CÔNG TY CỔ PHẦN TCO HOLDINGS ***	**CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM** **Độc lập – Tự do – Hạnh phúc** ----------***----------

TP. Hồ Chí Minh, ngày 06 tháng 03 năm 2026

BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ NĂM 2025, ĐỊNH HƯỚNG HOẠT ĐỘNG NĂM 2026

Kính gửi: **ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2026**
CÔNG TY CỔ PHẦN TCO HOLDINGS

Kính thưa các Quý vị Cổ đông!

Căn cứ quy định pháp luật và Điều lệ Công ty cổ phần TCO Holdings ("Công ty"), Hội đồng quản trị ("HĐQT") xin báo cáo Đại hội đồng cổ đông ("ĐHĐCĐ") về tình hình hoạt động của HĐQT trong năm 2025, định hướng năm 2026 như sau:

I. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG NĂM 2025

1. Cơ cấu của HĐQT:

HĐQT Công ty cổ phần TCO Holdings hiện có 03 thành viên, trong đó có 01 thành viên HĐQT độc lập. Danh sách các thành viên HĐQT trong năm 2025 như sau:

Stt	Thành viên HĐQT	Chức vụ	Ngày bắt đầu/không còn là thành viên HĐQT	
			Ngày bổ nhiệm	Ngày miễn nhiệm
1	Ông Nguyễn Hoàng Nam	Chủ tịch HĐQT	12/09/2024	
2	Ông Trần Anh Dũng	Thành viên HĐQT độc lập	18/11/2023	20/06/2025
3	Ông Bùi Lê Quốc Bảo	Thành viên HĐQT	18/11/2023	
4	Ông Võ Ngọc Thiêm	Thành viên HĐQT độc lập	20/06/2025	

Các thành viên HĐQT đều tuân thủ quy định giới hạn về việc kiêm nhiệm chức danh thành viên HĐQT tại các công ty khác.

2. Các cuộc họp của HĐQT

Năm 2025, HĐQT đã tiến hành 14 cuộc họp định kỳ và đột xuất, dưới hình thức trực tiếp với sự tham gia đầy đủ của các thành viên. Các cuộc họp HĐQT được tổ chức và tiến hành theo đúng Điều lệ Công ty và đều có sự thống nhất của 100% thành viên tham dự, được lưu giữ theo đúng quy định.

Qua đó, Hội đồng quản trị đã ban hành 14 Nghị quyết liên quan đến công tác điều hành sản xuất kinh doanh, trả cổ tức, quyết định phê duyệt, quyết định khác. Các nghị quyết, quyết định của Hội đồng quản trị ban hành đều được sự thống nhất, đồng thuận của các thành viên và phù hợp với Điều lệ Công ty. Cụ thể như sau:

Stt	Số Nghị quyết/ Quyết định	Ngày	Nội dung	Tỷ lệ thông qua
1	01/2025/NQ-HĐQT	02/01/2025	Thông qua các giao dịch thuộc thẩm quyền của HĐQT	100%
2	02/2025/NQ-HĐQT	07/02/2025	Thành lập Ban kiểm phiếu Lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản	100%
3	03/2025/NQ-HĐQT	24/02/2025	Thay đổi Trưởng ban Kiểm toán nội bộ	100%
4	04/2025/NQ-HĐQT	12/03/2025	Thông qua chủ trương thoái toàn bộ vốn đầu tư của Công ty Cổ phần TCO Holdings tại Công ty Cổ phần Tập đoàn Nam An	100%
5	05/2025/NQ-HĐQT	01/04/2025	Thông qua Phương án phát hành trái phiếu chuyển đổi riêng lẻ năm 2025	100%
6	06/2025/NQ-HĐQT	01/04/2025	Thông qua bộ hồ sơ đăng ký chào bán trái phiếu chuyển đổi riêng lẻ năm 2025	100%
7	07/2025/NQ-HĐQT	11/04/2025	Thông qua ngày ĐKCC để thực hiện quyền cổ đông và công tác tổ chức ĐHĐCĐ thường niên năm 2025	100%
8	08/2025/NQ-HĐQT	10/05/2025	Thông qua Phương án Phát hành Trái phiếu chuyển đổi riêng lẻ năm 2025	100%
9	09/2025/NQ-HĐQT	14/05/2025	Thông qua nội dung và tài liệu họp ĐHĐCĐ thường niên năm 2025	100%
10	10/2025/NQ-HĐQT	30/05/2025	Thông qua sửa đổi một số nội dung theo Phương án phát hành Trái phiếu chuyển đổi riêng lẻ năm 2025 tại Nghị quyết 08 và thông qua hồ sơ phát hành	100%
11	11/2025/NQ-HĐQT	20/06/2025	Bổ nhiệm nhân sự Ủy ban kiểm toán nhiệm kỳ 2023-2028	100%
12	12/2025/NO-HĐQT	11/07/2025	Thế chấp phần vốn góp và bảo lãnh của Công ty Cổ phần TCO Holdings cho nghĩa vụ nợ của CTCP TCO Real Estate tại Agribank Chi nhánh 5	100%
13	13/2025/NQ-HĐQT	30/09/2025	Họp tổng kết quý đánh giá tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh, thảo luận định hướng và cho ý kiến đối với các vấn đề quản trị	100%

Stt	Số Nghị quyết/ Quyết định	Ngày	Nội dung	Tỷ lệ thông qua
14	14/2025/NQ-HĐQT	18/09/2025	Phê duyệt đăng ký giao dịch trái phiếu chuyển đổi riêng lẻ năm 2025.	100%

3. Công tác quản trị và công tác quản lý, điều hành công ty

- **Về công tác quản trị:** Hội đồng quản trị đã thực hiện công tác quản trị doanh nghiệp một cách nghiêm túc, cẩn trọng, tuân thủ quy định tại Điều lệ và quy chế hoạt động của Công ty nhằm đảm bảo lợi ích cao nhất của cổ đông và của Công ty. Theo đó, Công ty đã thực hiện đầy đủ các quy định về quản trị doanh nghiệp, thực hiện báo cáo tình hình quản trị 06 tháng đầu năm và tình hình quản trị cho cả năm 2025 theo đúng quy định. Nội dung các báo cáo này được Công ty công bố thông tin trên website của Công ty và gửi cho Ủy ban chứng khoán nhà nước, Sở giao dịch chứng khoán thành phố Hồ Chí Minh theo đúng quy định.
- **Công tác quản lý, điều hành Công ty:** HĐQT luôn giám sát công tác quản lý, điều hành của Ban Giám đốc để cố vấn và định hướng hoạt động của Công ty theo đúng chủ trương đã được ĐHĐCĐ thông qua. HĐQT đánh giá cao nỗ lực và tinh thần trách nhiệm của Ban Giám đốc trong quá trình thực hiện các định hướng và chủ trương của HĐQT.

4. Thù lao, chi phí hoạt động và các lợi ích khác của HĐQT

Trong năm 2025, tổng tiền lương và thù lao mà Công ty đã chi trả cho các thành viên HĐQT là 612.679.591 đồng. Tiền lương và thù lao của từng thành viên HĐQT đã được thể hiện tại Thuyết minh Báo cáo tài chính năm 2025 đã được kiểm toán, cụ thể như sau:

Họ và tên	Vị trí	Thù lao và tiền lương (đồng)
Ông Nguyễn Hoàng Nam	Chủ tịch HĐQT	234.874.625
Ông Bùi Lê Quốc Bảo	Thành viên HĐQT	344.804.966
Ông Võ Ngọc Thiêm	Thành viên HĐQT độc lập	10.000.000
Ông Trần Anh Dũng	Thành viên HĐQT độc lập (miễn nhiệm 20/06/2025)	23.000.000
TỔNG CỘNG		**612.679.591**

