

**CÔNG TY CP DƯỢC PHẨM
IMEXPHARM****CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập - Tự do - Hạnh phúc**Số: 01 /BC-HĐQT-IMP

Đồng Tháp, ngày 25 tháng 03 năm 2026

**BÁO CÁO VÀ ĐÁNH GIÁ HOẠT ĐỘNG CỦA
HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ NĂM 2025
KẾ HOẠCH ĐỊNH HƯỚNG NĂM 2026****I. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ****1. Thành viên Hội đồng quản trị**

Hội đồng quản trị (HĐQT) Imexpharm nhiệm kỳ 2023-2027 được Đại hội đồng cổ đông thông qua bao gồm 06 thành viên, trong đó có 05 thành viên không điều hành, 02 thành viên độc lập, và 02 thành viên là nữ. Cơ cấu Hội đồng quản trị Imexpharm đa dạng về trình độ, độ tuổi, chuyên môn và kinh nghiệm, đồng thời đáp ứng được tiêu chuẩn về số lượng thành viên Hội đồng quản trị độc lập đối với công ty niêm yết.

Chủ tịch Hội đồng quản trị Imexpharm là thành viên không điều hành, không kiêm nhiệm Tổng Giám đốc.

Danh sách Hội đồng quản trị như sau

Stt.	Họ và tên	Thành viên HĐQT	Ngày bắt đầu/không còn là thành viên HĐQT	
			Ngày bổ nhiệm	Ngày miễn nhiệm
1.	Ông Sung Min Woo	Chủ tịch HĐQT TV không điều hành	Bổ nhiệm lần đầu: 30/10/2024	
2.	Ông Chung Suyong	TV. HĐQT độc lập	Bổ nhiệm lần đầu: 28/04/2023	
3.	Bà Trần Thị Đào	TV. HĐQT Điều hành	- Ngày bổ nhiệm lần đầu: 29/07/2001 (Chủ tịch HĐQT) - Ngày bổ nhiệm lần 2: 17/05/2013 (Phó Chủ tịch HĐQT) - Bổ nhiệm lần 3: 28/04/2023.	



Stt.	Họ và tên	Thành viên HĐQT	Ngày bắt đầu/không còn là thành viên HĐQT	
			Ngày bổ nhiệm	Ngày miễn nhiệm
4.	Bà Hàn Thị Khánh Vinh	TV. HĐQT không điều hành	- Bổ nhiệm lần đầu: 28/04/2018 - Bổ nhiệm lần 2: 28/04/2023.	
5.	Ông Trương Minh Hùng	TV. HĐQT không điều hành	- Bổ nhiệm lần đầu: 30/05/2020 - Bổ nhiệm lần 2: 28/04/2023.	
6.	Ông Hoàng Đức Hùng	TV. HĐQT độc lập	Bổ nhiệm lần đầu: 19/12/2023	

Sự thay đổi của Hội đồng quản trị trong năm 2025: Không có sự thay đổi nào.

2. Hoạt động của HĐQT và các Ủy ban HĐQT năm 2025

2.1. Hoạt động của HĐQT

Năm 2025, Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Dược phẩm Imexpharm thực hiện đầy đủ chức năng quản trị, định hướng chiến lược và giám sát điều hành theo quy định của pháp luật, Điều lệ và Quy chế nội bộ về quản trị công ty, trên nguyên tắc minh bạch, dựa trên quyết định tập thể và trách nhiệm giải trình.

Trong năm 2025, Hội đồng quản trị Công ty CP Dược phẩm Imexpharm đã tổ chức tổng cộng 10 cuộc họp nhằm xem xét, thảo luận và quyết định các vấn đề thuộc thẩm quyền. Tất cả các thành viên HĐQT tham dự đầy đủ các cuộc họp, tích cực trao đổi, phân tích và biểu quyết đối với từng nội dung, đảm bảo các quyết định được thông qua trên cơ sở thận trọng, minh bạch và vì lợi ích tốt nhất của Công ty.

HĐQT tập trung giám sát việc triển khai Nghị quyết ĐHCĐ, chi trả cổ tức năm 2024 đúng hạn, lựa chọn kiểm toán độc lập năm 2025, thực hiện lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản và theo dõi tiến độ Dự án Tổ hợp Nhà máy Dược phẩm Cát Khánh. Đồng thời, HĐQT tăng cường quản trị rủi ro, giám sát hệ thống kiểm soát nội bộ và phát huy vai trò của UBKT trong hoạt động tài chính và tuân thủ.

