế hoạch/ Plan 2024	Thực hiện/ Performance 2024	%TH/KH Performance/Plan 2024
Doanh thu/Revenue	1.680.000	1.740.538	104%
Lợi nhuận sau thuế/Profit after Tax	68.000	54.351	80%

Unit: Million VND

<i>Item</i>	<i>Plan 2024</i>	<i>Performance 2024</i>	<i>% Performance/Plan 2024</i>
<i>Revenue</i>	<i>1,680,000</i>	<i>1.740,538</i>	<i>104%</i>
<i>Profit after Tax</i>	<i>68,000</i>	<i>54,351</i>	<i>80%</i>

- Để đạt được kết quả doanh thu tăng, công ty đã đẩy mạnh các hoạt động nghiên cứu phát triển để đổi mới và đa dạng hóa các dòng sản phẩm bánh của công ty nhằm đáp ứng nhu cầu thị trường.

- *To achieve increased revenue, the company has stepped up research and development activities to innovate and diversify its bakery product lines to meet market demand.*

- Công ty thực hiện chính sách bán hàng linh hoạt, tăng thưởng, tăng chiết khấu và tăng chương trình khuyến mại cho người tiêu dùng để kích thích tăng trưởng doanh số.

- *The company implements flexible sales policies, increases bonuses, increases discounts and increases promotional programs for consumers to stimulate sales growth.*

- Công ty đã đẩy mạnh các kênh phân phối, đặc biệt mở thêm kênh thương mại điện tử, góp phần làm tăng trưởng doanh thu các dòng sản phẩm của công ty, doanh thu từ thương mại điện tử chiếm 5% doanh thu của công ty.

- *The company has promoted distribution channels, especially opening an e-commerce channel, contributing to the growth of revenue from the company's product lines, revenue from e-commerce accounts for 5% of the company's revenue.*

II. HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ NĂM 2024

II. ACTIVITIES OF THE BOARD OF DIRECTORS IN 2024

1. Về cơ cấu nhân sự của Hội đồng quản trị

1. Member and Structure of BODs:

Hội đồng quản trị Công ty /*Member of BODs:*

STT	Thành viên HĐQT <i>Member of BODs</i>	Chức vụ/ <i>Title</i>	Ngày bắt đầu/không còn là thành viên HĐQT <i>Start/End Date of Board Membership</i>	
			Ngày bổ nhiệm <i>Date of Appointment</i>	Ngày miễn nhiệm <i>Date of Dismissal</i>
1	Lê Đức Thuận	Chủ tịch / <i>Chairman</i>	20/04/2022	
2	Trần Xuân Vinh	Thành viên / <i>Member</i>	20/04/2022	
3	Nguyễn Trung Hiếu	Thành viên / <i>Member</i>	09/06/2023	

STT	Thành viên HĐQT <i>Member of BODs</i>	Chức vụ/ <i>Title</i>	Ngày bắt đầu/không còn là thành viên HĐQT <i>Start/End Date of Board Membership</i>	
			Ngày bổ nhiệm <i>Date of Appointment</i>	Ngày miễn nhiệm <i>Date of Dismissal</i>
4	Đặng Minh Quang	Thành viên HĐQT độc lập/ <i>Independent Member of BOD</i>	20/04/2022	
5	Bùi Thị Thanh Hương	Thành viên / <i>Member</i>	09/06/2023	28/06/2024

- Trong năm 2024, 01 thành viên HĐQT là Bà Bùi Thị Thanh Hương đã miễn nhiệm thành viên HĐQT kể từ ngày 28/06/2024.

- *In 2024, 01 member of the Board of Directors, Ms. Bui Thi Thanh Huong, was dismissed from the Board of Directors from June 28, 2024.*

- Hoạt động của các thành viên Hội đồng quản trị đều được phân công nhiệm vụ cụ thể, tạo tính dân chủ và sức mạnh trí tuệ tập thể; thực hiện thẩm tra các nội dung, nghị quyết thuộc thẩm quyền của Hội đồng quản trị, đồng thời giám sát, chỉ đạo, đôn đốc Ban điều hành Công ty triển khai thực hiện các Nghị quyết của Hội đồng quản trị.

