



THE PAN GROUP

Số/No.: 0 2026/PAN-CV

Hà Nội, ngày 22 tháng 04 năm 2026  
Hanoi, April 22<sup>nd</sup>, 2026

**CÔNG BỐ THÔNG TIN ĐỊNH KỲ**  
**PERIODIC DISCLOSURE OF INFORMATION**

*Kính gửi/ To: Sở Giao dịch chứng khoán TP.HCM/ Hochiminh Stock Exchange*

- Tên tổ chức / Organization name: CÔNG TY CỔ PHẦN TẬP ĐOÀN PAN**
  - Mã chứng khoán/ Stock code: PAN
  - Địa chỉ/ Address: 81B, Quốc lộ 62, Phường Long An, Tỉnh Tây Ninh
  - Điện thoại/ Telephone: 024 3760 6190 Email: info@thepangroup.vn
- Nội dung thông tin công bố/ Content of disclosure:**

Công ty cổ phần Tập đoàn PAN xin công bố:

*The PAN Group Joint Stock Company discloses:*

- Biên bản họp và Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên năm 2026.  
*Minutes and Resolutions of the 2026 Annual General Meeting of Shareholders.*

Thông tin này được công bố trên trang thông tin điện tử của công ty vào ngày 22/04/2026 tại đường dẫn: <http://www.thepangroup.vn>, chuyên mục Quan hệ Nhà đầu tư/Công bố thông tin.

*This information was disclosed on the company's website on date April 22<sup>nd</sup>, 2026. Available at: <http://www.thepangroup.vn>, tab Investor Relation/Information Disclosure.*

Chúng tôi xin cam kết các thông tin công bố trên đây là đúng sự thật và hoàn toàn chịu trách nhiệm trước pháp luật về nội dung các thông tin đã công bố./.

*We hereby certify that the information provided is true and correct and we bear the full responsibility to the law./.*

**Tài liệu đính kèm:**

Biên bản họp và Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên năm 2026.

*Minutes and Resolutions of the 2026 Annual General Meeting of Shareholders.*

**TM. CÔNG TY CỔ PHẦN TẬP ĐOÀN PAN**  
**NGƯỜI ĐƯỢC ỦY QUYỀN CBTT**  
**GIÁM ĐỐC TÀI CHÍNH**



Nguyễn Anh Tuấn



## THE PAN GROUP

Số: 01-04/2026/BBH-ĐHĐCĐ

Hà Nội, ngày 21 tháng 04 năm 2026

### BIÊN BẢN HỌP ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG CÔNG TY CỔ PHẦN TẬP ĐOÀN PAN

#### A. THÔNG TIN CÔNG TY, THỜI GIAN, ĐỊA ĐIỂM

- Thông tin Công ty
  - Tên Công ty: Công ty cổ phần Tập đoàn PAN
  - Mã số doanh nghiệp: 0301472704
  - Trụ sở chính: 81B, quốc lộ 62, Phường Long An, Tỉnh Tây Ninh
- Thời gian: 14h00 thứ Ba, ngày 21 tháng 04 năm 2026.
- Địa điểm điều hành: Tòa nhà Vinaseed, số 1 Lương Định Của, phường Kim Liên, Hà Nội.

#### B. THÀNH PHẦN THAM DỰ

- Các cổ đông/người đại diện theo ủy quyền của cổ đông (các "Đại biểu") có quyền tham dự Đại hội đồng cổ đông ("ĐHĐCĐ" hoặc "Đại hội") là những cổ đông/ người đại diện theo ủy quyền của cổ đông có tên trong danh sách cổ đông chốt ngày 25/03/2026 do Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam cung cấp;
- Các thành viên Hội đồng Quản trị ("HĐQT"), Ban điều hành Công ty;
- Khách mời, phóng viên.

#### C. KIỂM TRA TƯ CÁCH CỔ ĐÔNG

Thành phần Ban kiểm tra tư cách đại biểu gồm có:

- Ông Nguyễn Hồng Hiệp, Trưởng ban
- Ông Nguyễn Ngọc Minh, Thành viên

Ông Nguyễn Hồng Hiệp thay mặt Ban kiểm tra tư cách đại biểu đọc Biên bản kiểm tra tư cách đại biểu tham dự được lập lúc 13 giờ 47 phút ngày 21/04/2026.

Kết quả kiểm tra:

- Tổng số cổ đông của Công ty: **8.176** cổ đông, đại diện cho **208.894.750** cổ phần, chiếm tỷ lệ **100%** tổng số cổ phần có quyền biểu quyết.
- Tại thời điểm khai mạc đại hội lúc 13 giờ 47 phút ngày 21 tháng 04 năm 2026, có **87** đại biểu (*cổ đông hoặc người đại diện theo ủy quyền hợp lệ của cổ đông*) dự họp đại diện cho **142.170.074** cổ phần, chiếm **68,0582%** tổng số cổ phần có quyền biểu quyết của Công ty Cổ phần Tập đoàn PAN. Mỗi cổ phần phổ thông có một phiếu biểu quyết. Theo đó, tổng số phiếu biểu quyết của các đại biểu dự họp tại thời điểm này là **142.170.074** phiếu biểu quyết chiếm **68,0582%** tổng số phiếu biểu quyết của tất cả cổ đông có quyền biểu quyết của Công ty.

Đại hội đủ điều kiện tiến hành theo quy định của pháp luật và Điều lệ Công ty.

## **D. KHAI MẠC ĐẠI HỘI**

### **1. Giới thiệu chủ tọa, thư ký và ban kiểm phiếu**

- 1.1. Chủ tọa Đại hội: Ông Nguyễn Duy Hưng – Chủ tịch HĐQT, Chủ tọa cuộc họp.
- 1.2. Thư ký Đại hội: Bà Phạm Mỹ Hạnh
- 1.3. Chủ tọa Đại hội đề xuất danh sách Ban kiểm phiếu gồm 02 thành viên để Đại hội biểu quyết thông qua:
  - Ông Đinh Tiến Hoàng – Trưởng ban
  - Ông Trần Hoàng Giang - Thành viên

### **2. Giới thiệu chương trình đại hội**

- 2.1. Chủ tọa Đại hội phát biểu khai mạc Đại hội.
- 2.2. Chủ tọa Đại hội báo cáo chương trình Đại hội:
  - Báo cáo hoạt động của HĐQT năm 2025 và Báo cáo của từng thành viên HĐQT độc lập đánh giá hoạt động của HĐQT năm 2025;
  - Báo cáo hoạt động năm 2025 của Ủy ban kiểm toán và thành viên độc lập HĐQT trong Ủy ban Kiểm toán;
  - Báo cáo của Ban điều hành về hoạt động sản xuất kinh doanh năm 2025;
  - Tờ trình Thông qua Báo cáo tài chính năm 2025 đã được kiểm toán;
  - Tờ trình thông qua phương án phân phối lợi nhuận năm 2025 của Công ty mẹ và báo cáo diễn biến lợi nhuận sau thuế chưa phân phối trên Báo cáo tài chính hợp nhất năm 2025;
  - Tờ trình Kế hoạch kinh doanh và phân phối lợi nhuận năm 2026;
  - Tờ trình Chọn đơn vị kiểm toán thực hiện kiểm toán, soát xét các báo cáo tài chính 2026;
  - Tờ trình Thông qua việc sửa đổi, bổ sung một số ngành, nghề kinh doanh của Công ty;
  - Tờ trình Chấp thuận giao dịch của Công ty với bên có liên quan.
- 2.3. Chủ tọa Đại hội báo cáo về việc Hội đồng quản trị nhận được kiến nghị của cổ đông Công ty Cổ phần Chứng khoán SSI (số cổ phần sở hữu: 26.628.693) liên quan đến việc bổ sung nội dung chương trình họp vào ngày 16/04/2026. Sau khi thẩm định tính hợp lệ của kiến nghị theo quy định, Chủ tọa đại diện HĐQT trình bày chi tiết dự thảo chương trình đã cập nhật và xin ý kiến Đại hội biểu quyết thông qua làm cơ sở tiến hành họp.

### **3. Giới thiệu Quy chế tổ chức và biểu quyết tại ĐHĐCĐ thường niên năm 2026**

### **4. Đại hội thông qua việc bổ sung Tờ trình về việc phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu**

#### **Kết quả như sau:**

Tại thời điểm: 14 giờ 05 phút, số lượng đại biểu dự họp là: **104** đại biểu, đại diện cho: **142.265.318** phiếu biểu quyết, chiếm: **68,1038%** tổng số phiếu biểu quyết của tất cả cổ đông có quyền biểu quyết. Theo đó:

- Tổng số tờ phiếu phát ra: **104** đại diện cho **142.265.318** phiếu biểu quyết, chiếm **100%** tính trên tổng số phiếu biểu quyết của cổ đông dự họp.

- Tổng số tờ phiếu thu về: **28** đại diện cho **110.940.552** phiếu biểu quyết, chiếm **77,9814%** tính trên tổng số phiếu biểu quyết của cổ đông dự họp.
- Tổng số tờ phiếu không thu về: **76** đại diện cho **31.324.766** phiếu biểu quyết, chiếm **22,0186%** tính trên tổng số phiếu biểu quyết của cổ đông dự họp.

TT	Nội dung	Tổng số phiếu biểu quyết và tỷ lệ tương ứng trên tổng số phiếu biểu quyết của cổ đông dự họp				
		Hợp lệ	Tán thành	Không tán thành	Không có ý kiến	Không hợp lệ
1	Thông qua việc bổ sung Tờ trình về việc phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu	<b>110.940.552</b>	<b>110.884.551</b>	<b>41.000</b>	<b>15.001</b>	<b>0</b>
		77,9814%	77,9421%	0,0288%	0,0105%	0%

Căn cứ theo quy định của pháp luật và Điều lệ Công ty, ĐHCĐ Công ty đã thông qua việc bổ sung Tờ trình về việc phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu.

**5. Đại hội thông qua Danh sách Ban kiểm phiếu, Chương trình Đại hội, Quy chế tổ chức và biểu quyết tại Đại hội bằng hình thức bỏ phiếu điện tử.**

**Kết quả như sau:**

Tại thời điểm: 14 giờ 12 phút, số lượng đại biểu dự họp là: **107** đại biểu, đại diện cho: **142.426.833** phiếu biểu quyết, chiếm **100%** tổng số phiếu biểu quyết của tất cả cổ đông có quyền biểu quyết. Theo đó:

- Tổng số tờ phiếu phát ra: **107** đại diện cho **142.426.833** phiếu biểu quyết, chiếm **100%** tính trên tổng số phiếu biểu quyết của cổ đông dự họp.
- Tổng số tờ phiếu thu về: **73** đại diện cho **132.692.930** phiếu biểu quyết, chiếm **93,1657%** tính trên tổng số phiếu biểu quyết của cổ đông dự họp.
- Tổng số tờ phiếu không thu về: **34** đại diện cho **9.733.903** phiếu biểu quyết, chiếm **6,8343%** tính trên tổng số phiếu biểu quyết của cổ đông dự họp.

TT	Nội dung	Tổng số phiếu biểu quyết và tỷ lệ tương ứng trên tổng số phiếu biểu quyết của cổ đông dự họp				
		Hợp lệ	Tán thành	Không tán thành	Không có ý kiến	Không hợp lệ
1	Thông qua Danh sách Ban kiểm phiếu	<b>132.692.930</b>	<b>132.691.130</b>	<b>0</b>	<b>1.800</b>	<b>0</b>
		93,1657%	93,1644%	0%	0,0013%	0%
2	Thông qua Chương trình Đại hội	<b>132.692.930</b>	<b>132.692.930</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
		93,1657%	93,1657%	0%	0%	0%

TT	Nội dung	Tổng số phiếu biểu quyết và tỷ lệ tương ứng trên tổng số phiếu biểu quyết của cổ đông dự họp				
		Hợp lệ	Tán thành	Không tán thành	Không có ý kiến	Không hợp lệ
3	Thông qua Quy chế tổ chức và biểu quyết tại Đại hội	132.692.930	132.692.930	0	0	0
		93,1657%	93,1657%	0%	0%	0%

Như vậy, căn cứ theo quy định của pháp luật và Điều lệ Công ty, ĐHĐCĐ Công ty đã thông qua toàn bộ các nội dung nêu trên.

## E. DIỄN BIẾN ĐẠI HỘI

### 1. NỘI DUNG BÁO CÁO VÀ TỜ TRÌNH ĐẠI HỘI

1.1. Ông Phạm Viết Muôn, thành viên độc lập HĐQT kiêm trưởng Ủy ban Kiểm toán, trình bày Báo cáo hoạt động của HĐQT năm 2025; Báo cáo của từng thành viên HĐQT độc lập đánh giá hoạt động của HĐQT năm 2025 và Báo cáo hoạt động năm 2025 của Ủy ban kiểm toán và thành viên độc lập HĐQT trong Ủy ban Kiểm toán.

1.2. Bà Nguyễn Thị Trà My, Tổng Giám đốc, trình bày Báo cáo của Ban điều hành về hoạt động sản xuất kinh doanh năm 2025.

1.3. Bà Văn Thị Ngọc Ánh, Kế toán trưởng Công ty, trình bày:

- Tờ trình Thông qua Báo cáo tài chính năm 2025 đã được kiểm toán.
- Tờ trình Chọn đơn vị kiểm toán thực hiện kiểm toán, soát xét các báo cáo tài chính 2026.

1.4. Ông Nguyễn Anh Tuấn, Giám đốc Tài chính, trình bày:

- Tờ trình thông qua phương án phân phối lợi nhuận năm 2025 của Công ty mẹ và báo cáo diễn biến lợi nhuận sau thuế chưa phân phối trên Báo cáo tài chính hợp nhất năm 2025.
- Tờ trình kế hoạch kinh doanh và phân phối lợi nhuận năm 2026.
- Tờ trình về việc sửa đổi, bổ sung một số ngành, nghề kinh doanh của Công ty.
- Tờ trình chấp thuận giao dịch của Công ty với bên có liên quan.
- Tờ trình về việc phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu.

### 2. THẢO LUẬN

Đại hội đã thảo luận về tình hình hoạt động kinh doanh và đầu tư của Công ty.

- ❖ **Câu hỏi 1: Sau hơn một thập kỷ đầu tư và nắm quyền kiểm soát Bibica, đâu là những tiêu chí Tập đoàn PAN lựa chọn thời điểm này là thời điểm phù hợp để thoái vốn? Trong quá trình lựa chọn đối tác, PAN đánh giá như thế nào về khả năng duy trì và phát triển thương hiệu dưới thời chủ sở hữu mới? PAN có đặt ra các điều kiện cụ thể với đối tác Indonesia trong việc giữ gìn và phát triển Bibica trong dài hạn?**

**Ông Nguyễn Duy Hưng, Chủ tịch HĐQT:** Chúng tôi luôn làm đúng những gì chúng tôi nói và nói đúng những gì chúng tôi nghĩ.

PAN đã gìn giữ và phát triển thương hiệu Bibica phát triển bền vững. Khi PAN tiếp quản, Bibica hoạt động với quy mô sản xuất và thương hiệu của Bibica rất giới hạn, chất lượng hàng hóa cũng chưa đủ nổi bật nhưng sau một thập kỷ dưới sự quản lý của PAN, có thể khẳng định quy mô sản xuất tốt hơn, thương hiệu Bibica cũng có thể đứng vững. Tuy nhiên, nếu hiện nay PAN tiếp tục nắm giữ cũng không còn đóng góp được nhiều cho sự phát triển của Bibica.

Bản thân PAN xuất phát là công ty đầu tư và định hướng phát triển trong lĩnh vực nông nghiệp. Phải nhìn nhận rằng ngành bánh kẹo không nằm trong định hướng cốt lõi của PAN, PAN gắn với các ngành nghề phát triển bền vững, sản phẩm healthy, dinh dưỡng xuất phát từ nông nghiệp phục vụ người tiêu dùng. Việc tìm đối tác chuyển nhượng là cần thiết, vì nếu PAN có ở lại cũng không thể nào phát triển hơn được. Việc chúng tôi quan tâm nhất là làm sao để Bibica có thể lớn mạnh, phát triển và giữ được thương hiệu. Đó là tiêu chí chúng tôi lựa chọn đối tác.

Đối tác Indonesia là đơn vị chưa có nhà máy sản xuất bánh kẹo, điều này không có nghĩa họ mua nhà máy để sản xuất theo thương hiệu của họ, mà họ đầu tư vào để cùng giữ và phát triển thương hiệu Bibica, lấy Bibica làm nền tảng để phát triển trong nước và khu vực. Điều này đã được cam kết trong các đàm phán trao đổi. Những lãnh đạo gắn bó với Bibica được gặp gỡ đối tác cũng cảm thấy đây là đối tác phù hợp trong chuyện đồng hành, cùng phát triển với Bibica.

Với PAN, chúng tôi có nghĩa vụ với cổ đông, với các công ty thành viên và cả trách nhiệm xã hội. Đối với cổ đông, chúng tôi phải lựa chọn thời điểm thoái vốn tại những khoản đầu tư không còn phù hợp với quy mô, tăng trưởng chung của tập đoàn, với mức giá tốt nhất.

Với doanh nghiệp đồng hành, chúng ta kiếm đối tác để doanh nghiệp tiếp tục tăng trưởng, phát triển và giữ được thương hiệu của mình trên thị trường và lan ra khu vực.

Với cộng đồng, trách nhiệm xã hội, việc bất cứ doanh nghiệp nào thuộc Tập đoàn đều giữ được tăng trưởng, tạo việc làm cho người lao động, đóng góp cho xã hội. Đó là những mục tiêu chúng tôi hướng đến.

Giao dịch tại Bibica đáp ứng đồng thời ba mục tiêu: tối ưu lợi ích cổ đông, đảm bảo tương lai doanh nghiệp và thực hiện trách nhiệm xã hội. Đây chính là lý do giao dịch được thực hiện nhanh, gọn và đạt được sự đồng thuận cao từ các bên liên quan

- ❖ **Câu hỏi 2: Vinaseed, thành viên chiếm tỷ trọng lớn trong tài sản và lợi nhuận của PAN. Dự kiến Vinaseed trong tương lai sẽ như thế nào sau khi thay đổi lãnh đạo lâu năm? Với góc độ công ty đầu tư, PAN có tính tới kế hoạch thu hẹp lại hoạt động kinh doanh của Vinaseed theo chiều hướng vẫn duy trì hiệu quả, hay thoái vốn?**

**Ông Nguyễn Duy Hưng - Chủ tịch HĐQT:** Khi đưa ra các phương án tái cấu trúc, chúng tôi hoàn toàn chủ động chứ không bị động. Chị Liên (bà Trần Kim Liên - nguyên Chủ tịch HĐQT Vinaseed) đã đến tuổi nghỉ hưu. Vinaseed cũng cần tách bạch quản trị - điều hành.

Thứ hai, với một tập đoàn đầu tư vào nhiều lĩnh vực và có nhiều công ty thành viên, việc thay đổi mô hình quản trị tại các đơn vị thành viên là điều cần phải làm. Tôi tin rằng điều này sẽ mang lại hiệu quả tốt hơn, nếu không tốt hơn, chúng tôi đã không làm.

Trước khi PAN đầu tư vào các doanh nghiệp này, họ đều có quy mô nhỏ và chưa có chiến lược kinh doanh tốt như sau khi PAN tham gia. PAN đầu tư gián tiếp, cử người trực tiếp tham gia điều hành thì việc điều hành sẽ sâu sát hơn, hiệu quả hơn.

Việc cử người làm Chủ tịch Vinaseed không phải ai xa lạ, mà chính là bà Trà My, Tổng Giám đốc PAN, người có 18 năm kinh nghiệm trong ngành nông nghiệp, cộng thêm 10 năm kinh nghiệm làm việc tại PAN, với tư duy quốc tế và hiểu biết logic theo thị trường Việt Nam.

Cổ đông gặp bất cứ một người nào đang làm ở Vinaseed, có thể hỏi lại sau khi thay đổi như thế tốt hơn hay không tốt hơn. Cá nhân tôi thấy Vinaseed đã tốt hơn rất nhiều. Vinaseed có chiến lược phát triển rất rõ ràng, như triển khai giống bản quyền, các combo sản phẩm cạnh tranh trên thị trường, hợp lực với các công ty thành viên đưa ra giải pháp cho người nông dân và tham gia các dự án cấp quốc gia.

Việc Vinaseed, VFC và các công ty thành viên ngồi lại với nhau để tạo các combo giải pháp cho người nông dân sẽ giúp tiết kiệm chi phí bán hàng, tạo hiệu ứng xã hội, đồng thời nâng cao kết quả và chất lượng sản xuất.

Sự thay đổi lãnh đạo luôn có khó khăn, nhưng cái được là rất lớn. Năm 2025 là năm thay đổi bản lề về mô hình quản trị và giải quyết các vấn đề tồn tại trước đây mà kết quả kinh doanh của Vinaseed vẫn duy trì ở mức tốt. Tôi tin rằng các năm 2026, 2027, 2028 sẽ tốt hơn nữa.

Giáo sư Trần Đình Long - Thành viên HĐQT Vinaseed: Là người theo sát Vinaseed từ năm 2004 - thời cổ phần hóa, tôi cho rằng lo ngại của cổ đông là dễ hiểu, nhưng thực tế chị Trà My đã tham gia HĐQT từ rất lâu rồi (từ 2013).

Vinaseed hiện nay đã có nền tảng quản trị mới đang tạo ra bước chuyển rõ rệt. Vinaseed hiện nay không chỉ làm giống đơn thuần, mà còn tạo ra gói giải pháp, cùng với quy trình nghiên cứu - canh tác - chế biến - tiêu thụ theo chuỗi giá trị khép kín.

2 nền tảng quan trọng của Vinaseed sau khi bà Trà My đảm nhiệm HĐQT là thành lập Hội đồng khoa học cấp cao, bao gồm những chuyên gia, giáo sư hàng đầu trong ngành nông nghiệp và thành lập viện Nghiên cứu, trên nền tảng khoa học công nghệ và hợp tác quốc tế để phát triển Vinaseed hơn. Chúng tôi hoàn toàn tin tưởng và sắp tới sẽ còn nhiều đột phá nữa.

Trước khi người ta chỉ biết Vinaseed là công ty sản xuất giống, nhưng đến nay người ta đã biết Vinaseed là công ty đóng góp vào xuất khẩu lương thực của Việt Nam. Vinaseed sẽ góp phần tăng trưởng của ngành nông nghiệp.

Trong năm 2025 – bối cảnh khó khăn về thị trường, thiên tai bão lũ, Vinaseed tưởng là lỗ, nhưng thực tế vẫn tăng trưởng, cổ tức vẫn chia đều 40%.

❖ **Câu hỏi 3: Xin lãnh đạo cho ý kiến về giá cổ phiếu của PAN hiện nay?**

**Ông Nguyễn Duy Hưng - Chủ tịch HĐQT:** Nhiều năm nay tôi nói rằng HĐQT và Ban Tổng Giám đốc tập trung làm sao để doanh nghiệp phát triển. Mọi người đều thấy rằng tất cả những gì tôi nói ra, tôi đều thực hiện, công ty luôn tăng trưởng với mức độ cao.

Có nhiều loại hình kinh doanh. Một là giữ cổ phiếu, tích sản, và khi công ty tăng trưởng thì giá trị, kết quả hoạt động tăng theo từng năm.

Nếu chủ doanh nghiệp tham gia mua bán cổ phiếu thì đó không phải là tôi. Tôi không tham gia đầu tư mua bán cổ phiếu của chính mình. Tôi không làm sóng, tạo sóng, chỉ tập trung vào giá trị cốt lõi của công ty. Tôi thấy mọi thứ đang tăng trưởng tốt. Từ chỗ trước đây không thể chia cổ tức thì năm nay đã có cổ tức tiền mặt.

Tổng mức vốn hóa thị trường của PAN khoảng 6.000 tỷ đồng, mới bán một công ty con không thuộc nhóm cốt lõi, nhóm top cũng đã chiếm gần 50% giá trị vốn hóa của PAN.

Giá cổ phiếu do thị trường định đoạt. Mỗi nhà đầu tư có quan niệm và cách đầu tư khác nhau. PAN cam kết sẽ làm tốt nhất để giá trị cổ đông luôn được tích lũy qua từng năm. Chúng tôi mình bạch trong tất cả những gì mình làm. Còn việc cam kết giá cổ phiếu thì tôi không thể. Đó không phải là tôi và việc tôi có thể làm được.

❖ **Câu hỏi 4: PAN cho biết phương án thời gian trả cổ tức năm 2025?**

**Ông Nguyễn Duy Hưng - Chủ tịch HĐQT:** Tập đoàn đã đề xuất phương án như các tờ trình đã nêu, sau khi được cổ đông thông qua sẽ hoàn tất các thủ tục với Ủy ban Chứng khoán, dự kiến khoảng tháng 7 hoặc tháng 8 sẽ thực hiện chi trả.

Đối với phương án phát hành thêm nếu được thông qua hôm nay, dự kiến cũng sẽ triển khai ngay khi được cơ quan chức năng cho phép.

❖ **Câu hỏi 5: HĐQT làm rõ định hướng Tập đoàn đến 2030 và xa hơn?**

**Ông Nguyễn Duy Hưng - Chủ tịch HĐQT:** Định hướng của PAN trước đến nay chưa bao giờ thay đổi. Chúng ta xuất phát là công ty đầu tư, học tập theo mô hình của ông Warren Buffett. Chúng ta xác định đây là công ty đầu tư nhằm góp phần thay đổi ngành nông nghiệp – thực phẩm Việt Nam. Chúng tôi luôn luôn kiên định với định hướng này.

Tập đoàn – ở holding đang quản lý phần đầu tư nhưng chúng tôi đầu tư và cử người tham gia sâu vào doanh nghiệp để làm cho doanh nghiệp tốt hơn trên định hướng thay đổi diện mạo ngành nông nghiệp Việt Nam. Chúng tôi đi đầu trong các phương án, nhưng hiệu quả là yếu tố được đặt lên hàng đầu. Chúng tôi không trả tiền để nói những điều viển vông hay để truyền thông tung hô. Tất cả những điều chúng tôi làm đều bám vào 3 trụ cột: cổ đông, doanh nghiệp và xã hội.

Cuối cùng, lợi ích cổ đông luôn được đặt ra và tăng trưởng hàng năm. Thứ hai, doanh nghiệp phải phát triển bền vững và lành mạnh, các chỉ số tài chính tốt, thương hiệu tốt, hòa nhập được với các tiêu chuẩn quốc tế. Thứ ba, về hiệu ứng xã hội, chúng tôi hướng tới những hoạt động mang lại giá trị tích cực, như tham gia Đề án 1 triệu ha, các dự án giảm phát thải cũng như triển khai các combo sản phẩm hỗ trợ nông dân.

