CÔNG TY CỔ PHẦN **ĐẦU TƯ F88** ***F88 INVESTMENT*** ***JOINT STOCK COMPANY***	**CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM** **Độc lập - Tự do - Hạnh phúc** ***SOCIALIST REPUBLIC OF VIETNAM*** ***Independence – Freedom – Happiness***
----------	--------o0o---------
Số/*No.*: 0903-01/2026/BC/HĐQT/F88ĐT	Phú Thọ, ngày 09 tháng 03 năm 2026 *Phu Tho, 09 March 2026*

BÁO CÁO CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS
V/v: Kết quả hoạt động của Hội đồng quản trị và từng thành viên Hội đồng quản trị năm 2025
Re: Operational Results of the Board of Directors and Each Member of the Board of Directors in 2025

Kính trình:	**ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2026** **CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ F88**
Respecfully to:	***ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS 2026 OF F88 INVESTMENT JOINT STOCK COMPANY***

Hội đồng quản trị ("**HĐQT**") của Công ty Cổ phần Đầu tư F88 ("**Công ty**") trân trọng báo cáo Đại hội đồng cổ đông (**ĐHĐCĐ**) về công tác quản trị và kết quả hoạt động của HĐQT và từng thành viên HĐQT trong năm tài chính 2025 như sau:
*The Board of Directors ("**BOD**") of F88 Investment Joint Stock Company (the "**Company**") respectfully reports to the General Meeting of Shareholders on the corporate governance activities and the operational results of the BOD and each member of the BOD for the fiscal year 2025 as follows:*

I. CƠ CẤU VÀ NHÂN SỰ HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ/ *STRUCTURE AND COMPOSITION OF THE BOARD OF DIRECTORS*

Tại thời điểm 31/12/2025, HĐQT gồm 08 thành viên, bao gồm 02 thành viên độc lập, đảm bảo cơ cấu phù hợp với định hướng chuẩn công ty đại chúng và thông lệ quản trị tốt.
As of 31 December 2025, the BOD consisted of 08 members, including 02 independent members, ensuring a structure aligned with the orientation toward public company standards and good corporate governance practices.

Danh sách thành viên HĐQT/ *List of BOD members*:

1	Ông/ *Mr.* Phùng Anh Tuấn	Chủ tịch HĐQT/ *Chairman of the BOD*
2	Ông/ *Mr.* Ngô Quang Hưng	Thành viên/ *Member of the BOD*
3	Ông/ *Mr.* Christopher E. Freund	Thành viên/ *Member of the BOD*
4	Ông/ *Mr.* Nguyễn Xuân Giao	Thành viên/ *Member of the BOD*
5	Bà/ *Ms.* Nguyễn Ngọc Như Uyên	Thành viên/ *Member of the BOD*
6	Bà/ *Ms.* Nguyễn Thị Hoàng Anh	Thành viên/ *Member of the BOD*
7	Ông/ *Mr.* Piyasak Ukritnukun	Thành viên độc lập/ *Independent Member of the BOD*
8	Ông/ *Mr.* Đỗ Long	Thành viên độc lập/ *Independent Member of the BOD*

Cơ cấu HĐQT đảm bảo sự cân bằng giữa hoạch định chiến lược, kinh nghiệm tài chính – đầu tư và chức năng giám sát độc lập.
The composition of the BOD ensures a balanced combination of strategic direction, financial and investment expertise, and independent oversight.

II. HẠCH TOÁN THÙ LAO HĐQT VÀ CÁC ỦY BAN TRỰC THUỘC NĂM 2025 *REMUNERATION RECOGNITION OF THE BOD AND ITS COMMITTEES FOR FY2025*

1. Nguyên tắc thực hiện

Thù lao HĐQT và các Ủy ban trực thuộc HĐQT năm 2025 được thực hiện theo đúng mức ngân sách đã được Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 phê duyệt, đảm bảo tuân thủ quy định pháp luật, Điều lệ Công ty và Quy chế nội bộ về quản trị công ty.
Remuneration of the BOD and its Committees in 2025 was implemented in accordance with the budget approved by the 2025 Annual General Meeting of Shareholders, in compliance with applicable laws, the Company's Charter and internal corporate governance regulations.

2. Tổng mức thù lao đã hạch toán

Tổng số tiền thực tế hạch toán theo Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2025 là: **950.000.000** đồng

*The total remuneration expense recognized in the audited financial statements for FY2025 amounted to: VND **950,000,000**.*

Chi tiết thù lao từng thành viên HĐQT năm 2025/ *Breakdown details of 2025 BOD remuneration:*

STT *Seq*	Thành viên *Member*	Chức vụ *Position*	Số tiền thù lao (VND) *Remuneration (VND)*
1	Phùng Anh Tuấn	Chủ tịch HĐQT *Chairman of the BOD*	0
2	Ngô Quang Hưng	Thành viên HĐQT *Member of BOD*	0
3	Christopher E. Freund	Thành viên HĐQT *Member of BOD*	0
4	Nguyễn Ngọc Như Uyên	Thành viên HĐQT *Member of BOD*	0
5	Nguyễn Xuân Giao	Thành viên HĐQT *Member of BOD*	0
6	Nguyễn Thị Hoàng Anh	Thành viên HĐQT *Member of BOD*	0
7	Piyasak Ukritnukun	Thành viên độc lập HĐQT *Independent Member of BOD*	650.000.000
8	Đỗ Long	Thành viên độc lập HĐQT *Independent Member of BOD*	300.000.000

III. HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ NĂM 2025

ACTIVITIES OF THE BOARD OF DIRECTORS IN 2025

1. Tổ chức họp và ban hành nghị quyết/ *Meetings and Issuance of Resolutions*

Trong năm 2025, HĐQT đã thực hiện đầy đủ vai trò là cơ quan quản trị cao nhất giữa hai kỳ Đại hội đồng cổ đông, bảo đảm việc định hướng chiến lược, giám sát điều hành và ra quyết định các vấn đề trọng yếu của Công ty một cách kịp thời, minh bạch và đúng thẩm quyền.

In 2025, the BOD fully performed its role as the highest governing body between two General Meetings of Shareholders, ensuring strategic direction, oversight of management, and timely, transparent, and duly authorized decision-making on material matters of the Company.

(i) Tổ chức họp và cơ chế ra quyết định/ *Meetings and Decision-Making Mechanism*:

- Tổ chức đầy đủ các cuộc họp định kỳ theo quy định tại Điều lệ Công ty và Quy chế hoạt động của HĐQT, nhằm xem xét, đánh giá tình hình thực hiện kế hoạch kinh doanh, tình hình tài chính, quản trị rủi ro và các vấn đề chiến lược của Công ty;
  Convened and conducted regular meetings in full compliance with the Company's Charter and the BOD's Internal Regulations, for the purpose of reviewing and assessing the implementation of the business plan, financial performance, risk management, and the Company's strategic matters;
- Triệu tập các cuộc họp bất thường khi cần thiết, bảo đảm HĐQT có thể kịp thời xử lý các vấn đề phát sinh quan trọng, các cơ hội đầu tư, biến động thị trường hoặc các rủi ro tiềm ẩn có thể ảnh hưởng đến hoạt động và vị thế tài chính của Công ty;
  Convened extraordinary meetings when necessary to ensure that the BOD could promptly address material arising issues, investment opportunities, market fluctuations, or potential risks that might affect the Company's operations and financial position;
- Thực hiện lấy ý kiến bằng văn bản đối với các vấn đề thuộc thẩm quyền của HĐQT hoặc được Đại hội đồng cổ đông ủy quyền, bảo đảm tính linh hoạt trong cơ chế ra quyết định nhưng vẫn tuân thủ đầy đủ trình tự, thủ tục và điều kiện biểu quyết theo quy định;
  Conducted written resolutions for matters falling within the authority of the BOD or delegated by the General Meeting of Shareholders, ensuring flexibility in the decision-making mechanism while strictly complying with applicable procedures, formalities, and voting requirements;

- Ban hành Nghị quyết và Quyết định đúng thẩm quyền, đúng trình tự, thủ tục, trên cơ sở hồ sơ, tờ trình và báo cáo thẩm định của Ban Tổng Giám đốc và các bộ phận chuyên môn, bảo đảm mỗi quyết định được thông qua đều có cơ sở pháp lý, cơ sở tài chính và cơ sở quản trị rõ ràng.
  Issued Resolutions and Decisions within proper authority and in accordance with prescribed order and procedures, based on dossiers, Proposals, and appraisal reports submitted by the Board of General Directors and relevant professional departments, thereby ensuring that each approved decision was supported by clear legal, financial, and governance grounds.