- *The activities of the members of the Board of Directors are assigned specific tasks, creating democracy and collective intellectual strength; reviewing the contents and resolutions under the authority of the Board of Directors, and at the same time supervising, directing and urging the Company's Executive Board to implement the Resolutions of the Board of Directors.*

2. Hoạt động của HĐQT năm 2024

2. Activities of BODs in 2024

2.1. Tổ chức cuộc họp HĐQT

2.1. Organizing Board Meetings

Trong năm 2024, HĐQT tổ chức thành công Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2024. Năm 2024, HĐQT đã tiến hành 18 cuộc họp định kỳ và bất thường của HĐQT, ban hành 20 nghị quyết nhằm triển khai thực hiện nghị quyết của ĐHĐCĐ thường niên năm 2024, liên quan đến các vấn đề quan trọng phục vụ hoạt động sản xuất kinh doanh, đầu tư phát triển và công tác tài chính và các hoạt động khác thuộc thẩm quyền của HĐQT.

In 2024, the Board of Directors successfully organized the 2024 Annual General Meeting of Shareholders. In 2024, the Board of Directors held 18 regular and extraordinary meetings of the Board of Directors, issued 20 resolutions to implement the resolutions of the 2024 Annual General Meeting of Shareholders, related to important issues serving production and

business activities, investment and development, financial work and other activities under the authority of the Board of Directors.

2.2. Công tác giám sát đối với Ban điều hành Công ty

2.2 Supervision of the Company's Board of Management

Trong năm 2024, HĐQT đã thực hiện hoạt động giám sát việc quản lý điều hành của Ban Tổng Giám đốc đầy đủ, kịp thời, đảm bảo tuân thủ Điều lệ công ty, Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông và các Nghị quyết Hội đồng quản trị. Ban điều hành đã nỗ lực trong việc thực hiện điều hành hoạt động công ty, đạt được kết quả kinh doanh với tăng trưởng doanh thu, đẩy mạnh phát triển hệ thống phân phối, các kênh bán hàng được mở rộng.

In 2024, the Board of Directors has fully and promptly supervised the management and operation of the Board of Directors, ensuring compliance with the Company Charter, the Resolutions of the General Meeting of Shareholders and the Resolutions of the Board of Directors. The Board of Directors has made efforts in implementing the Company's operations, achieving business results with revenue growth, promoting the development of the distribution system, and expanding sales channels.

2.3. Công tác phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ

2.3. The issuance of shares to increase charter capital

- Theo Nghị quyết ĐHĐCĐ năm 2024 về tăng vốn, Công ty thực hiện chi trả cổ tức bằng cổ phiếu với tỷ lệ 25%, thông qua kế hoạch phát hành cho cổ đông hiện hữu và phát hành cổ phiếu riêng lẻ.

- According to the 2024 General Meeting of Shareholders' resolution on capital increase, the Company carried out a 25% stock dividend payment through a plan to issue shares to existing shareholders and via private placement.

- Tháng 12 năm 2024, Công ty đã hoàn thành việc phát hành cổ phiếu trả cổ tức, tỷ lệ 25%, tăng vốn điều lệ lên 312.498.180.000 đồng. Do diễn biến thị trường và hoàn thành việc tăng vốn điều lệ chi trả cổ tức vào tháng 12 năm 2024, công ty chưa thực hiện việc phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu và phát hành cổ phiếu riêng lẻ.
- *In December 2024, the Company completed the stock dividend issuance at a 25% rate, thereby increasing the charter capital to VND 312,498,180,000. Due to market developments and the completion of the capital increase for dividend payment in December 2024, the Company has not yet proceeded with the share issuance to existing shareholders and the private placement.*
- Hội đồng quản trị báo cáo Quý cổ đông để gia hạn và điều chỉnh kế hoạch phát hành cổ phiếu theo nội dung tờ trình
- *The Board of Directors reports to the esteemed shareholders and seeks an extension and adjustment of the share issuance plan as detailed in the submission document ...*

