

Số: ...../BC-HĐQT

Thái Nguyên, ngày ..... tháng ..... năm 2025

**DỰ THẢO**

**BÁO CÁO CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ  
VỀ KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG NĂM 2024, PHƯƠNG HƯỚNG TRONG NĂM 2025**

Hội đồng quản trị (“HĐQT”) Công ty Cổ phần thương mại & khai thác khoáng sản Dương Hiếu (“Công ty”), xin được báo cáo trước Đại hội đồng cổ đông (“ĐHĐCĐ”) thường niên năm 2025 về kết quả hoạt động của HĐQT năm 2024, kế hoạch và phương hướng hoạt động 2025 như sau:

**PHẦN I: HOẠT ĐỘNG CỦA HĐQT NĂM 2024**

**I. Đặc điểm, tình hình chung:**

Nhìn chung năm 2024 hoạt động kinh tế thế giới tiếp tục quá trình phục hồi nhưng chậm và không đồng đều, liên tục được cải thiện về cuối năm. Tuy không rơi vào suy thoái nhưng vẫn ở mức thấp hơn tiềm năng. Nhiều rủi ro kéo dài với các chuỗi cung ứng và giá cả hàng hóa quốc tế, mặc dù chính sách tiền tệ được thắt chặt, mặt bằng lạm phát toàn cầu đã có những bước cải thiện đáng kể so với năm 2023. Một số nền kinh tế lớn đã bắt đầu quá trình cắt giảm lãi suất, giúp nới lỏng các điều kiện tài chính. Tình trạng căng thẳng trong thương mại quốc tế, đặc biệt là giữa Mỹ và Trung Quốc, Nga và phương Tây đang và sẽ tiếp tục gây ảnh hưởng tiêu cực lên tăng trưởng kinh tế toàn cầu. Bất ổn địa chính trị và xung đột quân sự gây ra biến động về giá xăng dầu, giá nguyên vật liệu, giá cước vận tải, kéo dài thời gian vận chuyển và giao hàng, tạo áp lực lên lạm phát, tăng trưởng toàn cầu chậm lại. Bên cạnh đó, biến đổi khí hậu, hiện tượng thời tiết cực đoan, tình hình mùa vụ không thuận tại các vùng sản xuất lương thực chủ yếu dẫn tới giá lương thực thế giới tăng liên tiếp trong nhiều tháng.

Trong bối cảnh tình hình kinh tế chính trị thế giới biến động khó lường, với sự vào cuộc của cả hệ thống chính trị, sự chỉ đạo, điều hành kịp thời, quyết liệt, sát sao của Chính phủ, Thủ tướng Chính phủ và nỗ lực của các cấp, các ngành, các địa phương, cộng đồng doanh nghiệp và Nhân dân cả nước, tình hình kinh tế - xã hội năm 2024 của Việt Nam tiếp tục trên đà phục hồi rõ nét, tăng trưởng khởi sắc dần qua từng tháng, từng quý: đạt mức tăng trưởng 7,09% - vượt mục tiêu 6-6,5% đã đề ra; là điểm sáng về tăng trưởng kinh tế trong khu vực và trên thế giới. Lạm phát thấp hơn mức mục tiêu, các cân đối lớn được đảm bảo, kết quả trên nhiều lĩnh vực quan trọng đạt và vượt mục tiêu đề ra. Các ngành sản xuất, chế biến, công nghệ và điện tử là động lực chính của nền kinh tế quốc gia. Chuyển đổi số trong doanh nghiệp được chú trọng góp phần nâng cao năng suất và sức cạnh tranh.

Đứng trước thực trạng chung của nền kinh tế có nhiều biến động năm 2024, mặc dù Ban lãnh đạo Công ty đã có những chính sách phù hợp cho từng thời điểm và trú trọng đối với hoạt động đầu tư mới, cùng với sự hợp lực của tập thể cán bộ nhân viên toàn hệ thống, tuy nhiên kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty chưa đạt được như kỳ vọng. Đặc biệt giá vàng và tỷ giá ngoại tệ tăng không ngừng thời điểm cuối năm, gây ảnh hưởng rất lớn đến hoạt động nhập khẩu hàng hóa. Bên cạnh đó, một số dự án đang trong giai đoạn đầu tư ban đầu, chưa tạo nguồn thu cũng đã ảnh hưởng đến kết quả doanh thu, lợi nhuận của Công ty năm 2024.

**II. Kết quả hoạt động của HĐQT:**

**1. Tình hình nhân sự HĐQT:**

Tính đến ngày 31/12/2024, cơ cấu nhân sự của Hội đồng quản trị như sau:

Stt	Họ và tên	Chức danh	Ngày bổ nhiệm
1	Ông Hồ Việt Cường	Chủ Tịch HĐQT	ĐHĐCĐ bầu ngày 20/04/2024 HĐQT bầu là chủ tịch ngày 20/04/2024
2	Bà Nguyễn Thị Dung	Thành viên HĐQT	ĐHĐCĐ bầu ngày 28/04/2022
3	Bà Lê Thị Hồng Loan	Thành viên HĐQT	ĐHĐCĐ bầu ngày 28/04/2022
4	Ông Trần Văn Hiếu	Thành viên HĐQT	ĐHĐCĐ bầu ngày 20/04/2024
5	Ông Nguyễn Quang Giang	Thành viên HĐQT	ĐHĐCĐ bầu ngày 26/04/2023

**2. Tình hình thực hiện Nghị quyết của ĐHĐCĐ năm 2024:**

**2.1 Hoạt động kinh doanh, đầu tư:**

2.1.1 Kết quả kinh doanh đạt được năm 2024 như sau:

*Đvt: triệu đồng*

Stt	Chỉ tiêu	Kế hoạch năm 2024	Thực hiện năm 2024	Tỷ lệ (%)
1	Doanh thu	3.554.676	3.426.213	96,38
2	Lợi nhuận trước thuế	13.889	3.886	27,97
3	Lợi nhuận sau thuế	11.111	2.775	24,97
4	Cổ tức dự kiến (%)	353,9	88,39	24,97

2.1.2 Hoạt động đầu tư:

- Đầu tư tài sản và khai thác tài sản: i) Tòa nhà DHM Đà Nẵng: duy trì hợp đồng thuê tài sản với Phân hiệu Trường đại học FPT tại thành phố Đà Nẵng. ii) Triển khai thực hiện kinh doanh bất động sản đầu tư tại thành phố Thái Nguyên.