Thay vì chỉ bán giống, phân, thuốc, chúng ta liên kết các đơn vị Vinaseed – VFC – công ty phân bón, chế phẩm sinh học cung cấp giải pháp trọn gói cho nông dân. Đó là chiến lược phát triển hiệu quả, báo cáo kết quả kinh doanh các năm đều tăng trưởng hai con số.

❖ **Câu hỏi 6: PAN đang sở hữu nhiều bất động sản có giá trị tại Đà Nẵng, Nha Trang... vậy định hướng của lãnh đạo trong việc khai thác các tài sản này?**

**Ông Nguyễn Duy Hưng - Chủ tịch HĐQT:** PAN cũng có nhiều quỹ đất. Tuy nhiên, PAN gắn với tôi, và cá nhân tôi khá bàng quan với việc sở hữu đất và phát triển dự án bất động sản. Do đó, việc PAN xin phê chuẩn bổ sung ngành nghề kinh doanh bất động sản không có nghĩa là ngay lập tức sẽ triển khai dự án hay phân lô bán nền, có muốn cũng không làm được. Mục tiêu của PAN là để sẵn sàng khi có đối tác phù hợp mong muốn hợp tác khai thác các tiềm năng sẵn có.

Trong năm vừa qua, HĐQT PAN đã thống nhất định hướng tìm kiếm các đối tác phát triển một cách lành mạnh trên cơ sở quỹ đất hiện có.

Thực tế, PAN đang sở hữu quỹ đất lớn. Bản thân tôi cũng bất ngờ khi các công ty trong hệ thống có tổng diện tích lên đến hàng triệu m<sup>2</sup>. PAN không có chủ trương làm các dự án bất động sản, nhưng PAN sẵn sàng hợp tác với các nhà phát triển để khai thác lợi thế đất đai nếu phù hợp.

- ❖ **Câu hỏi 7: PAN tăng trưởng kinh doanh liên tiếp 6 năm, tuy nhiên giá cổ phiếu phản ánh chưa đúng tiềm năng? Có những phiên nghi ngờ bị bán ép giá?**

**Ông Nguyễn Duy Hưng - Chủ tịch HĐQT:** Giá cổ phiếu hoàn toàn do thị trường định đoạt, tôi không biết phiên nào bị bán ép hay mua ép. Nếu mọi người hỏi tôi về giá trị theo kiểu định giá, theo giá trị cổ đông thì tôi có thể trả lời, còn giá cổ phiếu thì tôi không thể.

Các cổ phiếu được mua bán nhiều phần lớn do có trào lưu giao dịch ngắn hạn tạo thành sóng lướt. Còn PAN thì tôi chưa thấy có hiện tượng sử dụng cổ phiếu để làm những việc như vậy. Là lãnh đạo Tập đoàn, tôi không có chủ trương này.

- ❖ **Câu hỏi 8: Tỷ trọng phân phối trong nước – xuất khẩu của mảng thủy sản của PAN?**

**Ông Nguyễn Duy Hưng, Chủ tịch HĐQT:** Ở mảng thủy sản, câu chuyện phân phối sản phẩm phải gắn với hiệu quả kinh tế cho doanh nghiệp, khả năng phục vụ nội địa, năng lực của mỗi doanh nghiệp.

Hiện, năng lực của các DN mảng thủy sản của PAN đáp ứng cho thị trường xuất khẩu nhiều hơn so với nội địa, do ở thị trường nội địa, ngoài cơ sở nuôi trồng, sản xuất, doanh nghiệp cần tính bài toán vận chuyển, kinh doanh tại các hệ thống siêu thị... đó là một mảng kinh doanh hoàn toàn khác.

Đối với các sản phẩm khô như gạo, nước mắm, hạt... độ phủ ở các siêu thị rất cao. PAN cũng kỳ vọng có thể phân phối rộng rãi cả những sản phẩm đông lạnh, đó là 1 quá trình nhưng thời điểm này chưa đáp ứng được.

- ❖ **Câu hỏi 9: Nông dân liên kết với PAN đã có cải thiện như thế nào về kinh tế và đời sống?**

**Ông Nguyễn Duy Hưng, Chủ tịch HĐQT:** Rất khó để đưa ra câu trả lời chính xác. PAN chỉ là một trong vô vàn công ty ngành nông nghiệp Việt Nam, nông dân liên kết với PAN cũng đã đạt được những lợi ích nhất định.

Đơn cử khi có giống tốt, thay vì gieo 100% như trước kia, nông dân chỉ cần gieo 70%, tiết kiệm 30%. Tương tự với thuốc BVTV, phân bón... Mảng lương thực cũng có công ty Vinarice cam kết thu mua với giá cao cho nông dân. Đó là những thứ nông dân hưởng lợi. Song số lượng này cũng còn nhỏ so với 50-60 triệu nông dân Việt Nam.

PAN sẽ cùng các doanh nghiệp khác làm tốt hơn để xã hội tốt hơn, lan tỏa đến cuộc sống của nông dân.

- ❖ **Câu hỏi 10: Sau khi thoái vốn Bibica, ước tính còn dư hơn 500 tỷ đồng, cùng với dòng tiền từ công ty con mỗi năm 300-400 tỷ. Vậy nếu chưa có cơ hội đầu tư, PAN có lộ trình cân đối để chuyển phần tiền dư này thành cổ tức không?**

**Ông Nguyễn Duy Hưng, Chủ tịch HĐQT:** Một công ty tăng trưởng thì không thể có bao nhiêu chia hết, phải để lại để đầu tư. Tiền trong Tập đoàn là không có tiền ngủ, tiền lúc nào cũng thức và tiền lúc nào cũng sinh sôi. Ngay cả khi chưa có cơ hội đầu tư phù hợp, dòng tiền vẫn được vận hành hiệu quả, tiền ấy cũng không ngủ, cũng sẽ kinh doanh nguồn vốn và có lãi suất tốt hơn rất nhiều so với gửi không kỳ hạn trong ngân hàng. Nguyên tắc của chúng tôi là tiền phải luôn luôn thức, tiền phải tạo ra tiền.

Về cam kết với cổ đông, PAN cam kết chia cổ tức thì vẫn thực hiện ngay sau đó. Tuy nhiên, việc phân bổ vốn luôn đi kèm nguyên tắc kỷ luật đầu tư, không duy ý chí đầu tư, mà đầu tư vào đâu thì phải mang lại lợi ích cao hơn cho cổ đông.

- ❖ **Câu hỏi 11: PAN đã chuẩn bị phương án ứng phó như thế nào với tình trạng El Nino, hạn hán kéo dài?**

**Bà Nguyễn Thị Trà My, Tổng Giám đốc:** Chia vui với tất cả cổ đông, PAN vừa ra mắt giống lúa thuần VNR98 chống chịu với nóng đã được triển khai rầm rộ 2 tháng trước, từ Nam Trung Bộ trở ra. VNR98 sẽ là "vũ khí" lớn của Vinaseed trong việc ứng phó với biến đổi khí hậu và giống lúa chất lượng, tiềm năng trong thời gian tới.

Các nhà khoa học của Vinaseed cũng đang nghiên cứu, hợp tác với các Viện Nghiên cứu trong nước và quốc tế để rút ngắn thời gian nghiên cứu giống, từ 7-8 năm xuống còn 1-2 năm. Đây là lý do mà tôi rất tâm huyết và đầu tư mạnh vào R&D trong thời gian qua.

### 3. BIỂU QUYẾT VÀ KẾT QUẢ

#### 3.3. Diễn biến

- Đại hội tiến hành bỏ phiếu theo hình thức bỏ phiếu điện tử.
- Đại hội giải lao trong lúc chờ Ban kiểm phiếu kiểm tra kết quả biểu quyết.
- Đại hội trở lại làm việc sau khi kết thúc giải lao.
- Chủ tọa mời đại diện Ban kiểm phiếu lên công bố kết quả biểu quyết.

#### 3.4. Kết quả biểu quyết thông qua các vấn đề đã trình bày và thảo luận

Tại thời điểm: 16 giờ 03 phút, số lượng đại biểu dự họp là: **115** đại biểu, đại diện cho: **142.651.153** phiếu biểu quyết, chiếm: **68,2885%** tổng số phiếu biểu quyết của tất cả cổ đông có quyền biểu quyết. Theo đó:

Ngoại trừ Nội dung 09 – "**Thông qua tờ trình giao dịch của Công ty với bên có liên quan**", kết quả biểu quyết với các nội dung Báo cáo, Tờ trình còn lại tại Đại hội ghi nhận:

- Tổng số tờ phiếu phát ra: **115** đại diện cho **142.651.153** phiếu biểu quyết, chiếm **100%** tính trên tổng số phiếu biểu quyết của cổ đông dự họp.

- Tổng số tờ phiếu thu về: **73** đại diện cho **132.491.935** phiếu biểu quyết, chiếm **92,8783%** tính trên tổng số phiếu biểu quyết của cổ đông dự họp.
- Tổng số tờ phiếu không thu về: **42** đại diện cho **10.159.218** phiếu biểu quyết, chiếm **7,1217%** tính trên tổng số phiếu biểu quyết của cổ đông dự họp.

(\*) Do có 01 đại biểu dự họp (đại diện cho: 28.162.505 phiếu biểu quyết) không có quyền biểu quyết vì là bên liên quan đến giao dịch nêu tại nội dung Tờ trình Chấp thuận giao dịch của Công ty với bên có liên quan nên riêng Nội dung 09 - "**Thông qua tờ trình giao dịch của Công ty với bên có liên quan**" ghi nhận kết quả biểu quyết có:

- Tổng số tờ phiếu phát ra: **115** đại diện cho **114.488.648** phiếu biểu quyết, chiếm **100%** tính trên tổng số phiếu biểu quyết của cổ đông dự họp và có quyền biểu quyết.
- Tổng số tờ phiếu thu về: **73** đại diện cho **104.329.430** phiếu biểu quyết, chiếm **91,1264%** tính trên tổng số phiếu biểu quyết của cổ đông dự họp và có quyền biểu quyết.
- Tổng số tờ phiếu không thu về: **42** đại diện cho **10.159.218** phiếu biểu quyết, chiếm **8,8736%** tính trên tổng số phiếu biểu quyết của cổ đông dự họp và có quyền biểu quyết.

Kết quả kiểm phiếu như sau:

TT	Nội dung	Tổng số phiếu biểu quyết và tỷ lệ tương ứng trên tổng số phiếu biểu quyết của cổ đông dự họp (và có quyền biểu quyết)				
		Hợp lệ	Tán thành	Không tán thành	Không có ý kiến	Không hợp lệ
1	Thông qua Báo cáo hoạt động của HĐQT năm 2025 và Báo cáo của từng thành viên HĐQT độc lập đánh giá hoạt động của HĐQT năm 2025	<b>132.491.935</b>	<b>132.491.935</b>	<b>132.491.935</b>	<b>132.491.935</b>	<b>132.491.935</b>
		92,8783%	92,8783%	0%	0%	0%
2	Thông qua Báo cáo hoạt động năm 2025 của Ủy ban kiểm toán và thành viên độc lập HĐQT trong Ủy ban Kiểm toán	<b>132.491.935</b>	<b>132.491.935</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
		92,8783%	92,8783%	0%	0%	0%
3	Thông qua Báo cáo của Ban điều hành về hoạt động sản xuất kinh doanh năm 2025	<b>132.491.935</b>	<b>132.491.935</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
		92,8783%	92,8783%	0%	0%	0%
4	Thông qua Báo cáo tài chính năm 2025 đã được kiểm toán	<b>132.491.935</b>	<b>132.491.935</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
		92,8783%	92,8783%	0%	0%	0%

TT	Nội dung	Tổng số phiếu biểu quyết và tỷ lệ tương ứng trên tổng số phiếu biểu quyết của cổ đông dự họp (và có quyền biểu quyết)				
		Hợp lệ	Tán thành	Không tán thành	Không có ý kiến	Không hợp lệ
5	Thông qua phương án phân phối lợi nhuận năm 2025 của Công ty mẹ và báo cáo diễn biến lợi nhuận sau thuế chưa phân phối trên Báo cáo tài chính hợp nhất năm 2025	<b>132.491.935</b>	<b>131.866.935</b>	<b>625.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
		92,8783%	92,4401%	0,4381%	0%	0%
6	Thông qua kế hoạch kinh doanh và phân phối lợi nhuận năm 2026	<b>132.491.935</b>	<b>132.475.135</b>	<b>1.800</b>	<b>15.000</b>	<b>0</b>
		92,8783%	92,8665%	0,0013%	0,0105%	0%
7	Thông qua Tờ trình chọn đơn vị kiểm toán thực hiện kiểm toán, soát xét các báo cáo tài chính 2026	<b>132.491.935</b>	<b>132.405.935</b>	<b>0</b>	<b>86.000</b>	<b>0</b>
		92,8783%	92,8180%	0%	0,0603%	0%
8	Thông qua Tờ trình về việc sửa đổi, bổ sung một số ngành, nghề kinh doanh của Công ty	<b>132.491.935</b>	<b>132.491.934</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
		92,8783%	92,8783%	0%	0%	0%
9	Thông qua tờ trình Chấp thuận giao dịch của Công ty với bên có liên quan (*)	<b>104.329.430</b>	<b>93.922.429</b>	<b>10.405.200</b>	<b>1.801</b>	<b>0</b>
		91,1264%	82,0365%	9,0884%	0,0016%	0%

**Như vậy, căn cứ theo quy định của pháp luật và Điều lệ Công ty, ĐHĐCĐ Công ty đã thông qua toàn bộ các nội dung nêu trên.**

**Căn cứ vào kết quả biểu quyết thông qua việc bổ sung tờ trình về việc phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu, đại hội đã tiến hành biểu quyết thông qua nội dung này với kết quả như sau:**

Tại thời điểm: 16 giờ 03 phút, số lượng đại biểu dự họp là: **115** đại biểu, đại diện cho: **142.651.153** phiếu biểu quyết, chiếm: **68.2885%** tổng số phiếu biểu quyết của tất cả cổ đông có quyền biểu quyết. Theo đó:

- Tổng số tờ phiếu phát ra: **115** đại diện cho **142.651.153** phiếu biểu quyết, chiếm **100%** tính trên tổng số phiếu biểu quyết của cổ đông dự họp.
- Tổng số tờ phiếu thu về: **20** đại diện cho **113.743.526** phiếu biểu quyết, chiếm **79,7354%** tính trên tổng số phiếu biểu quyết của cổ đông dự họp.
- Tổng số tờ phiếu không thu về: **95** đại diện cho **28.907.627** phiếu biểu quyết, chiếm **20,2646%** tính trên tổng số phiếu biểu quyết của cổ đông dự họp.

Kết quả biểu quyết chi tiết đối với nội dung thông qua tờ trình về việc phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu

TT	Nội dung	Tổng số phiếu biểu quyết và tỷ lệ tương ứng trên tổng số phiếu biểu quyết của cổ đông dự họp (và có quyền biểu quyết)				
		Hợp lệ	Tán thành	Không tán thành	Không có ý kiến	Không hợp lệ
1	Thông qua tờ trình về việc phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu	<b>113.743.526</b>	<b>113.743.526</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
		79,7354%	79,7354%	0%	0%	0%

Như vậy, căn cứ theo quy định của pháp luật và Điều lệ Công ty, ĐHĐCĐ Công ty đã thông qua nội dung nêu trên.

#### 4. THÔNG QUA BIÊN BẢN VÀ NGHỊ QUYẾT ĐẠI HỘI

- 4.1. Bà Phạm Mỹ Hạnh – Thư ký Đại hội đọc dự thảo Biên bản, các Nghị quyết của ĐHĐCĐ.
- 4.2. ĐHĐCĐ không có ý kiến sửa đổi, bổ sung nội dung Biên bản, các Nghị quyết ĐHĐCĐ.
- 4.3. ĐHĐCĐ thông qua nội dung Biên bản họp ĐHĐCĐ, các Nghị quyết ĐHĐCĐ bằng hình thức bỏ phiếu điện tử. Kết quả như sau:

Tại thời điểm: 16 giờ 43 phút, số lượng đại biểu dự họp là: **115** đại biểu, đại diện cho: **142.651.153** phiếu biểu quyết, chiếm **68,2885%** tổng số phiếu biểu quyết của tất cả cổ đông có quyền biểu quyết. Theo đó:

- Tổng số tờ phiếu phát ra: **115** đại diện cho **142.651.153** phiếu biểu quyết, chiếm 100% tính trên tổng số phiếu biểu quyết của cổ đông dự họp.
- Tổng số tờ phiếu thu về: **66** đại diện cho **130.105.609** phiếu biểu quyết, chiếm **91,2054%** tính trên tổng số phiếu biểu quyết của cổ đông dự họp.
- Tổng số tờ phiếu không thu về: **49** đại diện cho **12.545.544** phiếu biểu quyết, chiếm **8,7946%** tính trên tổng số phiếu biểu quyết của cổ đông dự họp.

TT	Nội dung	Tổng số phiếu biểu quyết và tỷ lệ tương ứng trên tổng số phiếu biểu quyết của cổ đông dự họp				
		Hợp lệ	Tán thành	Không tán thành	Không có ý kiến	Không hợp lệ
1	Thông qua BB ĐHĐCĐ thường niên 2026	<b>130.105.609</b>	<b>129.232.409</b>	<b>0</b>	<b>873.200</b>	<b>0</b>
		91,2054%	90,5933%	0%	0,6121%	0%
2	Thông qua các NQ ĐHĐCĐ thường niên 2026	<b>130.105.609</b>	<b>129.232.409</b>	<b>0</b>	<b>873.200</b>	<b>0</b>
		91,2054%	90,5933%	0%	0,6121%	0%

Như vậy, căn cứ theo quy định của pháp luật và Điều lệ Công ty, ĐHĐCĐ Công ty đã thông qua toàn bộ các nội dung nêu trên.

4.4. Chủ tọa cảm ơn cổ đông đến tham dự và tuyên bố bế mạc Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2026 của Công ty cổ phần Tập đoàn PAN.

Đại hội kết thúc lúc 17 giờ 00 phút cùng ngày.

THƯ KÝ ĐẠI HỘI



PHẠM MỸ HẠNH

TM. ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG  
CHỦ TỌA



NGUYỄN DUY HÙNG

1



## THE PAN GROUP

Số: 01-04/2026/NQ-ĐHĐCĐ

Hà Nội, ngày 21 tháng 4 năm 2026

### NGHỊ QUYẾT ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG CÔNG TY CỔ PHẦN TẬP ĐOÀN PAN

#### Căn cứ:

- Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/6/2020; sửa đổi bổ sung bởi Luật số 03/2022/QH15 ngày 11/01/2022 và Luật số 76/2025/QH15 ngày 17/06/2025;
- Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26/11/2019; sửa đổi bổ sung bởi Luật số 56/2024/QH15 được Quốc hội nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 29/11/2024;
- Điều lệ Công ty Cổ phần Tập đoàn PAN ("Công ty");
- Biên bản họp số 01-04/2026/BBH-ĐHĐCĐ ngày 21/4/2026 của ĐHĐCĐ Công ty,

Đại hội đồng cổ đông ("ĐHĐCĐ") thường niên năm 2026 của Công ty tổ chức tại TP. Hà Nội, ngày 21 tháng 04 năm 2026 đã thông qua Nghị quyết này với các nội dung như sau:

#### QUYẾT NGHỊ

##### Điều 1. Thông qua các văn bản sau:

- 1.1 Báo cáo hoạt động của Hội đồng quản trị ("HĐQT") và Báo cáo đánh giá về hoạt động của HĐQT của từng thành viên HĐQT độc lập năm 2025;
- 1.2 Báo cáo hoạt động của Ủy ban Kiểm toán và Thành viên độc lập HĐQT trong Ủy ban Kiểm toán năm 2025;
- 1.3 Báo cáo của Ban Điều hành về hoạt động sản xuất kinh doanh năm 2025;
- 1.4 Báo cáo tài chính năm 2025 đã được kiểm toán;

Thông qua Báo cáo tài chính riêng công ty mẹ và Báo cáo tài chính hợp nhất năm 2025 được kiểm toán bởi Công ty TNHH Kiểm toán Deloitte Việt Nam, với các chỉ tiêu cơ bản:

Đơn vị tính: triệu đồng

TT	Chỉ tiêu cơ bản	Báo cáo hợp nhất	Báo cáo riêng
1.	Tổng tài sản	15.594.874	5.357.954
2.	Doanh thu thuần	17.586.221	-
3.	Lợi nhuận trước thuế	1.363.985	41.820
4.	Lợi nhuận sau thuế	1.165.032	41.820
5.	Lợi nhuận sau thuế của cổ đông Công ty mẹ	672.665	-
6.	Lãi cơ bản trên cổ phiếu (đồng/cổ phiếu)	3.067	-

**Điều 2. Thông qua phương án trích lập quỹ và phân phối lợi nhuận (tại Công ty mẹ) năm 2025 như sau:**

- Trích quỹ Phát triển bền vững : 3.000.000.000 đồng
- Trích quỹ thù lao và kinh phí hoạt động của Hội đồng Quản trị : 1.000.000.000 đồng
- Trích quỹ khen thưởng, phúc lợi : 3.000.000.000 đồng
- Quỹ khen thưởng, phúc lợi tại các công ty con được thực hiện theo Nghị quyết riêng của từng đơn vị.

Thông qua tổng mức thù lao và kinh phí hoạt động của Hội đồng Quản trị đã chi năm 2025 là 1.380.000.000 đồng.

**Điều 3. Thông qua kế hoạch kinh doanh và phân phối lợi nhuận năm 2026:**

**3.1** Thông qua kế hoạch kinh doanh năm 2026 với các chỉ tiêu cơ bản như sau:

- Doanh thu thuần hợp nhất : 18.000 tỷ đồng;
- Lợi nhuận trước thuế hợp nhất : 2.012 tỷ đồng;
- Lợi nhuận sau thuế hợp nhất : 1.780 tỷ đồng;
- Lợi nhuận sau thuế cổ đông Công ty mẹ : 1.250 tỷ đồng.

**3.2** Thông qua phương án phân phối lợi nhuận như sau:

- Cổ tức bằng tiền : 30% mệnh giá cổ phần
- Trích quỹ Phát triển bền vững : 3.000.000.000 đồng
- Thù lao và kinh phí hoạt động của HĐQT : 1.380.000.000 đồng;
- Quỹ khen thưởng, Quỹ phúc lợi tại công ty mẹ : 3.000.000.000 đồng

Quỹ khen thưởng, phúc lợi tại các công ty con được thực hiện theo Nghị quyết riêng của từng đơn vị.

**3.3.** Giao Hội đồng Quản trị, căn cứ kết quả kinh doanh, dòng tiền thực tế, lợi nhuận sau thuế chưa phân phối theo Báo cáo tài chính riêng của Công ty mẹ, Điều lệ Công ty và các quy định pháp luật có liên quan, quyết định việc tạm ứng cổ tức cho cổ đông khi đáp ứng đủ điều kiện, bao gồm quyết định mức tạm ứng từng đợt, thời điểm tạm ứng, số đợt chi trả, danh sách cổ đông được nhận cổ tức và tổ chức thực hiện việc chi trả, với điều kiện tổng mức tạm ứng và chi trả cổ tức năm 2026 không vượt quá 30% mệnh giá cổ phần.

**3.4.** Thông qua tổng mức thù lao, thưởng và kinh phí hoạt động của Hội đồng Quản trị cho mỗi năm tài chính từ năm 2026 trở đi là 1.380.000.000 đồng. Giao Hội đồng Quản trị quyết định phân bổ, chi trả cụ thể cho từng thành viên Hội đồng Quản trị và việc sử dụng kinh phí hoạt động của Hội đồng Quản trị trong phạm vi tổng mức được thông qua, phù hợp với Điều lệ Công ty và quy định pháp luật có liên quan.

**Điều 4. Thông qua danh sách đơn vị kiểm toán thực hiện kiểm toán, soát xét các Báo cáo tài chính 2026, cụ thể như sau:**

- 4.1. Thông qua danh sách các công ty kiểm toán để thực hiện kiểm toán Báo cáo tài chính trong năm 2026 và soát xét các báo cáo tài chính bán niên, báo cáo tài chính quý (nếu cần thiết theo yêu cầu của cơ quan quản lý Nhà nước), bao gồm:
- Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam (E&Y)
  - Công ty TNHH Pricewaterhouse Coopers (PWC)
  - Công ty TNHH KPMG Việt Nam (KPMG)
  - Công ty TNHH Kiểm toán Deloitte Việt Nam (Deloitte)
- 4.2. Giao HĐQT chọn một (01) trong số các công ty nêu trên để kiểm toán báo cáo tài chính năm 2026 và soát xét các báo cáo tài chính bán niên, báo cáo tài chính quý (nếu có) trong năm 2026 của Công ty.

**Điều 5. Chấp thuận giao dịch của Công ty với bên có liên quan**

- 5.1. Chấp thuận giao dịch của Công ty với Công ty cổ phần Chứng khoán SSI ("SSI", sau đây gọi chung là Giao dịch có liên quan) được thực hiện cho đến khi ĐHĐCĐ có quyết định khác, với các điều kiện:
- Các hợp đồng, giao dịch thuộc thẩm quyền của ĐHĐCĐ theo quy định tại Điều 167 Luật Doanh nghiệp, khoản 4 Điều 293 Nghị định số 155/2020/NĐ-CP và các văn bản sửa đổi, bổ sung, thay thế (trong đó, SSI là cổ đông nắm giữ trên 10% tổng số cổ phần phổ thông của PAN và cũng là người có liên quan của thành viên HĐQT);
  - Thuộc phạm vi hoạt động kinh doanh bình thường của Công ty và nghiệp vụ kinh doanh của SSI;
  - Giao dịch được thực hiện theo giá thị trường, đảm bảo quyền lợi của các bên;
  - Khi tiến hành giao dịch, công ty phải ký kết hợp đồng bằng văn bản;
  - Được công bố thông tin theo đúng quy định của pháp luật.
- 5.2. Các giao dịch được thông qua bao gồm:
- Hợp đồng, giao dịch về chứng khoán, gồm dịch vụ môi giới, tư vấn đầu tư, tự doanh và các dịch vụ khác do SSI cung cấp và dịch vụ do người có liên quan của công ty này cung cấp;
  - Hợp đồng, giao dịch mua bán chứng khoán, giấy tờ có giá với Công ty;
  - Hợp đồng, giao dịch khác thuộc phạm vi hoạt động kinh doanh của SSI nhằm đáp ứng nhu cầu hoạt động của Công ty.
- 5.3. Ủy quyền cho Tổng Giám đốc quyết định các nội dung chi tiết của Giao dịch với bên có liên quan và tổ chức triển khai ký kết, thực hiện hợp đồng phù hợp với quy định của Công ty và pháp luật, đảm bảo quyền và lợi ích cho Công ty.