2.4. Về hoạt động đầu tư, thay đổi địa chỉ trụ sở

2.4. Concerning investment activities and the relocation of the company's headquarters

- Năm 2024, công ty triển khai dự án Nhà máy sản xuất Bảo Ngọc Miền Trung địa điểm thực hiện dự án tại KCN Hòa Khánh mở rộng, quận Liên Chiểu, TP Đà Nẵng theo tiến độ.

- *In 2024, the Company commenced the Bảo Ngọc Miền Trung Factory Project, located in the Hoa Khanh Expanded Industrial Park, Lien Chieu District, Da Nang City, in accordance with the planned schedule.*

- Năm 2024, Công ty đã nhận chuyển nhượng toàn bộ văn phòng và nhà xưởng trên lô đất CN1, Cụm công nghiệp Từ Liêm, nay là số 2, Phố Thanh Lâm, thuộc Phường Minh Khai, quận Bắc Từ Liêm, Hà Nội với tổng diện tích lô đất là 8.792 m² trong đó bao gồm tòa nhà văn phòng 8 tầng (diện tích sàn 2.198 m²) và 5.830 m² diện tích nhà xưởng. Công ty đang tiến hành các thủ tục để thay đổi địa chỉ trụ sở chính của Công ty và kính trình các cổ đông thông qua.

- *In 2024, the Company received the transfer of the entire office and factory on land lot CN1, Tu Liem Industrial Park, now No. 2, Thanh Lam Street, Minh Khai Ward, Bac Tu Liem District, Hanoi with a total land area of 8,792 m2, including an 8-storey office building (floor area of 2,198 m2) and 5,830 m2 of factory area. The Company is carrying out procedures to change the Company's head office address and respectfully submits it to shareholders for approval.*

2.5. Về báo cáo giao dịch có liên quan của Công ty

2.5. *Regarding related party transactions of the Company*

- Theo tờ trình số 10/2024/TTr-HĐQT ngày 28 tháng 06 năm 2024 V/v thông qua giao dịch của Công ty với người nội bộ và người có liên quan trên cơ sở tuân thủ các quy định của pháp luật, trong năm 2024, Công ty đã tiến hành giao dịch với các bên liên quan bao gồm các Công ty con thông qua hoạt động đầu tư, cung cấp/ sử dụng dịch vụ, mua bán hàng hóa của Công ty và Công ty con theo quy định giao dịch giữa Công ty với Công ty trong đó thành viên hội đồng quản trị là thành viên sáng lập hoặc là người quản lý doanh nghiệp, thông tin về giao dịch cụ thể đã được Công ty báo cáo chi tiết tại báo cáo tài chính kiểm toán năm 2024.

- *According to Submission No. 10/2024/TTr-HĐQT dated June 28, 2024 regarding the approval of transactions between the Company and its insiders or related parties, and in compliance with applicable laws and regulations, the Company conducted transactions in 2024 with related parties, including subsidiaries. These transactions involved investment activities, the provision/use of services, and the purchase and sale of goods between the Company and its subsidiaries, in accordance with regulations governing transactions between entities in which members of the Board of Directors are founding shareholders or hold management positions. Details of these related party transactions have been fully disclosed in the Company's audited financial statements for fiscal year 2024.*

2.6. Thù lao, chi phí hoạt động và lợi ích khác của HĐQT và từng thành viên HĐQT

2.6. *Remuneration, operating expenses, and other benefits of the Board of Directors and each member of the Board*

- Trên cơ sở ĐHCĐ thường niên Công ty đã thông qua tổng mức thù lao đã chi trả cho HĐQT năm 2024 kèm theo tờ trình số 06/2024/TTr-HĐQT ngày 28 tháng 06 năm 2024 đã được thông qua kết quả chi trả trong năm tài chính năm 2024 như sau: 402.000.000 (Bằng chữ:

Bốn trăm linh hai triệu đồng chẵn) chi tiết từng thành viên có trong báo cáo Kiểm toán đã được ban hành năm 2024.