- Đầu tư các Chi nhánh, công ty con, liên kết: i) Tiếp tục tạm dừng hoạt động đối với chi nhánh Quảng Nam, và công tác giải thể đối với chi nhánh Hồ Chí Minh.

- Đầu tư các dự án: Hoạt động triển khai chương trình quản lý rừng bền vững, cấp chứng chỉ rừng quốc tế (FSC) trên địa bàn huyện Võ Nhai đã ghi nhận các kết quả khả quan ban đầu, tính đến nay đã có ~6.100ha rừng được cấp chứng chỉ quốc tế.

## **2.2 Phân phối lợi nhuận năm 2024:**

Kết quả hoạt động kinh doanh lũy kế năm 2023 chuyển sang năm 2024 là: 7.079 triệu đồng, tổng lợi nhuận lũy kế đến 31/12/2024 là: 9.854 triệu đồng.

Tuy nhiên, năm 2024 Công ty tiếp tục tập trung vào kế hoạch bổ sung vốn cho hoạt động sản xuất kinh doanh và đầu tư, do đó Công ty chưa phân phối lợi nhuận và chia cổ tức cho năm 2023.

## **2.3 Thù lao HĐQT, BKS năm 2024:**

Thù lao của HĐQT và BKS được thực hiện theo Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên năm 2024, cụ thể:

- Tổng thù lao chi trả cho Ban kiểm soát: là 23,84 triệu đồng.
- Tổng thù lao chi trả cho Hội đồng quản trị là: 42,58 triệu đồng.

## **2.4 Tiền lương Tổng Giám đốc năm 2024:**

Tổng tiền lương chi trả cho Tổng Giám đốc năm 2024 là: 111.014.038 đồng.

## **2.5 Thực hiện chủ trương, phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn điều lệ của Công ty:**

Với mục tiêu tăng trưởng bền vững, cần bổ sung vốn cho hoạt động kinh doanh và đầu tư của Công ty, ĐHĐCĐ thường niên năm 2024 đã thông qua chủ trương phát hành cổ phiếu để tăng vốn điều lệ của Công ty, bao gồm Phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn từ nguồn vốn chủ sở hữu cho cổ đông hiện hữu và Phương án chào bán cổ phiếu riêng lẻ.

Tháng 10/2024 HĐQT đã triển khai chủ trương trên và chỉ thực hiện phương án phát hành cổ phiếu để tăng vốn điều lệ từ nguồn vốn chủ sở hữu, với tỉ lệ 10%. Kết thúc đợt phát hành vào tháng 12/2024, Công ty đã tăng vốn điều lệ thành công từ 313.961.800.000đ lên 345.356.990.000đ.

Đối với phương án chào bán cổ phiếu riêng lẻ, HĐQT chưa triển khai trong năm 2024 do những khó khăn của thị trường; HĐQT sẽ tiếp tục nghiên cứu và tìm thời điểm thích hợp nhất để triển khai trong thời gian tới.

## **2.6 Thực hiện sửa đổi Điều lệ Công ty:**

Căn cứ Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông, HĐQT đã chỉ đạo thực hiện sửa đổi mục 1 điều 6 của Điều lệ Công ty về vốn điều lệ và ban hành theo đúng quy định.

## **2.7 Thực hiện lựa chọn đơn vị kiểm toán thực hiện kiểm toán báo cáo tài chính năm 2024 của Công ty:**

Trong năm 2024, Công ty TNHH kiểm toán Nhân Tâm Việt tiếp tục là đơn vị thực hiện kiểm toán và soát xét các BCTC của Công ty. Các hoạt động kiểm toán và soát xét BCTC bán niên và BCTC năm được thực hiện đầy đủ, chuyên nghiệp, đảm bảo tuân thủ quy định pháp luật và phản ánh chính xác tình hình hoạt động của Công ty.

## **3. Thực hiện Nghị quyết ĐHĐCĐ bằng hình thức lấy ý kiến bằng văn bản:**

Căn cứ Nghị quyết số 02/NQ-ĐHĐCĐ ngày 10/07/2024 được thông qua bằng hình thức lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản.

Công ty đã thực hiện (i) điều chỉnh, bổ sung phương án phân phối lợi nhuận năm 2023; (ii) tiếp tục triển khai phương án phát hành cổ phiếu tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu; (iii) điều chỉnh và thông qua lại phương án phát hành cổ phiếu riêng lẻ năm 2024.

## **4. Các hoạt động của HĐQT năm 2024:**

### **4.1 Công tác tổ chức và hoạt động của HĐQT**

Trong năm 2024, HĐQT đã không ngừng nỗ lực để hoàn thành chức năng nhiệm vụ của mình, xây dựng kế hoạch chiến lược, chỉ đạo điều hành và giám sát việc thực hiện, đảm bảo đúng mục tiêu định hướng theo Nghị quyết của ĐHĐCĐ đã thông qua.