Các cuộc họp HĐQT trong năm 2025

Stt.	Thành viên HĐQT	Số buổi họp HĐQT tham dự	Tỷ lệ dự họp
1	Ông Sung Min Woo	10	100%
2	Ông Chung Suyong	10	100%
3	Bà Trần Thị Đào	10	100%





Stt.	Thành viên HĐQT	Số buổi họp HĐQT tham dự	Tỷ lệ dự họp
4	Bà Hàn Thị Khánh Vinh	10	100%
5	Ông Trương Minh Hùng	10	100%
6	Ông Hoàng Đức Hùng	10	100%

Các Nghị quyết/Quyết định của HĐQT đã ban hành trong năm 2025

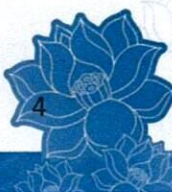
Stt.	Số Nghị quyết/ Quyết định	Ngày	Nội dung
1	01/2025/NQ-HĐQT-IMP	26/02/2025	- Thông qua kế hoạch tổ chức họp Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025.
2	02/2025/NQ-HĐQT-IMP	10/03/2025	- Thông qua việc thanh toán tiền thuê đất cho Trung tâm Đầu tư và Khai thác Hạ tầng tỉnh Đồng Tháp để triển khai Tổ hợp Nhà máy Dược phẩm Cát Khánh – Công ty CP Dược phẩm Imexpharm
3	03/2025/NQ-HĐQT-IMP	03/04/2025	- Thông qua việc nhận hạn mức tín dụng năm 2025 theo hình thức tín chấp và thế chấp tại các ngân hàng thương mại, với tổng giá trị 700 tỷ đồng (Bảy trăm tỷ đồng) - Phê duyệt việc giao cho Tổng Giám đốc lựa chọn ngân hàng phù hợp và ký kết hợp đồng tín dụng năm 2025, đảm bảo nguyên tắc tối ưu hiệu quả tài chính cho Công ty.
4	04/2025/NQ-HĐQT-IMP	03/04/2025	- Thông qua việc mua bảo hiểm trách nhiệm người điều hành và người quản lý của Công ty (Bảo hiểm D&O) năm 2025 và giao, ủy quyền cho Tổng Giám đốc thực hiện ký hợp đồng và các thủ tục liên quan đến việc mua bảo hiểm - Phê duyệt việc giao và ủy quyền cho Chủ tịch Hội đồng quản trị thực hiện phê duyệt các thủ tục cần thiết để mua bảo hiểm trách nhiệm người điều hành và người quản lý hàng năm.
5	05/2025/NQ-HĐQT-IMP	14/05/2025	- Thông qua việc tiến hành triển khai Dự án Tổ hợp Nhà máy Dược phẩm Cát Khánh - Thông qua việc ủy quyền và giao cho Tổng Giám đốc một số công việc và thủ tục cần thiết để thực hiện việc triển khai dự án





Stt.	Số Nghị quyết/ Quyết định	Ngày	Nội dung
6	06/2025/NQ- HĐQT-IMP	21/05/2025	- Thông qua việc thanh toán cổ tức năm 2024 bằng tiền theo Điều 5 Nghị quyết Số 01/2025/NQ-ĐHĐCĐ-IMP ngày 25/04/2025 của Đại hội đồng cổ đông thường niên
7	07/2025/NQ- HĐQT-IMP	04/06/2025	- Thông qua việc chọn Công ty TNHH KPMG Việt Nam làm công ty kiểm toán độc lập để thực hiện soát xét thông tin tài chính giữa niên độ, và kiểm toán báo cáo tài chính năm 2025 - Thông qua việc ủy quyền và giao cho Tổng Giám đốc thực hiện đàm phán, quyết định các nội dung và ký kết hợp đồng kiểm toán với Công ty TNHH KPMG Việt Nam và thực hiện các công việc liên quan.
8	08/2025/QĐ- HĐQT-IMP	21/07/2025	Quyết định miễn nhiệm Ông Nguyễn An Duy - Phó Tổng Giám đốc kiêm Giám đốc Tài chính - theo Đơn từ nhiệm
9	09/2025/NQ- HĐQT-IMP	15/08/2025	Thông qua việc thực hiện quyền mua đối với Phương án phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu của bên liên kết là Công ty Cổ phần Dược phẩm Agimexpharm, với tổng số tiền dự kiến 30,1 tỷ đồng
10	10/2025/NQ- HĐQT-IMP	23/09/2025	- Thông qua việc lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản để thông qua các vấn đề thuộc thẩm quyền của Đại hội đồng cổ đông: (1) Hủy bỏ Chương trình Thưởng Bằng Tiền cho Nhân sự chủ chốt năm 2026 được thông qua tại Nghị quyết số 02/2023/NQ-ĐHĐCĐ-IMP ngày 19/12/2023 của Đại hội đồng cổ đông; (2) Thông qua Phương án phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động trong Công ty (ESOP) - Thông qua ngày đăng ký cuối cùng chốt danh sách cổ đông và tài liệu để xin ý kiến cổ đông bằng văn bản - Ủy quyền cho Chủ tịch HĐQT một số vấn đề để triển khai thực hiện các nội dung trên.