Thông qua cơ chế họp và ban hành nghị quyết nêu trên, HĐQT đã thực hiện vai trò:
Through the above meeting and resolution mechanism, the BOD effectively performed its roles in:
- Định hướng chiến lược và phê duyệt các quyết sách quan trọng;
  Providing strategic direction and approving key policies and decisions;
- Giám sát hoạt động điều hành của Ban Tổng Giám đốc;
  Overseeing the management and executive activities of the Board of General Directors;
- Kiểm soát rủi ro ở cấp độ tổng thể;
  Exercising oversight over enterprise-wide risks.

(ii) Các nhóm nội dung trọng yếu đã được xem xét và quyết nghị/ *Key Matters Reviewed and Resolved*
Trong năm 2025, HĐQT đã xem xét, thảo luận và quyết nghị các nội dung trọng yếu sau:
In 2025, the BOD reviewed, discussed, and resolved the following key matters:

❖ **Kế hoạch kinh doanh và ngân sách năm 2025/ *Business Plan and Budget for 2025***
HĐQT phê duyệt kế hoạch kinh doanh và ngân sách năm 2025 trên cơ sở đánh giá bối cảnh kinh tế vĩ mô, xu hướng thị trường, năng lực nội tại của Công ty và khẩu vị rủi ro đã được xác lập.
The BOD approved the 2025 business plan and budget based on an assessment of the macroeconomic environment, market trends, the Company's internal capabilities, and the established risk appetite.
Việc phê duyệt kế hoạch không chỉ mang tính chất thông qua chỉ tiêu tài chính, mà còn thể hiện vai trò của HĐQT trong:
The approval of the plan was not merely the endorsement of financial targets, but also reflected the BOD's role in:
- Xác lập định hướng tăng trưởng;
  Setting growth orientation;
- Phân bổ nguồn lực chiến lược;
  Allocating strategic resources;
- Thiết lập các chỉ tiêu giám sát hiệu quả hoạt động (KPIs) của Ban Tổng Giám đốc.
  Establishing performance indicators (KPIs) for the Board of General Directors.

❖ **Định hướng quản trị danh mục tài sản và kiểm soát chất lượng tín dụng/ *Asset Portfolio Management and Credit Quality Control Orientation***
HĐQT xem xét và ban hành các định hướng liên quan đến cơ cấu danh mục tài sản, giới hạn rủi ro, tỷ lệ an toàn và các chỉ tiêu kiểm soát chất lượng tín dụng.
The BOD reviewed and issued orientations relating to asset portfolio structure, risk limits, safety ratios, and credit quality control indicators.
Qua đó, HĐQT thực hiện chức năng/ *Through this, the BOD performed its function of:*
- Giám sát chất lượng tài sản và khả năng thu hồi;
  Overseeing asset quality and recoverability;
- Kiểm soát mức độ tập trung rủi ro;
  Controlling risk concentration levels;
- Bảo đảm tăng trưởng đi kèm với an toàn tài chính và bền vững dài hạn.
  Ensuring that growth is aligned with financial safety and long-term sustainability.

❖ **Chính sách quản trị rủi ro và kiểm soát nội bộ/ *Risk Management and Internal Control Policies***
HĐQT xem xét, rà soát và hoàn thiện khung quản trị rủi ro, cơ chế kiểm soát nội bộ và các tuyến phòng thủ trong mô hình quản trị.
The BOD reviewed and enhanced the risk management framework, internal control mechanisms, and lines of defense within the governance model.

Việc này nhằm/ *This aimed to*:

- Bảo đảm hệ thống kiểm soát nội bộ hoạt động hiệu quả;
  Ensure the effective operation of the internal control system;
- Giảm thiểu rủi ro vận hành, rủi ro pháp lý và rủi ro tài chính;
  Mitigate operational, legal, and financial risks;
- Tăng cường tính tuân thủ và tính minh bạch theo chuẩn mực của công ty đại chúng/niêm yết.
  Strengthen compliance and transparency in accordance with standards applicable to public/listed companies.

❖ **Các chương trình phát hành cổ phiếu để tăng vốn/** ***Share Issuance Programs for Capital Increase***
HĐQT triển khai các chương trình phát hành cổ phiếu theo đúng phương án đã được Đại hội đồng cổ đông phê duyệt và ủy quyền, bao gồm việc quyết định thời điểm, điều kiện và các thủ tục thực hiện, nhằm cân bằng lợi ích giữa tăng trưởng và bảo vệ quyền lợi cổ đông hiện hữu.
The BOD implemented share issuance programs in accordance with plans approved and delegated by the General Meeting of Shareholders, including decisions on timing, conditions, and implementation procedures, aiming to balance growth objectives with the protection of existing shareholders' interests.

❖ **Kế hoạch huy động vốn và cơ cấu nguồn vốn/** ***Capital Mobilization Plan and Capital Structure***
HĐQT phê duyệt kế hoạch huy động vốn phù hợp với nhu cầu tăng trưởng và cấu trúc tài chính mục tiêu, đồng thời xem xét tối ưu hóa cơ cấu giữa vốn chủ sở hữu và vốn vay. Vai trò của HĐQT thể hiện ở:
The BOD approved capital mobilization plans aligned with growth needs and the target financial structure, while reviewing the optimization of the balance between equity and debt. The BOD's role was reflected in:
- Định hình cấu trúc vốn dài hạn;
  Shaping the long-term capital structure;
- Kiểm soát đòn bẩy tài chính trong giới hạn an toàn;
  Controlling financial leverage within prudent limits;
- Nâng cao khả năng tiếp cận thị trường vốn trong và ngoài nước.
  Enhancing access to domestic and international capital markets.

❖ **Định hướng triển khai ESG và chuẩn hóa công bố thông tin/** ***ESG Implementation Orientation and Standardization of Information Disclosure***
HĐQT xác lập định hướng tích hợp các yếu tố Môi trường – Xã hội – Quản trị (ESG) vào chiến lược và hoạt động của Công ty, đồng thời yêu cầu chuẩn hóa hoạt động công bố thông tin theo hướng minh bạch, kịp thời và phù hợp thông lệ thị trường. Thông qua đó, HĐQT:
The BOD established orientations to integrate Environmental – Social – Governance (ESG) factors into the Company's strategy and operations, while requiring the standardization of information disclosure toward transparency, timeliness, and alignment with market practices. Through this, the BOD:
- Nâng cao chất lượng quản trị doanh nghiệp và trách nhiệm với cộng đồng;
  Improved corporate governance quality & social responsibilities;
- Gia tăng niềm tin của nhà đầu tư;
  Strengthened investor confidence;
- Tăng cường khả năng tiếp cận nguồn vốn trung và dài hạn.
  Enhanced access to medium- and long-term funding sources.

❖ **Các giao dịch và vấn đề thuộc thẩm quyền theo Điều lệ/** ***Transactions and Other Matters within the Authority under the Charter***
HĐQT xem xét và quyết nghị các giao dịch, hợp đồng và vấn đề quan trọng khác thuộc thẩm quyền theo Điều lệ, bao gồm các giao dịch có giá trị lớn, giao dịch với bên liên quan và các vấn đề quản trị nhân sự cấp cao. Việc xem xét được thực hiện trên cơ sở:
The BOD reviewed and resolved transactions, contracts, and other significant matters within its authority under the Charter, including high-value transactions, related-party transactions, and senior management governance matters. Such reviews were conducted on the basis of:
- Đánh giá đầy đủ rủi ro và lợi ích;
  Comprehensive assessment of risks and benefits;
- Bảo đảm nguyên tắc minh bạch, tránh xung đột lợi ích;
  Ensuring transparency and avoidance of conflicts of interest;

- Tuân thủ quy định pháp luật và Điều lệ Công ty.
  Compliance with applicable laws and the Company's Charter.