HQĐT đã tổ chức 14 cuộc họp và ban hành nghị quyết theo đúng trình tự, thủ tục quy định tại Điều lệ Công ty và Luật doanh nghiệp, các cuộc họp đều mời Ban kiểm soát tham dự. Biên bản họp HĐQT được lập đầy đủ các nội dung và chữ ký theo quy định. (Chi tiết thông tin các Nghị quyết được ban hành tại các cuộc họp được nêu trong Phụ lục I kèm theo).

### **4.2 Đánh giá kết quả hoạt động của các thành viên HĐQT**

Công tác thực hiện nhiệm vụ của các thành viên HĐQT trong năm 2024 đều đáng được ghi nhận. Từng thành viên đã phát huy tối đa vai trò quản trị, điều hành theo đúng chuyên môn, năng lực của mỗi người, nhằm nâng cao hiệu quả hoạt động và đạt được mục tiêu kế hoạch đề ra

### **4.3 Hoạt động giám sát của HĐQT với Ban điều hành**

HQĐT đã vận dụng linh hoạt, sắc bén và quyết đoán năng lực điều hành của mình trong mọi hoạt động của Công ty. Luôn bám sát tình hình hoạt động kinh doanh cùng Ban Tổng giám đốc (“Ban điều hành”), chủ động trong công tác quản trị, đưa ra các giải pháp kịp thời đảm bảo an toàn, hiệu quả.

Cập nhật, tìm hiểu và nắm bắt, bám sát tình hình thị trường, từ đó ban hành các Nghị quyết chỉ đạo và giám sát Ban Tổng Giám đốc thực thi các phương án hoạt động kinh doanh, đầu tư, quản lý phù hợp với tình hình thực tế của Công ty, đảm bảo tuân thủ Điều lệ, các quy định của pháp luật và chấp hành chủ trương các Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông.

Các thành viên Ban điều hành thường xuyên trao đổi, cập nhật thông tin; lập báo cáo định kỳ và phương hướng nhiệm vụ tiếp theo trình HĐQT để có ý kiến chỉ đạo.

## **5. Hoạt động công bố thông tin về các giao dịch với người liên quan**

Hoạt động công bố thông tin về các giao dịch với người liên quan được thực hiện đúng, đủ theo quy định và đều được công bố thông tin đảm bảo đúng quy định. Chi tiết các giao dịch được nêu tại Phụ lục II kèm theo.

## **PHẦN II: KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG CỦA HĐQT NĂM 2025**

### **I. Kế hoạch hoạt động:**

Triển vọng kinh tế năm 2025 được dự báo sẽ duy trì đà tăng trưởng ổn định nhưng chịu tác động từ cạnh tranh nước lớn, dịch chuyển chuỗi cung ứng và bất ổn tại một số khu vực. Cơ hội kinh tế tiếp tục tập trung vào chuyển đổi công nghệ, phát triển năng lượng tái tạo và ứng phó biến đổi khí hậu với triển vọng tăng trưởng từ sản xuất bền vững và mô hình kinh tế tuần hoàn.

Đối với riêng thị trường thép năm 2025 tiếp tục diễn ra trong bối cảnh có những khó khăn, thách thức và thuận lợi đan xen. Dự báo nhu cầu tiêu thụ thép tăng trưởng 1,2% so với năm 2024. Tuy nhiên diễn biến và xu hướng giá trên thị trường thép thế giới năm 2025 sẽ bị tác động bởi nhiều nhân tố khó đoán định, gây khó khăn cho các doanh nghiệp thép trong việc nhận định, đánh giá thị trường để chuẩn bị kế hoạch nguyên vật liệu cho sản xuất.

Việt Nam nói riêng không chỉ gặp khó khăn từ nhu cầu tiêu thụ thép thành phẩm tăng trưởng chậm lại, mà còn chịu áp lực từ thép xuất khẩu của Trung Quốc – quốc gia sản xuất thép lớn nhất thế giới. Bên cạnh đó chính sách thuế của Mỹ tác động lớn tới dòng chảy thương mại sản phẩm thép trên thị trường thế giới, ảnh hưởng trực tiếp và gián tiếp đến thị trường Việt Nam.

Từ những yếu tố trên cho thấy, thị trường thép năm 2025 tiếp tục xu hướng hồi phục, tuy vậy tăng trưởng nhu cầu trong nước ở mức trung bình trong bối cảnh thị trường bất động sản, công trình, dự án xây dựng vẫn còn nhiều khó khăn. Hoạt động của các doanh nghiệp tiếp tục chịu sức ép cạnh tranh cao, đối mặt với sản phẩm thép giá rẻ từ nước ngoài, hoạt động xuất khẩu bị kiểm chế do xu hướng bảo hộ gia tăng... hiệu quả hoạt động có thể được cải thiện nhưng chậm và thiếu bền vững.

Đứng trước nhận định trên về nền kinh tế, Công ty không ngừng nắm bắt xu hướng biến động của thị trường. Chủ động vận dụng linh hoạt khai thác tối đa nguồn lực hiện có; duy trì, ổn định và phát triển hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty.

HĐQT đề xuất một số mục tiêu cơ bản và giải pháp thực hiện cho năm 2025 như sau:

i) Tập trung cho hoạt động thương mại, dịch vụ trong ngành thép, củng cố giữ vững và phát huy vị thế uy tín trên thị trường; ii) Tiếp tục rà soát và chỉ đạo dừng/đóng đối với các đơn vị, mảng hoạt động không hiệu quả. Triển khai thực hiện Công tác kinh doanh bất động sản đầu tư; iii) Nghiên cứu, triển khai đầu tư: Dự án quản lý rừng bền vững, cấp chứng chỉ rừng FSC và cấp tín chỉ Cacbon rừng; Hợp tác kinh doanh, M&A các dự án, công ty liên quan đến hoạt động khai thác, sản xuất thuộc ngành thép, xây lắp...