1433
Y CP
HÀM
ARM
THÁP





2.2. Hoạt động của các Ủy ban HĐQT

HĐQT thành lập 02 Ủy ban để giúp việc cho HĐQT, bao gồm: (1) Ủy ban kiểm toán; (2) Ủy ban Đề cử và Lương thưởng.

Ủy ban Kiểm toán

Ủy ban Kiểm toán bao gồm 02 thành viên, do Ông Hoàng Đức Hùng – thành viên độc lập HĐQT làm Chủ tịch Ủy ban. Năm 2025, UBKT đã thực hiện đầy đủ hoạt động giám sát tài chính, kiểm soát nội bộ và quản trị rủi ro theo thẩm quyền được giao.

(Chi tiết hoạt động của Ủy ban kiểm toán đã được trình bày riêng tại Báo cáo Ủy ban kiểm toán và thành viên Hội đồng quản trị độc lập - Ông Hoàng Đức Hùng).

Ủy ban Đề cử và Lương thưởng

Năm 2025, Ủy ban Đề cử và Lương thưởng (UB ĐC<) tiếp tục thực hiện chức năng tham mưu và hỗ trợ Hội đồng quản trị trong các vấn đề liên quan đến cơ cấu nhân sự cấp cao, cũng như chính sách lương thưởng và chế độ đãi ngộ. Ủy ban hoạt động theo Quy chế do HĐQT ban hành, đảm bảo tuân thủ quy định pháp luật và phù hợp với định hướng phát triển bền vững của Công ty.

UB ĐC< gồm 03 thành viên HĐQT không điều hành, trong đó có Chủ tịch HĐQT giữ vai trò Chủ tịch Ủy ban. Cơ cấu thành viên được duy trì ổn định trong năm 2025.

Cơ cấu và hoạt động của Ủy ban Đề cử và Lương thưởng trong năm 2025:

Stt.	Họ và tên	Chức vụ	Vị trí trong UB ĐC<	Ngày bỏ nhiệm
1	Sung Min Woo	Chủ tịch HĐQT không điều hành	Chủ tịch	27/11/2024
2	Trương Minh Hùng	Thành viên HĐQT không điều hành	Thành viên	23/02/2024
3	Hàn Thị Khánh Vinh	Thành viên HĐQT không điều hành	Thành viên	23/02/2024

Trong năm, UB ĐC< đã tổ chức 01 cuộc họp để rà soát, đánh giá và đề xuất chính sách lương, thưởng và chế độ đãi ngộ đối với Ban Tổng Giám đốc cho năm 2026, trên cơ sở kết quả thực hiện KPIs năm 2025 và định hướng chiến lược của Công ty. Chính sách được xây dựng theo nguyên tắc minh bạch, gắn với hiệu quả công việc, năng lực quản lý và mục tiêu tăng trưởng dài hạn.



Bên cạnh đó, các thành viên UB ĐC< tham gia đầy đủ các cuộc họp HĐQT, đóng góp ý kiến về chiến lược nhân sự cấp cao trong trung và dài hạn. Thông qua hoạt động chuyên môn và giám sát độc lập, Ủy ban đã góp phần đảm bảo các quyết định về bổ nhiệm, lương thưởng và đãi ngộ được thực hiện khách quan, thận trọng và vì lợi ích lâu dài của Công ty và cổ đông.