2. Thực hiện chức năng quản trị và giám sát/ *Implementation of Governance and Supervisory Functions*

Trong năm 2025, HĐQT đã thực hiện đầy đủ vai trò là cơ quan hoạch định chiến lược và giám sát tối cao giữa hai kỳ Đại hội đồng cổ đông, bảo đảm Công ty được điều hành phù hợp với định hướng dài hạn, tuân thủ pháp luật và kiểm soát rủi ro.

In 2025, the BOD fully performed its role as the strategic planning and supreme supervisory body between two General Meetings of Shareholders, ensuring that the Company was managed in alignment with its long-term orientation, in compliance with applicable laws, and within an appropriate risk control framework.

(i) Hoạch định chiến lược/ *Strategic Planning*

HĐQT thực hiện chức năng hoạch định chiến lược thông qua việc thảo luận, phân tích bối cảnh vĩ mô, xu hướng thị trường, năng lực nội tại và cấu trúc tài chính của Công ty, từ đó xác lập định hướng phát triển trung hạn giai đoạn 2026–2028. Cụ thể:

The BOD exercised its strategic planning function through discussions and analyses of the macroeconomic environment, market trends, internal capabilities, and the Company's financial structure, thereby establishing the medium-term development orientation for the 2026–2028 period. Specifically:

- **Định hướng chiến lược tăng trưởng giai đoạn 2026–2030:** HĐQT xác lập tầm nhìn tăng trưởng theo hướng bền vững, tập trung vào củng cố nền tảng tài chính, năng lực quản trị và năng lực công nghệ, thay vì mở rộng nhanh về quy mô. Các mục tiêu chiến lược được xây dựng gắn với hiệu quả sử dụng vốn, chất lượng tài sản và khả năng sinh lời dài hạn.
  Growth Strategy for 2026–2030: *The BOD established a vision for sustainable growth, focusing on strengthening financial foundations, governance capacity, and technological capabilities, rather than pursuing rapid expansion in scale. Strategic objectives were formulated in close alignment with capital efficiency, asset quality, and long-term profitability.*
- **Chuyển trọng tâm từ tăng trưởng quy mô sang tăng trưởng dựa trên chất lượng và hiệu quả vốn:** HĐQT yêu cầu Ban Điều hành ưu tiên cải thiện biên lợi nhuận, tối ưu cấu trúc chi phí, kiểm soát chặt chẽ chất lượng tín dụng và nâng cao vòng quay vốn. Việc điều chỉnh trọng tâm chiến lược này thể hiện vai trò của HĐQT trong việc cân bằng giữa tăng trưởng và an toàn tài chính.
  Shifting Focus from Scale-Based Growth to Quality- and Capital-Efficiency-Driven Growth: *The BOD required Executive Management to prioritize margin improvement, cost structure optimization, stringent credit quality control, and enhanced capital turnover. This strategic shift reflects the BOD's role in balancing growth objectives with financial prudence.*
- **Xác lập kỷ luật vốn và khẩu vị rủi ro:** HĐQT phê duyệt và rà soát định kỳ khẩu vị rủi ro (risk appetite), bao gồm các giới hạn về tăng trưởng tín dụng, mức độ tập trung danh mục, đòn bẩy tài chính và các chỉ số an toàn. Đồng thời, HĐQT yêu cầu tuân thủ kỷ luật vốn trong mọi quyết định đầu tư, huy động và phân bổ nguồn lực, bảo đảm mọi hoạt động mở rộng đều nằm trong khả năng kiểm soát rủi ro và năng lực tài chính của Công ty.
  Establishment of Capital Discipline and Risk Appetite: *The BOD approved and periodically reviewed the Company's risk appetite, including limits on credit growth, portfolio concentration, financial leverage, and safety ratios. Simultaneously, the BOD required strict capital discipline in all investment, fundraising, and resource allocation decisions, ensuring that expansion activities remained within the Company's risk management capacity and financial capabilities.*

Qua đó, HĐQT khẳng định vai trò định hướng chiến lược và bảo đảm tính nhất quán giữa mục tiêu tăng trưởng với mức độ chấp nhận rủi ro.

Through these actions, the BOD reaffirmed its role in strategic orientation and in ensuring consistency between growth objectives and acceptable risk levels.

(ii) Giám sát Ban Điều hành/ *Oversight of the Executive Management*

HĐQT thực hiện chức năng giám sát Ban Điều hành trên cơ sở tách bạch rõ vai trò quản trị và điều hành, bảo đảm Ban Điều hành vận hành Công ty đúng chiến lược, đúng ngân sách và trong khuôn khổ rủi ro được phê duyệt. Cơ chế giám sát bao gồm:

The BOD carried out its supervisory function over the Executive Management based on a clear separation between governance and management roles, ensuring that the Executive Management operated the Company in accordance with the approved strategy, budget, and risk framework. The supervisory mechanism included:

- Cơ chế báo cáo định kỳ hàng tháng và hàng quý, cung cấp thông tin về tình hình kinh doanh, dòng tiền, cấu trúc tài sản – nguồn vốn, chất lượng tín dụng và các chỉ số vận hành trọng yếu;
  Monthly and quarterly reporting mechanisms providing updates on business performance, cash flow, asset–liability structure, credit quality, and key operational indicators;
- Báo cáo tài chính và báo cáo quản trị rủi ro, cho phép HĐQT theo dõi sát diễn biến lợi nhuận, chi phí, trích lập dự phòng, hệ số an toàn và các chỉ số cảnh báo sớm;
  Financial statements and risk management reports enabling the BOD to closely monitor profit trends, cost structures, provisioning levels, safety ratios, and early warning indicators;
- Báo cáo của Ủy ban Kiểm toán và Kiểm toán nội bộ, nhằm đánh giá tính tuân thủ, hiệu quả của hệ thống kiểm soát nội bộ và phát hiện sớm các sai sót hoặc rủi ro tiềm ẩn.
  Reports from the Audit Committee and Internal Audit, assessing compliance and the effectiveness of the internal control system, as well as identifying potential deficiencies or emerging risks at an early stage.

Trên cơ sở đó, HĐQT đã đánh giá Ban Điều hành:
On that basis, the BOD assessed that the Executive Management:

- Hoàn thành các chỉ tiêu kinh doanh được giao, bảo đảm mức tăng trưởng phù hợp với kế hoạch đã được phê duyệt;
  Achieved assigned business targets, maintaining growth in line with the approved plan;
- Duy trì chất lượng tài sản trong ngưỡng kiểm soát, thông qua việc kiểm soát tỷ lệ nợ quá hạn, nợ xấu và trích lập dự phòng;
  Maintained asset quality within controlled thresholds through prudent management of overdue loans, non-performing loans, and provisioning levels;
- Tối ưu hiệu quả chi phí và nâng cao năng suất vận hành, cải thiện các chỉ số chi phí/thu nhập và hiệu quả sử dụng nguồn lực;
  Optimized cost efficiency and improved operational productivity, enhancing cost-to-income ratios and resource utilization efficiency;
- Đẩy mạnh ứng dụng công nghệ trong quy trình tín dụng và quản trị dữ liệu, góp phần nâng cao tính minh bạch, tốc độ xử lý và năng lực phân tích rủi ro.
  Accelerated the application of technology in credit processes and data governance, thereby enhancing transparency, processing speed, and risk analytics capabilities.

Thông qua hoạt động giám sát nêu trên, HĐQT không can thiệp vào điều hành hàng ngày nhưng bảo đảm sự minh bạch, trách nhiệm giải trình và hiệu quả thực thi chiến lược.
Through these supervisory activities, the BOD did not interfere in day-to-day management but ensured transparency, accountability, and effective execution of the approved strategy.