**Điều 6. Hiệu lực thi hành**

Nghị quyết có hiệu lực kể từ ngày được ĐHĐCĐ thông qua. Thành viên HĐQT, Tổng Giám đốc và các cá nhân liên quan có trách nhiệm thi hành Nghị quyết này.

**TM. ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG**

**CHỦ TỌA**



**NGUYỄN DUY HÙNG**





## THE PAN GROUP

Số: 02-04/2026/NQ-ĐHĐCĐ

Hà Nội, ngày 21 tháng 4 năm 2026

### NGHỊ QUYẾT ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG CÔNG TY CỔ PHẦN TẬP ĐOÀN PAN

**Căn cứ:**

- Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/6/2020; sửa đổi bổ sung bởi Luật số 03/2022/QH15 ngày 11/01/2022 và Luật số 76/2025/QH15 ngày 17/06/2025;
- Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26/11/2019; sửa đổi bổ sung bởi Luật số 56/2024/QH15 được Quốc hội nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 29/11/2024;
- Điều lệ Công ty Cổ phần Tập đoàn PAN ("Công ty");
- Biên bản họp số 01-04/2026/BBH-ĐHĐCĐ ngày 21/4/2026 của ĐHĐCĐ Công ty,

Đại hội đồng cổ đông ("ĐHĐCĐ") thường niên năm 2026 của Công ty tổ chức tại TP. Hà Nội, ngày 21 tháng 04 năm 2026 đã thông qua Nghị quyết này với các nội dung như sau:

#### QUYẾT NGHỊ

**Điều 1. Thông qua phương án phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu với các nội dung chủ yếu như sau:**

STT	Nội dung	Chi tiết
1	Tên cổ phiếu	Cổ phiếu Công ty Cổ phần Tập đoàn PAN
2	Loại cổ phiếu	Cổ phiếu phổ thông
3	Mệnh giá	10.000 đồng/cổ phiếu
4	Vốn điều lệ hiện tại	2.162.945.800.000 đồng
5	Tổng số cổ phiếu đã phát hành	216.294.580 cổ phiếu
6	Số lượng cổ phiếu quỹ hiện có	7.399.830 cổ phiếu
7	Số lượng cổ phiếu đang lưu hành làm căn cứ tính quyền phát hành	Tạm tính theo số liệu công bố gần nhất: 208.894.750 cổ phiếu. Số lượng cổ phiếu đang lưu hành thực tế tại ngày đăng ký cuối cùng sẽ là cơ sở xác định số lượng cổ phiếu phát hành cuối cùng.
8	Tỷ lệ thực hiện quyền	100:20 (Cổ đông sở hữu 100 cổ phiếu được nhận thêm 20 cổ phiếu mới).

9	<b>Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành</b>	Tạm tính 41.778.950 cổ phiếu. Số lượng thực tế sẽ được xác định trên cơ sở số cổ phiếu đang lưu hành của Công ty tại ngày đăng ký cuối cùng, sau khi loại trừ số cổ phiếu quỹ và thực hiện nguyên tắc làm tròn xuống đến hàng đơn vị.
10	<b>Tổng giá trị phát hành dự kiến theo mệnh giá</b>	Tạm tính 417.778.950.000 đồng
11	<b>Nguồn vốn sử dụng</b>	Thặng dư vốn cổ phần theo Báo cáo tài chính riêng đã kiểm toán năm 2025 của Công ty. Tại báo cáo này, thặng dư vốn cổ phần của Công ty là 904.737.143.351 đồng, đủ để thực hiện phương án phát hành.
12	<b>Đối tượng phát hành</b>	Cổ đông hiện hữu có tên tại danh sách cổ đông tại ngày đăng ký cuối cùng do Hội đồng Quản trị quyết định để thực hiện quyền nhận cổ phiếu phát hành từ nguồn vốn chủ sở hữu.
13	<b>Nguyên tắc làm tròn và xử lý cổ phiếu lẻ</b>	Số lượng cổ phiếu phát hành cho từng cổ đông sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị. Phần cổ phiếu lẻ phát sinh (nếu có) sẽ bị hủy bỏ. Ví dụ: cổ đông sở hữu 123 cổ phiếu sẽ được nhận thêm 24,6 cổ phiếu; theo nguyên tắc làm tròn xuống, cổ đông được nhận 24 cổ phiếu, 0,6 cổ phiếu lẻ bị hủy bỏ.
14	<b>Hạn chế chuyển nhượng</b>	Cổ phiếu phát hành thêm cho cổ đông hiện hữu từ nguồn vốn chủ sở hữu không bị hạn chế chuyển nhượng, trừ trường hợp pháp luật có quy định khác
15	<b>Thời gian dự kiến thực hiện</b>	Trong năm 2026, sau khi được Đại hội đồng cổ đông thông qua, Ủy ban Chứng khoán Nhà nước tiếp nhận đầy đủ hồ sơ báo cáo phát hành và phù hợp với các điều kiện pháp lý, điều kiện thực tế của Công ty.
16	<b>Mục đích phát hành</b>	Phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu; tăng quy mô vốn điều lệ, củng cố năng lực tài chính, tăng tính thanh khoản của cổ phiếu PAN và gia tăng lợi ích cho cổ đông hiện hữu.
17	<b>Đăng ký, lưu ký và niêm yết bổ sung</b>	Sau khi hoàn tất đợt phát hành, Công ty sẽ thực hiện thủ tục báo cáo kết quả phát hành; đăng ký lưu ký bổ sung tại Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam; đăng ký niêm yết bổ sung tại Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh; đăng ký thay đổi vốn điều lệ và sửa đổi Điều lệ Công ty tương ứng với kết quả phát hành thực tế theo quy định của pháp luật.



## Điều 2. Ủy quyền cho Hội đồng Quản trị:

1. Quyết định triển khai phương án phát hành, ngày đăng ký cuối cùng, thời điểm phát hành cụ thể và các nội dung chi tiết khác phù hợp với tình hình thực tế của Công ty và quy định pháp luật;
2. Xác nhận số lượng cổ phiếu phát hành thực tế căn cứ trên số lượng cổ phiếu đang lưu hành tại ngày đăng ký cuối cùng;
3. Sửa đổi, bổ sung, điều chỉnh phương án phát hành và các hồ sơ, tài liệu liên quan theo yêu cầu của cơ quan có thẩm quyền hoặc để phù hợp với tình hình thực tế, với điều kiện không làm thay đổi các nội dung cơ bản đã được Đại hội đồng cổ đông thông qua;
4. Thực hiện các thủ tục báo cáo, đăng ký lưu ký bổ sung, đăng ký niêm yết bổ sung số cổ phiếu phát hành thêm, đăng ký thay đổi vốn điều lệ và sửa đổi Điều lệ Công ty theo quy định của pháp luật;
5. Quyết định các vấn đề khác có liên quan và tổ chức thực hiện mọi công việc cần thiết để hoàn tất đợt phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu.

Trong phạm vi ủy quyền nêu trên, Hội đồng Quản trị được quyền ủy quyền lại cho Chủ tịch Hội đồng Quản trị và/hoặc Tổng Giám đốc thực hiện các công việc cần thiết để triển khai phương án phát hành theo đúng quy định pháp luật

## Điều 3. Hiệu lực thi hành

Nghị quyết có hiệu lực kể từ ngày được ĐHĐCĐ thông qua. Thành viên HĐQT, Tổng Giám đốc và các cá nhân liên quan có trách nhiệm thi hành Nghị quyết này.

TM. ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG  
CHỦ TỌA 



  
NGUYỄN DUY HÙNG





## THE PAN GROUP

Số: 03-04/2026/NQ-ĐHĐCĐ

Hà Nội, ngày 21 tháng 4 năm 2026

### NGHỊ QUYẾT ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG CÔNG TY CỔ PHẦN TẬP ĐOÀN PAN

**Căn cứ:**

- Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/6/2020; sửa đổi bổ sung bởi Luật số 03/2022/QH15 ngày 11/01/2022 và Luật số 76/2025/QH15 ngày 17/06/2025;
- Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26/11/2019; sửa đổi bổ sung bởi Luật số 56/2024/QH15 được Quốc hội nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 29/11/2024;
- Điều lệ Công ty Cổ phần Tập đoàn PAN ("Công ty");
- Biên bản họp số 01-04/2026/BBH-ĐHĐCĐ ngày 21/4/2026 của ĐHĐCĐ Công ty,

Đại hội đồng cổ đông ("ĐHĐCĐ") thường niên năm 2026 của Công ty tổ chức tại TP. Hà Nội, ngày 21 tháng 04 năm 2026 đã thông qua Nghị quyết này với các nội dung như sau:

#### QUYẾT NGHỊ

#### Điều 1. Thông qua việc sửa đổi, bổ sung một số ngành nghề kinh doanh của Công ty

**1.1. Loại bỏ ngành, nghề kinh doanh sau:**

TT	Tên ngành, nghề kinh doanh được bỏ khỏi danh sách đã đăng ký	Mã ngành
1	Hoạt động tư vấn quản lý (Trừ tư vấn quản lý tài chính)	7020
2	Sản xuất các loại bánh từ bột	1071
3	Sản xuất ca cao, sôcôla và bánh kẹo	1073

**1.2. Bổ sung ngành, nghề kinh doanh sau:**

TT	Tên ngành, nghề kinh doanh được bổ sung	Mã ngành
1	Hoạt động tư vấn quản lý kinh doanh và hoạt động tư vấn quản lý khác (Không bao gồm tư vấn và đại diện pháp lý, hoạt động kế toán, kiểm toán, tư vấn thuế, chứng khoán)	7020

2	Kinh doanh bất động sản, quyền sử dụng đất thuộc quyền chủ sở hữu, chủ sử dụng hoặc đi thuê. <i>Chi tiết: Kinh doanh bất động sản (chỉ thực hiện theo khoản 1 Điều 10 Luật Kinh doanh bất động sản).</i>	6810
---	---	------

- 1.3. Sửa đổi Điều 4.1 Điều lệ Công ty và giao Chủ tịch Hội đồng quản trị ban hành Phụ lục Điều lệ sửa đổi để cập nhật các thay đổi về ngành nghề nêu trên.

**Điều 2. Hiệu lực thi hành**

Nghị quyết có hiệu lực kể từ ngày được ĐHĐCĐ thông qua. Thành viên HĐQT, Tổng Giám đốc và các cá nhân liên quan có trách nhiệm thi hành Nghị quyết này.

**TM. ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG**

**CHỦ TỌA**



**NGUYỄN DUY HÙNG**





## THE PAN GROUP

### CHƯƠNG TRÌNH HỌP

### ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2026

- Thời gian: 13:45 ngày thứ Tư 21/04/2026
- Hình thức tham dự: Họp trực tuyến và bỏ phiếu điện tử qua nền tảng EzGSM do CTCP Chứng khoán FPT cung cấp.

Thời gian	Nội dung
<b>Trước 13:45</b>	Hướng dẫn Đại biểu đăng ký dự họp ĐHĐCĐ thường niên năm 2026
<b>13:45 – 14:00</b>	Khai mạc, giới thiệu đại biểu
	Báo cáo kiểm tra tư cách cổ đông
	Giới thiệu Chủ tọa và Thư ký, Ban kiểm phiếu, Giới thiệu Chương trình Đại hội, Quy chế tổ chức và biểu quyết tại Đại hội
<b>14:00 – 14:05</b>	Thông qua Danh sách Ban kiểm phiếu, Chương trình Đại hội, Quy chế tổ chức và biểu quyết tại Đại hội
<b>14:05 – 15:00</b>	Trình bày và xin ý kiến ĐHĐCĐ về những vấn đề sau:
	1. Báo cáo hoạt động của HĐQT Công ty và Báo cáo đánh giá về hoạt động của HĐQT của từng thành viên HĐQT độc lập năm 2025
	2. Báo cáo hoạt động của thành viên HĐQT độc lập trong Ủy ban Kiểm toán
	3. Báo cáo của BĐH về hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty năm 2025
	4. Tờ trình về Báo cáo tài chính năm 2025 đã được kiểm toán
	5. Tờ trình thông qua phương án phân phối lợi nhuận năm 2025 của Công ty mẹ và báo cáo diễn biến lợi nhuận sau thuế chưa phân phối trên Báo cáo tài chính hợp nhất năm 2025
	6. Tờ trình kế hoạch kinh doanh và phân phối lợi nhuận năm 2026
	7. Tờ trình lựa chọn đơn vị kiểm toán để kiểm toán báo cáo tài chính 2026
	8. Tờ trình sửa đổi, bổ sung ngành, nghề kinh doanh của Công ty
	9. Tờ trình Chấp thuận giao dịch của Công ty với bên có liên quan
10. Các vấn đề khác thuộc thẩm quyền của ĐHĐCĐ (nếu có)	
<b>15:00 – 15:45</b>	Đại hội thảo luận, biểu quyết thông qua các vấn đề
<b>15:45 – 16:10</b>	Nghỉ giải lao
<b>16:10 – 16:25</b>	Công bố kết quả biểu quyết Thông qua Biên bản, Nghị quyết đại hội
<b>16:25 – 16:30</b>	Bế mạc



# THE PAN GROUP

## QUY CHẾ TỔ CHỨC VÀ BIỂU QUYẾT TẠI ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2026 CÔNG TY CỔ PHẦN TẬP ĐOÀN PAN

### Căn cứ:

- Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 được Quốc hội nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 17/06/2020, sửa đổi bổ sung bởi Luật số 03/2022/QH15 được Quốc hội nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 11/01/2022 và Luật số 76/2025/QH15 được Quốc hội nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 17/06/2025 và các văn bản hướng dẫn thi hành;
- Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc hội nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 26/11/2019, sửa đổi bổ sung bởi Luật số 56/2024/QH15 được Quốc hội nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 29/11/2024 và các văn bản hướng dẫn thi hành;
- Điều lệ Công ty cổ phần Tập đoàn PAN;
- Quy chế nội bộ về quản trị công ty của Công ty cổ phần Tập đoàn PAN.

Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua Quy chế tổ chức và biểu quyết tại Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2026 với các nội dung như sau:

### CHƯƠNG I. QUY ĐỊNH CHUNG

#### Điều 1. Phạm vi điều chỉnh và đối tượng áp dụng

- 1.1. Quy chế này áp dụng cho việc tổ chức họp Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2026 ("**Đại hội**") của Công ty Cổ phần Tập đoàn PAN ("**Công ty**").
- 1.2. Quy chế này quy định nguyên tắc làm việc, trật tự Đại hội; điều kiện và cách thức tham dự Đại hội; quyền và nghĩa vụ của cổ đông hoặc người đại diện theo ủy quyền của cổ đông (sau đây gọi chung là "**Đại biểu**") và các cơ quan điều hành, giúp việc Đại hội; cách thức tiến hành, biểu quyết và thông qua các nội dung biểu quyết tại Đại hội.
- 1.3. Tất cả các cổ đông hoặc người đại diện theo ủy quyền của cổ đông; các cơ quan điều hành, giúp việc Đại hội; các cá nhân và tổ chức có liên quan khác có trách nhiệm tuân thủ Quy chế này.

#### Điều 2. Giải thích từ ngữ

Trong Quy chế này, các từ ngữ dưới đây được hiểu như sau:

- 2.1. "**Công ty**" hoặc "**PAN**" là Công ty Cổ phần Tập đoàn PAN.
- 2.2. "**ĐHĐCĐ**" hoặc "**Đại hội**" là Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2026 của Công ty Cổ phần Tập đoàn PAN.



2.3. "**Đại biểu**" là cổ đông hoặc người đại diện theo ủy quyền (hợp lệ) của cổ đông tham dự cuộc họp ĐHĐCĐ.

2.4. "**Phương tiện điện tử**" là phương tiện hoạt động dựa trên công nghệ điện, điện tử, kỹ thuật số, từ tính, truyền dẫn không dây, quang học, điện từ hoặc công nghệ tương tự.

2.5. "**ĐHĐCĐ trực tiếp kết hợp với trực tuyến**" là cuộc họp ĐHĐCĐ được tổ chức dưới hình thức các Đại biểu tham dự đại hội trực tiếp hoặc trực tuyến và sử dụng Hệ thống bỏ phiếu điện tử để thực hiện các quyền biểu quyết của mình. Đây là hình thức tổ chức Đại hội có sử dụng phương tiện điện tử để truyền tải hình ảnh, âm thanh thông qua môi trường Internet, cho phép Đại biểu ở nhiều địa điểm khác nhau có thể theo dõi trực tuyến diễn biến Đại hội, tham gia thảo luận và biểu quyết các vấn đề của cuộc họp.

2.6. "**Bỏ phiếu điện tử**" là việc Đại biểu (bao gồm cả Đại biểu tham dự trực tiếp và trực tuyến) sử dụng máy tính hoặc các thiết bị khác có kết nối Internet để thực hiện biểu quyết thông qua Hệ thống bỏ phiếu điện tử do PAN quy định và thông báo.

2.7. "**Hệ thống bỏ phiếu điện tử**" hoặc "**Hệ thống ĐHĐCĐ trực tuyến**" là hệ thống hỗ trợ tổ chức ĐHĐCĐ tại website <https://ezgsm.fpts.com.vn>, cung cấp cho Đại biểu các công cụ để thực hiện các quyền liên quan khi tham dự ĐHĐCĐ (bao gồm việc đăng ký tham dự họp Đại hội, ủy quyền dự đại hội, biểu quyết trực tuyến và bầu cử trực tuyến, ...).

2.8. "**Yếu tố định danh**" là những thông tin cần thiết để xác định chính xác một đối tượng trong một hoàn cảnh.

2.9. "**Tài khoản truy cập**" hoặc "**Thông tin đăng nhập**" là những thông tin cần thiết như tên đăng nhập, mật khẩu và/hoặc các Yếu tố định danh khác (nếu có) của mỗi Đại biểu, được sử dụng để đăng nhập/truy cập vào Hệ thống ĐHĐCĐ trực tuyến và thực hiện bỏ phiếu điện tử.

2.10. "**Xác thực**" là kiểm tra, xác minh các thông tin của đối tượng có đúng là những thông tin mà đối tượng cung cấp, hoặc khai báo.

2.11. "**Tổng số lượng phiếu biểu quyết đại diện**": được hiểu là số phiếu có quyền biểu quyết bao gồm số lượng phiếu do Đại biểu sở hữu và/hoặc nhận ủy quyền từ một hoặc nhiều Đại biểu khác.

2.12. "**Sự kiện bất khả kháng**" là những sự kiện xảy ra một cách khách quan không thể lường trước được và không thể khắc phục được mặc dù đã áp dụng mọi biện pháp cần thiết và khả năng cho phép.

## **CHƯƠNG II. ĐIỀU KIỆN VÀ CÁCH THỨC THAM DỰ ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG VÀ BỎ PHIẾU ĐIỆN TỬ**

### **Điều 3. Điều kiện, cách thức tham dự Đại hội**

#### **3.1. Điều kiện tham dự**

- a. Thành phần tham dự:

Các cổ đông có tên trong danh sách cổ đông có quyền dự họp ĐHĐCĐ thường niên năm 2026 chốt ngày 25/03/2026 được lập theo thông báo thực hiện quyền của Công ty gửi Tổng công ty Lưu ký và Bảo quản Chứng khoán Việt Nam và người đại diện theo ủy quyền hợp lệ của các cổ đông có tên trong danh sách nêu trên đều có quyền tham dự và biểu quyết các vấn đề tại Đại hội.

b. Yêu cầu công nghệ:

Đại biểu tham dự cuộc họp ĐHĐCĐ cần sử dụng thiết bị họp phù hợp, kết nối được mạng Internet để đảm bảo theo dõi được diễn biến của Đại hội (đối với các Đại biểu họp trực tuyến) và thực hiện bỏ phiếu điện tử (đối với các Đại biểu họp trực tuyến và trực tiếp), bao gồm nhưng không giới hạn: máy tính cá nhân, máy tính xách tay, máy tính bảng, điện thoại thông minh kết nối được Internet.

3.2. Cách thức tham dự

a. Đối với cổ đông:

Mỗi cổ đông trong danh sách cổ đông có quyền dự họp ĐHĐCĐ thường niên năm 2026 chốt ngày 25/03/2026 của Công ty được cung cấp một (01) và chỉ một (01) tên đăng nhập và mật khẩu truy cập tương ứng để tham dự ĐHĐCĐ và bỏ phiếu điện tử. Tên đăng nhập và mật khẩu truy cập này được gửi cho từng Cổ đông theo Thông báo mời họp ĐHĐCĐ. Cổ đông khi nhận được Thông báo mời họp có thông tin liên quan đến Tài khoản truy cập phải chịu trách nhiệm bảo mật thông tin của mình để đảm bảo chỉ có cổ đông mới có quyền tham dự và bỏ phiếu trên Hệ thống bỏ phiếu điện tử. Công ty sẽ hỗ trợ tối đa trong việc đảm bảo cho cổ đông được tham dự và biểu quyết tại cuộc họp ĐHĐCĐ nhưng không chịu trách nhiệm đối với những vấn đề phát sinh do cổ đông làm mất/lộ thông tin Tài khoản truy cập.

b. Đối với đại diện theo ủy quyền của cổ đông:

Cổ đông không tham dự họp thông qua hình thức trực tiếp/trực tuyến và bỏ phiếu điện tử có thể ủy quyền cho người khác tham dự theo quy định tại Điều lệ công ty và Quy chế này. Sau khi nhận được văn bản ủy quyền hợp lệ của bên ủy quyền và bên nhận ủy quyền, Công ty sẽ cung cấp Tài khoản truy cập cho bên nhận ủy quyền để bên nhận ủy quyền (với tư cách đại diện theo ủy quyền của cổ đông) tiến hành thực hiện quyền và nghĩa vụ theo nội dung được ủy quyền. Công ty sẽ cung cấp Tài khoản truy cập cho đại diện theo ủy quyền của cổ đông theo hình thức gửi thông qua thư mời/ hòm thư điện tử/ số điện thoại. Bên ủy quyền phải cung cấp đầy đủ, chính xác địa chỉ nhận thông tin Tài khoản truy cập của bên nhận ủy quyền cho Công ty và chịu hoàn toàn trách nhiệm với thông tin ủy quyền đã gửi về Công ty.

Trường hợp bên nhận ủy quyền là cổ đông Công ty, bên nhận ủy quyền này tùy theo nhu cầu của mình có thể lựa chọn: (i) sử dụng tài khoản truy cập của chính mình (đã được nêu trong Thông báo mời họp của Công ty) để tiến hành tham dự và biểu quyết các nội dung được ủy quyền tại Đại hội; hoặc (ii) yêu cầu Công ty cung cấp thêm Tài khoản truy cập khác như trình tự nói trên để tiến hành tham dự và biểu quyết các nội dung được ủy quyền tại Đại hội.

c. Lưu ý đối với cổ đông/ đại diện theo ủy quyền của cổ đông tham dự trực tiếp tại Đại hội:

- Cổ đông khi tham dự ĐHĐCĐ theo hình thức trực tiếp cần xuất trình: bản gốc CCCD/Thẻ căn cước/Hộ chiếu (với cá nhân); Bản sao GCNĐKDN/GPHĐ (đối với tổ chức); bản gốc Thông báo mời họp.
- Người được ủy quyền tham dự ĐHĐCĐ theo hình thức trực tiếp cần xuất trình: bản sao CCCD/Thẻ căn cước/Hộ chiếu/GCNĐKDN/GPHĐ của cổ đông ủy quyền; bản gốc CCCD/ Thẻ căn cước/Hộ chiếu của mình; bản gốc Giấy ủy quyền (nếu chưa gửi về PAN trước đó), bản gốc Thông báo mời họp.

### 3.3. Cung cấp thông tin đăng nhập vào Hệ thống bỏ phiếu điện tử

#### a. Cung cấp thông tin đăng nhập:

Thông tin đường dẫn truy cập vào Hệ thống bỏ phiếu điện tử, Tài khoản truy cập nhằm tham dự ĐHĐCĐ sẽ được cung cấp trong Thông báo mời họp (hoặc hình thức thông báo thông tin đăng nhập do Công ty quy định). Đại biểu phải có trách nhiệm bảo mật Tài khoản truy cập được cấp để đảm bảo rằng chỉ có Đại biểu mới có quyền tham dự Đại hội và thực hiện việc bỏ phiếu trên Hệ thống bỏ phiếu điện tử và chịu hoàn toàn trách nhiệm đối với các thông tin đã đăng ký này.

#### b. Cung cấp lại Thông tin đăng nhập:

Khi Đại biểu có yêu cầu cung cấp lại Thông tin đăng nhập, Ban tổ chức Đại hội có thể thông báo thông qua các hình thức: trực tiếp hoặc email/điện thoại. Trường hợp này, Đại biểu có nghĩa vụ cung cấp lại Yếu tố định danh của Đại biểu đó để Công ty xác thực. Công ty có thể yêu cầu Đại biểu cung cấp lại thông tin tối thiểu bao gồm: Họ tên, quốc tịch, số Thẻ căn cước/CCCD/Hộ chiếu, số điện thoại di động, hòm thư điện tử (địa chỉ email), địa chỉ thường trú hoặc tạm trú (địa chỉ liên lạc) đối với cá nhân; tên, mã số doanh nghiệp hoặc số giấy tờ pháp lý, số điện thoại liên hệ, địa chỉ trụ sở chính đối với tổ chức. Công ty có thể cung cấp lại thông tin Tài khoản truy cập để Đại biểu tham dự và biểu quyết tại Đại hội thông qua hòm thư điện tử hoặc số điện thoại hoặc hình thức khác theo thông tin đăng ký của Đại biểu.

### 3.4. Thay đổi mật khẩu:

Công ty khuyến nghị Đại biểu khi nhận được Thông tin đăng nhập (tối thiểu bao gồm tên đăng nhập và mật khẩu), nên truy cập vào Hệ thống bỏ phiếu điện tử để tiến hành đổi mật khẩu đăng nhập nhằm đảm bảo bảo mật thông tin.

## **Điều 4. Ủy quyền tham dự Đại hội đồng cổ đông**

Việc ủy quyền tham dự ĐHĐCĐ thực hiện theo quy định tại Luật Doanh nghiệp và Điều 17 Điều lệ Công ty.

Giấy ủy quyền phải được gửi về Công ty theo đúng nội dung, hình thức, thời hạn đã nêu trong Thông báo mời họp ĐHĐCĐ và phù hợp với quy định của pháp luật và Điều lệ Công ty.