II. Đánh giá của HĐQT về các mặt hoạt động của công ty

1. Tổng quan về tình hình thực hiện Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông

Trong năm 2025, Hội đồng quản trị (HĐQT) đã triệu tập 01 cuộc họp Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) thường niên, và tổ chức 01 (một) cuộc họp xin ý kiến cổ đông bằng văn bản. Các trình tự thủ tục tổ chức họp cổ đông thường niên, xin ý kiến cổ đông bằng văn bản được thực hiện cẩn trọng, nghiêm túc, tuân thủ theo Luật Doanh nghiệp, Điều lệ Công ty, Quy chế quản trị nội bộ, và các quy định pháp luật có liên quan.

Tình hình thực hiện Nghị quyết ĐHĐCĐ cụ thể như sau:

Nội dung	Kết quả
I. Chỉ tiêu sản xuất kinh doanh năm 2025	
Tổng doanh thu: 2.981,0 tỷ đồng	Tổng doanh thu của Imexpharm năm 2025 đạt 2.914,3 tỷ đồng, hoàn thành 97,8% kế hoạch, tăng trưởng 16,0% so với năm 2024
Doanh thu thuần: 2.649,0 tỷ đồng	Doanh thu thuần đạt 2.441,1 tỷ đồng, hoàn thành 92,2% kế hoạch, tăng 10,7% so với năm trước
Lợi nhuận trước thuế: 493,5 tỷ đồng	Lợi nhuận trước thuế đạt 446,2 tỷ đồng, hoàn thành 90,4% kế hoạch, tăng 10,4% so với năm trước
EBITDA: 635,0 tỷ đồng <i>(Lợi nhuận trước lãi vay, thuế và khấu hao)</i>	EBITDA năm 2025 đạt 567 tỷ đồng, hoàn thành 89,3% kế hoạch, tăng trưởng 8,9% so với cùng kỳ.
II. Phân phối lợi nhuận, chi trả cổ tức năm 2024	
Chia cổ tức bằng tiền với tỷ lệ 5% mệnh giá của số lượng cổ phiếu đang lưu hành	Ngày 09/07/2025, Công ty hoàn thành chi hơn 77 tỷ đồng để thực hiện chi trả cổ tức bằng tiền cho năm tài chính 2024

Nội dung	Kết quả
Trích Quỹ khen thưởng, phúc lợi theo tỷ lệ 14,03% lợi nhuận sau thuế được phân phối	Công ty đã trích Quỹ khen thưởng, phúc lợi: 45 tỷ đồng (*)
III. Thù lao, tiền thưởng của HĐQT và các Ủy ban HĐQT năm 2025	
Thù lao, chi phí hoạt động của HĐQT và các Ủy ban HĐQT năm 2025: 2% trên lợi nhuận trước thuế và trước chi phí thực chi cho HĐQT và các Ủy ban HĐQT	Công ty đã thực hiện trích lập thù lao, chi phí hoạt động cho HĐQT và các Ủy ban HĐQT năm 2025 theo sự phê chuẩn của ĐHĐCĐ, với tổng số tiền 9,1 tỷ đồng.
IV. Lựa chọn đơn vị Kiểm toán độc lập cho BCTC 2025	
Ủy quyền cho Hội đồng Quản trị lựa chọn 1 trong 4 đơn vị kiểm toán độc lập cho BCTC 2025.	Căn cứ Tờ trình của Tổng Giám đốc, và xem xét theo đề xuất của Ủy ban Kiểm toán, HĐQT đã ủy quyền cho Tổng Giám đốc ký hợp đồng dịch vụ kiểm toán số 01/HĐKT ngày 04/07/2025 với Công ty TNHH KPMG Việt Nam.
V. Bổ sung ngành nghề kinh doanh	
Bổ sung ngành nghề kinh doanh mới: <ul style="list-style-type: none"> - Mã ngành 6810: Kinh doanh bất động sản, quyền sử dụng đất thuộc chủ sở hữu, chủ sử dụng hoặc đi thuê. - Chi tiết: Kinh doanh bất động sản (Thực hiện kinh doanh bất động sản theo quy định tại khoản 3 Điều 10 Luật Kinh doanh bất động sản 2023). 	Hoàn tất đăng ký theo Giấy xác nhận về việc thay đổi nội dung đăng ký doanh nghiệp ngày 21/05/2025 do Sở Tài chính Tỉnh Đồng Tháp cấp. Đồng thời sửa đổi, bổ sung khoản 1 Điều 4 Điều lệ Công ty quy định Ngành nghề kinh doanh của Công ty, tương ứng với nội dung bổ sung ngành nghề kinh doanh như nêu trên.
VI. Thay đổi giới hạn tỷ lệ sở hữu nước ngoài tối đa	
Tỷ lệ sở hữu nước ngoài trong Công ty Cổ phần Dược phẩm	Tỷ lệ sở hữu nước ngoài tối đa của Công ty theo Công văn số 2171/UBCK-PTT ngày 04/06/2025