**\* Cụ thể, các mục tiêu cơ bản cần đạt được:**

**1. Một số chỉ tiêu hoạt động kinh doanh chính:**

HĐQT xây dựng các chỉ tiêu kế hoạch cho năm 2025 như sau:

*Đvt: Triệu đồng*

Chỉ tiêu	Thực hiện 2024	Kế hoạch 2025	Tỷ lệ (+/-)
- Doanh thu thuần	3.426.213	3.508.894	2,41%
- Lợi nhuận trước thuế	3.886	12.324	217,13%
- Lợi nhuận sau thuế	2.775	9.859	255,27%

Tại Đại hội thường niên năm 2025, HĐQT trình ĐHĐCĐ thông qua kế hoạch không chia cổ tức năm 2024, toàn bộ lợi nhuận sau thuế chưa phân phối sau khi trích quỹ sẽ được dùng cho hoạt động sản xuất kinh doanh. Đồng thời tập trung bảo toàn và phát triển ổn định vốn chủ sở hữu.

**2. Công tác đầu tư:**

- Tiếp tục đẩy mạnh đầu tư, mở rộng sản xuất kinh doanh tập trung trong ngành thép, xây lắp; củng cố, giữ vững và phát huy vị thế uy tín trên thị trường trong và ngoài nước, thông qua hình thức hợp tác, liên doanh liên kết hoặc đầu tư trực tiếp.

- Đầu tư kinh doanh bất động sản; dự án quản lý rừng bền vững, cấp chứng chỉ rừng FSC và cấp tín chỉ Cacbon, đồng thời xây dựng kế hoạch đầu tư cho hoạt động thu mua, sản xuất chế biến gỗ... và các hoạt động đầu tư khác đảm bảo an toàn phát triển vốn mang lại hiệu quả cho Công ty;

- Các chi nhánh, đơn vị trực thuộc: Tiếp tục theo dõi, giám sát, đồng thời căn cứ tình hình thực tế của lĩnh vực hoạt động có phương án phát triển hoặc cắt giảm, giải thể hay tạm dừng hoạt động, hợp tác.

**II. Các giải pháp thực hiện:**

Phát huy tối đa quyền và trách nhiệm của Hội đồng quản trị trong phạm vi quy định, đảm bảo thực hiện mục tiêu của Đại hội đồng cổ đông và quyền lợi của cổ đông:

1. Xây dựng kế hoạch chiến lược cho hoạt động của Công ty trong đó đặt mục tiêu trọng tâm là kinh doanh, đảm bảo nâng cao hiệu quả sử dụng vốn, nâng cao năng lực cạnh tranh.

2. Đảm bảo quan hệ hợp tác với các đối tác, khách hàng và các tổ chức tín dụng luôn được duy trì và phát triển. Đa dạng hóa nguồn huy động vốn, đáp ứng kịp thời vốn cho

hoạt động sản xuất kinh doanh và đầu tư của Công ty, đồng thời sử dụng hiệu quả nguồn vốn, bảo toàn và phát triển vốn.

3. Tăng cường chỉ đạo, giám sát chặt chẽ công tác đầu tư, công nợ, chi phí hoạt động, chống lãng phí. Tiếp tục công tác tái cơ cấu, xử lý các tồn tại, khó khăn của Công ty và các chi nhánh.

4. Đẩy mạnh công tác kiện toàn và phát triển nguồn nhân lực, đào tạo đội ngũ cán bộ nhân sự chuyên nghiệp. Đồng thời đẩy mạnh công tác chuyển đổi số toàn diện để thích ứng tối đa với công nghệ, đáp ứng được xu hướng ngày càng phát triển trên toàn cầu.

5. Tiếp tục đẩy mạnh công tác chuẩn hóa văn hóa doanh nghiệp, tạo môi trường làm việc gắn kết, tạo nền tảng đáp ứng tính thích ứng cao, chủ động, linh hoạt và đạt hiệu quả cao trong mọi hoạt động của Công ty.

6. Chú trọng đến hệ thống quản trị rủi ro doanh nghiệp, đảm bảo điều kiện tốt nhất cho hoạt động của BKS theo đúng quy định, phát huy tính phòng ngừa, tránh rủi ro ngay từ những khâu đầu tiên trong mọi hoạt động.

7. Nâng cao quyền lợi hợp pháp của các cổ đông cũng như quan tâm đến thu nhập, quyền lợi và đời sống của toàn thể CBNV trong Công ty.

Trên đây là báo cáo về hoạt động của HĐQT Công ty trong năm 2024 và định hướng hoạt động cho năm 2025, kính trình Đại hội đồng cổ đông.

Trân trọng cảm ơn Các Quý cổ đông đã luôn đồng hành với Công ty trong suốt thời gian qua. Kính mong sẽ tiếp tục nhận được sự gắn bó, sự quan tâm của Quý cổ đông hơn nữa./.