## **Điều 5. Cách thức ghi nhận Đại biểu tham dự ĐHĐCĐ**

Cổ đông/ người đại diện theo ủy quyền của cổ đông được tính là dự họp ĐHĐCĐ khi cổ đông/ người đại diện theo ủy quyền của cổ đông đã thực hiện đăng ký dự họp trực tuyến thành công trên Hệ thống bỏ phiếu điện tử (có thông báo trên nền giao diện Hệ thống bỏ phiếu điện tử) theo hướng dẫn tại Thông báo mời họp hoặc đã hoàn thành thủ tục đăng ký dự họp trực tiếp với Ban tổ chức tại ngày Đại hội. Ban Kiểm tra tư cách Đại biểu báo cáo kết quả kiểm tra tư cách Đại biểu công khai tại Đại hội.

## **CHƯƠNG III. QUYỀN, NGHĨA VỤ CỦA ĐẠI BIỂU VÀ CƠ QUAN ĐIỀU HÀNH, GIÚP VIỆC ĐẠI HỘI**

### **Điều 6. Quyền và nghĩa vụ của Đại biểu khi tham dự ĐHĐCĐ**

Đại biểu có các quyền và nghĩa vụ được quy định tại Điều lệ Công ty, Quy chế nội bộ về quản trị Công ty và các quyền, nghĩa vụ sau:

#### 6.1. Quyền của Đại biểu:

- a. Được Ban tổ chức Đại hội thông báo công khai thông tin về Chương trình Đại hội, tài liệu liên quan đến nội dung Đại hội, được xem xét các tài liệu Đại hội đã được đăng tải trên website của PAN.
- b. Tham dự cuộc họp, thảo luận và được biểu quyết tất cả các nội dung thuộc thẩm quyền theo quy định của pháp luật và Điều lệ tổ chức và hoạt động Công ty theo hình thức bỏ phiếu điện tử.
- c. Được đặt các câu hỏi cho Chủ tọa theo quy định tại Quy chế này.
- d. Tham dự họp đúng giờ. Sau khi cuộc họp đã khai mạc, Đại biểu tham dự họp muộn vẫn có quyền đăng ký và sau đó có quyền tham gia và biểu quyết tại Đại hội ngay sau khi đăng ký nhưng Chủ tọa không có trách nhiệm dừng Đại hội để Đại biểu tham dự muộn đăng ký và hiệu lực của các đợt biểu quyết đã tiến hành trước đó không bị ảnh hưởng.

#### 6.2. Nghĩa vụ của Đại biểu:

- a. Phải đăng ký thông tin số điện thoại di động, địa chỉ liên lạc, địa chỉ thư điện tử chính xác để Ban Tổ chức đại hội gửi thư mời họp và/hoặc tài liệu hướng dẫn thực hiện đăng ký tham dự Đại hội trực tuyến, bỏ phiếu điện tử. Cổ đông chịu hoàn toàn trách nhiệm về tính chính xác đối với các thông tin đã đăng ký. Trường hợp cần điều chỉnh thông tin hay hướng dẫn, cổ đông liên hệ Ban tổ chức đại hội theo số điện thoại đã được ghi trên Thông báo mời họp.
- b. Đọc kỹ các tài liệu Đại hội đã đăng tải trên website của Công ty, bao gồm **Hướng dẫn tham dự ĐHĐCĐ năm 2026 trên hệ thống bỏ phiếu điện tử**, tuân thủ Quy chế làm việc của Đại hội và các hướng dẫn này nhằm đảm bảo cho việc tổ chức Đại hội được diễn ra một cách có trật tự, ổn định, hợp lệ.
- c. Tự chuẩn bị và sử dụng thiết bị phù hợp, có kết nối internet để đảm bảo theo dõi được diễn biến của Đại hội trực tuyến và tham gia bỏ phiếu điện tử.

d. Cổ đông được sử dụng thông tin đăng nhập do Công ty cung cấp để truy cập, tham dự và thực hiện bỏ phiếu điện tử cho toàn bộ nội dung biểu quyết của Đại hội. Cổ đông phải chịu trách nhiệm và không được quyền khiếu nại khi cổ đông thoát khỏi hệ thống vì bất kỳ lý do gì hoặc để người khác sử dụng Thông tin đăng nhập của mình truy cập vào Hệ thống trong thời gian diễn ra Đại hội tính từ thời điểm Hệ thống mở cửa cho việc đăng ký tham dự, thảo luận, biểu quyết đến lúc đóng Hệ thống.

e. Bảo mật các Thông tin đăng nhập để đảm bảo rằng chỉ có Đại biểu mới có quyền thực hiện việc bỏ phiếu trên Hệ thống bỏ phiếu điện tử. Kết quả bỏ phiếu của Đại biểu trên Hệ thống bỏ phiếu điện tử được coi là quyết định cuối cùng của Đại biểu. Đại biểu chịu mọi trách nhiệm trước pháp luật, trước Công ty về kết quả bỏ phiếu điện tử đã được thực hiện của Đại biểu trên Hệ thống bỏ phiếu điện tử. Kết quả bỏ phiếu qua phương thức điện tử có đầy đủ giá trị pháp lý như bỏ phiếu tại Đại hội trực tiếp.

f. Phải thông báo ngay cho Công ty để kịp thời xử lý khi phát hiện tên đăng nhập, mật khẩu và/hoặc các yếu tố định danh khác bị mất, đánh cắp, bị lộ, hoặc nghi bị lộ bằng cách liên hệ với Công ty theo cách thức ghi trên Thông báo mời họp để thực hiện khóa tên truy cập, thiết bị bảo mật. Đại biểu phải chịu trách nhiệm về những thiệt hại, tổn thất và rủi ro khác xảy ra trước thời điểm Công ty nhận được thông báo của Đại biểu nếu như nguyên nhân là do Đại biểu.

g. Trường hợp cổ đông ủy quyền tham dự Đại hội cho cá nhân/tổ chức khác thì tuân thủ các nội dung như đã nêu tại Thông báo mời họp. Cổ đông và người được ủy quyền chịu trách nhiệm đối với việc ủy quyền và kết quả bỏ phiếu điện tử theo Tài khoản truy cập đã được cấp/thông báo/hướng dẫn. Mọi kết quả bỏ phiếu điện tử của Đại biểu được xem là ý chí, quyết định cuối cùng của Đại biểu. Công ty được miễn trừ mọi trách nhiệm liên quan đến việc gian dối, giả mạo, sai lệch thông tin Giấy ủy quyền.

h. Chịu trách nhiệm khi cố ý sử dụng công nghệ để gây gián đoạn cuộc họp ĐHĐCĐ hoặc thay đổi kết quả bỏ phiếu điện tử.

i. Đối với Đại biểu tham dự trực tiếp, khi muốn phát biểu, thảo luận trực tiếp tại Đại hội, Đại biểu phải tuân thủ sự điều hành của Chủ tọa Đại hội. Nội dung phát biểu ngắn gọn, súc tích, tránh trùng lặp, tập trung vào những nội dung trọng tâm cần trao đổi phù hợp với nội dung chương trình nghị sự đã được Đại hội thông qua.

j. Giữ bí mật, thực hiện đúng chế độ sử dụng và bảo quản tài liệu, không sao chép, ghi âm đưa cho người ngoài Đại hội khi chưa được Ban Chủ tọa cho phép.

k. Tuân thủ các quy định tại Quy chế này, chấp hành sự điều hành của Chủ tọa và Ban Tổ chức Đại hội, tôn trọng kết quả làm việc tại Đại hội, và không có hành động cản trở, gây rối hoặc gây mất trật tự Đại hội.

## **Điều 7. Trách nhiệm của Chủ tọa Đại hội**

7.1. Điều khiển Đại hội theo đúng chương trình nghị sự, quy chế được Đại hội thông qua.

- 7.2. Hướng dẫn các Đại biểu thảo luận, biểu quyết các nội dung của Đại hội.
- 7.3. Giải quyết các vấn đề phát sinh trong suốt quá trình Đại hội.
- 7.4. Trả lời những vấn đề ĐHĐCĐ yêu cầu theo Quy chế này.
- 7.5. Kết luận những vấn đề được thảo luận tại Đại hội, điều hành thông qua biên bản, nghị quyết của Đại hội.
- 7.6. Chủ tọa có quyền thực hiện các biện pháp cần thiết và hợp lý để điều khiển cuộc họp một cách có trật tự, đúng theo chương trình đã được thông qua và phản ánh được mong muốn của đa số đại biểu dự họp.
- 7.7. Chủ tọa Đại hội có quyền hoãn cuộc họp ĐHĐCĐ đã có đủ số lượng Đại biểu dự họp theo quy định đến một thời điểm khác hoặc thay đổi địa điểm họp trong các trường hợp theo quy định của pháp luật và Điều lệ Công ty.
- 7.8. Các quyền hạn và nhiệm vụ khác theo quy định tại Điều lệ PAN.

#### **Điều 8. Trách nhiệm của Đoàn Thư ký**

- 8.1. Chủ tọa cử một hoặc một số người tham gia Đoàn Thư ký. Đoàn Thư ký là bộ phận giúp việc cho Chủ tọa, làm việc theo sự điều hành của Chủ tọa.
- 8.2. Nhiệm vụ của Đoàn Thư ký:
  - a. Ghi chép đầy đủ, trung thực toàn bộ nội dung diễn biến Đại hội và những vấn đề đã được ĐHĐCĐ thông qua.
  - b. Soạn Dự thảo Biên bản và Dự thảo Nghị quyết Đại hội.
  - c. Tiếp nhận và chuyển đến Chủ tọa các câu hỏi của Đại biểu.
  - d. Thu nhận, bảo quản và gửi tới Hội đồng quản trị Công ty các phiếu đóng góp ý kiến của Đại biểu tại Đại hội.

#### **Điều 9. Trách nhiệm của Ban kiểm tra tư cách Đại biểu**

- 9.1. Ban kiểm tra tư cách Đại biểu do Ban tổ chức Đại hội cử ra. Ban kiểm tra tư cách Đại biểu chịu trách nhiệm trước Chủ tọa, ĐHĐCĐ về nhiệm vụ của mình.
- 9.2. Nhiệm vụ của Ban kiểm tra tư cách Đại biểu:
  - a. Thẩm tra tư cách Đại biểu có đủ điều kiện tham gia Đại hội.
  - b. Trả lời chất vấn hoặc phát hiện các vấn đề cần xem xét về tư cách Đại biểu.
  - c. Tổng hợp và báo cáo với Đại hội kết quả thẩm tra tư cách Đại biểu trước ĐHĐCĐ
  - d. Xem xét, tuân thủ điều kiện tiến hành cuộc họp ĐHĐCĐ tuân theo Luật doanh nghiệp và Điều lệ PAN.



#### **Điều 10. Trách nhiệm của Ban Kiểm phiếu**

10.1. Đại hội bầu những người chịu trách nhiệm kiểm phiếu theo đề nghị của Chủ tọa. Số thành viên của Ban kiểm phiếu do ĐHĐCĐ quyết định căn cứ đề nghị của Chủ tọa cuộc họp.

10.2. Nhiệm vụ của Ban kiểm phiếu:

- a. Phổ biến, hướng dẫn các quy định, quy chế liên quan đến việc biểu quyết, bầu cử (nếu có) tại Đại hội.
- b. Kiểm soát việc biểu quyết các nội dung, bầu cử (nếu có) của Đại hội.
- c. Ghi nhận kết quả kiểm phiếu biểu quyết, bầu cử (nếu có) từ phần mềm, lập biên bản kiểm phiếu và công bố kết quả kiểm phiếu, kết quả bầu cử (nếu có) hoặc chuyển cho Chủ tọa công bố kết quả kiểm phiếu, kết quả bầu cử (nếu có) trước Đại hội.
- d. Cùng Chủ tọa phiên họp xem xét, giải quyết khiếu nại về ứng cử viên cũng như kết quả bầu cử (nếu có) và báo cáo để ĐHĐCĐ quyết định.

#### **CHƯƠNG IV. TIẾN HÀNH VÀ BIỂU QUYẾT TẠI ĐẠI HỘI**

#### **Điều 11. Điều kiện tiến hành Đại hội và thông qua Nghị quyết ĐHĐCĐ**

11.1. Điều kiện tiến hành ĐHĐCĐ tuân theo quy định tại Điều 20 Điều lệ Công ty, Quy chế này và quy định pháp luật liên quan. ĐHĐCĐ được tiến hành khi có số cổ đông dự họp đại diện trên 50% cổ phần có quyền biểu quyết.

11.2. Điều kiện để nghị quyết Đại hội đồng cổ đông được thông qua:

- a. Nghị quyết về nội dung sau đây của Đại hội đồng cổ đông sẽ được thông qua nếu có từ 65% tổng số phiếu có quyền biểu quyết trở lên của tất cả cổ đông dự họp tán thành:
  - Sửa đổi và bổ sung Điều lệ;
  - Loại cổ phần và tổng số cổ phần của từng loại;
  - Thay đổi ngành, nghề và lĩnh vực kinh doanh;
  - Thay đổi cơ cấu tổ chức quản lý Công ty;
  - Dự án đầu tư hoặc giao dịch mua, bán, cầm cố, thế chấp tài sản hoặc các giao dịch bảo đảm, bảo lãnh khác của Công ty hoặc các chi nhánh thực hiện có giá trị từ 35% trở lên tổng giá trị tài sản của Công ty tính theo Báo cáo tài chính kỳ gần nhất.
  - Tổ chức lại hay giải thể Công ty.
- b. Các nghị quyết, quyết định của Đại hội đồng cổ đông về các vấn đề khác thuộc thẩm quyền của Đại hội đồng cổ đông được thông qua khi được số cổ đông sở hữu trên 50% tổng số phiếu biểu quyết của tất cả cổ đông dự họp tán thành, trừ trường hợp quy định tại các Khoản 22.1 và Khoản 22.3 Điều lệ Công ty.

c. Các nghị quyết Đại hội đồng cổ đông được thông qua bằng 100% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết là hợp pháp và có hiệu lực ngay cả khi trình tự và thủ tục thông qua nghị quyết đó không được thực hiện đúng như quy định.

## **Điều 12. Thảo luận tại Đại hội**

Khi thảo luận các vấn đề trong chương trình Đại hội, cổ đông cần tuân thủ các quy định sau đây:

12.1. Nguyên tắc: Việc thảo luận tại cuộc họp ĐHĐCĐ do Chủ tọa hoặc người đại diện trong Ban Tổ chức Đại hội điều phối, đảm bảo tuân thủ đúng theo quy định tại Điều lệ công ty. Việc thảo luận chỉ được thực hiện trong thời gian quy định và thuộc phạm vi các vấn đề trình bày trong nội dung chương trình nghị sự đã được ĐHĐCĐ thông qua, nội dung không bị vi phạm pháp luật, liên quan đến vấn đề cá nhân hoặc vượt quá quyền hạn doanh nghiệp.

12.2. Cách thức gửi câu hỏi thảo luận: Đại biểu tham dự cuộc họp ĐHĐCĐ gửi câu hỏi thảo luận thông qua của sổ Hỗ trợ trực tuyến trên Hệ thống bỏ phiếu điện tử hoặc phát biểu trực tiếp tại Đại hội. Ban Thư ký Đại hội có trách nhiệm lưu lại tên Đại biểu, mã Đại biểu và nội dung câu hỏi để chuyển lên cho Chủ tọa.

12.3. Ban Thư ký Đại hội có trách nhiệm lưu lại tên Đại biểu, mã Đại biểu, rà soát, tổng hợp các nội dung thảo luận của Đại biểu và chuyển lên cho Chủ tọa.

12.4. Giải đáp ý kiến của các Đại biểu:

- a. Trên cơ sở nội dung thảo luận của Đại biểu do Thư ký Đại hội tổng hợp, Chủ tọa hoặc thành viên do Chủ tọa chỉ định sẽ giải đáp ý kiến của Đại biểu.
- b. Các ý kiến đóng góp hoặc chất vấn sẽ được tập hợp và được giải đáp theo tuần tự và chỉ được tham gia đóng góp ý kiến trong phần thảo luận của Đại hội. Trường hợp nhiều cổ đông có ý kiến trùng lặp với nhau thì Đoàn Chủ tịch sẽ chọn lọc và trả lời chung cho tất cả các cổ đông.
- c. Trường hợp do giới hạn về thời gian tổ chức, các câu hỏi chưa được trả lời trực tiếp tại Đại hội sẽ được Công ty xem xét và trả lời cổ đông với phương thức thích hợp.

## **Điều 13. Biểu quyết tại Đại hội**

13.1. **Hình thức biểu quyết:** Các nội dung trình Đại hội được biểu quyết bằng hình thức bỏ phiếu điện tử. Phiếu biểu quyết đã được cài đặt sẵn trên Hệ thống bỏ phiếu điện tử. Đại biểu tự chuẩn bị thiết bị điện tử kết nối internet phù hợp như quy định tại Điểm b Khoản 3.1 Điều 3 nói trên để biểu quyết. Đại biểu sử dụng tên đăng nhập và mật khẩu truy cập hoặc các yếu tố định danh khác được cung cấp trên Thông báo mời họp để đăng nhập vào Hệ thống bỏ phiếu điện tử và thực hiện biểu quyết.

13.2. **Thời gian biểu quyết trực tuyến:** Cổ đông có thể bắt đầu truy cập vào Hệ thống bỏ phiếu điện tử để thực hiện quyền biểu quyết là **từ 10h00 ngày 05/04/2026** cho đến khi Chủ tọa thông báo kết thúc việc bỏ phiếu đối với từng nội dung biểu quyết hoặc kết thúc cuộc họp Đại hội đồng

cổ đông thường niên năm 2026 của Công ty. Trường hợp cổ đông đã biểu quyết nhưng muốn thay đổi ý kiến thì phải thực hiện thay đổi trước thời điểm kết thúc biểu quyết. Ý kiến biểu quyết sau cùng được Hệ thống ghi nhận trước thời điểm kết thúc biểu quyết là ý kiến hợp lệ và được ghi nhận vào kết quả kiểm phiếu. Kết thúc thời gian bỏ phiếu của một nội dung biểu quyết, Hệ thống bỏ phiếu điện tử sẽ không ghi nhận thêm kết quả bỏ phiếu điện tử ứng với nội dung biểu quyết đó từ các Đại biểu.

### 13.3. Nguyên tắc biểu quyết:

- a. Một (01) cổ phần phổ thông tương đương với một (01) quyền biểu quyết.
- b. Tất cả các vấn đề trong chương trình nghị sự của Đại hội đều được thông qua bằng cách lấy ý kiến của tất cả các Đại biểu dự họp bằng hình thức bỏ phiếu điện tử trên giao diện "Biểu quyết – Bầu cử" của Hệ thống bỏ phiếu điện tử.
- c. Cổ đông và người có liên quan không được tham gia bỏ phiếu đối với những giao dịch, hợp đồng, vấn đề mà mình có lợi ích liên quan.

### 13.4. Việc biểu quyết thực hiện như sau:

- a. Đại biểu thực hiện đăng ký dự họp theo hướng dẫn trên Thông báo mời họp và thực hiện xác nhận tham dự ĐHĐCĐ trước khi thực hiện biểu quyết tại giao diện "Biểu quyết – Bầu cử" của Hệ thống bỏ phiếu điện tử.
- b. Đại biểu đã đăng ký dự họp thành công (có thông báo trên nền giao diện Hệ thống bỏ phiếu điện tử hoặc đã hoàn thành thủ tục đăng ký dự họp trực tiếp với Ban tổ chức tại ngày Đại hội) thực hiện biểu quyết theo từng vấn đề trong nội dung chương trình họp. Khi biểu quyết bằng hình thức bỏ phiếu điện tử, đối với từng nội dung, Đại biểu chọn một (01) trong ba (03) phương án "Tán thành", "Không tán thành", "Không có ý kiến" trên Phiếu biểu quyết đã được cài đặt tại Hệ thống bỏ phiếu điện tử. Sau khi hoàn thành biểu quyết tất cả nội dung cần biểu quyết tại một lần biểu quyết, Đại biểu nhấn "**Biểu quyết**" để lưu và gửi kết quả biểu quyết về Hệ thống bỏ phiếu điện tử. Kết thúc thời gian bỏ phiếu của từng lần biểu quyết mà Đại biểu không nhấn gửi xác nhận "**Biểu quyết**" trên Hệ thống bỏ phiếu điện tử thì phiếu biểu quyết của Đại biểu (đối với các nội dung cần biểu quyết tại lần biểu quyết này) được xem như là phiếu không thu về đối với những nội dung này.
- c. Trường hợp chương trình họp được bổ sung nội dung do cổ đông/nhóm cổ đông kiến nghị bổ sung theo quy định tại Điều lệ và đã được ĐHĐCĐ thông qua, Đại biểu có thể tiến hành biểu quyết bổ sung. Nếu các Đại biểu không tiến hành biểu quyết bổ sung với những nội dung mới phát sinh thì phiếu biểu quyết của Đại biểu được xem như là phiếu không thu về đối với những nội dung này.
- d. Cách thức ghi nhận của hệ thống bỏ phiếu điện tử: Đại biểu có thể thay đổi kết quả biểu quyết nhiều lần nhưng không thể hủy kết quả biểu quyết. Hệ thống bỏ phiếu điện tử chỉ ghi nhận kết

quả biểu quyết cuối cùng tại thời điểm kết thúc thời gian bỏ phiếu của từng lần biểu quyết theo điều hành của Chủ tọa.

e. Trường hợp Đại biểu sau khi đã đăng ký tham dự ĐHĐCĐ nhưng không thể tham dự liên tục đến hết chương trình thì có thể thực hiện biểu quyết đối với các nội dung cần xin ý kiến cổ đông trước khi đăng xuất khỏi Hệ thống.

#### 13.5. Tính hợp lệ của nội dung biểu quyết và phiếu biểu quyết:

a. Trên phiếu biểu quyết, nội dung biểu quyết là hợp lệ khi Đại biểu đánh dấu chọn một (01) trong ba (03) phương án biểu quyết của nội dung đó.

b. Phiếu biểu quyết hợp lệ là phiếu biểu quyết có tất cả nội dung biểu quyết hợp lệ và hoàn thành việc gửi (nhấn "**Biểu quyết**") trên Hệ thống bỏ phiếu điện tử.

c. Trường hợp Đại biểu đã đăng ký dự họp thành công nhưng không đánh dấu chọn vào ô phương án biểu quyết nào (phiếu trắng) sẽ được hiểu là Đại biểu từ chối quyền và không biểu quyết tại nội dung đó; số phiếu của Đại biểu này không được cộng vào tổng số phiếu tham gia biểu quyết của nội dung đó.

#### **Điều 14. Cách thức kiểm phiếu**

14.1. Phiếu biểu quyết của mỗi Đại biểu đều được hệ thống ghi nhận theo: Tổng số phiếu biểu quyết đối với từng vấn đề biểu quyết, tổng số phiếu hợp lệ, không hợp lệ, tán thành, không tán thành và không có ý kiến; tỷ lệ tương ứng trên tổng số phiếu biểu quyết của các Đại biểu dự họp.

14.2. Ban kiểm phiếu là bộ phận tiếp nhận các thông tin kết quả bỏ phiếu điện tử để tổng hợp kết quả bỏ phiếu.

#### **Điều 15. Biên bản và Nghị quyết Đại hội**

15.1. Các nội dung tại Đại hội phải được Thư ký Đại hội ghi vào Biên bản Đại hội.

15.2. Nghị quyết và Biên bản họp ĐHĐCĐ phải lập xong và thông qua trước khi bế mạc cuộc họp.

#### **Điều 16. Các sự kiện bất khả kháng**

16.1. Trong thời gian tổ chức Đại hội có thể xảy ra những sự kiện bất khả kháng như thiên tai, hỏa hoạn, mất điện, mất kết nối đường truyền Internet hoặc các sự cố kỹ thuật khác, các yêu cầu hay chỉ thị của Chính phủ và các cơ quan nhà nước, người có thẩm quyền khác... Công ty huy động tối đa mọi nguồn lực để khắc phục các sự cố và Đại hội có thể tiếp tục diễn ra, nhưng không quá 60 phút kể từ thời điểm gặp sự cố.

16.2. Trường hợp các sự kiện bất khả kháng không thể khắc phục để Đại hội có thể diễn ra tiếp tục trong thời gian 60 phút, Chủ tọa sẽ tuyên bố tạm hoãn Đại hội, đảm bảo tuân thủ theo quy định của Luật Doanh nghiệp và Điều lệ Công ty. Việc tổ chức lại cuộc họp Đại hội đồng cổ đông bị hoãn như trên sẽ được Hội đồng quản trị công bố công khai và thông báo cho các cổ đông.

## CHƯƠNG V. ĐIỀU KHOẢN THI HÀNH

### Điều 17. Thi hành Quy chế

17.1. Các nội dung có liên quan khác chưa được đề cập tại Quy chế này áp dụng theo quy định của Điều lệ, Quy chế nội bộ về quản trị công ty.

17.2. Quy chế này gồm 17 Điều và có hiệu lực ngay sau khi được ĐHĐCĐ thường niên năm 2026 của Công ty biểu quyết thông qua và được áp dụng cho cả những vấn đề đã được biểu quyết tại phiên khai mạc Đại hội.

17.3. Chủ tọa, Đoàn Thư ký, Ban kiểm tra tư cách Đại biểu và Ban Kiểm phiếu, Đại biểu chịu trách nhiệm thi hành./.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ  
CHỦ TỊCH



Nguyễn Duy Hưng



# THE PAN GROUP

## BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ NĂM 2025

**Kính gửi: ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG CÔNG TY CỔ PHẦN TẬP ĐOÀN PAN**

- Căn cứ Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26/11/2019; sửa đổi bổ sung bởi Luật số 56/2024/QH15 được Quốc hội nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 29/11/2024
- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/6/2020; sửa đổi bổ sung bởi Luật số 03/2022/QH15 được Quốc hội nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 11/01/2022;
- Căn cứ Nghị định 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 Quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán, sửa đổi, bổ sung bởi Nghị định số 245/2025/NĐ-CP ngày 11/9/2025;
- Căn cứ Điều lệ Công ty Cổ phần Tập đoàn PAN ("Công ty");

Hội đồng Quản trị ("HĐQT") Công ty xin báo cáo kết quả hoạt động trong năm 2025 như sau:

### I. THÔNG TIN CHUNG

Năm 2025, HĐQT Công ty gồm 07 thành viên (nhiệm kỳ 2022 - 2027 được bầu tại ĐHĐCĐ thường niên năm 2022 ngày 26/4/2022), trong đó có 2 thành viên độc lập là ông Phạm Viết Muôn và ông Bùi Xuân Tùng. Cơ cấu HĐQT hiện tại là cân đối và phù hợp giữa các thành viên có kinh nghiệm, có kiến thức và hiểu biết về các lĩnh vực quản trị, pháp luật, nông nghiệp, thực phẩm, tài chính, chứng khoán; có sự đa dạng về tuổi tác, thế hệ, giới tính và chức trách, nhiệm vụ của các thành viên trong HĐQT, đáp ứng quy định có ít nhất 1/3 số thành viên HĐQT là thành viên độc lập HĐQT và không điều hành để đảm bảo tính độc lập, khách quan trong hoạt động của HĐQT.