Nội dung	Kết quả
Imexpharm tối đa không vượt quá 77,96% tổng số vốn điều lệ	của Ủy ban chứng khoán Nhà nước là 77,96% tổng số vốn điều lệ. Đồng thời sửa đổi, bổ sung khoản 8 Điều 6 Điều lệ Công ty quy định Tỷ lệ sở hữu nước ngoài, tương ứng với nội dung thay đổi Tỷ lệ sở hữu nước ngoài tối đa như nêu trên.
VII. Sửa đổi, bổ sung Điều lệ, Quy chế nội bộ về quản trị Công ty	
Sửa đổi, bổ sung Điều lệ, Quy chế nội bộ về quản trị Công ty	Hoàn tất sửa đổi, bổ sung Điều lệ và Quy chế nội bộ về quản trị Công ty
VIII. Mua bảo hiểm trách nhiệm người điều hành và người quản lý trong năm 2025	
ĐHĐCĐ giao cho HĐQT thực hiện các thủ tục cần thiết để mua bảo hiểm trách nhiệm người điều hành và người quản lý hàng năm, chủ động tái tục khi bảo hiểm hết hạn.	<ul style="list-style-type: none"> • Tổng Giám đốc ký hợp đồng mua bảo hiểm trách nhiệm người điều hành và người quản lý số VNDAOA10330125 ngày 03/04/2025 với Công ty TNHH Bảo hiểm Chubb Việt Nam • Thời hạn bảo hiểm: 12 tháng và được tái tục hàng năm • Tổng giới hạn trách nhiệm: 10.000.000 Đô la Mỹ • Mức phí bảo hiểm: 12.500 Đô la Mỹ (trước VAT)
IX. Hủy bỏ Chương trình Thưởng bằng tiền cho Nhân sự chủ chốt năm 2026	
ĐHĐCĐ xin ý kiến bằng văn bản đã phê duyệt việc hủy bỏ Chương trình Thưởng bằng tiền cho Nhân sự chủ chốt năm 2026	Hủy bỏ Chương trình Thưởng bằng tiền (Cash Bonus Program) cho Nhân sự chủ chốt trong năm 2026 như được thông qua tại Nghị quyết số 02/2023/NQ-ĐHĐCĐ-IMP ngày 19/12/2023 của ĐHĐCĐ Công ty
X. Thông qua Phương án phát hành cổ phiếu theo chương trình lựa chọn cho người lao động trong Công ty (ESOP)	
ĐHĐCĐ xin ý kiến bằng văn bản đã phê duyệt việc phát hành hơn 1,55 triệu cổ phiếu ESOP với giá 5.000 đồng/cổ phiếu, kèm thời	Hội đồng quản trị sẽ lựa chọn thời điểm phù hợp để tiến hành thực hiện chương trình ESOP cho người lao động trong năm 2026.

 433-C
 Y CP
 H M
 ARM
 THAP




Nội dung	Kết quả
gian hạn chế chuyển nhượng 1 năm.	

(*) Ngoài ra, trong năm 2025, Công ty đã trích từ Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối số tiền là **103.730.532.105** đồng (Bằng chữ: Một trăm lẻ ba tỷ, bảy trăm ba mươi triệu, năm trăm ba mươi hai ngàn, một trăm lẻ năm đồng) bổ sung Quỹ Khen thưởng phúc lợi để thực hiện Chương trình thưởng dài hạn bằng tiền cho năm 2025, thực hiện theo Nghị quyết số 02/2023/NQ-ĐHĐCĐ-IMP ngày 19/12/2023 của ĐHĐCĐ.