**T.M HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ  
CHỦ TỊCH**

**Hồ Việt Cường**

## Phụ lục I

### Nghị quyết của Hội đồng quản trị trong năm 2024

Stt	Số Nghị quyết/ Quyết định	Ngày	Tỷ lệ (%)	Nội dung
1	01/2024/NQ-HĐQT	11/01/2024	100	Sơ kết hoạt động năm 2023, dự kiến kế hoạch kinh doanh năm 2024
2	02/2024/NQ-HĐQT	11/01/2024	100	Thay đổi trụ sở của chi nhánh Hà Nội
3	03/2024/NQ-HĐQT	11/01/2024	100	Chủ trương thực hiện giao dịch giữa Công ty với Người nội bộ và Người có liên quan của Người nội bộ
4	04/2024/NQ-HĐQT	05/02/2024	100	Phê duyệt chủ trương vay vốn, phát hành bảo lãnh tại MB Thái Nguyên
5	05/2024/NQ-HĐQT	20/02/2024	100	Triển khai tổ chức Đại hội đồng cổ đông thường niên 2024
6	06/2024/NQ-HĐQT	20/3/2024	100	Ký hợp đồng giao dịch bất động sản đầu tư với Người nội bộ
7	07/2024/NQ-HĐQT	08/4/2024	100	Kế hoạch hạn mức vay vốn, phát hành bảo lãnh, LC tại BIDV Nam Thái Nguyên
8	08/2024/NQ-HĐQT	20/4/2024	100	Bầu Chủ tịch Hội đồng quản trị Công ty
9	09/2024/NQ-HĐQT	20/5/2024	100	Triển khai lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản
10	10/2024/NQ-HĐQT	24/6/2024	100	Phê duyệt cấp hạn mức tín dụng tại Vietinbank Lưu Xá
11	11/2024/ NQ-HĐQT	30/9/2024	100	Sơ kết tình hình hoạt động của Công ty 08 tháng năm 2024; kế hoạch triển khai trong tháng 9 và quý IV năm 2024
12	12/2024/ NQ-HĐQT	10/10/2024	100	Triển khai thực hiện phương án phát hành cổ phiếu để tăng vốn điều lệ từ nguồn vốn chủ sở hữu cho cổ đông hiện hữu
13	13/2024/ NQ-HĐQT	22/10/2024	100	Đính chính nội dung tờ trình phương án phân phối lợi nhuận năm 2023
14	14/2024/ NQ-HĐQT	15/11/2024	100	Ngày đăng ký cuối cùng để thực hiện quyền nhận cổ phiếu phát hành do thực hiện tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu
14	15/2024/ NQ-HĐQT	17/12/2024	100	Thực hiện các thủ tục hoàn thiện đợt phát hành cổ phiếu để tăng vốn điều lệ từ nguồn vốn chủ sở hữu
15	16/2024/ NQ-HĐQT	23/12/2024	100	Hủy bỏ hợp đồng chuyển nhượng đất Bắc Trà My; Đăng ký tạm dừng hoạt động đối với chi nhánh Quảng Nam



**Phụ lục II**  
**Các giao dịch với Người liên quan trong năm 2024**

SStt	Tên tổ chức/cá nhân	Mối quan hệ liên quan với công ty	Số Giấy NSH, ngày cấp, nơi cấp	Địa chỉ trụ sở chính/Địa chỉ liên hệ	Thời điểm giao dịch với công ty	Số NQ/QĐ của ĐHĐCĐ/HĐQT thông qua	Nội dung, số lượng, tổng giá trị giao dịch	Ghi chú
1	Nguyễn Thị Dung	TV HĐQT – TGD	030181001143 19/01/2022 Cục cảnh sát	Tổ 7, p. Gia Sàng, TP Thái Nguyên, t. Thái Nguyên	20/09/2022	08/2022/NQ-HĐQT	- Bảo lãnh vay vốn tại ngân hàng: 5.779.000.000đ - Bảo lãnh vay vốn tại ngân hàng: 22.778.666.898đ	- QSDĐ và tài sản gắn liền trên đất. - Chứng từ có giá (STK)
					29/03/2024	08/2022/NQ-HĐQT	- Đặt cọc mua nhà: 12.000.000.000đ	- QSDĐ và tài sản gắn liền trên đất. - Chứng từ có giá (STK)
					25/06/2024	03/2024/NQ-HĐQT	- Thu lại tiền đặt cọc mua nhà: 23.000.000.000đ	
					02/07/2024	08/2022/NQ-HĐQT	- Thu lại tiền đặt cọc mua nhà: 12.000.000.000đ	
					06/08/2024	03/2024/NQ-HĐQT	- Ký quỹ tài sản đảm bảo: 21.500.000.000đ	
					27/11/2024	01/2023/NQ-HĐQT; 15/2023/NQ-	- Ký quỹ tài sản đảm bảo: 6.000.000.000đ	

SStt	Tên tổ chức/cá nhân	Mối quan hệ liên quan với công ty	Số Giấy NSH, ngày cấp, nơi cấp	Địa chỉ trụ sở chính/Địa chỉ liên hệ	Thời điểm giao dịch với công ty	Số NQ/QĐ của ĐHĐCĐ/HĐQT thông qua	Nội dung, số lượng, tổng giá trị giao dịch	Ghi chú
						HĐQT		
2	Nguyễn Thị Hồng Loan	Kế toán trưởng	019164005369 23/10/2024 Bộ công an	Tổ 7, P. Gia Sàng, TP Thái Nguyên, t.Thái Nguyên	20/04/2024	01/2023/NQ-HĐQT	Bảo lãnh vay vốn tại ngân hàng: 6.146.000.000đ	QSDĐ và tài sản gắn liền trên đất
					29/03/2024		Ký quỹ tài sản đảm bảo: 2.900.000.000đ	
					02/10/2024		Ký quỹ tài sản đảm bảo: 4.300.000.000đ	QSDĐ và tài sản gắn liền trên đất

**DRAFT**

**REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS  
ON 2024 PERFORMANCE AND 2025 BUSINESS ORIENTATION**

The Board of Directors (the “BOD”) of Duong Hieu Trading and Mining Joint Stock Company (the “Company”) hereby presents to the Annual General Meeting of Shareholders (“AGM”) 2025 the report on the performance of the BOD in 2024 and the business orientation for 2025 as follows:

**PART I: PERFORMANCE OF THE BOARD OF DIRECTORS IN 2024**

**I. General Overview**

In general, the global economy in 2024 continued its recovery trajectory, albeit slow and uneven, with noticeable improvement toward the end of the year. While a recession was avoided, growth remained below potential. Persistent risks affecting global supply chains and commodity prices lingered. Despite tightened monetary policies, global inflation showed significant improvement compared to 2023. Several major economies began cutting interest rates, easing financial conditions.