Danh sách chi tiết các thành viên HĐQT:

TT	HỌ VÀ TÊN	CHỨC VỤ
1	Ông Nguyễn Duy Hưng	Chủ tịch HĐQT, Người đại diện theo pháp luật
2	Bà Nguyễn Thị Trà My	Phó Chủ tịch HĐQT, Tổng Giám đốc
3	Bà Hà Thị Thanh Vân	TV không điều hành
4	Ông Nguyễn Duy Khánh	TV không điều hành
5	Bà Nguyễn Vũ Thùy Hương	TV không điều hành
6	Ông Phạm Viết Muôn	Thành viên độc lập, Chủ tịch UBKT
7	Ông Bùi Xuân Tùng	Thành viên độc lập



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. Cụ thể:

TT	HỌ VÀ TÊN	CHỨC DANH TV HĐQT ĐANG NẮM GIỮ TẠI TỔ CHỨC KHÁC
1	Ông Nguyễn Duy Hưng	Chủ tịch HĐQT - CTCP Chứng khoán SSI Chủ tịch HĐQT – CTCP Công nghệ số SSI
2	Bà Nguyễn Thị Trà My	Chủ tịch HĐQT – CTCP PAN Farm Chủ tịch HĐQT - CTCP Tập đoàn Giống cây trồng Việt Nam Phó Chủ tịch HĐQT – CTCP Khử trùng Việt Nam Phó Chủ tịch HĐQT – CTCP Thực phẩm Sao Ta Thành viên HĐQT – CTCP Thực phẩm Khang An
3	Ông Nguyễn Duy Khánh	Thành viên HĐQT - CTCP Chứng khoán SSI
4	Bà Nguyễn Vũ Thùy Hương	Thành viên HĐQT - CTCP Khử trùng Việt Nam
5	Ông Phạm Việt Muôn	Thành viên HĐQT - CTCP Chứng khoán SSI
6	Ông Bùi Xuân Tùng	Không kiêm nhiệm Thành viên HĐQT tại công ty khác
7	Bà Hà Thị Thanh Vân	Không kiêm nhiệm Thành viên HĐQT tại công ty khác

Để nâng cao hiệu quả của hoạt động quản trị công ty, quan hệ nhà đầu tư và hỗ trợ HĐQT trong việc thực hiện quyền và nghĩa vụ được giao, HĐQT Công ty đã bổ nhiệm Thư ký Công ty đối với ông Nguyễn Hồng Hiệp, bổ nhiệm Thư ký Công ty kiêm Người phụ trách quản trị đối với ông Đinh Tiến Hoàng.

Một số thành viên HĐQT, Tổng Giám đốc, Giám đốc Tài chính, Thư ký Công ty, Người phụ trách quản trị đã hoàn thành các khóa đào tạo và được cấp chứng chỉ về quản trị. Cụ thể:

- Ông Nguyễn Duy Hưng - Chủ tịch HĐQT, người đại diện theo pháp luật đã được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp Chứng chỉ Quản trị công ty số 36 QTCT 21/QĐ-TTNC ngày 12/11/2009.
- Bà Nguyễn Thị Trà My – Phó Chủ tịch HĐQT kiêm Tổng Giám đốc đã hoàn tất Chương trình Chứng nhận Thành viên HĐQT (DCP 22) do Viện Thành viên Hội đồng Quản trị Việt Nam (VIOD) tổ chức tại Hà Nội ngày 21/10/2023.
- Ông Nguyễn Anh Tuấn – Giám đốc Tài chính, Người được ủy quyền công bố thông tin đã hoàn tất Chương trình Chứng nhận Thành viên HĐQT (DCP 22) do Viện Thành viên Hội đồng Quản trị Việt Nam (VIOD) tổ chức tại Hà Nội ngày 21/10/2023.
- Ông Nguyễn Hồng Hiệp – Giám đốc Đối ngoại kiêm Thư ký Công ty đã hoàn tất Chương trình Chứng nhận Thành viên HĐQT (DCP 25) do Viện Thành viên Hội đồng Quản trị Việt Nam (VIOD) tổ chức tại Hà Nội ngày 11-13/04/2024.
- Ông Đinh Tiến Hoàng – Trưởng phòng Pháp chế - Tuân thủ, Người phụ trách quản trị kiêm Thư ký Công ty đã hoàn tất Chương trình chuyên sâu về Thư ký Quản trị Công ty (CSMP 3)

do Viện Thành viên Hội đồng Quản trị Việt Nam (VIOD) tổ chức tại Hà Nội ngày 12-13/01/2024, chương trình đào tạo nâng cao nghiệp vụ Thư ký Công ty tại các công ty đại chúng trong bối cảnh nâng hạng thị trường chứng khoán Việt Nam do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước tổ chức ngày 22/08/2025 (chứng nhận số 78TKCT2025UB), đồng thời được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp Chứng chỉ Quản trị công ty số 16QTCT 296/QĐ-TTNC ngày 06/09/2022.

## **II. HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ NĂM 2025**

HĐQT thực hiện vai trò lãnh đạo, định hướng, quản lý và giám sát hoạt động kinh doanh của Công ty giữa hai kỳ Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) theo Nghị quyết của ĐHĐCĐ và Điều lệ Công ty, trừ những vấn đề thuộc thẩm quyền của ĐHĐCĐ. HĐQT triển khai hoạt động thông qua việc ban hành Nghị quyết và chỉ đạo Tổng giám đốc thực hiện Nghị quyết.

Bên cạnh đó, HĐQT đã có những nỗ lực để hoàn thiện năng lực quản trị công ty, tuân thủ quy định hiện hành và phù hợp với thông lệ quản trị tốt được khuyến nghị bởi các tổ chức quốc tế và cơ quan quản lý. Cụ thể:

- HĐQT đảm bảo số lượng các cuộc họp HĐQT, số lượng thành viên triệu tập cuộc họp đáp ứng yêu cầu về tính pháp lý và hiệu quả, xác định vai trò của mỗi thành viên HĐQT, giữa thành viên độc lập HĐQT và thành viên HĐQT điều hành để bảo đảm lợi ích theo pháp luật cho các cổ đông;
- HĐQT thông qua các Nghị quyết phù hợp với định hướng của Công ty và chiến lược kinh doanh trong từng giai đoạn, đảm bảo lợi ích cho cổ đông và quyền lợi của người lao động, tôn trọng đối tác, chung tay xây dựng cộng đồng, từ đó đóng góp giá trị cho xã hội, từng bước hoàn thành sứ mệnh của Công ty;
- HĐQT giám sát việc thực hiện các nghị quyết của ĐHĐCĐ và HĐQT, đánh giá hiệu quả của việc thực hiện các nghị quyết của Công ty; thường xuyên rà soát các chính sách, quy định của Công ty và kịp thời điều chỉnh để phù hợp với tình hình hoặc yêu cầu mới;
- HĐQT đưa ra định hướng, chỉ đạo và giám sát thường xuyên đối với hoạt động của Tổng Giám đốc, bảo đảm sự điều hành phù hợp với các quy định và chính sách của Công ty.

## **III. TỔNG KẾT CÁC CUỘC HỌP CỦA HĐQT VÀ CÁC QUYẾT ĐỊNH CỦA HĐQT**

Năm 2025, HĐQT tiến hành 10 cuộc họp định kỳ và đột xuất, dưới hình thức trực tiếp, trực tuyến, bán trực tuyến và thư điện tử, ban hành 13 Nghị quyết thông qua các vấn đề chiến lược, kế hoạch hoạt động của Công ty 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.

Các thành viên HĐQT tích cực tham gia, đóng góp ý kiến và biểu quyết thông qua các quyết định. Biên bản, Nghị quyết của HĐQT đều được sự thống nhất của 100% thành viên tham dự, được lưu giữ theo đúng quy định. Cụ thể, các Nghị quyết được HĐQT thông qua như sau:

TT	Số Nghị quyết	Ngày	Nội dung
1	01-03/2025/ NQ- HĐQT	03/03/2025	Kế hoạch tổ chức Đại hội đồng cổ đông thường niên 2025
2	01-04/2025/ NQ- HĐQT	02/04/2025	Thông qua chương trình, nội dung và Quy chế tổ chức Đại hội đồng cổ đông niên năm 2025
3	01-07/2025/ NQ- HĐQT	04/07/2025	Bảo lãnh vô điều kiện và không hủy ngang Hạn mức tín dụng tại Ngân hàng TMCP Ngoại thương Việt Nam cho Công ty cổ phần cà phê Golden Beans
4	02-07/2025/ NQ- HĐQT	04/07/2025	Lựa chọn đơn vị kiểm toán độc lập để thực hiện kiểm toán, soát xét các Báo cáo tài chính 2025 của Công ty
5	01-04/2025/ NQ- HĐQT	04/07/2025	Ban hành Quy chế Công bố thông tin
6	01-08/2025/ NQ- HĐQT	01/08/2025	Thông qua phương án mua lại cổ phần CTCP PAN Farm từ cổ đông hiện hữu
7	02-08/2025/ NQ- HĐQT	12/08/2025	Triển khai ký kết hợp đồng cho khoản vay nước ngoài và phương án sử dụng vốn vay nước ngoài do Union Bank of Taiwan Co., Ltd tài trợ
8	03-08/2025/ NQ- HĐQT	12/08/2025	Ngày đăng ký cuối cùng chốt danh sách cổ đông, phương án trả cổ tức năm 2024 bằng tiền mặt và lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản
9	04-08/2025/ NQ- HĐQT	12/08/2025	Thay đổi mẫu con dấu Công ty
10	01-09/2025/ NQ- HĐQT	10/09/2025	Nội dung lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản và phương án tổ chức thực hiện
11	01-11/2025/ NQ- HĐQT	03/11/2025	Thành lập Công ty TNHH Một thành viên Bibica Capital
12	01-12/2025/ NQ- HĐQT	25/12/2025	Phê duyệt giao dịch với Người có liên quan trong năm 2026
13	02-12/2025/ NQ- HĐQT	25/12/2025	Thông qua một số vấn đề thuộc thẩm quyền của HĐQT: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Thay đổi mẫu con dấu của Chi nhánh Công ty;</li> <li>- Chủ trương thay đổi nội dung đăng ký doanh nghiệp và sửa đổi, bổ sung Điều lệ của Công ty con – CTCP Thực phẩm PAN</li> </ul>

#### **IV. HOẠT ĐỘNG CỦA THÀNH VIÊN ĐỘC LẬP HĐQT VÀ KẾT QUẢ ĐÁNH GIÁ CỦA THÀNH VIÊN ĐỘC LẬP VỀ HOẠT ĐỘNG CỦA HĐQT**

##### **1. Hoạt động của thành viên độc lập HĐQT**

Thành viên độc lập HĐQT tham gia trong Ủy ban Kiểm toán phụ trách các vấn đề sau:

- Giám sát tình hình thực hiện các Nghị quyết ĐHĐCĐ; Kiểm tra tính hợp pháp, hợp lý của các hoạt động kinh doanh theo Nghị quyết đã được ĐHĐCĐ thông qua, bao gồm Nghị quyết tại cuộc họp thường niên và Nghị quyết thông qua sau khi Công ty lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản;
- Giám sát hoạt động điều hành và quản lý của Tổng Giám đốc;
- Giám sát tình hình tài chính;
- Giám sát quản trị rủi ro.

Thành viên độc lập tham gia đầy đủ cuộc họp của HĐQT và 02 cuộc họp định kỳ của Ủy ban Kiểm toán, cho ý kiến biểu quyết các vấn đề đưa ra và có đề xuất các kiến nghị để phát triển Công ty.

##### **2. Đánh giá của thành viên độc lập HĐQT:**

Thành viên độc lập HĐQT không nhận thấy rủi ro trọng yếu nào được hình thành trong việc tuân thủ pháp luật, điều lệ, quy định của công ty. Trong năm 2025, các phát hiện kiểm toán đã được xác định và đưa vào tiêu chí đánh giá hiệu quả công việc của từng cá nhân liên quan, giúp nâng cao ý thức tuân thủ của các cấp quản lý và nhân viên. Các kế hoạch hành động nhằm hoàn thiện hệ thống kiểm soát được các bộ phận trong Công ty triển khai đầy đủ.

#### **V. THÙ LAO, CHI PHÍ HOẠT ĐỘNG VÀ CÁC LỢI ÍCH KHÁC CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VÀ TỪNG THÀNH VIÊN HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**

Thành viên HĐQT nhận thù lao từ quỹ kinh phí hoạt động và thù lao HĐQT và BKS. Thành viên HĐQT kiêm điều hành nhận lương, thưởng, chế độ công tác phí và các chế độ đãi ngộ khác (sử dụng xe ô tô, chế độ bảo hiểm xã hội, bảo hiểm y tế, bảo hiểm sức khỏe) theo các quy chế nội bộ hiện hành của Công ty.

Chi tiết về tiền lương và thù lao của từng thành viên HĐQT được công bố tại Báo cáo tài chính năm 2025 đã kiểm toán, cụ thể như sau:

<b>STT</b>	<b>Họ và tên</b>	<b>Thù lao (VNĐ)</b>	<b>Tiền lương (VNĐ)</b>
1	Ông Nguyễn Duy Hưng	240.000.000	-
2	Bà Nguyễn Thị Trà My	240.000.000	4.617.430.769
3	Bà Hà Thị Thanh Vân	180.000.000	-
4	Ông Phạm Viết Muôn	180.000.000	-
5	Bà Nguyễn Vũ Thùy Hương	180.000.000	-
6	Ông Nguyễn Duy Khánh	180.000.000	-
7	Ông Bùi Xuân Tùng	180.000.000	-

## VI. BÁO CÁO VỀ CÁC GIAO DỊCH GIỮA CÔNG TY VỚI CÁC BÊN CÓ LIÊN QUAN

Giao dịch giữa Công ty với các bên có liên quan được Công ty công bố ngày 30/01/2026 tại Báo cáo tình hình quản trị công ty năm 2025. Các giao dịch này đã được Hội đồng quản trị công ty thông qua tại Nghị quyết số 01-12/2024/NQ-HĐQT ngày 20/12/2024 và Đại hội đồng cổ đông công ty thông qua tại Nghị quyết số 01-09/2025/NQ-ĐHĐCĐ ngày 30/09/2025; được công bố thông tin đầy đủ theo quy định của pháp luật và Điều lệ Công ty.

## VII. HOẠT ĐỘNG CỦA CÁC ỦY BAN THUỘC HĐQT

Hội đồng quản trị Công ty gồm 03 Ủy ban: Ủy ban nhân sự, Ủy ban Phát triển bền vững, Ủy ban Kiểm toán. Các Ủy ban hoạt động theo nhiệm vụ được quy định trong Điều lệ, Quy chế nội bộ về quản trị Công ty, Quy chế hoạt động của HĐQT, Quy chế Kiểm toán nội bộ và Nghị quyết số 02-07/2022/NQ-HĐQT.

Các Ủy ban đã triển khai các nhiệm vụ và công việc theo chức năng, nhiệm vụ. Hoạt động và kết quả thực hiện của các Ủy ban được báo cáo kịp thời cho HĐQT, mỗi thành viên đều chủ động và tích cực trong việc thực thi trách nhiệm của mình và đóng góp ý kiến quyết định chung của HĐQT. Trong năm, hoạt động cụ thể của các Ủy ban như sau:

Tiểu ban	Hoạt động
<b>Ủy ban Nhân sự</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>Đánh giá hiệu quả hoạt động của các thành viên HĐQT;</li><li>Tư vấn cho HĐQT và Chủ tịch HĐQT việc đề cử ứng viên vào HĐQT, BKS, người đại diện quản lý vốn tại các công ty thành viên;</li><li>Hoàn thiện chính sách lương, thưởng và các chính sách phúc lợi khác của Công ty; xem xét, xây dựng và đề xuất chính sách thưởng cổ phiếu cho cán bộ nhân viên chủ chốt của Tập đoàn và các công ty thành viên;</li><li>Đánh giá hiệu quả hoạt động của Tổng Giám đốc, đề xuất khen thưởng.</li></ul>
<b>Ủy ban Phát triển bền vững</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>Tăng cường hợp tác và kết nối, Tổng giám đốc Tập đoàn đảm nhiệm vai trò Phó Chủ tịch Hội đồng Doanh nghiệp vì sự phát triển bền vững Việt Nam (VBCSD - VCCI) nhiệm kỳ 2025 - 2028;</li><li>Sắp xếp, tái cấu trúc Ban chỉ đạo Phát triển bền vững Tập đoàn</li><li>Chỉ đạo, định hướng triển khai các hoạt động phát triển bền vững năm 2025 với chủ đề "Kinh tế xanh - Kinh tế tuần hoàn" trong nội bộ tập đoàn;</li><li>Đánh giá hiệu quả của việc vận hành hệ thống thu thập và báo cáo dữ liệu ESG của các đơn vị thành viên;</li><li>Tổ chức, điều hành 01 cuộc họp của Ban chỉ đạo Phát triển bền vững nhằm định hướng và thúc đẩy các hoạt động phát triển bền vững;</li><li>Định hướng triển khai quy định pháp lý liên quan đến môi trường - xã hội cho các đơn vị thành viên.</li></ul>
<b>Ủy ban Kiểm toán</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>Thẩm tra Báo cáo tài chính riêng và Báo cáo tài chính hợp nhất năm 2024, các báo cáo quý, bán niên năm 2025 của Công ty;</li></ul>

Tiểu ban	Hoạt động
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Rà soát báo cáo của hoạt động kiểm soát nội bộ, quản trị rủi ro;</li> <li>• Đề xuất Công ty kiểm toán các báo cáo tài chính năm 2025;</li> <li>• Kiểm tra tình hình hoạt động kinh doanh, tình hình tài chính và việc tuân thủ pháp luật của Công ty trong năm 2025;</li> <li>• Lập kế hoạch kiểm tra, giám sát tình hình hoạt động, tình hình tài chính và việc tuân thủ của Công ty;</li> <li>• Đánh giá hiệu quả hoạt động của hệ thống quản trị nội bộ thông qua việc lập Báo cáo tuân thủ của công ty và các công ty thành viên.</li> </ul>

### VIII. KẾT QUẢ GIÁM SÁT VỚI TỔNG GIÁM ĐỐC

Trong năm 2025, Tổng Giám đốc đã tổ chức điều hành hoạt động kinh doanh của Công ty và Tập đoàn, triển khai thực hiện các Nghị quyết đã được ĐHĐCĐ và HĐQT thông qua. Trong quá trình điều hành, Tổng Giám đốc đã tuân thủ theo đúng quy định của pháp luật, Điều lệ, Quy chế quản trị, Quy chế nội bộ của Công ty cũng như các Nghị quyết của ĐHĐCĐ và HĐQT.

### IX. CÁC KẾ HOẠCH VÀ ĐỊNH HƯỚNG KINH DOANH NĂM 2026

Để hướng đến mục tiêu trong năm 2026, Công ty xác định một số kế hoạch, định hướng sau:

- **Đảm bảo tăng trưởng an toàn và hiệu quả:** Nâng cao năng lực dự báo, quản trị rủi ro, củng cố chuỗi cung ứng; kiểm soát chi phí, dòng tiền và rủi ro tỷ giá; ưu tiên chất lượng lợi nhuận thay vì tăng trưởng quy mô.
- **Thúc đẩy phát triển bền vững:** Tích hợp ESG trong toàn chuỗi giá trị, đẩy mạnh ứng dụng công nghệ và đổi mới sáng tạo để nâng cao hiệu quả và giá trị sản phẩm.
- **Mở rộng hợp tác và tìm kiếm động lực tăng trưởng mới:** Tăng cường liên kết trong và ngoài hệ sinh thái, khai thác cơ hội đầu tư, M&A; tận dụng đà phục hồi ngành nông nghiệp.
- **Đa dạng hóa thị trường và sản phẩm:** Mở rộng thị trường xuất khẩu, khách hàng; gia tăng tỷ trọng sản phẩm giá trị gia tăng cao.
- **Đầu tư trọng tâm cho năng lực cốt lõi:** Tập trung R&D, chế biến sâu, chuyển đổi số và nâng cao hiệu quả vận hành.
- **Giữ vững kỷ luật đầu tư:** Lựa chọn dự án và M&A dựa trên hiệu quả, khả năng hoàn vốn và phù hợp chiến lược dài hạn.


  
**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**  
**CHỦ TỊCH** *thg*  
  
**NGUYỄN DUY HƯNG**  
**LONG AN**



THE PAN GROUP

## **BÁO CÁO ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ CÔNG TY CỔ PHẦN TẬP ĐOÀN PAN NĂM 2025**

**Người báo cáo: Ông Phạm Viết Muôn – Thành viên độc lập HĐQT**

Hội đồng quản trị Công ty năm 2025 đã hoạt động minh bạch, tuân thủ quy định pháp luật, Điều lệ, Quy chế quản trị và thông lệ quản trị công ty, cụ thể như sau:

### **1. Về cơ cấu hoạt động của HĐQT**

Năm 2025, HĐQT Công ty có 07 thành viên, trong đó có 02 thành viên độc lập. Cơ cấu HĐQT hiện tại đã đáp ứng quy định có tối thiểu 02 thành viên độc lập, không điều hành nhằm đảm bảo tính độc lập, khách quan trong hoạt động của HĐQT.

### **2. Về các cuộc họp và các quyết định của HĐQT**

Năm 2025, HĐQT đã tổ chức 10 cuộc họp, thông qua 13 Nghị quyết để triển khai các quyết định của ĐHĐCĐ cũng như thực hiện các nội dung khác thuộc thẩm quyền của HĐQT, với 100% số thành viên HĐQT tham dự đầy đủ.

Số lượng các cuộc họp HĐQT và sự tham gia của các thành viên đáp ứng yêu cầu về tính pháp lý và hiệu quả, xác định rõ vai trò của từng thành viên HĐQT, giữa thành viên độc lập và thành viên điều hành, nhằm đảm bảo lợi ích hợp pháp của cổ đông.

### **3. Về tình hình hoạt động**

Hoạt động của Công ty trong năm 2025 đã tuân thủ đúng các quy định của pháp luật và Điều lệ. Công ty chấp hành tốt quy định về công bố thông tin đối với công ty niêm yết tại Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh.

HĐQT điều hành hoạt động Công ty theo đúng mục tiêu được ĐHĐCĐ đề ra và chưa ghi nhận trường hợp vi phạm quy định về trách nhiệm, nghĩa vụ của người quản lý doanh nghiệp.

HĐQT đã kịp thời đề xuất nhiều giải pháp hiệu quả cho Tổng Giám đốc để giải quyết các vấn đề phát sinh trong công tác điều hành, thực hiện tốt việc giám sát Tổng Giám đốc nhằm đảm bảo tuân thủ quy định của pháp luật hiện hành.

HĐQT giám sát việc thực hiện các nghị quyết của ĐHĐCĐ và HĐQT, đánh giá hiệu quả của việc thực hiện các nghị quyết của Công ty; thường xuyên rà soát các chính sách, quy định của Công ty và kịp thời điều chỉnh để phù hợp với tình hình hoặc yêu cầu mới.

Mặc dù năm 2025 HĐQT đã có những kết quả hoạt động khả quan, tuy nhiên nền kinh tế toàn cầu vẫn tiếp tục trải qua giai đoạn khó khăn, đối mặt với nhiều vấn đề bất ổn và khó đoán. HĐQT cần theo dõi sát sao diễn biến thị trường, xây dựng kế hoạch chi tiết, các kịch bản khác nhau cũng như các giải pháp toàn diện nhằm đảm bảo phương án kinh doanh an toàn và hiệu quả.

**Hà Nội, ngày 31 tháng 3 năm 2026  
THÀNH VIÊN ĐỘC LẬP HĐQT**

**PHẠM VIỆT MUÔN**



THE PAN GROUP

**BÁO CÁO ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG  
CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ CÔNG TY CỔ PHẦN TẬP ĐOÀN PAN NĂM 2025**

**Người báo cáo: Ông Bùi Xuân Tùng – Thành viên độc lập HĐQT**

Hội đồng quản trị Công ty năm 2025 đã hoạt động minh bạch, tuân thủ quy định pháp luật, Điều lệ, Quy chế quản trị và thông lệ quản trị công ty, cụ thể như sau:

**1. Về cơ cấu hoạt động của HĐQT**

Năm 2025, HĐQT Công ty có 07 thành viên, trong đó có 02 thành viên độc lập. Cơ cấu HĐQT hiện tại đã đáp ứng quy định có tối thiểu 02 thành viên độc lập, không điều hành nhằm đảm bảo tính độc lập, khách quan trong hoạt động của HĐQT.

**2. Về các cuộc họp và các quyết định của HĐQT**

Năm 2025, HĐQT đã tổ chức 10 cuộc họp, thông qua 13 Nghị quyết để triển khai các quyết định của ĐHĐCĐ cũng như thực hiện các nội dung khác thuộc thẩm quyền của HĐQT, với 100% số thành viên HĐQT tham dự đầy đủ.

Số lượng các cuộc họp HĐQT và sự tham gia của các thành viên đáp ứng yêu cầu về tính pháp lý và hiệu quả, xác định rõ vai trò của từng thành viên HĐQT, giữa thành viên độc lập và thành viên điều hành, nhằm đảm bảo lợi ích hợp pháp của cổ đông.

**3. Về tình hình hoạt động**

Hoạt động của Công ty trong năm 2025 đã tuân thủ đúng các quy định của pháp luật và Điều lệ. Công ty chấp hành tốt quy định về công bố thông tin đối với công ty niêm yết tại Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh.

HĐQT điều hành hoạt động Công ty theo đúng mục tiêu được ĐHĐCĐ đề ra và chưa ghi nhận trường hợp vi phạm quy định về trách nhiệm, nghĩa vụ của người quản lý doanh nghiệp.

HĐQT đã kịp thời đề xuất nhiều giải pháp hiệu quả cho Tổng Giám đốc để giải quyết các vấn đề phát sinh trong công tác điều hành, thực hiện tốt việc giám sát Tổng Giám đốc nhằm đảm bảo tuân thủ quy định của pháp luật hiện hành.

HĐQT giám sát việc thực hiện các nghị quyết của ĐHĐCĐ và HĐQT, đánh giá hiệu quả của việc thực hiện các nghị quyết của Công ty; thường xuyên rà soát các chính sách, quy định của Công ty và kịp thời điều chỉnh để phù hợp với tình hình hoặc yêu cầu mới.

Mặc dù năm 2025 HĐQT đã có những kết quả hoạt động khả quan, tuy nhiên nền kinh tế toàn cầu vẫn tiếp tục trải qua giai đoạn khó khăn, đối mặt với nhiều vấn đề bất ổn và khó đoán. HĐQT cần theo dõi sát sao diễn biến thị trường, xây dựng kế hoạch chi tiết, các kịch bản khác nhau cũng như các giải pháp toàn diện nhằm đảm bảo phương án kinh doanh an toàn và hiệu quả.