(iii) Quản trị rủi ro và kiểm soát nội bộ/ *Risk Management and Internal Control*
Trong năm 2025, HĐQT tiếp tục củng cố vai trò giám sát rủi ro ở cấp độ cao nhất, coi quản trị rủi ro là nền tảng bảo vệ giá trị doanh nghiệp và lợi ích cổ đông. Cụ thể như sau:
In 2025, the BOD continued to strengthen its highest-level risk oversight role, recognizing risk governance as a fundamental pillar in safeguarding corporate value and shareholders' interests. Key actions included:

- **Ban hành khẩu vị rủi ro định kỳ năm, tăng cường giám sát danh mục tín dụng và các chỉ số cảnh báo sớm:** HĐQT yêu cầu định kỳ rà soát cấu trúc danh mục, mức độ tập trung theo phân khúc, khu vực và sản phẩm; theo dõi sát các chỉ số cảnh báo sớm nhằm kịp thời điều chỉnh chính sách tín dụng và trích lập dự phòng khi cần thiết.
  Issuing periodic Risk Appetite Statements and enhancing oversight of the credit portfolio and early warning indicators: *The BOD required periodic reviews of portfolio structure and concentration levels by segment, geography, and product, and close monitoring of early warning indicators to enable timely adjustments to credit policies and provisioning where necessary.*

- **Chỉ đạo hoàn thiện các chính sách quản trị nội bộ theo chuẩn mực công ty niêm yết:** HĐQT giao Ủy ban Kiểm toán rà soát, cập nhật các quy chế quản trị nội bộ, quy trình phê duyệt giao dịch liên quan, cơ chế quản lý xung đột lợi ích và công bố thông tin theo hướng minh bạch, chuẩn hóa và phù hợp với các thông lệ quản trị tốt.
  Directing the refinement of internal governance policies in accordance with listed company standards: *The BOD assigned the Audit Committee to review and update internal governance regulations, approval processes for related-party transactions, conflict of interest management*

mechanisms, and information disclosure practices. These efforts aim to enhance transparency, standardization, and alignment with best governance practices.

IV. HOẠT ĐỘNG CỦA CÁC ỦY BAN TRỰC THUỘC HĐQT/ *ACTIVITIES OF COMMITTEES UNDER THE BOARD OF DIRECTORS*

Nhằm nâng cao chất lượng quản trị, tăng cường tính chuyên môn hóa và bảo đảm cơ chế giám sát độc lập, HĐQT duy trì hoạt động của Ủy ban Kiểm toán theo đúng quy định của pháp luật, Điều lệ Công ty và Quy chế hoạt động của Ủy ban.

In order to enhance governance quality, strengthen specialization, and ensure an independent supervisory mechanism, the BOD maintained the operation of the Audit Committee in full compliance with applicable laws, the Company's Charter, and the Committee's Internal Regulations.

Việc duy trì và trao quyền phù hợp cho Ủy ban Kiểm toán thể hiện vai trò của HĐQT trong việc thiết lập cấu trúc quản trị hiện đại, tiệm cận thông lệ quản trị tốt của công ty đại chúng và niêm yết.

The maintenance of, and appropriate delegation of authority to, the Audit Committee demonstrates the BOD's role in establishing a modern governance structure aligned with best practices applicable to public and listed companies.

1. Vai trò và cơ chế hoạt động/ *Role and Operating Mechanism*

Ủy ban Kiểm toán hoạt động dưới sự giám sát trực tiếp của HĐQT, có chức năng tham mưu và hỗ trợ HĐQT trong các lĩnh vực:

The Audit Committee operates under the direct supervision of the BOD and functions as an advisory and supporting body to the BOD in the following areas:

- Giám sát tính trung thực và hợp lý của báo cáo tài chính;
  Supervising the integrity and reasonableness of the financial statements;
- Giám sát hiệu quả của hệ thống kiểm soát nội bộ và quản trị rủi ro;
  Overseeing the effectiveness of the internal control system and risk management framework;
- Đánh giá mức độ tuân thủ pháp luật và quy định nội bộ;
  Assessing compliance with applicable laws and internal regulations;
- Theo dõi hoạt động của kiểm toán nội bộ và kiểm toán độc lập.
  Monitoring the activities of internal audit and independent audit.

Ủy ban Kiểm toán thực hiện chế độ họp định kỳ và đột xuất khi cần thiết; kết quả làm việc được tổng hợp và báo cáo đầy đủ cho HĐQT, làm cơ sở để HĐQT xem xét và đưa ra các quyết nghị phù hợp.

The Audit Committee convenes regular and ad hoc meetings when necessary. The outcomes of its meetings are fully consolidated and reported to the BOD, serving as a basis for the BOD's review and adoption of appropriate resolutions.

2. Các hoạt động trọng tâm trong năm 2025/ *Key Activities in 2025*

Trong năm 2025, Ủy ban Kiểm toán đã triển khai các nội dung trọng yếu sau:

In 2025, the Audit Committee implemented the following key activities:

(i) Thẩm định báo cáo tài chính và làm việc với kiểm toán độc lập:
Review of Financial Statements and Engagement with the Independent Auditor

- Xem xét, thẩm định báo cáo tài chính quý và năm trước khi trình HĐQT phê duyệt;
  Reviewed and appraised quarterly and annual financial statements prior to submission to the BOD for approval;
- Đánh giá tính độc lập, khách quan và chất lượng dịch vụ của đơn vị kiểm toán độc lập.
  Assessed the independence, objectivity, and service quality of the independent audit firm.

Thông qua hoạt động này, Ủy ban Kiểm toán hỗ trợ HĐQT bảo đảm rằng báo cáo tài chính phản ánh trung thực, hợp lý tình hình tài chính và kết quả hoạt động của Công ty, qua đó tăng cường niềm tin của cổ đông và nhà đầu tư.

Through these activities, the Audit Committee supported the BOD in ensuring that the financial statements fairly and accurately reflected the Company's financial position and operating results, thereby enhancing shareholders' and investors' confidence.

(ii) Giám sát hệ thống kiểm soát nội bộ
Oversight of the Internal Control System

- Rà soát cấu trúc và hiệu quả vận hành của hệ thống kiểm soát nội bộ;

Reviewed the structure and operational effectiveness of the internal control system;

- Theo dõi việc khắc phục các kiến nghị của kiểm toán nội bộ và kiểm toán độc lập;
  Monitored the remediation of findings and recommendations from internal and independent audits;
- Đánh giá các điểm yếu trọng yếu (nếu có) và yêu cầu Ban Điều hành xây dựng kế hoạch cải thiện.
  Evaluated material weaknesses (if any) and required Executive Management to develop corrective action plans.

Hoạt động này góp phần bảo đảm rằng các quy trình tài chính – kế toán, quy trình tín dụng và quy trình phê duyệt giao dịch được vận hành trong khuôn khổ kiểm soát chặt chẽ và giảm thiểu rủi ro sai sót hoặc gian lận.
These activities contributed to ensuring that financial–accounting processes, credit processes, and transaction approval procedures operated within a robust control framework, thereby minimizing risks of errors or fraud.

(iii) Đánh giá mức độ tuân thủ pháp luật và quy định nội bộ
Assessment of Compliance with Laws and Internal Regulations

Ủy ban Kiểm toán đã giám sát việc tuân thủ:
The Audit Committee supervised compliance with:

- Quy định của pháp luật liên quan đến hoạt động kinh doanh;
  Applicable laws and regulations relating to business operations;
- Nghĩa vụ công bố thông tin và quản trị công ty;
  Corporate governance and information disclosure obligations;
- Các quy chế, quy trình nội bộ đã được HĐQT ban hành.
  Internal regulations and procedures issued by the BOD.