Based on the resolution of the Annual General Meeting of Shareholders, the total remuneration paid to the Board of Directors and the Supervisory Board for the fiscal year 2024 was approved, in accordance with Submission No. 06/2024/TTr-HĐQT dated June 28, 2024. The approved amount disbursed in 2024 was VND 402,000,000 (in words: Four hundred and two million Vietnamese dong). Details of the remuneration for each individual member are presented in the 2024 audited financial statements.

III. KẾ HOẠCH KINH DOANH NĂM 2025

III. BUSINESS PLAN 2025

1. Kế hoạch hoạt động kinh doanh năm 2025

1. Business Plan in 2025

Sản phẩm và thị trường/Market and Products

1.1 Phát triển dòng sản phẩm mới ngành FMCG để khai thác và tối ưu hóa hệ thống kênh phân phối sẵn có

1.1 Developing New FMCG Product Lines to Leverage and Optimize Existing Distribution Channels

- Đông Dược được xem là một trong những lĩnh vực chiến lược: Theo số liệu từ Bộ Y tế, thị trường Đông dược Việt Nam tăng trưởng trung bình 10–12%/năm, đạt quy mô 1,5 tỷ USD vào năm 2024. Điều này cho thấy tiềm năng phát triển rất lớn, đặc biệt trong bối cảnh xu hướng tiêu dùng hướng đến sản phẩm “vị thuốc – thức ăn” ngày càng gia tăng. Nhằm hiện thực hóa tầm nhìn, sứ mệnh phát triển các dòng sản phẩm tiêu dùng thiết yếu gắn liền với yếu tố sức khỏe. “Đưa dược liệu quý vào sản phẩm tiêu dùng thiết yếu, nhằm phòng ngừa bệnh tật, nâng cao sức khỏe cộng đồng.” Bảo Ngọc đã chọn lĩnh vực này để tích hợp dược liệu quý là lợi thế của Việt Nam vào các dòng sản phẩm chủ lực như : bánh kẹo, trà, cafe... tạo sự khác biệt trên thị trường.

- Traditional herbal medicine is considered one of Bảo Ngọc’s strategic focus areas. According to data from the Ministry of Health, Vietnam’s herbal medicine market has experienced an average annual growth rate of 10–12%, reaching a market size of USD 1.5 billion by 2024. This demonstrates immense development potential, particularly in the context of rising consumer trends toward “medicinal food” products. To realize its vision and mission of developing essential consumer goods associated with health benefits—“Incorporating precious medicinal herbs into essential consumer products to help prevent illness and enhance public health”—Bảo Ngọc has selected this sector to integrate Vietnam’s valuable herbal resources into its core product lines such as confectionery, tea, and coffee, creating a unique differentiator in the market.

- Cà phê được xem là lĩnh vực chiến lược nhằm hiện thực hóa tầm nhìn phát triển Bảo Ngọc vươn ra thị trường Quốc Tế.

- *Coffee is also considered a strategic sector that supports Bảo Ngọc's vision of expanding into international markets.*

- Việt Nam hiện là quốc gia xuất khẩu cà phê lớn thứ hai thế giới, với kim ngạch năm 2024 đạt 5,6 tỷ USD, kế hoạch 2025 là 6,3 tỷ USD và dự kiến tiếp tục tăng trưởng do nhu cầu cà phê hòa tan, chế biến sâu và cà phê đặc sản ngày càng tăng.