**Hà Nội, ngày 31 tháng 3 năm 2026  
THÀNH VIÊN ĐỘC LẬP HĐQT**

**BÙI XUÂN TÙNG**



## THE PAN GROUP

### BÁO CÁO CỦA BAN ĐIỀU HÀNH VỀ HOẠT ĐỘNG SẢN XUẤT KINH DOANH NĂM 2025

#### **Kính gửi: ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG CÔNG TY CỔ PHẦN TẬP ĐOÀN PAN**

- Căn cứ Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26/11/2019; sửa đổi bổ sung bởi Luật số 56/2024/QH15 được Quốc hội nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 29/11/2024
- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/6/2020; sửa đổi bổ sung bởi Luật số 03/2022/QH15 ngày 11/01/2022 và Luật số 76/2025/QH15 ngày 17/06/2025;
- Căn cứ Nghị định 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 Quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán, sửa đổi, bổ sung bởi Nghị định số 245/2025/NĐ-CP ngày 11/9/2025;
- Căn cứ Điều lệ Công ty Cổ phần Tập đoàn PAN ("Công ty");

Ban điều hành ("BĐH") xin báo cáo kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh năm 2025 như sau:

#### **I. TỔNG QUAN**

Năm 2025, hoạt động sản xuất kinh doanh của Tập đoàn PAN diễn ra trong bối cảnh kinh tế toàn cầu tiếp tục đối mặt với nhiều biến động phức tạp. Áp lực lạm phát, chính sách tiền tệ thắt chặt tại nhiều quốc gia, cùng với các yếu tố địa chính trị và biến động chi phí đầu vào đã ảnh hưởng đáng kể đến chuỗi cung ứng và nhu cầu tiêu dùng. Đầu tháng 4/2025, thuế đối ứng do Tổng thống Mỹ Donald Trump phát động gây ra những xáo trộn lớn, đe dọa chuỗi cung ứng toàn cầu và tăng lạm phát. Chính sách này làm gia tăng căng thẳng thương mại, rủi ro suy thoái kinh tế đặc biệt trong bối cảnh Mỹ là đối tác thương mại lớn nhất của Việt Nam, và cũng là thị trường xuất khẩu lớn của PAN, chủ yếu ở mảng tôm.

Trong nước, nền kinh tế duy trì đà phục hồi, song vẫn đối diện với những thách thức về cầu tiêu dùng, chi phí tài chính và áp lực cạnh tranh ngày càng gia tăng. Ngành nông nghiệp tiếp tục thể hiện vai trò trụ cột, tuy nhiên cũng chịu tác động bởi biến đổi khí hậu, dịch bệnh và biến động giá nguyên vật liệu.

Trong bối cảnh đó, Ban Điều hành đã chủ động triển khai đồng bộ các giải pháp nhằm duy trì ổn định hoạt động, kiểm soát rủi ro và thúc đẩy tăng trưởng theo hướng hiệu quả, bền vững.

#### **II. TÌNH HÌNH ĐẦU TƯ VÀ M&A NĂM 2025**

Định hướng chiến lược của Tập đoàn giai đoạn 2020 – 2025 là tập trung phát triển năng lực sản xuất lõi tại từng mảng kinh doanh, trên nền tảng sẵn có; đồng thời tận dụng cơ hội, nếu có, trên thị trường để M&A các công ty tốt, phù hợp với ngành nghề kinh doanh và chiến lược phát triển.

Trong bối cảnh kinh tế vĩ mô những năm gần đây tiếp tục tiềm ẩn nhiều biến động như lãi suất duy trì ở mức cao, xung đột địa chính trị kéo dài và rủi ro thị trường gia tăng, Tập đoàn duy trì quan điểm thận trọng trong mở rộng đầu tư mới, ưu tiên bảo đảm an toàn tài chính và nâng cao hiệu quả sử dụng vốn.

Chiến lược đầu tư và M&A của Tập đoàn là tập trung nguồn lực đầu tư cho các dự án phát triển nâng cao năng lực sản xuất nội tại và M&A nâng tỷ lệ sở hữu tại các công ty thành viên hiện hữu. Với vai trò là vị trí trung tâm trong hệ sinh thái nông nghiệp của Tập đoàn sở hai công ty con là Công ty cổ phần Khử Trùng Việt Nam (VFC) và Công ty cổ phần tập đoàn Giống cây trồng Việt Nam (Vinaseed), PAN Farm đóng vai trò then chốt trong việc hiện thực hóa các mục tiêu chiến lược của PAN Group. Với chủ trương đã được Hội đồng quản trị phê duyệt trước đó, năm 2025 Tập đoàn tiếp tục nâng tỷ lệ sở hữu tại PAN Farm lên 98,55%, tương ứng tổng mức đầu tư 1.712,1 tỷ đồng, qua đó tiếp tục khẳng định vai trò hạt nhân của PAN Farm trong hệ sinh thái nông nghiệp.

### III. BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG KINH DOANH CHUNG NĂM 2025

Kết quả kinh doanh năm 2025 cho thấy sự ổn định và chất lượng tăng trưởng được cải thiện. Tập đoàn ghi nhận doanh thu hợp nhất 17.586 tỷ đồng, tăng khoảng 9% so với 2024; lợi nhuận sau thuế đạt 1.165 tỷ đồng, tăng nhẹ so với cùng kỳ. Lợi nhuận sau thuế thuộc cổ đông công ty mẹ đạt 673 tỷ đồng, tăng 10,5%; nếu loại trừ yếu tố lợi nhuận bất thường của năm 2024, lợi nhuận cốt lõi năm 2025 tăng trưởng 17%. Ban điều hành đánh giá đây là kết quả tích cực trong điều kiện thị trường nhiều thách thức, phản ánh hiệu quả của chiến lược tập trung vào các mảng có lợi thế cạnh tranh và biên lợi nhuận tốt. Tổng thể, năm 2025 cho thấy Tập đoàn đã giữ vững nền tảng tài chính, cải thiện chất lượng lợi nhuận và củng cố vị thế trong các lĩnh vực cốt lõi.

#### III.1. KẾT QUẢ KINH DOANH HỢP NHẤT NĂM 2025

\* Kết quả kinh doanh hợp nhất so với cùng kỳ:

Đơn vị: Tỷ đồng	Năm 2025	Năm 2024	Tăng trưởng
Doanh thu thuần	17.586	16.182	8,7%
Lợi nhuận gộp	3.540	3.382	4,7%
EBITDA	2.297	2.229	3%
Lợi nhuận trước thuế	1.364	1.353	0,8%
Lợi nhuận sau thuế	1.165	1.167	-0,2%
LNST thuộc CĐ công ty mẹ	673	609	10,5%

Lũy kế cả năm 2025, Tập đoàn PAN ghi nhận doanh thu thuần hợp nhất 17.586 tỷ đồng, tăng 8,7% so với năm 2024 và hoàn thành 102% kế hoạch năm. Lợi nhuận trước thuế đạt 1.364 tỷ đồng, tăng nhẹ 1% so với 2024. Lợi nhuận sau thuế thuộc cổ đông công ty mẹ đạt 673 tỷ đồng, tăng 10,5% so với năm 2024. Nếu loại trừ lợi nhuận bất thường năm 2024, lợi nhuận cốt lõi của PAN 2025 tăng trưởng 17%.

Tăng trưởng LNST thuộc cổ đông công ty mẹ năm 2025 được dẫn dắt bởi tăng trưởng cao của mảng thủy sản và thực phẩm đóng gói, cụ thể là Aquatex Bentre với lợi nhuận trước thuế 177 tỷ, (+56% yoy); Bibica với lợi nhuận trước thuế đạt 161 tỷ (+ 20% yoy). Đây là các công ty PAN có tỷ lệ sở hữu cao, góp phần lớn vào tăng trưởng LNST thuộc cổ đông công ty mẹ năm 2025.

**\* Kết quả kinh doanh hợp nhất so với kế hoạch:**

Chỉ tiêu	Kế hoạch 2025	Thực hiện 2025	% Hoàn thành KH
Doanh thu thuần	17.256	17.586	102%
Lợi nhuận hợp nhất trước thuế	1.407	1.364	97%
Lợi nhuận hợp nhất sau thuế	1.210	1.165	96%
LNST của CĐ Công ty mẹ	672	673	100%

Nhìn chung trong bối cảnh khó khăn Tập đoàn đã hoàn thành kế hoạch về doanh thu và lợi nhuận của công ty mẹ năm 2025.

**III.2. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG SẢN XUẤT KINH DOANH CÁC CÔNG TY THÀNH VIÊN:**

**❖ CTCP Tập đoàn Giống cây trồng Việt Nam (Vinaseed)**

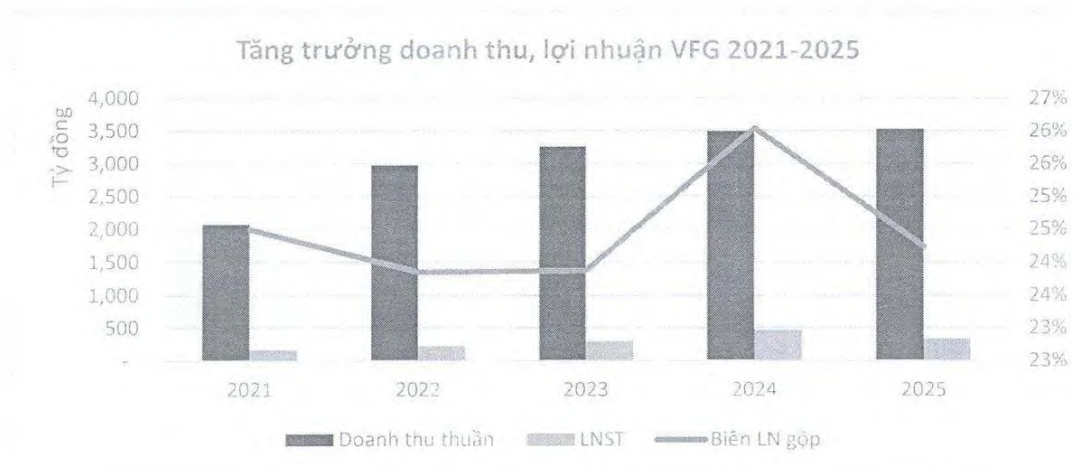
Chỉ tiêu (tỷ đồng)	Năm 2025	Năm 2024	Tăng trưởng
Doanh thu thuần	2.300	2.449	-6,1%
Lợi nhuận gộp	673	726	-7,3%
EBITDA	373	370	0,8%
Lợi nhuận sau thuế	227	226	0,4%
Biên lợi nhuận gộp	29,3%	29,6%	
Biên EBITDA	16,2%	15,1%	
Biên lợi nhuận sau thuế	9,9%	9,2%	

Năm 2025 doanh thu mảng giống cây trồng và gạo đạt gần 2.300 tỷ đồng, giảm khoảng 6,1% so với năm 2024. Sự sụt giảm này phản ánh bối cảnh giá nông sản và giá gạo suy giảm mạnh của thị trường. Lợi nhuận gộp đạt 673 tỷ đồng, giảm so với mức 726 tỷ đồng năm 2024. Mặc dù giá vốn hàng bán cũng giảm tương ứng nhưng tốc độ giảm doanh thu nhanh hơn đã khiến lợi nhuận gộp bị thu hẹp. Mặc dù doanh số giảm, Vinaseed vẫn đạt được lợi nhuận sau thuế tương đương năm 2024 nhờ kiểm soát chi phí hiệu quả nên biên lợi nhuận sau thuế cải thiện từ 9,2% lên 9,9%.

**❖ CTCP Khử trùng Việt Nam (VFC)**

Chỉ tiêu (tỷ đồng)	Năm 2025	Năm 2024	Tăng trưởng
Doanh thu thuần	3.530	3.497	0,9%
Lợi nhuận gộp	855	909	-5,8%
EBITDA	466	600	-22,3%

Lợi nhuận sau thuế	342	471	-27,4%
Biên lợi nhuận gộp	24,2%	26,0%	
Biên EBITDA	13,2%	17,2%	
Biên lợi nhuận sau thuế	9,7%	13,5%	



Năm 2025, VFC duy trì đà tăng trưởng và mức biên lợi nhuận ổn định và đạt doanh số 3.530 tỷ đồng tăng nhẹ 0,9% so với năm 2024. Lợi nhuận trước thuế giảm 23% do năm 2024 ghi nhận lợi nhuận bất thường từ hợp nhất công ty Hải Yến. Nếu loại trừ lợi nhuận bất thường này, lợi nhuận của VFC trong năm 2025 cũng đạt tăng trưởng nhẹ 5%. Năm 2025 đã thực hiện quản trị hiệu quả chi phí vận hành, tối ưu vận hành đem lại kết quả chi phí bán hàng giảm hơn 100 tỷ đồng nhờ điều chỉnh chính sách chi tiêu hiệu quả, giảm đòn bẩy tài chính,.... Năm 2025 đánh dấu sự chuyển dịch sang hướng phát triển bền vững, tập trung vào quản trị chi phí và củng cố nền tảng tài chính để đối phó với các biến động vĩ mô.

❖ **CTCP Thực phẩm Sao Ta (Fimex VN)**

Chỉ tiêu (tỷ đồng)	Năm 2025	Năm 2024	Tăng trưởng
Doanh thu thuần	8.185	6.913	18,4%
Lợi nhuận gộp	973	752	29,4%
EBITDA	643	629	2,2%
Lợi nhuận sau thuế	386	423	-8,7%
Biên lợi nhuận gộp	11,9%	10,9%	
Biên EBITDA	7,9%	9,1%	
Biên lợi nhuận sau thuế	4,7%	6,1%	

Doanh thu mảng tôm vẫn duy trì được đà tăng trưởng về quy mô nhưng hiệu quả kinh doanh đang gặp thách thức lớn từ rào cản thuế quan tại Mỹ và chi phí nguyên liệu. Cụ thể doanh thu đạt 8.185 tỷ đồng tăng 18,4% so với 2024. Đây là mức tăng trưởng tích cực, cho thấy Sao Ta đã

tận dụng tốt sự phục hồi nhu cầu từ các thị trường trọng điểm như Nhật Bản, Mỹ và EU. Doanh số tiêu thụ thực tế đạt 291 triệu USD, tăng 16% so với năm 2024. Biên lợi nhuận gộp tăng từ 10,9% lên 11,9%. Lợi nhuận gộp tăng tuy nhiên lợi nhuận sau thuế lại sụt giảm 8,7% từ 423 tỷ đồng xuống còn 386 tỷ đồng nguyên nhân chủ yếu do chi phí bán hàng tăng đột biến (gần 88%). Sự gia tăng này tập trung vào các rào cản thương mại tại thị trường Mỹ.

Ngoài ra hoạt động kinh doanh của Khang An cũng bị ảnh hưởng nặng nề bởi giá nguyên liệu tăng đột biến, khiến đơn hàng xuất khẩu không đạt hiệu quả lợi nhuận như mong muốn.

❖ **CTCP Xuất nhập khẩu thủy sản Bến Tre (Aquatex Bentre)**

Chỉ tiêu (tỷ đồng)	Năm 2025	Năm 2024	Tăng trưởng
Doanh thu thuần	707	583	21,3%
Lợi nhuận gộp	190	130	46,2%
EBITDA	200	129	55,0%
Lợi nhuận sau thuế	158	101	56,4%
Biên lợi nhuận gộp	26,9%	22,3%	
Biên EBITDA	28,3%	22,1%	
Biên lợi nhuận sau thuế	22,3%	17,3%	

Năm 2025 Aquatex Bentre tăng trưởng mạnh mẽ cả về quy mô và chất lượng lợi nhuận so với 2024. Doanh thu thuần đạt 707 tỷ đồng, tăng 21,3% so với năm 2024; lợi nhuận gộp đạt 190 tỷ đồng, tăng 46,2%, phản ánh hiệu quả cải thiện rõ rệt trong quản lý giá vốn. EBITDA đạt 200 tỷ đồng, tăng 55%, trong khi lợi nhuận sau thuế đạt 158 tỷ đồng, tăng 56,5%, cho thấy năng lực tạo dòng tiền và hiệu suất hoạt động được nâng cao đáng kể.

Bên cạnh yếu tố thị trường thuận lợi khi mặt bằng giá cá tra duy trì ở mức cao, công ty còn khai thác hiệu quả lợi thế từ vùng nuôi mới tại Đồng Tháp nhằm tối ưu giá vốn sản xuất, đồng thời tiếp tục mở rộng thành công phân khúc trung – cao cấp nhờ nâng cao chất lượng sản phẩm. Nhờ đó, các chỉ số sinh lời đều cải thiện mạnh mẽ: biên lợi nhuận gộp tăng từ 22,3% lên 26,9%, biên EBITDA tăng từ 22,1% lên 28,3% và biên lợi nhuận sau thuế tăng từ 17,3% lên 22,3%.

❖ **CTCP Bibica (Bibica)**



Doanh thu năm 2025 của Bibica đạt 1.781 tỷ đồng, tăng nhẹ 0,3% so với năm 2024. Lợi nhuận sau thuế đạt 132 tỷ đồng, tăng khoảng 11% so với năm trước. Biên lợi nhuận gộp giảm từ 34,8% xuống 33,1% do áp lực chi phí nguyên vật liệu và cạnh tranh thị trường. Tuy nhiên, nhờ kiểm soát tốt chi phí hoạt động và tối ưu hóa cơ cấu sản phẩm, lợi nhuận sau thuế vẫn ghi nhận mức tăng trưởng tích cực. Doanh thu duy trì ổn định qua các quý, tiếp tục khẳng định vai trò trụ cột của mảng bánh kẹo trong cơ cấu lợi nhuận của lĩnh vực.

❖ **CTCP Chế biến hàng xuất khẩu Long An (Lafoco)**

Chỉ tiêu (tỷ đồng)	Năm 2025	Năm 2024	Tăng trưởng
Doanh thu thuần	616	466	32,2%
Lợi nhuận gộp	94,9	103,1	-8,0%
Lợi nhuận sau thuế	40,1	44,95	-10,8%
Biên lợi nhuận gộp	15,4%	22,1%	
Biên lợi nhuận sau thuế	6,5%	9,6%	

Năm 2025, doanh thu của Lafoco đạt 616 tỷ đồng, tăng 32,2% so với năm trước. Tuy nhiên, biên lợi nhuận gộp giảm từ 22,1% xuống 15,4%, khiến lợi nhuận sau thuế đạt 40,1 tỷ đồng, giảm so với mức 45,0 tỷ đồng của năm 2024. Mức tăng trưởng doanh thu cao cho thấy sự mở rộng quy mô hoạt động, song hiệu quả biên suy giảm đã làm giảm đóng góp lợi nhuận của mảng này trong cơ cấu chung.

❖ **CTCP Thủy sản 584 Nha Trang (584NT)**

Chỉ tiêu (tỷ đồng)	Năm 2025	Năm 2024	Tăng trưởng
Doanh thu thuần	330	355	-7,2%
Lợi nhuận gộp	104	96	8,3%
Lợi nhuận sau thuế	33	31	5,2%
Biên lợi nhuận gộp	31,6%	27,0%	
Biên lợi nhuận sau thuế	9,9%	8,7%	

Doanh thu năm 2025 của nhóm gia vị và nước mắm đạt 329,5 tỷ đồng, giảm 7,2% so với năm trước. Tuy nhiên, biên lợi nhuận gộp được cải thiện từ 27,0% lên 31,6%, giúp lợi nhuận sau thuế duy trì ở mức 32,6 tỷ đồng, tăng 5,2% so với năm 2024. Việc cải thiện biên lợi nhuận cho thấy những nỗ lực tối ưu hóa chi phí và nâng cao hiệu quả vận hành.

❖ **CTCP Atani Holdings (Atani)**

Công ty CP Atani hoạt động trong lĩnh vực chế phẩm vi sinh bao gồm vi sinh trong thức ăn chăn nuôi, cây trồng và một phần cho dược phẩm. Năm 2025, Atani tập trung phát triển các nhóm sản phẩm phục vụ chăn nuôi và dược phẩm, có mức biên lợi nhuận tốt, tiềm năng tăng trưởng cao và được định hướng phát triển mở rộng nhằm hoàn thiện chuỗi sản phẩm của Tập đoàn. Do vậy mặc dù doanh số giảm ~26% nhưng lợi nhuận sau thuế của Công ty tăng trưởng tốt xấp xỉ 20% so với năm 2024.

#### ❖ CTCP PAN Hulic:

Năm 2025 Pan-Hulic có doanh số tăng trưởng 22,1% so với năm trước. Đồng thời, biên lợi nhuận gộp tăng từ 31,8% lên 44,3% khi tỷ trọng xuất khẩu hoa của Công ty sang thị trường Nhật Bản (thị trường cao cấp) đạt trên 60%. Việc cải thiện biên lợi nhuận còn cho thấy những nỗ lực tối ưu hóa chi phí, nâng cao hiệu quả kinh doanh và vận hành. Công ty hướng tới mục tiêu tiếp tục gia tăng tỷ trọng xuất khẩu vào thị trường Nhật Bản và mở rộng sản xuất sang các mặt hàng khác trong thời gian tới.

#### ❖ CTCP Cà phê Golden Bean (SHIN Cà Phê)

Đối với sản phẩm cà phê đặc sản của Tập đoàn, doanh thu năm 2025 đạt 51,9 tỷ đồng, giảm 16,9% so với năm 2024. Biên lợi nhuận gộp giảm từ 30,5% xuống 23,3%, khiến lợi nhuận sau thuế đạt 0,2 tỷ đồng, thấp hơn đáng kể so với năm trước. Quy mô hoạt động còn nhỏ và biến động biên lợi nhuận lớn khiến nhóm sản phẩm này chưa đóng góp đáng kể vào lợi nhuận chung của lĩnh vực.

### IV. TÌNH HÌNH TÀI CHÍNH

Chỉ tiêu	2021	2022	2023	2024	2025
<b>Chỉ tiêu về khả năng thanh toán</b>					
Hệ số thanh toán ngắn hạn	1,68	1,29	1,31	1,27	1,80
Hệ số thanh toán nhanh	1,23	0,88	1,01	1,04	1,18
<b>Chỉ tiêu về cơ cấu vốn</b>					
Hệ số nợ / Tổng tài sản	0,49	0,51	0,51	0,63	0,42
Hệ số nợ / Vốn chủ sở hữu	0,96	1,04	1,04	1,69	0,72
<b>Chỉ tiêu về năng lực hoạt động</b>					
Vòng quay vốn lưu động	2,80	4,29	4,29	4,60	4,15
Vòng quay hàng tồn kho	3,77	3,92	3,92	3,44	4,46
Vòng quay tổng tài sản	0,69	0,86	0,86	0,73	0,89
<b>Chỉ tiêu về khả năng sinh lợi</b>					
Biên Lợi nhuận sau thuế	5,5%	5,8%	5,8%	7,2%	6,6%
ROA	2,2%	2,4%	2,2%	2,7%	4,3%
ROE	4,2%	4,7%	5,0%	6,9%	7,4%
ROS	5,5%	5,8%	5,8%	7,2%	6,6%
ROIC	3,6%	6,6%	5,4%	5,9%	8,2%
Thu nhập trên cổ phần (EPS)	1.418	1.790	1.242	2.704	3.067

## **V. CÁC ĐIỂM NHẤN NỔI BẬT VÀ VỊ THẾ THỊ TRƯỜNG**

### **V.1. Các điểm nhấn nổi bật:**

1. KQKD toàn Tập đoàn tăng trưởng trong bối cảnh gặp nhiều thách thức, doanh thu tăng trưởng 8.7% trong khi lợi nhuận sau thuế về cổ đông công ty mẹ tăng 10%.
2. Tập đoàn đẩy mạnh hoạt động hợp tác nghiên cứu lĩnh vực nông nghiệp thông qua việc ký thỏa thuận hợp tác với Viện Khoa học Nông lâm Bắc Kinh, Viện Khoa học Nông nghiệp Quảng Tây và lần đầu tổ chức thành công Hội thảo quốc tế về công nghệ chọn tạo giống cây trồng.
3. Tập đoàn ký kết thỏa thuận hợp tác với Công ty Agri Smile và Viện Nghiên cứu Mitsubishi nhằm thúc đẩy nông nghiệp hữu cơ bền vững tại Việt Nam. VFC cùng Viện Nghiên cứu Vinaseed đóng vai trò chính trong việc triển khai thử nghiệm tính hiệu quả, đồng thời hỗ trợ đăng ký lưu hành và thương mại hoá sản phẩm biostimulant tại Việt Nam. Từ đó, bộ giải pháp bền vững, gồm giống của Vinaseed, nông dược và bảo vệ thực vật của VFC, chế phẩm sinh học của Agri Smile sẽ chuyển giao cho nông dân, hướng đến canh tác nông nghiệp bền vững.
4. Năm 2025 đánh dấu bước ngoặt quan trọng tại Vinaseed khi TGD Tập đoàn chính thức đảm nhiệm vai trò Chủ tịch Vinaseed từ tháng 2. Sự kiện này mở ra giai đoạn chuyển đổi toàn diện về quản trị, chiến lược và định vị phát triển của công ty. Đây là năm bản lề định hình nền tảng phát triển dài hạn, củng cố vị thế Vinaseed là doanh nghiệp giống cây trồng dẫn đầu Việt Nam và hướng tới năng lực cạnh tranh khu vực.
5. Tập đoàn thể hiện sự tiên phong trong Đề án "1 triệu ha" của Chính phủ: Hợp tác ba bên giữa Vinaseed, VFC và Bình Điền II về xây dựng mô hình canh tác theo chuỗi giá trị lúa gạo tại ĐBSCL đã qua 03 vụ thí điểm, chứng minh được hiệu quả khi thực hiện được mục tiêu kép: giảm chi phí, gia tăng lợi nhuận cho nông dân và giảm phát thải. Cũng trong năm, Vinarice trở thành doanh nghiệp dẫn đầu về hiệu quả giảm phát thải trong dự án TRVC.
6. VFC tròn 50 năm tuổi - đẩy mạnh chuyển dịch cơ cấu sản phẩm theo hướng bền vững, giảm dần phụ thuộc vào thuốc bảo vệ thực vật hóa học truyền thống và gia tăng tỷ trọng các dòng sinh học, biostimulant và giải pháp cải tạo đất. Công ty tập trung phát triển các gói giải pháp tổng thể phục vụ mô hình canh tác phát thải thấp, đồng bộ với hệ sinh thái của PAN.
7. BioSpring phát triển và đăng ký lưu hành thành công thêm 5 sản phẩm mới – trong đó có 3 sản phẩm về vi sinh dùng cho nông nghiệp, môi trường – tạo cơ sở cho chiến lược đa dạng hóa sản phẩm để tăng trưởng trong giai đoạn tới của Công ty.
8. PAN-HULIC có mức doanh thu và lợi nhuận cao nhất từ khi thành lập, minh chứng cho sự kiên trì, bền bỉ và nỗ lực trong việc xây dựng và hoàn thiện kỹ thuật sản xuất, chất lượng sản phẩm. Đây là tiền đề quan trọng để công ty mở rộng quy mô trong giai đoạn phát triển tiếp theo.
9. Vượt qua trở ngại cực lớn từ chính sách thuế đối ứng và nhu cầu suy giảm do lạm phát tại Mỹ, Châu Âu – bằng sự linh hoạt trong sách lược kinh doanh từng thời điểm và nội lực tự chủ từ vùng nuôi tôm lớn nhất VN – Fimex VN hoàn thành được kế hoạch kinh doanh 2025 – năm đánh dấu tròn 30 năm thành lập, với mức tăng trưởng doanh thu 43% so với năm 2024.
10. Cá tra của Aquatex Bentre thâm nhập được chuỗi nhà hàng hải sản cao cấp tại thị trường Nhật, minh chứng cho chất lượng sản phẩm của ABT. Doanh số và lợi nhuận mảng cá tra trong năm qua cũng đạt mốc cao nhất lịch sử, trong đó lợi nhuận đạt mức tăng trưởng hơn 80%.