Trên cơ sở đó, Ủy ban Kiểm toán kiến nghị các điều chỉnh cần thiết nhằm bảo đảm Công ty duy trì trạng thái tuân thủ đầy đủ, hạn chế rủi ro pháp lý và rủi ro uy tín.
Based on its reviews, the Audit Committee made necessary recommendations to ensure that the Company maintained full compliance status, thereby mitigating legal and reputational risks.

(iv) Báo cáo định kỳ cho HĐQT về các rủi ro trọng yếu
Periodic Reporting to the BOD on Material Risks

Ủy ban Kiểm toán định kỳ tổng hợp và báo cáo HĐQT về:
The Audit Committee periodically consolidated and reported to the BOD on:

- Các rủi ro tài chính và rủi ro vận hành đáng lưu ý;
  Notable financial and operational risks;
- Các vấn đề tồn tại trong hệ thống kiểm soát nội bộ;
  Outstanding issues within the internal control system;
- Tình hình thực hiện các khuyến nghị kiểm toán;
  The implementation status of audit recommendations;
- Các sự kiện có thể ảnh hưởng trọng yếu đến báo cáo tài chính hoặc uy tín Công ty.
  Events that could materially impact the financial statements or the Company's reputation.

Các báo cáo này là cơ sở quan trọng để HĐQT kịp thời đưa ra chỉ đạo, điều chỉnh chính sách hoặc yêu cầu Ban Điều hành thực hiện các biện pháp kiểm soát bổ sung.
These reports served as an important basis for the BOD to issue timely directions, adjust policies, or require the Executive Management to implement additional control measures where necessary.

3. Đánh giá của HĐQT/ *Evaluation by the BOD*

Trên cơ sở báo cáo và kết quả làm việc trong năm 2025, HĐQT đánh giá Ủy ban Kiểm toán đã:
Based on the reports and working results in 2025, the BOD assessed that the Audit Committee:

- Thực hiện đúng chức năng, nhiệm vụ được giao;
  Properly performed its assigned functions and duties;
- Duy trì tính độc lập và khách quan trong giám sát;
  Maintained independence and objectivity in its supervisory activities;
- Hỗ trợ hiệu quả HĐQT trong việc kiểm soát rủi ro và bảo đảm tính trung thực của thông tin tài chính.
  Effectively supported the BOD in risk oversight and in ensuring the integrity of financial information.

Hoạt động của Ủy ban Kiểm toán đã góp phần nâng cao:
The Audit Committee's activities contributed to enhancing:

- Tính minh bạch và trách nhiệm giải trình;
  Transparency and accountability;
- Hiệu quả của hệ thống kiểm soát nội bộ;
  The effectiveness of the internal control system;
- Mức độ tuân thủ và chuẩn mực quản trị của Công ty theo định hướng công ty đại chúng/niêm yết.
  The Company's level of compliance and governance standards in alignment with the orientation toward a public/listed company model.

V. ĐÁNH GIÁ KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG CỦA TỪNG THÀNH VIÊN HĐQT
EVALUATION OF THE PERFORMANCE OF EACH BOD MEMBER

1. Chủ tịch HĐQT/ *Chairman of the BOD*

Trong năm 2025, Chủ tịch HĐQT đã thực hiện đầy đủ vai trò là người đứng đầu cơ quan quản trị, bảo đảm sự vận hành hiệu quả, kỷ luật và nhất quán của HĐQT. Cụ thể như sau:
In 2025, the Chairman of the BOD fully performed his role as the head of the governing body, ensuring the effective, disciplined, and consistent operation of the BOD. Specifically:

- **Tổ chức và điều hành hoạt động của HĐQT theo đúng quy định/** ***Organization and Administration of BOD Activities in Compliance with Regulations***

Chủ tịch HĐQT chủ trì xây dựng chương trình làm việc năm, triệu tập và điều hành các cuộc họp định kỳ và bất thường, bảo đảm nội dung họp tập trung vào các vấn đề chiến lược, trọng yếu. Việc điều hành được thực hiện trên nguyên tắc dân chủ, minh bạch và khuyến khích thảo luận đa chiều trước khi biểu quyết.
The Chairman led the development of the annual work plan, convened and chaired regular and extraordinary meetings, and ensured that meeting agendas focused on strategic and material matters. Meetings were conducted in a democratic and transparent manner, encouraging multi-dimensional discussion prior to voting.

- **Định hướng chiến lược trung và dài hạn/** ***Medium- and Long-Term Strategic Orientation***

Chủ tịch HĐQT giữ vai trò dẫn dắt thảo luận chiến lược, định hình các ưu tiên phát triển giai đoạn 2026–2028, bảo đảm sự cân bằng giữa tăng trưởng, an toàn tài chính và năng lực quản trị. Định hướng này được cụ thể hóa thông qua kế hoạch kinh doanh, kế hoạch vốn và các chỉ tiêu hiệu quả.
The Chairman played a leading role in strategic discussions, shaping development priorities for the 2026–2028 period and ensuring a balance among growth, financial prudence, and governance capacity. Such orientation was concretized through the business plan, capital plan, and performance targets.

- **Tăng cường kỷ luật vốn và hiệu quả sử dụng vốn/** ***Enhancement of Capital Discipline and Capital Efficiency***

Chủ tịch HĐQT thúc đẩy việc tuân thủ khẩu vị rủi ro đã được phê duyệt, yêu cầu Ban Điều hành nâng cao hiệu quả sử dụng vốn, kiểm soát đòn bẩy tài chính và phân bổ nguồn lực theo nguyên tắc tối ưu hóa lợi ích cổ đông.
The Chairman promoted strict adherence to the approved risk appetite, required the Executive Management to improve capital efficiency, control financial leverage, and allocate resources in accordance with the principle of optimizing shareholders' interests.

- **Giám sát việc thực hiện các Nghị quyết của HĐQT/** ***Supervision of the Implementation of BOD Resolutions***

Chủ tịch HĐQT theo dõi tiến độ triển khai các Nghị quyết, yêu cầu báo cáo định kỳ về kết quả thực hiện, đồng thời kịp thời chỉ đạo điều chỉnh khi có sai lệch so với mục tiêu đề ra.
The Chairman monitored the implementation progress of BOD Resolutions, requested periodic reporting on execution results, and provided timely direction and adjustments where deviations from approved objectives were identified.

Trên cơ sở các tiêu chí đánh giá nêu trên, Chủ tịch HĐQT được xác định hoàn thành tốt nhiệm vụ, thể hiện vai trò lãnh đạo, điều phối và bảo đảm hiệu quả hoạt động của HĐQT.
Based on the above evaluation criteria, the Chairman of the BOD is assessed to have successfully fulfilled his duties, demonstrating strong leadership, coordination, and effectiveness in ensuring the proper functioning of the BOD.

2. Các Thành viên HĐQT/ *Other Members of the Board of Directors*

Các thành viên HĐQT đã thực hiện đầy đủ chức năng của thành viên cơ quan quản trị tập thể, đóng góp chuyên môn và kinh nghiệm vào quá trình ra quyết định. Cụ thể như sau:

The BOD members fully performed their functions as members of a collective governing body, contributing their professional expertise and experience to the decision-making process. Specifically:

- **Tham dự đầy đủ và tích cực các cuộc họp/ *Full and Active Participation in Meetings***

Các thành viên HĐQT tham dự đầy đủ các phiên họp, bảo đảm tỷ lệ tham dự cao, thể hiện tinh thần trách nhiệm và cam kết với hoạt động quản trị của Công ty.

BOD members attended meetings with a high attendance rate, demonstrating responsibility and strong commitment to the Company's governance activities.

- **Nghiên cứu tài liệu, đóng góp ý kiến độc lập và thận trọng/ *Thorough Review of Materials and Independent, Prudent Opinions***

Trước mỗi cuộc họp, các thành viên HĐQT nghiên cứu kỹ hồ sơ, tờ trình và báo cáo liên quan; tại cuộc họp, đưa ra ý kiến phân tích, phản biện trên cơ sở dữ liệu và nguyên tắc quản trị thận trọng, tránh việc biểu quyết mang tính hình thức.