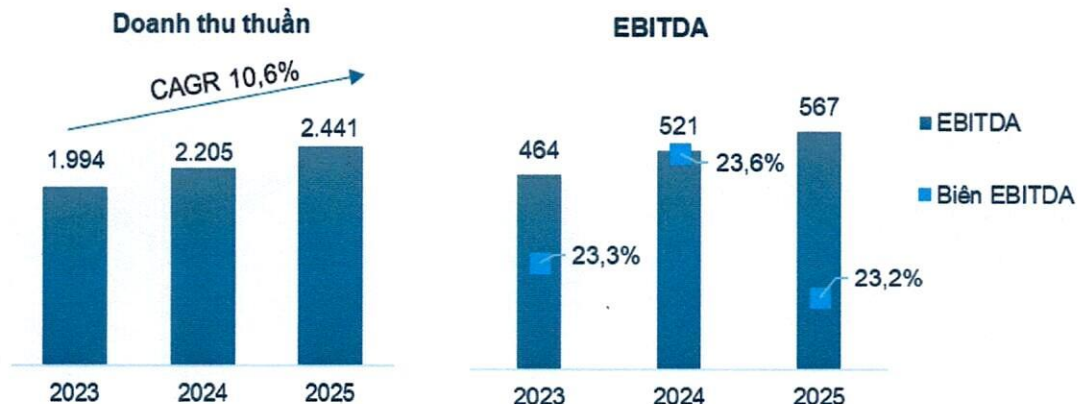
2. Đánh giá kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh

Năm 2025, thị trường dược phẩm Việt Nam tiếp tục tăng trưởng trong bối cảnh nhu cầu đối với các sản phẩm thuốc chất lượng cao gia tăng, song mức độ cạnh tranh ngày càng gay gắt và yêu cầu về tiêu chuẩn sản xuất, tuân thủ pháp lý ngày càng khắt khe.

Bám sát định hướng chiến lược đã được Hội đồng quản trị thông qua, dưới sự điều hành chủ động và nhất quán của Ban Tổng Giám đốc, Imexpharm tiếp tục duy trì đà tăng trưởng cao hơn mặt bằng chung của ngành. Kết thúc năm 2025, Công ty ghi nhận doanh thu gộp đạt 2.914 tỷ đồng, tăng 16,0% so với cùng kỳ và hoàn thành 98% kế hoạch năm; doanh thu thuần đạt 2.441 tỷ đồng, tăng 10,7% so với năm 2024. Kết quả này phản ánh hiệu quả của chiến lược tập trung vào các sản phẩm giá trị cao, mở rộng độ phủ thị trường và tối ưu hóa kênh phân phối.

Lợi nhuận gộp năm 2025 đạt 1.002 tỷ đồng, tăng 17,1% so với cùng kỳ, với biên lợi nhuận gộp cải thiện lên mức 41,0%. Việc kiểm soát chặt chẽ giá vốn hàng bán, nâng cao hiệu suất vận hành nhà máy và quản trị tồn kho hiệu quả đã giúp Công ty củng cố khả năng sinh lời, tạo nền tảng vững chắc cho tăng trưởng. Lợi nhuận trước thuế đạt 446 tỷ đồng, tăng 10,4% so với năm trước, trong khi EBITDA đạt 567 tỷ đồng, tăng 8,9%, với biên EBITDA duy trì ở mức 23,2%.

(ĐVT: Tỷ VNĐ)





Về cơ cấu doanh thu, cả hai kênh ETC và OTC đều ghi nhận tăng trưởng tích cực. Doanh thu kênh ETC tăng 11,8% so với cùng kỳ, được thúc đẩy bởi nhu cầu gia tăng đối với các sản phẩm đạt chuẩn EU-GMP và sự chuyển dịch danh mục sang các loại thuốc giá trị và công nghệ cao. Kênh OTC tăng trưởng 18,3%, chính thức đánh dấu sự phục hồi rõ nét sau giai đoạn điều chỉnh, trong đó doanh thu từ các chuỗi nhà thuốc lớn tăng mạnh 75,8% so với cùng kỳ, nâng tỷ trọng đóng góp của kênh này lên 13,8% tổng doanh thu OTC.