- *Vietnam is currently the world's second-largest coffee exporter, with export revenue reaching USD 5.6 billion in 2024. The target for 2025 is USD 6.3 billion, with continued growth expected due to increasing global demand for instant coffee, deep-processed products, and specialty coffee.*

- Công ty định hướng phát triển chuỗi giá trị khép kín từ vùng trồng, nguyên liệu đầu vào, chế biến sâu đến phân phối đến người tiêu dùng cuối.
- *The company aims to develop a fully integrated value chain, from cultivation areas and raw materials to deep processing and final distribution to end consumers.*
- Mục tiêu là xây dựng thương hiệu cà phê mạnh để chinh phục thị trường toàn cầu trên 8 tỷ dân, thông qua hệ thống phân phối quốc tế và các nền tảng thương mại xuyên biên giới.
- *The ultimate goal is to build a strong coffee brand capable of competing in the global market of over 8 billion people, through international distribution systems and cross-border e-commerce platforms.*

1.2 Đẩy mạnh nhận diện thương hiệu và marketing

1.2. Enhance brand awareness and marketing

- Tăng cường chiến dịch truyền thông: Xây dựng chiến dịch quảng cáo hấp dẫn trên mạng xã hội, TV, và các kênh trực tuyến.

- *Enhance communication campaign: Build attractive advertising campaigns on social networks, TV, and online channels.*

- Tham gia các hội chợ trong và ngoài nước, các lễ hội, sự kiện Quốc Gia, Quốc tế, nhằm quảng bá thương hiệu và sản phẩm.

- *Participate in domestic and international trade fairs, festivals, and national or international events to promote the brand and products.*

- Tổ chức các chương trình dùng thử sản phẩm, khuyến mãi cho NTD tại siêu thị, cửa hàng tiện lợi, trường học hoặc văn phòng để tăng cơ hội tiếp cận khách hàng.

- *Promotions and product testing: Organize promotions at supermarkets, convenience stores, schools or offices to increase customer reach.*

1.3 Mở rộng hệ thống phân phối

1.3. Expanding distribution system

- Tăng cường kênh bán lẻ: Đẩy mạnh hợp tác với hệ thống siêu thị, cửa hàng tiện lợi như để sản phẩm tiếp cận rộng hơn.

- *Strengthen retail channels: Promote cooperation with supermarket and convenience store systems to make products more widely accessible.*

- Phát triển kênh online: Thúc đẩy bán hàng trên các nền tảng thương mại điện tử như Shopee, tiktok đồng thời mở rộng dịch vụ giao hàng nhanh tại các thành phố lớn.

- *Develop online channels: Promote sales on e-commerce platforms such as Shopee, tiktok and expand fast delivery services in major cities.*

- Hợp tác với trường học, văn phòng: Đưa sản phẩm vào căng tin trường học, bệnh viện, khu văn phòng để tiếp cận nhóm khách hàng có nhu cầu sử dụng bánh tươi hàng ngày.

- *Cooperate with schools and offices: Bring products to school canteens, hospitals, and office buildings to reach customers who need fresh bread every day.*

2. Công tác quản trị

2. Corporate Governance

- Bảo Ngọc tiếp tục nâng cấp và khai thác tối đa các nền tảng công nghệ đã đầu tư như : SAP, DMS, Elearning, Base, Bao Ngoc shop, ... Hướng đến chuyển đổi số toàn diện, ứng dụng AI vào công việc hàng ngày nhằm tinh gọn bộ máy, nâng cao năng suất lao động và năng lực cạnh tranh của doanh nghiệp. Việc ứng dụng các nền tảng quản trị còn hướng tới mục tiêu đồng bộ với các đối tác trong và ngoài nước là bước tiến để Bảo Ngọc hội nhập sâu rộng với thị trường quốc tế.