11. Khang An Foods góp mặt trong Top Tier 1 cùng các doanh nghiệp xuất khẩu hàng đầu Việt Nam; vinh dự nhận Giải thưởng doanh nghiệp xuất khẩu xuất sắc do VASEP tổ chức.

12. Lafooco mở rộng phân xưởng chế biến trái cây sấy và nâng cấp cơ sở vật chất. Nổi bật là hệ thống kho mát 3.000 m<sup>2</sup> và nhà xưởng cho sản phẩm trái cây sấy. Hệ thống kho mát lớn tạo điều kiện cho công ty đáp ứng được các đơn hàng lớn tại mọi thời điểm trong năm; tạo điều kiện tích trữ hàng tồn kho khi thuận lợi đồng thời đảm bảo được chất lượng sản phẩm.

13. 584 Nha Trang hợp tác với các đối tác (Wilmar CLV) để thâm nhập sâu hệ thống phân phối GT, có mặt tại Mỹ (tháng 4) và Úc (tháng 9) - mở ra cơ hội phát triển mạnh hơn nữa các thị trường xuất khẩu để tăng trưởng.

14. Bibica hoàn tất việc di dời và xây dựng nhà máy kẹo mới tại BBC Miền Tây (thay thế cho BBC Biên Hòa cũ). Công tác di dời, lắp đặt và vận hành hệ thống máy móc được thực hiện thần tốc. Trong bối cảnh gián đoạn sản xuất do di dời nhà máy nhưng BBC vẫn đạt kết quả kinh doanh tích cực, tăng trưởng lợi nhuận trên 20%.

15. SHIN Cà Phê đồng hành cùng nhiều đối tác nước ngoài lớn, các hiệp hội doanh nghiệp, tổ chức xúc tiến thương mại quốc tế (NORDCHAM, JETRO), đưa cà phê Việt Nam đến với bạn bè quốc tế. 2025 cũng là cột mốc tròn 10 năm hành trình của Shin Cà Phê từ "một thương hiệu trở thành một người bạn trong cuộc sống", in đậm dấu ấn về cà phê SHIN trong thị trường trong và ngoài nước.

16. Tập đoàn tiếp tục được vinh danh ở với nhiều giải thưởng danh giá: Top Fortune 500 SEA – 500 doanh nghiệp lớn nhất Đông Nam Á do tạp chí Fortune của Mỹ bình chọn; Top 10 Công ty niêm yết có quản trị tốt nhất (Mid-cap), Top 20 Báo cáo thường niên tốt nhất (khối phi tài chính); Top 3 Mid-cap có hoạt động IR được Định chế tài chính đánh giá cao nhất (IR Awards) và Giải thưởng Tổ chức Đại hội Đồng Cổ đông tốt nhất tại Vietnam Listed Company Awards 2025.

## **V.2. Vị thế thị trường năm 2025**

Năm 2025, Tập đoàn vẫn duy trì được vị thế hàng đầu tại hầu hết các mảng kinh doanh:

- SỐ 1 ngành giống cây trồng Việt Nam với quy mô và thị phần lớn nhất toàn ngành (22,5%).
- SỐ 1 thị phần thuốc bảo vệ thực vật
- SỐ 1 trong ngành khử trùng và kiểm soát dịch hại
- SỐ 1 về giá trị xuất khẩu cá tra sang thị trường Nhật Bản.
- SỐ 1 mảng probiotic tại Việt Nam về doanh số
- TOP 3 về doanh thu và đứng đầu về hiệu quả sản xuất kinh doanh tôm xuất khẩu.
- TOP 3 trong mảng kinh doanh kẹo và Top 5 về thị phần mảng bánh tại Việt Nam.
- TOP 3 doanh nghiệp hàng đầu về xuất khẩu nghêu với 12,0% tổng giá trị xuất khẩu.
- TOP 3 doanh nghiệp sản xuất nước mắm đóng chai truyền thống trên cả nước về sản lượng
- TOP 5 doanh nghiệp lớn nhất Việt Nam sản xuất chế biến sâu hạt dinh dưỡng xuất khẩu.

## **VI. TRÁCH NHIỆM MÔI TRƯỜNG - XÃ HỘI**

Trong năm 2025, Tập đoàn kiên định chiến lược phát triển bền vững như một trụ cột xuyên suốt trong hoạt động điều hành. Thay vì chỉ tập trung vào tăng trưởng quy mô, PAN ưu tiên nâng cao

chất lượng tăng trưởng, tối ưu hiệu quả vận hành và củng cố năng lực cạnh tranh dài hạn. Các mục tiêu về môi trường, xã hội và quản trị được tích hợp chặt chẽ vào kế hoạch kinh doanh, góp phần củng cố vị thế của Tập đoàn trong nước và nâng cao uy tín trên thị trường quốc tế.

- **Cam kết tuân thủ và quản trị minh bạch:** PAN xác định tuân thủ pháp luật và minh bạch thông tin là nguyên tắc vận hành cốt lõi, đồng thời là điều kiện tiên quyết để duy trì niềm tin của cổ đông và đối tác. Hệ thống quản trị được xây dựng theo hướng phân định rõ vai trò, trách nhiệm và cơ chế giám sát giữa các cấp quản lý; các quy trình nội bộ được rà soát, cập nhật định kỳ nhằm kiểm soát rủi ro pháp lý, tài chính và vận hành.

- **Đầu tư cho công nghệ và chuyển dịch năng lượng:** Năm 2025, PAN coi công nghệ và dữ liệu là nền tảng cho quản trị và sản xuất nông nghiệp hiện đại. Các quyết định về giống, canh tác, thu mua và chế biến ngày càng dựa trên hệ thống dữ liệu được số hóa, thay vì phụ thuộc vào kinh nghiệm đơn lẻ. Việc ứng dụng công nghệ giúp nâng cao năng suất, kiểm soát chất lượng và giảm chi phí trong toàn chuỗi giá trị.

- **Mở rộng hợp tác và phát triển chuỗi giá trị bền vững:** Tập đoàn tiếp tục củng cố liên kết với nông dân, hợp tác xã và các đối tác trong chuỗi cung ứng, mở rộng vùng nguyên liệu đạt tiêu chuẩn chất lượng và phát thải thấp. Các chương trình đào tạo kỹ thuật và chuyển giao công nghệ được triển khai sâu rộng, góp phần nâng cao năng lực sản xuất và khả năng thích ứng trước biến đổi khí hậu.

- **Chăm lo người lao động:** Tập đoàn tạo việc làm cho gần 11.000 nhân sự trực tiếp trong toàn hệ thống, với mức thu nhập bình quân cao hơn 1,45 lần mức lương tối thiểu vùng. Chính sách đào tạo, nâng cao kỹ năng và đảm bảo an toàn – vệ sinh lao động được duy trì thường xuyên nhằm xây dựng đội ngũ nhân sự ổn định và có năng lực thích ứng với yêu cầu chuyển đổi của ngành. Môi trường làm việc hướng tới minh bạch, công bằng và phát triển nghề nghiệp lâu dài.

- **Đồng hành cùng cộng đồng:** Song hành với hoạt động kinh doanh, Tập đoàn tập trung tạo giá trị xã hội bền vững tại các địa phương hoạt động. Năm học 2024–2025, PAN đã trao 95 suất học bổng cho sinh viên khối ngành nông nghiệp; trong những năm gần đây, Tập đoàn đã đóng góp hơn 6,3 tỷ đồng hỗ trợ khắc phục hậu quả thiên tai và các hoạt động cộng đồng, hỗ trợ những hộ gia đình khó khăn. Từ năm 2020 đến nay, hơn 555.000 cây xanh đã được trồng tại nhiều tỉnh thành nhằm phục hồi hệ sinh thái và cải thiện môi trường sống.

Để biết thêm thông tin chi tiết, mời quý nhà đầu tư tham khảo Báo cáo thường niên 2025 tại địa chỉ website của Công ty: <http://thepangroup.vn>.

*Xin cảm ơn các Quý cổ đông!*





## THE PAN GROUP

### BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG NĂM 2025 CỦA ỦY BAN KIỂM TOÁN VÀ THÀNH VIÊN ĐỘC LẬP HĐQT TRONG ỦY BAN KIỂM TOÁN

**Kính gửi: ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG CÔNG TY CỔ PHẦN TẬP ĐOÀN PAN**

- Căn cứ Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26/11/2019; sửa đổi bổ sung bởi Luật số 56/2024/QH15 được Quốc hội nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 29/11/2024
- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/6/2020; sửa đổi bổ sung bởi Luật số 03/2022/QH15 được Quốc hội nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 11/01/2022;
- Căn cứ Nghị định 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 Quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán, sửa đổi, bổ sung bởi Nghị định số 245/2025/NĐ-CP ngày 11/9/2025;
- Căn cứ Điều lệ Công ty Cổ phần Tập đoàn PAN ("Công ty");

Ủy ban Kiểm toán và Thành viên độc lập Hội đồng Quản trị ("**HĐQT**") trong Ủy ban Kiểm toán báo cáo kết quả hoạt động năm 2025 như sau:

#### 1. Thông tin chung

Công ty hoạt động theo mô hình Ủy ban Kiểm toán trực thuộc HĐQT theo quy định tại Điểm b Khoản 1 Điều 137 Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14. Ủy ban Kiểm toán (trước đây là Tiểu ban Kiểm toán nội bộ) được thành lập theo Nghị quyết số 02-07/2022/NQ-HĐQT ngày 26/7/2022 và được đổi tên thành Ủy ban Kiểm toán ngày 17/6/2024 tại Nghị quyết số 02-06/2024/NQ-HĐQT, phù hợp với quy định của Luật Doanh nghiệp và Luật Chứng khoán. Ủy ban Kiểm toán hoạt động theo nhiệm vụ được quy định tại Điều lệ, Quy chế nội bộ quản trị Công ty, Quy chế Kiểm toán nội bộ và Quy chế hoạt động của Ủy ban Kiểm toán.

Cơ cấu tổ chức Ủy ban Kiểm toán trong năm 2025 bao gồm:

Họ tên	Chức vụ	Nhiệm kỳ
Ông Phạm Việt Muôn	Thành viên độc lập HĐQT Chủ tịch Ủy ban Kiểm toán	2022 - 2027
Bà Nguyễn Vũ Thùy Hương	Thành viên HĐQT không điều hành Thành viên Ủy ban Kiểm toán	2022 - 2027
Bà Hà Thị Thanh Vân	Thành viên HĐQT không điều hành Thành viên Ủy ban Kiểm toán	2022 - 2027

## **2. Thù lao, chi phí hoạt động và các lợi ích khác của Ủy ban Kiểm toán**

Thành viên HĐQT đồng thời là thành viên Ủy ban Kiểm toán nhận thù lao theo một chức danh là Thành viên HĐQT. Thù lao Thành viên HĐQT đã được công bố chi tiết tại Báo cáo tài chính năm 2025 đã kiểm toán của Công ty, tuân thủ đúng theo quy định tại Luật Doanh nghiệp, Điều lệ Công ty.

## **3. Tổng kết các cuộc họp của Ủy ban Kiểm toán**

Trong năm 2025, Ủy ban Kiểm toán đã tiến hành hai (02) kỳ họp vào ngày 25/3/2025 và 29/12/2025 để thực hiện các nhiệm vụ, chức năng theo đúng Quy chế hoạt động của Ủy ban Kiểm toán. Các nội dung trọng yếu:

- Thẩm tra Báo cáo tài chính riêng và Báo cáo tài chính hợp nhất năm 2024, các báo cáo quý, bán niên năm 2025 của Công ty;
- Rà soát báo cáo của hoạt động kiểm soát nội bộ, quản trị rủi ro;
- Đề xuất Công ty kiểm toán các báo cáo tài chính năm 2025;
- Kiểm tra tình hình hoạt động kinh doanh, tình hình tài chính và việc tuân thủ pháp luật của Công ty trong năm 2025;
- Lập kế hoạch kiểm tra, giám sát tình hình hoạt động, tình hình tài chính và việc tuân thủ của Công ty;
- Đánh giá hiệu quả hoạt động của hệ thống quản trị nội bộ thông qua việc lập Báo cáo tuân thủ của công ty và các công ty thành viên.

## **4. Kết quả giám sát đối với Báo cáo tài chính, tình hình hoạt động và tài chính của Công ty**

Báo cáo tài chính được lập và công bố phù hợp với chuẩn mực kế toán và các quy định của pháp luật hiện hành, phản ánh hợp lý, trung thực tình hình tài chính của Công ty.

Các nghị quyết, quyết định được ban hành hợp lệ, đúng thẩm quyền và tuân thủ chế độ công bố thông tin đối với Công ty đại chúng quy mô lớn.

Công ty kiểm toán đảm bảo độ tin cậy, trung thực, tuân thủ thời hạn kiểm toán, tuân thủ các quy định về nghề nghiệp, đảm bảo tính độc lập, khách quan khi đưa ra các ý kiến kiểm toán và tuân thủ chế độ công bố thông tin đối với Công ty đại chúng quy mô lớn.

## **5. Báo cáo về các giao dịch giữa Công ty và người nội bộ Công ty; người có liên quan của người nội bộ với Công ty, Công ty con, Công ty do Công ty nắm quyền kiểm soát**

Công ty đã tuân thủ quy định có liên quan về thẩm quyền phê duyệt, theo dõi và thuyết minh giao dịch giữa Công ty và người nội bộ Công ty; người có liên quan của người nội bộ với Công ty, Công ty con, Công ty do Công ty nắm quyền kiểm soát. Các giao dịch này đã được Hội đồng quản trị công ty thông qua tại Nghị quyết số 01-12/2024/NQ-HĐQT ngày 20/12/2024 và Đại hội

đồng cổ đông công ty thông qua tại Nghị quyết số 01-09/2025/NQ-ĐHĐCĐ ngày 30/09/2025; được công bố thông tin đầy đủ theo quy định của pháp luật và Điều lệ Công ty.

#### **6. Kết quả đánh giá về hệ thống kiểm soát nội bộ và quản lý rủi ro tại Công ty**

Ủy ban Kiểm toán đã phối hợp với Ban điều hành Công ty để thường xuyên bám sát diễn biến thị trường, dự báo và đề ra các phương án kinh doanh phù hợp nhằm hạn chế các rủi ro môi trường, kinh tế, luật pháp, rủi ro đặc thù ngành và các rủi ro khác.

Ban điều hành Công ty đã thực hiện rà soát, bổ sung và cập nhật hoặc ban hành kịp thời các quy chế/hướng dẫn tổ chức và hoạt động các phòng ban chuyên môn, các quy định liên quan tới hoạt động vận hành, nâng cao hiệu quả của hệ thống kiểm soát nội bộ.

Ủy ban Kiểm toán đã nhận diện các quy định pháp luật thay đổi có liên quan đến hoạt động của thành viên HĐQT, Ủy Ban kiểm toán và kiểm toán nội bộ; tư vấn cho HĐQT cách thức tổ chức phù hợp với quy định pháp luật mới, thông lệ thị trường và nhu cầu của Công ty.

#### **7. Kết quả giám sát đối với HĐQT, Tổng Giám Đốc và người điều hành khác của Công ty**

*\*Tuân thủ quy định tổ chức các cuộc họp HĐQT:*

Các cuộc họp HĐQT đã được thực hiện bằng việc triệu tập hoặc lấy ý kiến thành viên HĐQT bằng văn bản theo quy định về trình tự, thủ tục được nêu tại Điều lệ Công ty. Các nội dung trong cuộc họp HĐQT hoặc tại Phiếu lấy ý kiến thành viên HĐQT được báo cáo, thảo luận và đánh giá đầy đủ trên tinh thần công khai, công bằng, minh bạch và cẩn thận để đưa ra những định hướng và giải pháp tốt nhất cho Công ty;

Định kỳ hàng quý, HĐQT đều tổ chức họp đánh giá, cập nhật tình hình kinh doanh, tình hình tài chính, từ đó thảo luận và đưa ra các quyết sách phù hợp về chiến lược phát triển, hệ thống quản lý, xây dựng và điều chỉnh liên tục các quyết sách quản trị cần thiết cho Công ty;

Các quyết định của HĐQT tại các cuộc họp hoặc kết quả kiểm phiếu sau khi thực hiện thủ tục lấy ý kiến thành viên HĐQT bằng văn bản là phù hợp với quy định pháp luật, Điều lệ Công ty, Quy chế quản trị nội bộ Công ty, Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên và phù hợp với chiến lược đã được thông qua và báo cáo tại ĐHĐCĐ.

*\*Hoạt động giám sát đối với Tổng Giám đốc và Ban điều hành:*

Ủy ban Kiểm toán đã thực hiện giám sát Ban điều hành và các cán bộ quản lý trong việc: tổ chức thực hiện Nghị quyết ĐHĐCĐ, việc triển khai các Nghị quyết, Quyết định của HĐQT, công tác điều hành hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty, đảm bảo phù hợp với các quy định của pháp luật, tuân thủ Điều lệ Công ty nhưng không làm ảnh hưởng đến tính chủ động, sáng tạo của Ban điều hành.

#### **8. Kết quả đánh giá sự phối hợp hoạt động giữa Ủy ban Kiểm toán với HĐQT và Tổng Giám đốc và các cổ đông**

Ủy ban Kiểm toán tích cực phối hợp với HĐQT, Tổng Giám đốc và các cổ đông trong việc thực hiện các nhiệm vụ tuân thủ theo quy định trong Quy chế Kiểm toán nội bộ và hoạt động của Ủy ban Kiểm toán đã được ban hành.

**TM. ỦY BAN KIỂM TOÁN**  
**TRƯỞNG ỦY BAN KIỂM TOÁN**  
  
  
**PHẠM VIỆT MUÔN**



# THE PAN GROUP

Số: 01-03/2026/TT-ĐHĐCĐ

Hà Nội, ngày 31 tháng 03 năm 2026

## TỜ TRÌNH

### Thông qua Báo cáo tài chính năm 2025 đã được kiểm toán

#### Căn cứ:

- Điều lệ Công ty Cổ phần Tập đoàn PAN (Công ty);
- Báo cáo tài chính riêng và hợp nhất 2025 đã kiểm toán của CTCP Tập đoàn PAN,

#### Kính trình : Đại hội đồng cổ đông Công ty Cổ phần Tập đoàn PAN

Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua Báo cáo tài chính năm 2025 (bao gồm Báo cáo tài chính riêng và Báo cáo tài chính hợp nhất) của Công ty Cổ phần Tập đoàn PAN, đã được kiểm toán bởi Công ty TNHH Kiểm toán Deloitte Việt Nam.

Báo cáo tài chính năm 2025 đã được công bố thông tin theo quy định, đồng thời được đăng tải trên website [www.thepangroup.vn](http://www.thepangroup.vn) của Công ty, bao gồm:

1. Báo cáo của Kiểm toán viên
2. Bảng cân đối kế toán tại ngày 31 tháng 12 năm 2025
3. Báo cáo Kết quả kinh doanh năm 2025
4. Báo cáo Lưu chuyển tiền tệ năm 2025
5. Thuyết minh báo cáo tài chính

Các chỉ tiêu cơ bản trên Báo cáo tài chính hợp nhất và Báo cáo tài chính riêng như sau:

Đơn vị tính: triệu đồng

TT	Chỉ tiêu cơ bản	BC hợp nhất	Báo cáo riêng
1.	Tổng tài sản	15.594.874	5.357.954
2.	Doanh thu thuần	17.586.221	-
3.	Lợi nhuận trước thuế	1.363.985	41.820
4.	Lợi nhuận sau thuế	1.165.032	41.820
5.	Lợi nhuận sau thuế của cổ đông Công ty mẹ	672.665	-
6.	Lãi cơ bản trên cổ phiếu (đồng/cổ phiếu)	3.067	-

Kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ  
CHỦ TỊCH   
  
NGUYỄN DUY HƯNG



# THE PAN GROUP

Số: 02-03/2026/TT-ĐHĐCĐ

Hà Nội, ngày 31 tháng 03 năm 2026

## TỜ TRÌNH

**Về việc thông qua phương án phân phối lợi nhuận năm 2025 của Công ty mẹ và báo cáo diễn biến lợi nhuận sau thuế chưa phân phối trên Báo cáo tài chính hợp nhất năm 2025**

### Căn cứ:

- Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 và các văn bản hướng dẫn thi hành;
- Điều lệ Công ty Cổ phần Tập đoàn PAN ("Công ty");
- Nghị quyết số 01-04/2024/NQ-ĐHĐCĐ của ĐHĐCĐ ngày 26/4/2024;
- Báo cáo tài chính hợp nhất đã kiểm toán năm 2025 của Công ty Cổ phần Tập đoàn PAN;
- Báo cáo tài chính riêng đã kiểm toán năm 2025 của Công ty Cổ phần Tập đoàn PAN,

### Kính trình: Đại hội đồng cổ đông Công ty Cổ phần Tập đoàn PAN

- Hội đồng Quản trị báo cáo Đại hội đồng cổ đông về diễn biến lợi nhuận sau thuế chưa phân phối trên Báo cáo tài chính hợp nhất đã kiểm toán năm 2025 của Công ty như sau:

Các số liệu dưới đây được trình bày nhằm thuyết minh biến động lợi nhuận sau thuế chưa phân phối trên Báo cáo tài chính hợp nhất; việc trích lập quỹ, thù lao, phân phối lợi nhuận và các quyết định có liên quan tại các công ty con được thực hiện theo nghị quyết/quyết định riêng của từng đơn vị theo thẩm quyền.

Đơn vị tính: Triệu đồng

STT	Nội dung	Số tiền
1	Lợi nhuận/ (lỗ) chưa chia đầu năm	1.695.342
2	Lợi nhuận sau thuế cổ đông công ty mẹ cả 2025	672.665
<b>3</b>	<b>Tổng lợi nhuận dùng để phân phối</b>	<b>2.368.007</b>
<b>4</b>	<b>Các khoản phân phối, trích lập quỹ và sử dụng lợi nhuận đã thực hiện trong năm 2025 theo nghị quyết/quyết định có liên quan</b>	<b>(268.669)</b>
	- Trích lập quỹ đầu tư phát triển tại các công ty thành viên	(65.460)
	- Trích quỹ khen thưởng, phúc lợi (từ KQKD 2024) công ty mẹ và các công ty thành viên	(79.574)
	- Thù lao Hội đồng Quản trị và Ban Kiểm soát tại Công ty mẹ và các Công ty thành viên	(16.344)
	- Chia cổ tức	(104.447)

	- Phân phối khác tại công ty con	(2.844)
<b>5</b>	<b>Biến động khác của vốn chủ sở hữu trên Báo cáo tài chính hợp nhất do thay đổi lợi ích trong các công ty con hiện hữu nhưng không làm mất quyền kiểm soát</b>	<b>(179.830)</b>
<b>6</b>	<b>Lợi nhuận còn lại chưa phân phối</b>	<b>1.919.508</b>

2. Căn cứ Báo cáo tài chính riêng đã kiểm toán của Công ty Cổ phần Tập đoàn PAN tại ngày 31/12/2025, Hội đồng Quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua phương án phân phối lợi nhuận năm 2025 tại Công ty mẹ như sau:

Đơn vị tính: Triệu đồng

STT	Nội dung	Số tiền
1	Lợi nhuận/ (lỗ) chưa chia tồn đầu năm	55.969
2	Lợi nhuận sau thuế năm 2025	43.727
<b>3</b>	<b>Tổng lợi nhuận dùng để phân phối</b>	<b>99.696</b>
<b>4</b>	<b>Phân phối lợi nhuận năm 2025 trong năm 2026</b>	<b>(7.000)</b>
	- Trích quỹ khen thưởng, phúc lợi	(3.000)
	- Quỹ thù lao và kinh phí hoạt động của Hội đồng Quản trị	(1.000)
	- Trích quỹ Phát triển bền vững	(3.000)
	- Cổ tức (*)	(-)
<b>5</b>	<b>Lợi nhuận còn lại chưa phân phối</b>	<b>92.696</b>

(\*): Phần lợi nhuận còn lại chưa phân phối được dự kiến sử dụng để chi trả và/hoặc tạm ứng cổ tức theo phương án phân phối lợi nhuận năm 2026, trên cơ sở phù hợp với kết quả kinh doanh, dòng tiền thực tế, Báo cáo tài chính riêng của Công ty mẹ, Điều lệ Công ty và quy định pháp luật có liên quan.

Việc trích lập và sử dụng quỹ khen thưởng, phúc lợi tại các công ty con được thực hiện theo nghị quyết/quyết định riêng của từng đơn vị theo thẩm quyền.

3. Kính đề nghị Đại hội đồng cổ đông thông qua/phê chuẩn tổng mức thù lao và kinh phí hoạt động của Hội đồng Quản trị năm 2025 là 1.380.000.000 đồng. Giao Hội đồng Quản trị tổ chức phân bổ, chi trả và thực hiện trong phạm vi tổng mức được phê duyệt, phù hợp với Điều lệ Công ty và quy định pháp luật.

Kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua.