Geopolitical tensions—particularly between the US and China, and Russia and the West—continue to exert negative impacts on global economic growth. Military conflicts and political instability caused volatility in fuel and raw material prices, freight rates, and delivery timelines, putting pressure on inflation and slowing global growth. Additionally, climate change, extreme weather patterns, and poor crop seasons in major food-producing regions contributed to a months-long rise in global food prices.

Amid such unpredictable global economic and political conditions, thanks to the concerted efforts of the entire political system, the timely and resolute leadership of the Government and the Prime Minister, and the efforts of all sectors, localities, the business community, and the people, Vietnam’s socio-economic situation in 2024 showed clear signs of recovery. Growth gradually picked up month by month and quarter by quarter, reaching 7.09%—exceeding the initial target of 6–6.5%, making Vietnam a bright spot in regional and global economic growth. Inflation remained below target, macroeconomic balances were maintained, and many key indicators met or exceeded set targets. The manufacturing, processing, technology, and electronics sectors were the main drivers of economic growth. Digital transformation in enterprises was emphasized, contributing to enhanced productivity and competitiveness.

In the context of a volatile economic landscape in 2024, despite the Company’s Management Board having implemented timely and appropriate policies while focusing on new investment activities—with the concerted efforts of employees across the entire system—the Company’s business performance did not meet expectations. Notably, the

sharp increases in gold prices and foreign exchange rates toward the end of the year significantly impacted the Company's import operations. In addition, several projects are still in their initial investment phase and have yet to generate revenue, which also adversely affected the Company's revenue and profit results for 2024.

## **II. Activities of the Board of Directors**

### **1. BOD Personnel Status**

As of 31 December 2024, the composition of the Board of Directors was as follows:

<b>No</b>	<b>Full Name</b>	<b>Position</b>	<b>Date of Appointment</b>
1	Mr. Ho Viet Cuong	Chairman of the BOD	Elected by AGM on 20/04/2024; elected as Chairman by BOD on 20/04/2024
2	Ms. Nguyen Thi Dung	Member of the BOD	Elected by AGM on 28/04/2022
3	Ms. Le Thi Hong Loan	Member of the BOD	Elected by AGM on 28/04/2022
4	Mr. Tran Van Hieu	Member of the BOD	Elected by AGM on 20/04/2024
5	Mr. Nguyen Quang Giang	Member of the BOD	Elected by AGM on 26/04/2023

### **2. Implementation of AGM Resolutions in 2024**

#### **2.1 Business and Investment Activities**

##### **2.1.1 Business Results in 2024**

*Unit: VND million*

<b>No</b>	<b>Indicator</b>	<b>Plan 2024</b>	<b>Actual 2024</b>	<b>Completion Rate (%)</b>
1	Revenue	3.554.676	3.426.213	96,38
2	Profit before tax	13.889	3.886	27,97
3	Profit after tax	11.111	2.775	24,97
4	Expected Dividend (%)	353,9	88,39	24,97

##### **2.1.2 Investment Activities**

- **Asset investment and exploitation:**

- *DHM Da Nang Building*: Maintained the lease agreement with FPT University Branch in Da Nang City.

- *Real estate investment*: Continued implementation in Thai Nguyen City.

- **Branches, subsidiaries, and affiliates:**

- Continued suspension of operations at Quang Nam Branch.

- In progress: Dissolution of Ho Chi Minh City Branch.

- **Projects:**

○ The sustainable forest management and international FSC certification program in Vo Nhai District recorded promising initial results, with approximately 6,100 hectares of forest now certified.

## **2.2 Profit Distribution in 2024**

Accumulated profit transferred from 2023 to 2024: VND 7,079 million.  
Total accumulated profit as of 31/12/2024: VND 9,854 million.

However, in 2024 the Company continues to focus on the plan to supplement capital for production, business, and investment activities, so the Company has not distributed profits and dividends for 2023.

## **2.3 Remuneration for BOD and Supervisory Board in 2024**

Remuneration was executed in accordance with the AGM Resolution 2024, specifically:

- Supervisory Board: VND 23.84 million.
- Board of Directors: VND 42.58 million.

## **2.4 General Director's Salary in 2024**

Total salary paid to the General Director in 2024: VND 111,014,038.

## **2.5 Implementation of policy and plan for share issuance to increase Charter Capital of the company**

With the goal of sustainable growth and the need to increase capital for business and investment, the AGM 2024 approved a plan to issue shares, increasing the Company's charter capital. The plan included:

- Bonus share issuance to existing shareholders from equity capital.
- Private placement plan ...

In October 2024, the BOD implemented of the capital increase plan—only carrying out the bonus share issuance at a 10% rate.

The issuance was successfully completed in December 2024, increasing the charter capital from VND 313,961,800,000 to VND 345,356,990,000.

Regarding the private placement plan, the Board of Directors has not implemented it in 2024 due to market difficulties, and the Board of Directors will continue to study and find the most suitable time to implement it in the future.