- *Bao Ngoc continues to enhance and fully leverage its existing technology platforms such as SAP, DMS, E-learning, Base, and Bao Ngoc Shop, aiming toward comprehensive digital transformation. The Company is actively integrating AI into daily operations to streamline organizational structure, boost labor productivity, and strengthen its competitive advantage. These digital management platforms are also designed to synchronize with both domestic and international partners, marking a significant step forward in Bao Ngoc's journey toward deeper integration with global markets.*

- Đối với quản trị nhân lực/Human Resource Management: Công ty sẽ tiến hành quy hoạch, bố trí nhân sự vào vị trí phù hợp nhằm phát huy cao nhất năng lực của mỗi người lao động. Bên cạnh đó, Công ty cũng tuyển dụng, đào tạo những nguồn lao động chất lượng cao, phân bổ vào những vị trí chủ chốt của Công ty.

- *The Company will plan and arrange personnel in appropriate positions to maximize the capacity of each employee. In addition, the Company also recruits and trains high-quality labor resources, allocating them to key positions of the Company.*

3. Giải pháp nguồn vốn, dòng tiền

3. Capital Solution

- Đa dạng hóa nguồn vốn, linh hoạt thu hút vốn đầu tư từ đối tác, lựa chọn nhà đầu tư chiến lược để phát hành cổ phiếu riêng lẻ để thực hiện các dự án đầu tư, tăng năng lực tài chính và bổ sung vốn lưu động.

- *Diversify capital sources, flexibly attract investment capital from partners, select strategic investors to issue private shares to implement investment projects, increase financial capacity and supplement working capital.*

- Tìm kiếm, đa dạng hóa quan hệ với các tổ chức tín dụng, ngân hàng thương mại để tiếp cận các nguồn vốn vay phục vụ hoạt động sản xuất kinh doanh.

- Seek and diversify relationships with credit institutions and commercial banks to access loan sources for production and business activities.

4. Chuyển nhượng tài sản

4. Asset transfer

- Theo phân tích và đánh giá tình hình thực tế việc tổ chức sản xuất tại Nhà máy Bảo Ngọc Miền trung là không hiệu quả nên sẽ thực hiện việc chuyển nhượng nhà máy miền trung tập trung sản xuất ở hai nhà máy Miền Bắc và Miền Nam.

- Based on the analysis and evaluation of the actual production situation, the operation of the Bảo Ngọc Miền Trung Factory has been found to be ineffective. Therefore, the company will proceed with the transfer of the Central region factory and focus production at the two factories in the North and South

5. Các chỉ tiêu kế hoạch kinh doanh năm 2025

5. Business plan targets for 2025

- Doanh thu hợp nhất: 1.860 tỷ đồng.
- Consolidated *Revenue: VND 1,860 billion*
- Lợi nhuận sau thuế hợp nhất: 60 tỷ đồng.
- *Consolidated Profit After Tax: VND 60 billion*

IV. BÁO CÁO CỦA THÀNH VIÊN HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ ĐỘC LẬP

IV. REPORT OF THE INDEPENDENT BOARD MEMBER

1. Về tổ chức HĐQT

1. Regarding the Organization of the Board of Directors

Trong năm 2024, HĐQT có tất cả 04 thành viên, trong đó có 1 thành viên độc lập. Toàn bộ các thành viên HĐQT đều tham gia đầy đủ và tích cực vào các hoạt động hoạch định, kiểm soát tuân thủ, đảm bảo tốt các thông lệ quản trị công ty chuẩn mực.

In 2024, the Board of Directors consisted of a total of four members, including one independent member. All Board members actively and fully participated in strategic planning, compliance oversight, and strategic discussions, ensuring adherence to best corporate governance practices.