Prior to each meeting, BOD members carefully reviewed relevant dossiers, Proposals, and reports. During meetings, they provided analytical and critical opinions based on data and prudent governance principles, avoiding any formality-driven voting.

- **Thẩm định các đề xuất đầu tư, huy động vốn và chính sách quản trị/ *Appraisal of Investment Proposals, Capital Mobilization Plans, and Governance Policies***

Các thành viên HĐQT xem xét kỹ lưỡng các phương án đầu tư, kế hoạch huy động vốn, cơ cấu nguồn vốn và các chính sách quản trị rủi ro, bảo đảm mỗi quyết định được thông qua đều được cân nhắc về hiệu quả tài chính, tác động rủi ro và lợi ích dài hạn của cổ đông.

BOD members carefully examined investment plans, capital mobilization strategies, capital structure proposals, and risk management policies, ensuring that each approved decision was assessed in terms of financial efficiency, risk impact, and the long-term interests of shareholders.

- **Thực hiện nghĩa vụ trung thành và cẩn trọng/ *Fulfillment of Duties of Loyalty and Due Care***

Các thành viên HĐQT tuân thủ đầy đủ nghĩa vụ của người quản lý theo quy định pháp luật và Điều lệ, bao gồm: hành động vì lợi ích tốt nhất của Công ty và cổ đông; công khai, minh bạch lợi ích liên quan; không lạm dụng chức vụ, quyền hạn vì mục đích cá nhân.Các thành viên HĐQT đã hoàn thành nhiệm vụ, phát huy vai trò chuyên môn và trách nhiệm đối với cổ đông.

BOD members complied with their obligations as managers in accordance with applicable laws and the Company's Charter, including acting in the best interests of the Company and its shareholders; fully and transparently disclosing related interests; and refraining from abusing their position and authority for personal gain.

Nhìn chung, các thành viên HĐQT đã hoàn thành nhiệm vụ được giao, phát huy vai trò chuyên môn, đóng góp tích cực vào chất lượng quyết định tập thể và bảo vệ quyền lợi cổ đông.

Overall, the BOD members successfully fulfilled their assigned duties, demonstrated professional competence, contributed positively to the quality of collective decision-making, and safeguarded shareholders' interests.

3. Thành viên HĐQT độc lập/ *Independent Members of the BOD*

Thành viên HĐQT độc lập giữ vai trò đặc biệt quan trọng trong việc bảo đảm tính khách quan, minh bạch và cân bằng lợi ích trong hoạt động quản trị. Trong năm 2025, thành viên độc lập đã:

Independent BOD members play a particularly important role in ensuring objectivity, transparency, and balanced interests in corporate governance. In 2025, the independent members:

- **Thực hiện chức năng giám sát độc lập/ *Performed Independent Supervisory Functions***

Đưa ra các ý kiến đánh giá khách quan, không chịu ảnh hưởng bởi lợi ích điều hành hoặc cổ đông chi phối, góp phần bảo đảm các quyết định của HĐQT được xem xét trên nhiều góc độ.

Provided objective opinions free from the influence of executive management or controlling shareholders, thereby ensuring that BOD decisions were considered from multiple perspectives.

- **Rà soát các giao dịch có khả năng phát sinh xung đột lợi ích/** ***Reviewed Transactions with Potential Conflicts of Interest***

Tham gia xem xét các giao dịch với bên liên quan hoặc các giao dịch có giá trị lớn, bảo đảm việc phê duyệt tuân thủ nguyên tắc minh bạch, công bằng và vì lợi ích chung của Công ty.
Participated in reviewing related-party transactions and other material transactions, ensuring that approvals complied with principles of transparency, fairness, and the overall interests of the Company.

- **Tham gia tích cực vào hoạt động của Ủy ban Kiểm toán/** ***Actively Participated in the Audit Committee's Activities***

Đóng vai trò trọng yếu trong việc thẩm định báo cáo tài chính, giám sát hệ thống kiểm soát nội bộ và làm việc với kiểm toán độc lập, qua đó tăng cường chất lượng giám sát tài chính.
Played a key role in reviewing financial statements, overseeing the internal control system, and working with the independent auditor, thereby strengthening the quality of financial oversight.

- **Đưa ra ý kiến phản biện nhằm nâng cao chất lượng quyết định của HĐQT/** ***Provided Constructive Counter-Opinions to Enhance Decision Quality***

Thực hiện phản biện mang tính xây dựng đối với các đề xuất chiến lược, kế hoạch vốn và chính sách quản trị, góp phần hạn chế rủi ro và nâng cao chất lượng thảo luận.
Offered constructive challenge to strategic proposals, capital plans, and governance policies, contributing to risk mitigation and improving the quality of deliberations.

HĐQT đánh giá thành viên độc lập đã thực hiện đúng và đầy đủ vai trò theo quy định của pháp luật và Điều lệ, góp phần tăng cường tính minh bạch, kiểm soát xung đột lợi ích và nâng cao chuẩn mực quản trị của Công ty.
The BOD assesses that the independent members properly and fully performed their roles in accordance with applicable laws and the Company's Charter, thereby enhancing transparency, controlling conflicts of interest, and elevating the Company's governance standards.

VI. GIAO DỊCH VỚI BÊN LIÊN QUAN/ *RELATED PARTY TRANSACTIONS*

Trong năm 2025, HĐQT nhận thức rằng giao dịch với bên liên quan (Related Party Transactions – RPTs) là lĩnh vực tiềm ẩn rủi ro xung đột lợi ích và ảnh hưởng đến tính minh bạch trong quản trị doanh nghiệp. Do đó, HĐQT đã thực hiện cơ chế kiểm soát chặt chẽ nhằm bảo đảm mọi giao dịch (nếu phát sinh) được xem xét, phê duyệt và công bố theo đúng quy định pháp luật, Điều lệ Công ty và các quy chế nội bộ.
In 2025, the BOD recognized that Related Party Transactions ("RPTs") represent an area with potential risks of conflicts of interest and may affect transparency in corporate governance. Accordingly, the BOD implemented a stringent control mechanism to ensure that any such transactions (if arising) were reviewed, approved, and disclosed in full compliance with applicable laws, the Company's Charter, and internal regulations.

1. Cơ chế xem xét và phê duyệt theo đúng thẩm quyền/ *Review and Approval Mechanism in Accordance with Proper Authority*

Tất cả các giao dịch với bên liên quan (nếu phát sinh) đều được:
All related party transactions (if any) were:

- Rà soát về bản chất quan hệ liên quan, phạm vi giao dịch và giá trị giao dịch;
  Reviewed in terms of the nature of the related relationship, transaction scope, and transaction value;
- Đối chiếu với các ngưỡng thẩm quyền phê duyệt theo Điều lệ và quy định pháp luật;
  Assessed against approval thresholds as stipulated in the Charter and applicable laws;
- Trình HĐQT hoặc Đại hội đồng cổ đông (nếu thuộc thẩm quyền) xem xét, quyết nghị.
  Submitted to the BOD or the General Meeting of Shareholders (where falling within their authority) for review and resolution.

Trong quá trình xem xét, các thành viên có lợi ích liên quan không tham gia thảo luận và biểu quyết đối với giao dịch đó, nhằm bảo đảm tính khách quan và tuân thủ nguyên tắc quản trị minh bạch.
During the review process, members with related interests (if any) abstained from discussions and voting on the relevant transactions to ensure objectivity and compliance with transparent governance principles.

Qua đó, HĐQT thực hiện vai trò kiểm soát cấp cao, hạn chế rủi ro lạm dụng vị trí quản lý vì lợi ích cá nhân hoặc lợi ích của nhóm cổ đông nhất định.
Through this mechanism, the BOD exercised high-level oversight to mitigate the risk of abuse of managerial position for personal interests or for the benefit of specific shareholder groups.