5. Hoạt động của thành viên độc lập HĐQT và kết quả đánh giá của thành viên độc lập về hoạt động của HĐQT và Ban Tổng Giám đốc

a. Hoạt động của thành viên độc lập HĐQT:

- Trong năm qua thành viên độc lập HĐQT đã tham dự đầy đủ các cuộc họp của HĐQT, cùng phản biện, đóng góp ý kiến những vấn đề đưa ra thảo luận tại từng cuộc họp của HĐQT và tham gia biểu quyết theo quy định.
- Tại các buổi họp của HĐQT, thành viên độc lập HĐQT cùng các thành viên trong HĐQT đã đưa ra ý kiến phản biện khách quan, độc lập nhằm đảm bảo tính đa chiều,

minh bạch trong hoạt động quạn trị Công ty.

b. Đánh giá về hoạt động của HĐQT và Ban Tổng Giám đốc

- Tất cả các cuộc họp HĐQT được thực hiện theo đúng trình tự, quy định pháp luật và Điều lệ Công ty. Các thành viên HĐQT tham dự đầy đủ cùng thảo luận, đóng góp ý kiến và biểu quyết các vấn đề một cách khách quan để đưa ra quyết định phù hợp và tối ưu nhất cho Công ty theo chủ trương đã được ĐHĐCĐ thông qua.
- HĐQT đã giám sát công tác điều hành của Ban Tổng Giám đốc, đồng thời đã đưa ra nhiều ý kiến đóng góp với vai trò cố vấn trong công tác quản trị giúp cho bộ máy Công ty được vận hành hiệu quả.

6. Kết quả giám sát đối với Tổng Giám đốc và người điều hành khác

- Tổng Giám đốc và người điều hành khác đã có sự phối hợp chặt chẽ, hiệu quả trong việc điều hành hoạt động kinh doanh của Công ty.
- Tổng Giám đốc đã thực hiện nghĩa vụ công bố thông tin của Công ty theo đúng quy định pháp luật.
- Các quyết định của Tổng Giám đốc và người điều hành khác luôn tuân thủ đúng quy định của pháp luật, Nghị quyết của HĐQT và Điều lệ Công ty.

7. Báo cáo Kết quả kinh doanh của Công ty

- Trong năm 2025, tổng doanh thu thuần đạt 816,8 tỷ và lợi nhuận sau thuế đạt 37,3 tỷ đạt 85% kế hoạch lợi nhuận đề ra. Mặc dù kết quả chưa đạt kết hoạch đề ra, tuy nhiên cũng thể hiện sự quyết tâm của Ban Giám đốc trong tình hình khó khăn của thị trường.

8. Báo cáo kết quả phát hành trái phiếu chuyển đổi riêng lẻ

- Ngày 7/7/2025, công ty đã hoàn tất chào bán 2.600 trái phiếu chuyển đổi riêng lẻ trị giá 260 tỷ đồng. Công ty đã sử dụng số tiền thu được từ đợt chào bán/phát hành theo đúng kế hoạch và công bố Báo cáo tình hình sử dụng số tiền thu được từ việc phát hành trái phiếu theo quy định.

II. BÁO CÁO VỀ CÁC GIAO DỊCH

1. Giao dịch giữa công ty, công ty con, công ty do công ty đại chúng nắm quyền kiểm soát trên 50% trở lên vốn Điều lệ với thành viên Hội đồng quản trị và những người có liên quan của thành viên đó:

Bên liên quan	Nội dung nghiệp vụ	Giá trị (đồng)
Công ty Cổ phần TCO Agri	Cho vay	47.524.900.000
	Thu nhập cổ tức	38.983.750.000
	Thu hồi gốc cho vay	37.818.570.000
	Góp vốn	18.290.000.000