# THE PAN GROUP

Số: 03-03/2026/TT-ĐHĐCĐ

Hà Nội, ngày 31 tháng 03 năm 2026

## TỜ TRÌNH

### Kế hoạch kinh doanh và phân phối lợi nhuận năm 2026

- Căn cứ Điều lệ Công ty Cổ phần Tập đoàn PAN (Công ty);

#### Kính trình: Đại hội đồng cổ đông Công ty Cổ phần Tập đoàn PAN

Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông kế hoạch kinh doanh và phân phối lợi nhuận năm 2026 như sau:

#### 1. Kế hoạch kinh doanh năm 2026 với các chỉ tiêu cơ bản như sau:

- Doanh thu thuần hợp nhất : 18.000 tỷ đồng;
- Lợi nhuận trước thuế hợp nhất : 2.012 tỷ đồng;
- Lợi nhuận sau thuế hợp nhất : 1.780 tỷ đồng;
- Lợi nhuận sau thuế cổ đông Công ty mẹ : 1.250 tỷ đồng.

#### So sánh với kết quả kinh doanh thực hiện năm 2025:

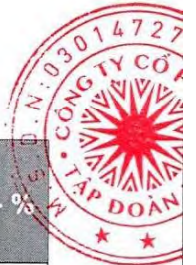
Chỉ tiêu	KH 2026 (tỷ đồng)	2025 (tỷ đồng)	+/- %
Doanh thu thuần	18.000	17.586	2%
Lợi nhuận trước thuế	2.012	1.364	48%
Lợi nhuận sau thuế	1.780	1.165	53%
Lợi nhuận sau thuế thuộc CĐ công ty mẹ	1.250	672	86%

(\*] Kế hoạch kinh doanh 2026 bao gồm phần lợi nhuận ghi nhận từ giao dịch chuyển nhượng Công ty Cổ phần Bibica (BBC) theo tiến độ hoàn tất giao dịch và nguyên tắc ghi nhận theo quy định kế toán, kiểm toán áp dụng.

#### 2. Phương án phân phối lợi nhuận:

- Cổ tức bằng tiền (\*) : **30% mệnh giá cổ phần**
- Trích quỹ Phát triển bền vững : 3.000.000.000 đồng;
- Thù lao và kinh phí hoạt động của Hội đồng Quản trị : 1.380.000.000 đồng;
- Quỹ khen thưởng, phúc lợi tại Công ty mẹ : 3.000.000.000 đồng.

Kính đề nghị Đại hội đồng cổ đông thông qua tổng mức thù lao, thưởng và kinh phí hoạt động của Hội đồng Quản trị cho mỗi năm tài chính từ năm 2026 trở đi là 1.380.000.000 đồng. Giao Hội



đồng Quản trị quyết định phân bổ, chi trả cụ thể cho từng thành viên Hội đồng Quản trị và việc sử dụng kinh phí hoạt động của Hội đồng Quản trị trong phạm vi tổng mức được thông qua, phù hợp với Điều lệ Công ty và quy định pháp luật có liên quan.

Về việc chi trả cổ tức, kính đề nghị Đại hội đồng cổ đông thông qua kế hoạch cổ tức năm 2026 bằng tiền với tỷ lệ 30% mệnh giá cổ phần. Giao Hội đồng Quản trị, căn cứ kết quả kinh doanh, dòng tiền thực tế, lợi nhuận sau thuế chưa phân phối theo Báo cáo tài chính riêng của Công ty mẹ, Điều lệ Công ty và các quy định pháp luật có liên quan, quyết định việc tạm ứng cổ tức cho cổ đông khi đáp ứng đủ điều kiện, bao gồm quyết định mức tạm ứng từng đợt, thời điểm tạm ứng, số đợt chi trả, danh sách cổ đông được nhận cổ tức và tổ chức thực hiện việc chi trả, với điều kiện tổng mức tạm ứng và chi trả cổ tức năm 2026 không vượt quá 30% mệnh giá cổ phần đã được Đại hội đồng cổ đông thông qua.

Việc tạm ứng và chi trả cổ tức được thực hiện khi Công ty đáp ứng đầy đủ các điều kiện theo quy định pháp luật, sau khi hoàn thành nghĩa vụ thuế và các nghĩa vụ tài chính khác, trích lập các quỹ theo quy định, bù đắp lỗ trước đó (nếu có), đồng thời vẫn bảo đảm thanh toán đủ các khoản nợ và nghĩa vụ tài sản khác đến hạn sau khi thực hiện tạm ứng hoặc chi trả cổ tức.

Việc trích lập và sử dụng quỹ khen thưởng, phúc lợi tại các công ty con được thực hiện theo nghị quyết/quyết định riêng của từng đơn vị theo thẩm quyền.

#### **Về kế hoạch kinh doanh 2026:**

Kế hoạch trên được xây dựng trên cơ sở đánh giá, nhận định thận trọng của Hội đồng Quản trị và Ban điều hành về bối cảnh thị trường, triển vọng từng lĩnh vực hoạt động và các yếu tố rủi ro có thể ảnh hưởng đến kết quả kinh doanh năm 2026 của Tập đoàn. Năm 2026, kế hoạch kinh doanh của Tập đoàn bao gồm phần lợi nhuận dự kiến ghi nhận từ giao dịch chuyển nhượng Công ty Cổ phần Bibica (BBC), ước tính khoảng 500 tỷ đồng trên Báo cáo tài chính hợp nhất. Trên Báo cáo tài chính riêng của Công ty mẹ, tổng lợi nhuận và cổ tức dự kiến ghi nhận từ BBC ước ở mức trên 1.100 tỷ đồng, tùy thuộc vào thời điểm ghi nhận và các điều kiện kế toán có liên quan.

Năm 2026 được dự báo tiếp tục là năm môi trường kinh doanh có nhiều biến động, khi các rủi ro địa chính trị, xu hướng bảo hộ thương mại, biến động tỷ giá, lãi suất và chi phí logistics có thể tiếp tục gây áp lực lên hoạt động sản xuất, xuất khẩu và tiêu dùng. Trong bối cảnh tỷ trọng doanh thu xuất khẩu của Tập đoàn duy trì ở mức cao, các yếu tố nêu trên có thể ảnh hưởng đến nhu cầu thị trường, biên lợi nhuận và tiến độ giao hàng tại một số thị trường xuất khẩu chủ lực.

Tuy nhiên, nhu cầu đối với nhóm hàng thiết yếu, nông sản - thực phẩm có thương hiệu và các sản phẩm có lợi thế cạnh tranh của Tập đoàn vẫn được kỳ vọng duy trì tích cực; đồng thời, một số khó khăn phát sinh trong năm 2025 tại mảng nông nghiệp được dự kiến sẽ từng bước được tháo gỡ trong năm 2026. Trên cơ sở đó, kế hoạch kinh doanh năm 2026 của Tập đoàn được xây dựng theo định hướng tăng trưởng có chọn lọc, bảo đảm cân đối giữa mục tiêu mở rộng quy mô, hiệu quả hoạt động và quản trị rủi ro.

**Doanh thu thuần hợp nhất** năm 2026 dự kiến đạt **18 nghìn tỷ đồng**, tăng khoảng 2,4% so với năm 2025, mặc dù Tập đoàn dự kiến chỉ còn hợp nhất doanh thu và lợi nhuận của BBC trong Quý I/2026. Phần doanh thu và lợi nhuận hợp nhất từ BBC giảm so với mức ghi nhận cả năm 2025 được kỳ vọng bù đắp bởi tăng trưởng hoạt động sản xuất kinh doanh tại các công ty thành

viên, đặc biệt ở nhóm các công ty nông nghiệp và thủy sản.

**Lợi nhuận trước thuế hợp nhất năm 2026** dự kiến đạt 2.012 tỷ đồng, lợi nhuận sau thuế hợp nhất đạt 1.780 tỷ đồng và lợi nhuận sau thuế thuộc cổ đông Công ty mẹ đạt 1.250 tỷ đồng. Kế hoạch lợi nhuận hợp nhất nêu trên đã bao gồm phần lãi dự kiến ghi nhận từ giao dịch chuyển nhượng BBC trong Quý I/2026, cũng như phần lợi ích ước tính từ việc sử dụng dòng tiền tại Công ty mẹ sau giao dịch kể từ Quý II/2026.

Nếu loại trừ phần lợi nhuận dự kiến ghi nhận từ giao dịch chuyển nhượng BBC và các ảnh hưởng có liên quan, lợi nhuận sau thuế thuộc cổ đông Công ty mẹ năm 2026 dự kiến vẫn đạt tăng trưởng xấp xỉ 18%; qua đó phản ánh tăng trưởng thực chất từ hoạt động sản xuất kinh doanh cốt lõi của Tập đoàn tiếp tục được duy trì trong năm 2026.

Xét theo từng công ty, Vinaseed được kỳ vọng là động lực tăng trưởng quan trọng của Tập đoàn trong năm 2026, với doanh thu dự kiến tăng khoảng 24% và lợi nhuận trước thuế tăng khoảng 14% so với năm 2025, trên cơ sở thị trường giống cây trồng và lương thực dần ổn định hơn, đồng thời hiệu quả điều hành và khai thác hệ thống phân phối tiếp tục được cải thiện. VFG cũng được kỳ vọng duy trì tăng trưởng tích cực, với doanh thu dự kiến tăng khoảng 10% và lợi nhuận trước thuế tăng khoảng 7%, nhờ nhu cầu vật tư nông nghiệp từng bước phục hồi và nền hoạt động được củng cố tốt hơn.

Đối với nhóm thủy sản, FMC dự kiến đạt mức tăng trưởng khoảng 10% về lợi nhuận trong kịch bản cơ sở, trên kỳ vọng về sự thuận lợi hơn trong chính sách thuế từ thị trường Mỹ và hiệu quả hoạt động tiếp tục được cải thiện. ABT xây dựng kế hoạch theo hướng thận trọng hơn, với doanh thu dự kiến tăng khoảng 9% và lợi nhuận trước thuế tăng khoảng 5%, phản ánh bối cảnh nhiều thách thức hơn trong 2026 với sản phẩm cá tra và nền kết quả kinh doanh ở mức cao kỷ lục trong năm 2025

Sau giao dịch BBC, cơ cấu doanh thu và lợi nhuận của Tập đoàn sẽ thay đổi theo hướng giảm đáng kể tỷ trọng đóng góp từ thực phẩm đóng gói ở cấp hợp nhất, do PAN dự kiến chỉ còn hợp nhất kết quả của BBC đến hết Quý I/2026. Trên phần hoạt động còn tiếp tục duy trì sau giao dịch, LAF dự kiến tăng trưởng doanh thu khoảng 14% và lợi nhuận trước thuế khoảng 11%, trong khi 584 Nha Trang dự kiến tăng trưởng doanh thu khoảng 25% và lợi nhuận trước thuế khoảng 14%.

Như vậy, phần suy giảm doanh thu và lợi nhuận hợp nhất do không còn ghi nhận đủ năm kết quả của BBC được kỳ vọng sẽ được bù đắp một phần đáng kể bởi tăng trưởng tại các công ty thành viên còn lại, đặc biệt là Vinaseed, VFG, FMC, LAF và 584 Nha Trang.

Kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét.

  
CHỦ TỊCH HĐQT  
  
Nguyễn Duy Hưng



# THE PAN GROUP

Số: 04-03/2026/TT-ĐHĐCĐ

Hà Nội, ngày .4. tháng 03 năm 2026

## TỜ TRÌNH

### ***Chọn đơn vị kiểm toán thực hiện kiểm toán, soát xét các Báo cáo tài chính 2026***

#### **Kính trình: Đại hội đồng cổ đông Công ty Cổ phần Tập đoàn PAN**

Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông:

1. Phê chuẩn danh sách các công ty kiểm toán để thực hiện kiểm toán Báo cáo tài chính trong năm 2026 và soát xét các báo cáo tài chính bán niên, báo cáo tài chính quý *(nếu cần thiết theo yêu cầu của cơ quan quản lý Nhà nước)*, cụ thể như sau:

- Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam (EY)
- Công ty TNHH PricewaterhouseCoopers (PWC)
- Công ty TNHH KPMG Việt Nam (KPMG)
- Công ty TNHH Deloitte Việt Nam (Deloitte)

Đây là các công ty kiểm toán đã được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận cho kiểm toán các công ty niêm yết, hoàn toàn độc lập với Công ty và độc lập với cán bộ quản lý của Công ty.

2. Giao HĐQT chọn một (01) trong số các công ty nêu trên để kiểm toán báo cáo tài chính năm 2026 và soát xét các báo cáo tài chính bán niên, báo cáo tài chính quý (nếu có) trong năm 2026 của Công ty.

Kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ  
CHỦ TỊCH   
  
NGUYỄN DUY HƯNG 



# THE PAN GROUP

Số: 05-03/2026/TT-ĐHĐCĐ

Hà Nội, ngày 4 tháng 03 năm 2026

## TỜ TRÌNH

### **Thông qua việc sửa đổi, bổ sung một số ngành nghề kinh doanh của Công ty**

#### **Căn cứ:**

- Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/6/2020, sửa đổi bổ sung bởi Luật số 03/2022/QH15 ngày 11/01/2022 và Luật số 76/2025/QH15 ngày 17/06/2025;
- Quyết định số 36/2025/QĐ-TTg ngày 29/9/2025 của Thủ tướng Chính phủ ban hành Hệ thống ngành kinh tế Việt Nam;
- Hoạt động kinh doanh của Công ty và chiến lược cho giai đoạn phát triển mới;

#### **Kính trình: Đại hội đồng cổ đông Công ty Cổ phần Tập đoàn PAN**

Để thực hiện chiến lược kinh doanh của Công ty trong giai đoạn phát triển mới, đồng thời cập nhật ngành, nghề kinh doanh của Công ty phù hợp với Hệ thống ngành kinh tế Việt Nam có hiệu lực kể từ ngày 15/11/2025, căn cứ vào giải trình tại Phụ lục đính kèm Tờ trình này, Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông phương án sửa đổi, bổ sung một số ngành nghề kinh doanh của Công ty, với các nội dung sau:

#### **1. Thông qua việc bỏ ngành, nghề kinh doanh sau:**

TT	Tên ngành, nghề kinh doanh được bỏ khỏi danh sách đã đăng ký	Mã ngành	Cơ sở đề xuất
1	Hoạt động tư vấn quản lý (Trừ tư vấn quản lý tài chính)	7020	Ngành nghề bị sửa đổi theo quy định phân ngành mới tại Hệ thống ngành kinh tế, hiệu lực từ 15/11/2025. Theo quy trình về đăng ký doanh nghiệp, Đại hội đồng cổ đông cần biểu quyết loại bỏ các ngành, nghề kinh doanh đã được công ty đăng ký, sau đó bổ sung lại ngành nghề mới tại Mục 2 dưới đây.
2	Sản xuất các loại bánh từ bột	1071	Phù hợp với chiến lược của Công ty trong giai đoạn mới sau thương vụ thoái vốn tại Công ty cổ phần Bibica.
3	Sản xuất ca cao, sôcôla và bánh kẹo	1073	

**2. Thông qua việc bổ sung ngành, nghề kinh doanh sau:**

TT	Tên ngành, nghề kinh doanh được bổ sung	Mã ngành	Cơ sở đề xuất
1	Hoạt động tư vấn quản lý kinh doanh và hoạt động tư vấn quản lý khác <i>(Không bao gồm tư vấn và đại diện pháp lý, hoạt động kế toán, kiểm toán, tư vấn thuế, chứng khoán)</i>	7020	Ngành nghề bị sửa đổi theo quy định phân ngành mới tại Hệ thống ngành kinh tế, hiệu lực từ 15/11/2025.
2	Kinh doanh bất động sản, quyền sử dụng đất thuộc quyền chủ sở hữu, chủ sử dụng hoặc đi thuê. <i>Chi tiết: Kinh doanh bất động sản (chỉ thực hiện theo khoản 1 Điều 10 Luật Kinh doanh bất động sản).</i>	6810	Bổ sung để tiếp tục thực hiện quyền và nghĩa vụ của chủ sử dụng đất tại các lô đất được chuyển nhượng từ Công ty cổ phần Bibica theo các Nghị quyết HĐQT đã được thông qua.  Giới hạn phạm vi chỉ thực hiện theo khoản 1 Điều 10 Luật Kinh doanh bất động sản để loại trừ lĩnh vực đầu tư xây dựng hạ tầng nghĩa trang, nghĩa địa để chuyển nhượng quyền sử dụng đất gắn với hạ tầng do là ngành, nghề chưa mở cửa cho nhà đầu tư nước ngoài theo quy định tại Mục 7, Danh mục A thuộc Phụ lục I Nghị định số 31/2021/NĐ-CP.

3. Sửa đổi Điều 4.1 Điều lệ Công ty và giao Chủ tịch Hội đồng quản trị ban hành Phụ lục Điều lệ sửa đổi để cập nhật các thay đổi về ngành nghề nêu trên.

Kính trình Đại hội đồng cổ đông phê duyệt!

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**  
**CHỦ TỊCH**   
  
**NGUYỄN DUY HƯNG**



## THE PAN GROUP

Số: 06-03/2026/TT-ĐHĐCĐ

Hà Nội, ngày 11 tháng 03 năm 2026

### TỜ TRÌNH

#### **Chấp thuận giao dịch của Công ty với bên có liên quan**

#### **Căn cứ:**

- Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/6/2020, sửa đổi bổ sung bởi Luật số 03/2022/QH15 ngày 11/01/2022 và Luật số 76/2025/QH15 ngày 17/06/2025;
- Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26/11/2019; sửa đổi bổ sung bởi Luật số 56/2024/QH15 ngày 29/11/2024;
- Hoạt động kinh doanh của Công ty,

#### **Kính trình: Đại hội đồng cổ đông Công ty Cổ phần Tập đoàn PAN**

Nhằm tuân thủ các quy định tại Điều lệ Công ty, Luật Doanh nghiệp, Luật Chứng khoán và các văn bản hướng dẫn thi hành liên quan đến việc phê duyệt các hợp đồng, giao dịch với bên có liên quan, đồng thời bảo đảm hoạt động kinh doanh bình thường, liên tục và hiệu quả của Công ty, Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét, thông qua việc chấp thuận giao dịch của Công ty với bên có liên quan, với thông tin như sau:

1. Chấp thuận giao dịch của Công ty với Công ty cổ phần Chứng khoán SSI (sau đây gọi chung là Giao dịch có liên quan) được thực hiện cho đến khi ĐHĐCĐ có quyết định khác, với các điều kiện:
  - Các hợp đồng, giao dịch thuộc thẩm quyền của ĐHĐCĐ theo quy định tại Điều 167 Luật Doanh nghiệp, khoản 4 Điều 293 Nghị định số 155/2020/NĐ-CP và các văn bản sửa đổi, bổ sung, thay thế (trong đó, SSI là cổ đông nắm giữ trên 10% tổng số cổ phần phổ thông của PAN và cũng là người có liên quan của thành viên HĐQT);
  - Thuộc phạm vi hoạt động kinh doanh bình thường của Công ty và nghiệp vụ kinh doanh của Người có liên quan;
  - Giao dịch được thực hiện theo giá thị trường, đảm bảo quyền lợi của các bên liên quan;
  - Khi tiến hành giao dịch, công ty phải ký kết hợp đồng bằng văn bản;
  - Được công bố thông tin theo đúng quy định của pháp luật.
2. Các giao dịch được thông qua bao gồm:
  - Hợp đồng, giao dịch về chứng khoán, gồm dịch vụ môi giới, tư vấn đầu tư, tự doanh và các dịch vụ khác do Công ty cổ phần Chứng khoán SSI cung cấp và dịch vụ do người có liên quan của công ty này cung cấp;
  - Hợp đồng, giao dịch mua bán chứng khoán, giấy tờ có giá với Công ty;
  - Hợp đồng, giao dịch khác thuộc phạm vi hoạt động kinh doanh của SSI nhằm đáp ứng nhu cầu hoạt động của Công ty.

3. Giao Tổng Giám đốc quyết định các nội dung chi tiết của Giao dịch với bên có liên quan và tổ chức triển khai ký kết, thực hiện hợp đồng phù hợp với quy định của Công ty và pháp luật, đảm bảo quyền và lợi ích cho Công ty.

Kính trình Đại hội đồng cổ đông phê duyệt!

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**  
**CHỦ TỊCH**   
  
**NGUYỄN DUY HÙNG**



## THE PAN GROUP

Số: 07-04/2026/TT-ĐHĐCĐ

Hà Nội, ngày 21 tháng 04 năm 2026

### TỜ TRÌNH PHƯƠNG ÁN PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU ĐỂ TĂNG VỐN CỔ PHẦN TỪ NGUỒN VỐN CHỦ SỞ HỮU

#### Căn cứ:

- Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/6/2020, sửa đổi bổ sung bởi Luật số 03/2022/QH15 ngày 11/01/2022 và Luật số 76/2025/QH15 ngày 17/06/2025;
- Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26/11/2019; sửa đổi bổ sung bởi Luật số 56/2024/QH15 được Quốc hội nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 29/11/2024;
- Điều lệ Công ty Cổ phần Tập đoàn PAN ("Công ty");
- Báo cáo tài chính riêng đã kiểm toán năm 2025 của Công ty;
- Nhu cầu tăng cường quy mô vốn điều lệ, nâng cao năng lực tài chính và gia tăng lợi ích cho cổ đông hiện hữu,

#### Kính trình: Đại hội đồng cổ đông Công ty Cổ phần Tập đoàn PAN

Hội đồng Quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét, thông qua phương án phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu với các nội dung chủ yếu như sau:

STT	Nội dung	Chi tiết
1	<b>Tên cổ phiếu</b>	Cổ phiếu Công ty Cổ phần Tập đoàn PAN
2	<b>Loại cổ phiếu</b>	Cổ phiếu phổ thông
3	<b>Mệnh giá</b>	10.000 đồng/cổ phiếu
4	<b>Vốn điều lệ hiện tại</b>	2.162.945.800.000 đồng
5	<b>Tổng số cổ phiếu đã phát hành</b>	216.294.580 cổ phiếu
6	<b>Số lượng cổ phiếu quỹ hiện có</b>	7.399.830 cổ phiếu
7	<b>Số lượng cổ phiếu đang lưu hành làm căn cứ tính quyền phát hành</b>	Tạm tính theo số liệu công bố gần nhất: 208.894.750 cổ phiếu. Số lượng cổ phiếu đang lưu hành thực tế tại ngày đăng ký cuối cùng sẽ là cơ sở xác định số lượng cổ phiếu phát hành cuối cùng.

8	<b>Tỷ lệ thực hiện quyền</b>	100:20 (Cổ đông sở hữu 100 cổ phiếu được nhận thêm 20 cổ phiếu mới).
9	<b>Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành</b>	Tạm tính 41.778.950 cổ phiếu. Số lượng thực tế sẽ được xác định trên cơ sở số cổ phiếu đang lưu hành của Công ty tại ngày đăng ký cuối cùng, sau khi loại trừ số cổ phiếu quỹ và thực hiện nguyên tắc làm tròn xuống đến hàng đơn vị.
10	<b>Tổng giá trị phát hành dự kiến theo mệnh giá</b>	Tạm tính 417.778.950.000 đồng
11	<b>Nguồn vốn sử dụng</b>	Thặng dư vốn cổ phần theo Báo cáo tài chính riêng đã kiểm toán năm 2025 của Công ty. Tại báo cáo này, thặng dư vốn cổ phần của Công ty là 904.737.143.351 đồng, đủ để thực hiện phương án phát hành.
12	<b>Đối tượng phát hành</b>	Cổ đông hiện hữu có tên trong danh sách cổ đông tại ngày đăng ký cuối cùng do Hội đồng Quản trị quyết định để thực hiện quyền nhận cổ phiếu phát hành từ nguồn vốn chủ sở hữu.
13	<b>Nguyên tắc làm tròn và xử lý cổ phiếu lẻ</b>	Số lượng cổ phiếu phát hành cho từng cổ đông sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị. Phần cổ phiếu lẻ phát sinh (nếu có) sẽ bị hủy bỏ. Ví dụ: cổ đông sở hữu 123 cổ phiếu sẽ được nhận thêm 24,6 cổ phiếu; theo nguyên tắc làm tròn xuống, cổ đông được nhận 24 cổ phiếu, 0,6 cổ phiếu lẻ bị hủy bỏ.
14	<b>Hạn chế chuyển nhượng</b>	Cổ phiếu phát hành thêm cho cổ đông hiện hữu từ nguồn vốn chủ sở hữu không bị hạn chế chuyển nhượng, trừ trường hợp pháp luật có quy định khác
15	<b>Thời gian dự kiến thực hiện</b>	Trong năm 2026, sau khi được Đại hội đồng cổ đông thông qua, Ủy ban Chứng khoán Nhà nước tiếp nhận đầy đủ hồ sơ báo cáo phát hành và phù hợp với các điều kiện pháp lý, điều kiện thực tế của Công ty.
16	<b>Mục đích phát hành</b>	Phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu; tăng quy mô vốn điều lệ, củng cố năng lực tài chính, tăng tính thanh khoản của cổ phiếu PAN và gia tăng lợi ích cho cổ đông hiện hữu.
17	<b>Đăng ký, lưu ký và niêm yết bổ sung</b>	Sau khi hoàn tất đợt phát hành, Công ty sẽ thực hiện thủ tục báo cáo kết quả phát hành; đăng ký lưu ký bổ sung tại Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam; đăng ký niêm yết bổ sung tại Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh; đăng ký thay đổi vốn điều lệ và sửa đổi Điều lệ Công ty tương ứng với kết quả phát hành thực tế theo quy định của pháp luật.

**Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng Quản trị:**

1. Quyết định triển khai phương án phát hành, ngày đăng ký cuối cùng, thời điểm phát hành cụ thể và các nội dung chi tiết khác phù hợp với tình hình thực tế của Công ty và quy định pháp luật;
2. Xác nhận số lượng cổ phiếu phát hành thực tế căn cứ trên số lượng cổ phiếu đang lưu hành tại ngày đăng ký cuối cùng;
3. Sửa đổi, bổ sung, điều chỉnh phương án phát hành và các hồ sơ, tài liệu liên quan theo yêu cầu của cơ quan có thẩm quyền hoặc để phù hợp với tình hình thực tế, với điều kiện không làm thay đổi các nội dung cơ bản đã được Đại hội đồng cổ đông thông qua;
4. Thực hiện các thủ tục báo cáo, đăng ký lưu ký bổ sung, đăng ký niêm yết bổ sung số cổ phiếu phát hành thêm, đăng ký thay đổi vốn điều lệ và sửa đổi Điều lệ Công ty theo quy định của pháp luật;
5. Quyết định các vấn đề khác có liên quan và tổ chức thực hiện mọi công việc cần thiết để hoàn tất đợt phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu.

Trong phạm vi ủy quyền nêu trên, Hội đồng Quản trị được quyền ủy quyền lại cho Chủ tịch Hội đồng Quản trị và/hoặc Tổng Giám đốc thực hiện các công việc cần thiết để triển khai phương án phát hành theo đúng quy định pháp luật.

**Kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét, thông qua.**

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ  
CHỦ TỊCH   
  
NGUYỄN DUY HÙNG