2. Thực hiện trên cơ sở nguyên tắc thị trường (arm's length principle)/ *Implementation on an Arm's Length Basis*

HĐQT yêu cầu mọi giao dịch với bên liên quan phải:
The BOD required that all related party transactions:

- Được thực hiện theo điều kiện thương mại tương đương với giao dịch giữa các bên độc lập;
  Be conducted under commercial terms equivalent to those applicable between independent parties;
- Có cơ sở định giá rõ ràng, minh bạch và phù hợp với mặt bằng thị trường;
  Be supported by clear and transparent pricing bases consistent with market conditions;
- Được thẩm định về tính hợp lý và cần thiết đối với hoạt động của Công ty.
  Be appraised for reasonableness and necessity in relation to the Company's operations.

Việc áp dụng nguyên tắc thị trường giúp bảo đảm rằng Công ty không chịu thiệt hại về tài chính và lợi ích cổ đông không bị ảnh hưởng bởi các điều khoản ưu đãi không phù hợp.
The application of the arm's length principle ensures that the Company does not incur financial disadvantages and that shareholders' interests are not adversely affected by inappropriate preferential terms.

3. Công bố thông tin đầy đủ và kịp thời/ *Full and Timely Disclosure*

Các giao dịch với bên liên quan (nếu thuộc diện công bố thông tin) đều được:
Related party transactions (if subject to disclosure requirements) were:

- Công bố theo đúng thời hạn và hình thức quy định của pháp luật;
  Disclosed in accordance with statutory timelines and prescribed forms;
- Trình bày rõ trong báo cáo tài chính và thuyết minh báo cáo tài chính;
  Clearly presented in the financial statements and accompanying notes;
- Báo cáo trong báo cáo quản trị công ty định kỳ.
  Reported in the periodic corporate governance reports.

HĐQT giám sát việc công bố thông tin nhằm bảo đảm tính minh bạch, giúp cổ đông và nhà đầu tư có đầy đủ thông tin để đánh giá tác động của các giao dịch này đối với tình hình tài chính và quản trị của Công ty.
The BOD supervised the disclosure process to ensure transparency, enabling shareholders and investors to fully assess the impact of such transactions on the Company's financial position and governance.

4. Kiểm soát xung đột lợi ích và bảo vệ quyền lợi cổ đông/ *Control of Conflicts of Interest and Protection of Shareholders' Rights*

HĐQT đặc biệt chú trọng/ *The BOD paid particular attention to:*

- Nhận diện và quản lý các tình huống có khả năng phát sinh xung đột lợi ích;
  Identifying and managing potential conflict-of-interest situations;
- Yêu cầu các thành viên HĐQT, Ban Điều hành và người quản lý kê khai đầy đủ lợi ích liên quan;
  Requiring BOD members, Executive Management, and managers to fully declare related interests;
- Giám sát thông qua Ủy ban Kiểm toán và hệ thống kiểm soát nội bộ.
  Supervising through the Audit Committee and the internal control system.

Trên cơ sở đó, HĐQT đánh giá rằng các giao dịch với bên liên quan trong năm 2025:
On that basis, the BOD assessed that related party transactions in 2025:

- Không gây xung đột lợi ích trọng yếu;
  Did not give rise to material conflicts of interest;
- Không làm suy giảm tài sản hoặc lợi ích kinh tế của Công ty;
  Did not diminish the Company's assets or economic benefits;
- Không ảnh hưởng bất lợi đến quyền và lợi ích hợp pháp của cổ đông, đặc biệt là cổ đông thiểu số.
  Did not adversely affect the lawful rights and interests of shareholders, particularly minority shareholders.

5. Đánh giá tổng thể/ *Overall Assessment*

Thông qua việc thiết lập cơ chế kiểm soát, phê duyệt và công bố minh bạch đối với giao dịch với bên liên quan, HĐQT đã thể hiện đầy đủ vai trò:

Through the establishment of transparent control, approval, and disclosure mechanisms for related party transactions, the BOD fully demonstrated its role in:

- Bảo đảm tuân thủ pháp luật và Điều lệ;
  Ensuring compliance with laws and the Charter;
- Nâng cao chuẩn mực quản trị và trách nhiệm giải trình;
  Enhancing governance standards and accountability;
- Bảo vệ công bằng lợi ích giữa các nhóm cổ đông;
  Protecting equitable interests among different shareholder groups;
- Tăng cường niềm tin của nhà đầu tư và các bên liên quan.
  Strengthening the confidence of investors and other stakeholders.

6. Báo cáo của Ủy ban Kiểm toán (UBKT) về các giao dịch giữa Công ty, công ty con, công ty khác do công ty nắm quyền kiểm soát trên 50% trở lên vốn điều lệ với thành viên Hội đồng Quản trị, Tổng Giám đốc, người điều hành khác của công ty và những người liên quan của đối tượng đó; giao dịch giữa Công ty với công ty trong đó thành viên Hội đồng Quản trị, Tổng Giám đốc, người điều hành khác của Công ty là thành viên sáng lập hoặc là người quản lý doanh nghiệp trong thời gian 03 năm gần nhất trước thời điểm giao dịch.

Report of the Audit Committee (AC) on transactions between the Company, its Subsidiary Companies, and other companies in which the Company holds controlling interest of over 50% of the charter capital, with members of the BOD, the General Director, other executives of the Company and their related persons; and transactions between the Company and companies in which a member of the BOD, the General Director, or other executives of the Company has been a founding member or enterprise manager within the last three (03) years prior to the transaction date.

UBKT đã rà soát và đưa ra khuyến nghị đối với tất cả các giao dịch giữa Công ty hoặc công ty con với Người có liên quan đều được, giao dịch nội bộ giữa Công ty với các công ty con hoặc giữa các công ty con với nhau.

The AC has reviewed and provided recommendations for all transactions between the Company or its subsidiaries and Related Parties, as well as internal transactions between the Company and its subsidiaries or among the subsidiaries themselves.

Chi tiết các giao dịch này đã được công bố trong Báo cáo tình hình quản trị công ty năm 2025 cũng như Báo cáo tài chính đã được KPMG kiểm toán.

Details of these transactions have been fully disclosed in the 2025 Corporate Governance Report and in the audited financial statements issued by KPMG Limited.

VII. ĐỊNH HƯỚNG HOẠT ĐỘNG CỦA HĐQT NĂM 2026/ *ORIENTATION OF THE BOARD OF DIRECTORS IN 2026*

1. Tiếp tục nâng cao chuẩn quản trị theo thông lệ công ty niêm yết/ *Further Enhancement of Governance Standards in Line with Listed Company Practices*

HĐQT định hướng hoàn thiện cấu trúc quản trị theo hướng chuyên nghiệp, minh bạch và tiệm cận thông lệ tốt của doanh nghiệp niêm yết, bao gồm:

The BOD aims to continue refining the corporate governance structure toward greater professionalism, transparency, and alignment with best practices applicable to listed companies, including:

- Rà soát, cập nhật Điều lệ, quy chế nội bộ và quy trình ra quyết định;
  Reviewing and updating the Charter, internal regulations, and decision-making procedures;
- Tăng cường cơ chế đánh giá hiệu quả hoạt động của HĐQT và từng thành viên;
  Strengthening performance evaluation mechanisms for the BOD as a whole and for individual members;
- Hoàn thiện cơ chế kiểm soát xung đột lợi ích và quản trị giao dịch với bên liên quan;
  Improving conflict-of-interest controls and governance of related party transactions;
- Chuẩn hóa quy trình công bố thông tin và trách nhiệm giải trình.
  Standardizing disclosure processes and accountability mechanisms.

Thông qua đó, HĐQT khẳng định vai trò là cơ quan thiết lập chuẩn mực quản trị cao hơn yêu cầu tối thiểu của pháp luật.
Through these initiatives, the BOD reaffirms its role in setting governance standards beyond the minimum legal requirements.