Năm 2025, Imexpharm tiếp tục khẳng định năng lực cạnh tranh cốt lõi thông qua hoạt động đổi mới sáng tạo và phát triển sản phẩm. Công ty ra mắt 25 sản phẩm mới, vượt kế hoạch năm là 16 sản phẩm, đồng thời duy trì 157 dự án R&D đang triển khai. Đặc biệt, việc thương mại hóa thành công sản phẩm IMECEP - thuốc kháng sinh “first generic” đạt chuẩn EU-GMP đầu tiên tại Việt Nam - không chỉ tạo dấu ấn về mặt công nghệ mà còn góp phần nâng cao vị thế của Imexpharm trong phân khúc kháng sinh thế hệ mới, giữ vững vị thế Số 1 về sản xuất và phân phối thuốc kháng sinh trong 3 năm liên tiếp.

Song song với hoạt động kinh doanh, Công ty tiếp tục mở rộng hiện diện quốc tế với 28 giấy phép lưu hành tại Châu Âu cho 11 sản phẩm, đồng thời đẩy mạnh đăng ký thuốc và ký kết hợp tác phân phối tại nhiều thị trường mới. Bên cạnh đó, Imexpharm hoàn tất các thủ tục pháp lý trọng yếu cho Dự án Tổ hợp Nhà máy Dược phẩm Cát Khánh và chính thức bước vào đầu tư giai đoạn 1 cho cơ sở hạ tầng và hệ thống kho, tạo nền tảng cho năng lực sản xuất dài hạn.

HĐQT và Ban Tổng Giám đốc đã chủ động, linh hoạt và quyết liệt trong điều hành, giúp Công ty không chỉ duy trì tăng trưởng ổn định trong ngắn hạn mà còn tiếp tục củng cố nền tảng cho giai đoạn phát triển tiếp theo. Đây là tiền đề quan trọng để Imexpharm hướng tới các mục tiêu tăng trưởng tham vọng hơn, đồng thời tạo ra giá trị bền vững và dài hạn cho Cổ đông và các bên liên quan.

3. Hoạt động quản trị nội bộ

Năm 2025, Hội đồng quản trị đã chỉ đạo hoạt động quản trị nội bộ của Imexpharm tiếp tục được củng cố theo hướng chuyên nghiệp, minh bạch và tuân thủ đầy đủ các quy định pháp luật, Điều lệ Công ty và quy chế quản trị nội bộ. Hệ thống quản trị được vận hành nhất quán, góp phần nâng cao kỷ luật điều hành, tăng cường trách nhiệm giải trình và hỗ trợ hiệu quả cho hoạt động sản xuất kinh doanh trong bối cảnh Công ty mở rộng quy mô và triển khai các dự án trọng điểm.

Trong năm, Công ty tổ chức thành công Đại hội đồng cổ đông thường niên và thực hiện lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản đối với các nội dung thuộc thẩm quyền, với quy trình chặt chẽ, công khai và minh bạch. Việc tiếp tục áp dụng hệ thống bỏ phiếu điện tử (e-voting), công bố đầy đủ và kịp thời thông tin đã tạo điều kiện thuận lợi cho cổ đông tham gia, đồng thời nâng cao chất lượng quản trị và mức độ gắn kết giữa Công ty với nhà đầu tư.





Hội đồng Quản trị duy trì vai trò giám sát hiệu quả thông qua các cuộc họp định kỳ, bất thường và chuyên đề, tập trung theo dõi việc triển khai các nghị quyết, giám sát kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh và các kế hoạch đầu tư mở rộng trọng điểm. Công tác quản trị rủi ro và tuân thủ tiếp tục được tăng cường, với việc duy trì khung quản trị rủi ro toàn diện, cập nhật danh mục rủi ro trọng yếu cấp Công ty và triển khai đến các bộ phận phòng ban, đồng thời thực hiện chức năng kiểm toán nội bộ trong giai đoạn chuyển tiếp, góp phần nâng cao hiệu quả kiểm soát và phòng ngừa rủi ro.