2. Về công tác quản trị và giám sát

2. Regarding Governance and Supervision

- Hội đồng quản trị (“HĐQT”) đã giám sát chặt chẽ các hoạt động của Ban điều hành trong hoạt động sản xuất kinh doanh. giám sát việc thực hiện Nghị quyết của ĐHĐCĐ đã đề ra. Năm 2024 HĐQT đã tiến hành 18 phiên họp. Các phiên họp của Hội đồng quản trị có số thành viên tham dự đảm bảo theo đúng quy định. Số phiên họp của Hội đồng quản trị đảm bảo theo đúng quy định tại điều lệ Công ty. Các nghị quyết của Hội đồng quản trị được ban hành đúng chức năng, quyền hạn của Hội đồng quản trị và phù hợp với chủ trương, Nghị quyết của ĐHĐCĐ và hoàn toàn tuân thủ luật doanh nghiệp cũng như các quy định khác của pháp luật.

- The Board of Directors (“BOD”) has closely supervised the Executive Board’s activities in business operations and monitored the implementation of resolutions set forth by the General Meeting of Shareholders (GMS). In 2024, the BOD held 18 meetings, with attendance meeting the required quorum as stipulated by regulations. The number of meetings was conducted in full compliance with the Company's Charter. The resolutions issued by the BOD were in accordance with its functions and authority, aligned with the directives and resolutions of the General Meeting Shareholders, and fully complied with the Enterprise Law and other legal regulations.

- Trong công tác phối hợp với Ban Kiểm soát.

- Regarding coordination with the Supervisory Board:

- HĐQT tạo điều kiện thuận lợi để Ban Kiểm soát thực hiện nhiệm vụ, tham gia các cuộc họp định kỳ của HĐQT. Các Tờ trình, Nghị quyết, biên bản kiểm phiếu biểu quyết của HĐQT đều được gửi tới Ban Kiểm soát để tạo thuận lợi cho công tác của Ban Kiểm soát.
- *The Board of Directors (BOD) has facilitated the Supervisory Board in performing its duties and participating in the BOD’s periodic meetings. All proposals, resolutions, and voting minutes of the BOD have been sent to the Supervisory Board to support its oversight activities effectively.*

3. Đánh giá của thành viên HĐQT độc lập

3. Assessment by the Independent Board Member

- HĐQT đã thực hiện đầy đủ chức năng đại diện của các chủ sở hữu trong việc giám sát hoạt động điều hành của Công ty, định hướng phù hợp và chỉ đạo kịp thời đảm bảo sử dụng hiệu quả các nguồn lực để đạt được các chỉ tiêu do ĐHCĐ giao, trên cơ sở tuân thủ các quy định của pháp luật, Điều lệ Công ty.

- The Board of Directors has fully performed its representative function on behalf of shareholders in overseeing the Company's management activities, providing appropriate direction, and issuing timely guidance to ensure the efficient utilization of resources to achieve the targets set by the General Meeting of Shareholders. This has been carried out in full compliance with legal regulations and the Company's Charter.

- Bên cạnh việc thực hiện chức năng quản lý, giám sát công tác điều hành của Ban điều hành, HĐQT đã phối hợp chặt chẽ với Ban điều hành tìm kiếm những giải pháp tháo gỡ khó khăn trong sản xuất kinh doanh năm 2024.

- In addition to performing its management and oversight functions over the Executive Board’s operations, the Board of Directors has closely collaborated with the Executive Board to identify solutions to overcome challenges in business operations in 2024.

Kính đề nghị ĐHCĐ thông qua các nội dung kế hoạch hoạt động, kinh doanh năm 2025 nêu trên đồng thời ủy quyền cho HĐQT chủ động tổ chức các giải pháp triển khai thực hiện phù hợp, đảm bảo an toàn và hiệu quả cho Công ty.

We respectfully propose that the General Meeting of Shareholders approve the aforementioned business and operational plans for 2025 and authorize the Board of Directors

to proactively organize and implement appropriate solutions to ensure the Company's safety and efficiency.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
ON BEHALF OF BOARD OF DIRECTORS
CHAIRMAN
(Đã ký) (*Signed*)

LÊ ĐỨC THUẬN