## **2.6 Amendment of the Company's Charter**

Pursuant to the AGM Resolution, the BOD instructed the amendment of Article 6.1 of the Company's Charter concerning charter capital and promulgated the revised charter in accordance with regulations.

## **2.7 Appointment of the Independent Auditor for 2024**

In 2024, Nhan Tam Viet Auditing Co., Ltd. continued to serve as the Company's auditor for the semi-annual and annual financial statements. The audit was performed professionally and fully in compliance with legal regulations, ensuring an accurate reflection of the Company's financial condition.

## **3. Implementation of AGM Resolutions via Written Consultation**

Pursuant to Resolution No. 02/NQ-AGM dated 10 July 2024, approved through written shareholder consultation, the Company executed the following:

- Adjusted and supplemented the 2023 profit distribution plan;
- Continued implementation of the share issuance plan to increase charter capital from equity;
- Adjusted and re-approved the private placement plan for 2024.

#### ***4. Activities of the Board of Directors in 2024***

##### **4.1 Organization and Operations of the BOD**

In 2024, the BOD consistently fulfilled its assigned roles and responsibilities, developing strategic plans, providing leadership, and monitoring the implementation process in alignment with the resolutions passed by the General Meeting of Shareholders.

The BOD convened **14 official meetings**, issuing resolutions in accordance with the Company's Charter and the Law on Enterprises. All meetings were conducted with the participation of the Supervisory Board, and full minutes were recorded and signed as prescribed.

(For details on issued Resolutions, please refer to **Appendix I.**)

##### **4.2 Evaluation of BOD Members' Performance**

All BOD members performed their duties commendably in 2024. Each member demonstrated effective governance and management capabilities in their areas of expertise, contributing to improved operational efficiency and goal attainment.

##### **4.3 BOD Oversight of Executive Management**

The BOD actively exercised its oversight and decision-making roles in all aspects of Company operations, closely collaborating with the Executive Board (the "Management").

The BOD consistently tracked market developments, issued timely resolutions, and supervised the execution of business and investment strategies to ensure compliance with the Charter, legal regulations, and shareholder resolutions.

Executive Board members regularly reported to and consulted with the BOD, submitting periodic reports and proposals for upcoming activities to receive guidance and direction.

#### ***5. Information Disclosure on Related-Party Transactions***

The Company's information disclosure concerning related-party transactions was conducted fully and in compliance with applicable regulations. Details of such transactions are presented in **Appendix II.**

### **PART II: OPERATION PLAN OF THE BOARD OF DIRECTORS IN 2025**

#### **I. Operational Plan**

The economic outlook for 2025 is expected to maintain a stable growth trajectory, although affected by major power rivalries, supply chain shifts, and geopolitical instabilities in certain regions. Economic opportunities remain centered on technology transformation, renewable energy development, and climate change

adaptation, with prospects for growth coming from sustainable production and the circular economy model.

As for the steel market in particular, 2025 will continue to experience mixed challenges and opportunities. Steel consumption demand is forecasted to increase by 1.2% compared to 2024. However, the global steel price trends will remain volatile, influenced by unpredictable factors, posing difficulties for steel enterprises in planning material procurement.

In Vietnam, sluggish demand growth for finished steel products is compounded by export pressure from China—the world’s largest steel producer. Additionally, U.S. tax policies are significantly reshaping the global steel trade, directly and indirectly affecting the Vietnamese market.

These factors indicate that the steel market in 2025 will continue its recovery trend, though domestic demand growth is expected to remain modest, given ongoing difficulties in the real estate and construction project sectors. Businesses will continue to face fierce competition, the influx of low-cost steel imports, and export constraints due to increasing protectionism. Operational efficiency may improve but is likely to be slow and unsustainable.

Given the above forecasts, the Company will continue to monitor market fluctuations, proactively and flexibly utilize existing resources, and maintain, stabilize, and expand its business operations.

The BOD proposes the following key objectives and implementation solutions for 2025:

- Focus on commercial and service operations in the steel industry; reinforce and enhance the Company’s reputation and market position.
- Continue reviewing and directing the termination or divestment of inefficient business units or activities; implement real estate investment business plans.
  - Study and implement investments in:
  - Sustainable forest management and FSC certification projects;
  - Forest carbon credit development;
  - Business cooperation and M&A of projects or companies related to mining, steel production, and construction sectors.

***\* Some basic goals need to be achieved:***

**1. Some key business performance indicators:**

The Board of Directors develops the planning indicators in 2025 as follow:

*Unit: Million VND*

<b>Indicator</b>	<b>Actual 2024</b>	<b>Plan 2025</b>	<b>Growth Rate (%)</b>
Net Revenue	3.426.213	3.508.894	2,41%
Profit Before Tax	3.886	12.324	217,13%
Profit After Tax	2.775	9.859	255,27%

At the 2025 AGM, the BOD proposes not to distribute dividends for 2024. Instead, the entire undistributed profit after tax (after fund appropriations) will be reinvested into the Company's business activities, aiming to preserve and sustainably grow shareholders' equity.

## **2. Investment Activities:**

- Continue to promote investment and expand business operations, with a focus on the steel and construction sectors; consolidate, maintain, and enhance the Company's reputable position in both domestic and international markets through forms of cooperation, joint ventures, strategic partnerships, or direct investment.

- Invest in real estate business; implement sustainable forest management projects, obtain FSC forest certification and Carbon credit issuance; at the same time, develop investment plans for timber procurement, wood processing and manufacturing activities, along with other investment initiatives that ensure capital safety and generate returns for the Company.

- Branches and affiliated units: Continue monitoring and supervising operations; based on the actual circumstances of each business area, develop appropriate plans to either expand, downsize, dissolve, temporarily suspend, or collaborate in operations.