Bên liên quan	Nội dung nghiệp vụ	Giá trị (đồng)
	Cổ tức nhận được	700.000.000
	Cung cấp dịch vụ	270.000.000
Công ty Cổ phần TCO Logistics	Vay	68.636.580.000
	Trả nợ vay	11.066.740.000
	Thu nhập cổ tức	2.566.740.000
	Cổ tức nhận được	1.500.000.000
	Lãi vay	1.385.108.558
	Cho vay	155.000.000
	Thu hồi gốc cho vay	155.000.000
	Lãi cho vay	839.973
Công ty Cổ phần TCO Real Estate	Vay	19.016.650.000
	Trả nợ vay	5.551.650.000
	Cô tức nhận được	1.793.350.000
	Phí dịch vụ tư vân quản lý	1.000.000.000
	Lãi vay	302.364.604
	Cung cấp dịch vụ	270.000.000
	Cho vay	110.000.000
	Thu hồi gốc cho vay	110.000.000
	Lãi cho vay	512.932
Công TNHH Đầu tư Enterprise	Sử dụng dịch vụ	1.800.000
Công TNHH Một thành TCO Logistics	Sử dụng dịch vụ	11.000.000
Công ty Cổ phần Chế biến Lương thực Sao Mới	Mua hàng	70.149.399.862
Ông Bùi Lê Quốc Bảo	Trả tiền mượn	57.104.327
Bà Lữ Kiều An	Tạm ứng công tác phí	19.350.120

Bên liên quan	Nội dung nghiệp vụ	Giá trị (đồng)
Ông Nguyễn Thế An	Tạm ứng công tác phí	110.000.000
Ông Nguyễn Hoàng Nam	Thù lao	234.874.625
Ông Bùi Lê Quốc Bảo	Thù lao và tiền lương	344.804.966
Ông Trần Anh Dũng	Thù lao	23.000.000
Ông Võ Ngọc Thiêm	Thù lao	10.000.000

2. 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 trong thời gian 03 năm gần nhất trước thời điểm giao dịch:

Bên liên quan	Nội dung nghiệp vụ	Giá trị (VND)
Công ty cổ phần chế biến lương thực Sao Mới (người có liên quản của ông Nguyễn Hoàng Nam)	Mua hàng	70.149.399.862

III. CÁC NỘI DUNG ĐÃ ĐƯỢC THÔNG QUA TẠI CÁC NGHỊ QUYẾT ĐHĐCĐ NHƯNG CHƯA THỰC HIỆN

Không có

IV. ĐỊNH HƯỚNG HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ NĂM 2026

Trải qua quá trình phát triển và không ngừng thay đổi để thích ứng và đổi mới với thị trường, Công ty cổ phần TCO Holdings đã theo đuổi các mục tiêu trọng tâm năm 2026 như sau:

+ Tìm kiếm các mục tiêu M&A tiềm năng để hoàn thiện hệ sinh thái.

+ Hợp tác, liên kết với các đối tác uy tín trong và ngoài nước để nâng cao giá trị hiện hữu cũng như phát triển các dự án mới.

+ Thu hút các nhà đầu tư tổ chức tham gia cùng đầu tư, các tổ chức tín dụng quốc tế tài trợ để đảm bảo nguồn lực tài chính bền vững, thúc đẩy tăng trưởng và mở rộng hoạt động kinh doanh.

+ Hoàn thiện các hệ thống Quản trị tài chính, Quản trị vận hành và Quản trị rủi ro theo hướng chuyên nghiệp, minh bạch và hiệu quả để đảm bảo sự phát triển bền vững của doanh nghiệp.

Trên đây là báo cáo tóm tắt hoạt động của Hội đồng quản trị về Báo cáo hoạt động của hội đồng quản trị năm 2025, Định hướng hoạt động năm 2026.

Kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét và biểu quyết thông qua!

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH

NGUYỄN HOÀNG NAM