2. Tăng cường vai trò của thành viên độc lập và hiệu quả hoạt động của Ủy ban Kiểm toán/ *Strengthening the Role of Independent Directors and the Effectiveness of the Audit Committee*

HĐQT xác định thành viên độc lập và Ủy ban Kiểm toán là trụ cột trong việc bảo đảm tính khách quan và minh bạch trong quản trị. Trong năm 2026, HĐQT sẽ:
The BOD identifies independent directors and the Audit Committee as key pillars in ensuring objectivity and transparency in governance. In 2026, the BOD will:

- Tăng cường vai trò phản biện độc lập trong các quyết định chiến lược và giao dịch quan trọng;
  Enhance independent and critical input in strategic decisions and significant transactions;
- Nâng cao chất lượng thẩm định báo cáo tài chính và giám sát kiểm soát nội bộ;
  Improve the quality of financial statement reviews and oversight of internal controls;
- Bảo đảm Ủy ban Kiểm toán hoạt động thực chất, có chương trình làm việc rõ ràng và theo dõi đến cùng việc thực hiện các khuyến nghị kiểm toán.
  Ensure the Audit Committee operates substantively, with a clear work program and effective follow-up on audit recommendations.

Mục tiêu là củng cố cơ chế giám sát độc lập và bảo vệ lợi ích cổ đông, đặc biệt là cổ đông thiểu số.
The objective is to reinforce independent oversight mechanisms and protect shareholders' interests, particularly those of minority shareholders.

3. Duy trì tăng trưởng lợi nhuận gắn với kiểm soát chất lượng tài sản/ *Maintaining Profit Growth Coupled with Asset Quality Control*

HĐQT định hướng tăng trưởng năm 2026 theo nguyên tắc:
The BOD sets the 2026 growth orientation based on the following principles:

- Ưu tiên hiệu quả vốn thay vì mở rộng quy mô đơn thuần;
  Prioritizing capital efficiency over mere expansion in scale;
- Duy trì chất lượng danh mục tài sản trong ngưỡng kiểm soát;
  Maintaining asset portfolio quality within controlled thresholds;
- Kiểm soát chặt chẽ chi phí vốn và chi phí vận hành;
  Closely monitoring cost of capital and operating expenses;
- Cân đối giữa tăng trưởng doanh thu, lợi nhuận và mức độ rủi ro chấp nhận được.
  Balancing revenue and profit growth with acceptable risk levels.

HĐQT sẽ giám sát Ban Điều hành thông qua các chỉ tiêu tài chính và chỉ tiêu an toàn, bảo đảm tăng trưởng đi kèm với bền vững và ổn định dài hạn.
The BOD will supervise the Executive Management through financial and prudential indicators to ensure that growth is sustainable and supports long-term stability.

4. Chuẩn hóa hệ thống báo cáo, hướng tới áp dụng các chuẩn mực quốc tế phù hợp/ *Standardizing Reporting Systems and Moving Toward Appropriate International Standards*

HĐQT định hướng nâng cấp hệ thống báo cáo quản trị và tài chính theo hướng:
The BOD plans to upgrade governance and financial reporting systems by:

- Chuẩn hóa cấu trúc và nội dung báo cáo phục vụ HĐQT;
  Standardizing the structure and content of reports submitted to the BOD;
- Tăng cường tính dự báo và phân tích trong báo cáo quản trị;
  Enhancing forecasting and analytical components in management reports;
- Từng bước tiếp cận và áp dụng các chuẩn mực kế toán, báo cáo và quản trị quốc tế phù hợp với lộ trình của Công ty.
  Gradually approaching and applying appropriate international accounting, reporting, and governance standards in line with the Company's roadmap.

Việc chuẩn hóa hệ thống báo cáo nhằm nâng cao chất lượng thông tin phục vụ ra quyết định và tạo nền tảng cho việc tiếp cận nhà đầu tư chuyên nghiệp.

The standardization of reporting systems aims to improve decision-making quality and establish a foundation for engaging professional investors.

5. Đẩy mạnh chuyển đổi số và ứng dụng dữ liệu trong quản trị rủi ro/ *Accelerating Digital Transformation and Data-Driven Risk Management*

HĐQT xác định chuyển đổi số là công cụ then chốt để nâng cao hiệu quả vận hành và năng lực kiểm soát rủi ro. Trong năm 2026, HĐQT sẽ:

The BOD identifies digital transformation as a key enabler for improving operational efficiency and risk control capabilities. In 2026, the BOD will:

- Giám sát việc tích hợp dữ liệu vào hệ thống quản trị rủi ro và phân tích tín dụng;
  Oversee the integration of data into risk management and credit analysis systems;
- Yêu cầu xây dựng hệ thống cảnh báo sớm dựa trên dữ liệu;
  Require the development of data-based early warning systems;
- Thúc đẩy tự động hóa các quy trình phê duyệt, giám sát và báo cáo.
  Promote automation of approval, monitoring, and reporting processes.

Thông qua đó, HĐQT hướng tới mô hình quản trị dựa trên dữ liệu (data-driven governance), tăng tính chính xác và kịp thời trong ra quyết định.

Through these initiatives, the BOD aims to advance toward a data-driven governance model, enhancing accuracy and timeliness in decision-making.

6. Tăng cường minh bạch và công bố thông tin theo chuẩn thị trường vốn/ *Enhancing Transparency and Disclosure in Line with Capital Market Standards*

HĐQT xác định minh bạch là yếu tố nền tảng để nâng cao uy tín và khả năng tiếp cận vốn. Trong năm 2026, HĐQT sẽ:

The BOD considers transparency a fundamental factor in strengthening reputation and access to capital. In 2026, the BOD will:

- Chuẩn hóa nội dung và thời điểm công bố thông tin;
  Standardize the content and timing of information disclosure;
- Nâng cao chất lượng báo cáo thường niên và báo cáo quản trị công ty;
  Improve the quality of the Annual Report and Corporate Governance Report;
- Tăng cường trao đổi với cổ đông và nhà đầu tư;
  Enhance engagement with shareholders and investors;
- Bảo đảm mọi thông tin trọng yếu được công bố kịp thời, chính xác và đầy đủ.
  Ensure that all material information is disclosed in a timely, accurate, and complete manner.

Định hướng này nhằm củng cố niềm tin của thị trường, giảm thiểu rủi ro thông tin bất cân xứng và nâng cao hình ảnh Công ty trên thị trường vốn.

This orientation is intended to reinforce market confidence, reduce information asymmetry risks, and enhance the Company's image in the capital market.

7. Định vị vai trò của HĐQT năm 2026/ *Positioning of the BOD in 2026*

Với các trọng tâm nêu trên, HĐQT định vị năm 2026 là giai đoạn:

With the above priorities, the BOD positions 2026 as a year to:

- Nâng cấp chất lượng quản trị;
  Upgrade governance quality;
- Củng cố nền tảng tài chính và kiểm soát rủi ro;
  Strengthen financial foundations and risk control;
- Tăng cường minh bạch và trách nhiệm giải trình;
  Enhance transparency and accountability;
- Chuẩn bị nền tảng vững chắc cho giai đoạn phát triển tiếp theo.
  Establish a solid platform for the Company's next phase of development.

VII. KẾT LUẬN/ *CONCLUSION*

HĐQT nhận định năm 2025 là năm củng cố nền tảng quản trị, tăng cường kỷ luật vốn và chuẩn hóa hệ thống kiểm soát nội bộ. Với nền tảng đó, Công ty bước vào năm 2026 với định hướng tăng trưởng chất lượng cao, minh bạch và bền vững, hướng tới đáp ứng đầy đủ các yêu cầu của thị trường vốn và nhà đầu tư tổ chức.

The BOD assesses that 2025 was a year of strengthening governance foundations, reinforcing capital discipline, and standardizing the internal control system. On that basis, the Company enters 2026 with a strategic orientation toward high-quality, transparent, and sustainable growth, aiming to fully meet the expectations of the capital market and institutional investors.

Kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét và thông qua Báo cáo.
Respectfully submits this Report to the General Meeting of Shareholders for review and approval.

THAY MẶT HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
ON BEHALF OF THE BOARD OF DIRECTORS
CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS

CÔNG TY CỔ PHẦN ĐẦU TƯ F88 TP VIỆT TRÌ - T. PHÚ THỌ

PHÙNG ANH TUẤN