## **II. Implementation Solutions:**

The BOD will fully exercise its rights and responsibilities within the limits prescribed by law to ensure realization of AGM objectives and the protection of shareholder interests:

1. Develop strategic plans centered on business operations, improve capital efficiency, and enhance competitiveness.

2. Ensure that cooperative relationships with partners, customers, and credit institutions are consistently maintained and further developed. Diversify funding sources to promptly meet capital needs for the Company's business and investment activities, while utilizing capital efficiently and ensuring capital preservation and growth.

3. Strengthen the direction and strict supervision of investment activities, receivables, and operating expenses, aiming to prevent waste. Continue the restructuring process and address the existing issues and difficulties faced by the Company and its branches.

4. Promote the enhancement and development of human resources, focusing on training a professional workforce. Simultaneously, accelerate comprehensive digital transformation to fully adapt to technological advancements and keep pace with global development trends.

5. Continue to promote the standardization of corporate culture, fostering a cohesive working environment that lays the foundation for adaptability, proactiveness, flexibility, and high efficiency in all Company operations.



6. Emphasize the enterprise risk management system to ensure optimal conditions for the Supervisory Board's operations in compliance with regulations, while enhancing preventive measures and mitigating risks from the earliest stages of all activities.

7. Enhance the legitimate interests of shareholders and pay attention to the income, benefits, and wellbeing of all employees.

This concludes the Board of Director's Report on the Company's 2024 performance and 2025 performance plan. We respectfully submit it to the General Meeting of Shareholders for review and approval.

Sincerely thank the Shareholders for always accompanying the Company over the past time. We hope to continue to receive the attachment and attention of the Shareholders./.

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

**Ho Viet Cuong**

**Appendix I**  
**Resolutions of the Board of Directors in 2024**

No.	Resolution No.	Date	Approval Rate (%)	Summary of Content
1	01/2024/NQ-BOD	11/01/2024	100	Review of 2023 operations; proposal of 2024 business plan
2	02/2024/NQ-BOD	11/01/2024	100	Change of head office for Hanoi Branch
3	03/2024/NQ-BOD	11/01/2024	100	Policy on transactions between the Company and insiders or related parties
4	04/2024/NQ-BOD	05/02/2024	100	Approval of loan policy and guarantee issuance at MB Thai Nguyen
5	05/2024/NQ-BOD	20/02/2024	100	Organization of the 2024 Annual General Meeting of Shareholders
6	06/2024/NQ-BOD	20/3/2024	100	Execution of real estate transaction contract with an insider
7	07/2024/NQ-BOD	08/4/2024	100	Loan limit and guarantee plan at BIDV Nam Thai Nguyen
8	08/2024/NQ-BOD	20/4/2024	100	Election of the Chairman of the Board of Directors
9	09/2024/NQ-BOD	20/5/2024	100	Written shareholder consultation implementation
10	10/2024/NQ-BOD	24/6/2024	100	Approval of credit limit at Vietinbank Luu Xa
11	11/2024/NQ-BOD	30/9/2024	100	Review of 8-month performance in 2024; business plan for September and Q4/2024
12	12/2024/NQ-BOD	10/10/2024	100	Implementation of bonus share issuance plan to increase charter capital
13	13/2024/NQ-BOD	22/10/2024	100	Correction of the profit distribution proposal for 2023
14	14/2024/NQ-BOD	15/11/2024	100	Record date for exercising rights to receive bonus shares from equity
14	15/2024/NQ-BOD	17/12/2024	100	Completion procedures for bonus share issuance to increase charter capital
15	16/2024/NQ-BOD	23/12/2024	100	Cancellation of Bac Tra My land transfer contract; temporary suspension of Quang Nam Branch operations

**Appendix II**  
**Transactions with related person in 2024**

No	Name	Relationship with the Company	ID/License No., Date of Issue, Issuing Authority	Registered/Contact Address	Transaction Date	Resolution No.	Transaction Details (Type, Quantity, Total Value)	Notes
1	Nguyen Thi Dung	BOD Member – General Director	03018100114 3 – 19/01/2022 – Police Department	Group 7, Gia Sang Ward, Thai Nguyen City	20/09/2022	08/2022/NQ-BOD	Bank guarantee: VND 5,779,000,000 and VND 22,778,666,898	Land use rights and assets attached to land; valuable papers (savings books)
					29/03/2024	08/2022/NQ-BOD	Deposit for house purchase: VND 12,000,000,000	Land use rights and valuable papers
					25/06/2024	03/2024/NQ-BOD	Refund of house purchase deposit: VND 23,000,000,000	
					02/07/2024	08/2022/NQ-BOD	Refund of house purchase deposit: VND 12,000,000,000	
					06/08/2024	03/2024/NQ-BOD	Collateral deposit: VND 21,500,000,000	
					27/11/2024	01/2023/NQ-BOD; 15/2023/NQ-BOD	Collateral deposit: VND 6,000,000,000	

No	Name	Relationship with the Company	ID/License No., Date of Issue, Issuing Authority	Registered/Contact Address	Transaction Date	Resolution No.	Transaction Details (Type, Quantity, Total Value)	Notes
2	Nguyen Thi Hong Loan	Chief Accountant	01916400536 9 – 23/10/2024 – Ministry of Public Security	Group 7, Gia Sang Ward, Thai Nguyen City	20/04/2024	01/2023/NQ-BOD	Bank guarantee: VND 6,146,000,000	Land use rights and assets attached to land
					29/03/2024		Collateral deposit: VND 2,900,000,000	
					02/10/2024		Collateral deposit: VND 4,300,000,000	Land use rights and assets attached to land