Bên cạnh đó, các Ủy ban trực thuộc Hội đồng Quản trị, bao gồm Ủy ban Kiểm toán và Ủy ban Đề cử & Lương thưởng, được vận hành hiệu quả, hỗ trợ tích cực cho công tác giám sát tài chính, đánh giá hiệu quả điều hành và quản trị nguồn nhân lực cấp cao. Ban Tổng Giám đốc nhận định hệ thống quản trị nội bộ của Imexpharm trong năm 2025 đã đáp ứng tốt yêu cầu phát triển trong giai đoạn mới, đảm bảo lợi ích hài hòa cho cổ đông và các bên liên quan.

4. Công tác môi trường và xã hội

Năm 2025, Hội đồng quản trị đã định hướng và đánh giá cao khi Ban Điều hành Imexpharm triển khai công tác môi trường theo chủ trương quản trị rủi ro chủ động, được tích hợp xuyên suốt trong chiến lược vận hành và phát triển dài hạn.

Các rủi ro môi trường phát sinh trong quá trình sản xuất dược phẩm được nhận diện, đánh giá và kiểm soát một cách hệ thống ngay từ khâu lập kế hoạch, lựa chọn công nghệ, vận hành cho đến giám sát sau sản xuất, góp phần bảo đảm tuân thủ pháp luật và hạn chế tác động đến môi trường và cộng đồng địa phương.

Trong hoạt động sản xuất, Công ty tiếp tục chú trọng quản lý chặt chẽ nguyên vật liệu và cải tiến công nghệ theo hướng bền vững. Việc tiếp tục đẩy mạnh ứng dụng công nghệ Enzymatic trong chuỗi sản xuất kháng sinh giúp giảm sử dụng dung môi hóa chất, kiểm soát nghiêm ngặt các tạp chất tiềm ẩn rủi ro và nâng cao hiệu quả sử dụng tài nguyên. Cách tiếp cận này không chỉ góp phần nâng cao chất lượng, độ an toàn, hiệu quả điều trị của sản phẩm, mà còn bảo vệ sức khỏe người lao động, và phù hợp với xu hướng phát triển bền vững của ngành dược phẩm.

Song song đó, Imexpharm triển khai đồng bộ các giải pháp tiết kiệm và sử dụng hiệu quả năng lượng, nước và tài nguyên thông qua tối ưu hóa quy trình sản xuất, nâng cấp hệ thống thiết bị, HVAC, CIP/SIP, chiếu sáng LED và từng bước đầu tư hệ thống điện mặt trời áp mái. Công tác quản lý chất thải, khí thải và nước thải được thực hiện nghiêm túc theo quy định, với việc hợp tác cùng các đối tác xử lý chất thải uy tín và duy trì quan trắc môi trường định kỳ nhằm chủ động phòng ngừa rủi ro và đáp ứng các tiêu chuẩn môi trường hiện hành.

Bên cạnh công tác môi trường, Hội đồng quản trị cũng ghi nhận những nỗ lực của Imexpharm trong việc thực hiện trách nhiệm xã hội thông qua phát triển con người và đóng

3384
G T
C P
{PH
ÔNG



góp cho cộng đồng. Công ty duy trì môi trường làm việc an toàn, chú trọng đào tạo, nâng cao năng lực chuyên môn, bảo đảm sức khỏe nghề nghiệp cho người lao động, đồng thời triển khai các chương trình cộng đồng, y tế và giáo dục có tác động thiết thực.

HĐQT đánh giá việc bền bỉ cân bằng giữa tăng trưởng kinh tế, bảo vệ môi trường và trách nhiệm xã hội trong năm 2025 đã tạo nền tảng vững chắc cho hành trình phát triển bền vững của Imexpharm trong các giai đoạn tiếp theo.

III. **Đánh giá hoạt động của Ban Tổng Giám đốc**

Căn cứ theo Điều lệ Công ty và Quy chế Quản trị nội bộ, HĐQT đã thực hiện giám sát việc điều hành của Tổng Giám đốc và Ban Tổng Giám đốc trong năm 2025 thông qua theo dõi việc triển khai các Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông và HĐQT, cũng như kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty, cụ thể như sau:

1. **Phương pháp giám sát**

- HĐQT tổ chức các cuộc họp định kỳ hàng quý hoặc bất thường, cuộc họp theo chuyên đề để xem xét, đánh giá các báo cáo tình hình hoạt động, chất vấn trực tiếp Tổng Giám đốc và Ban Tổng Giám đốc về kết quả thực hiện các chỉ tiêu kinh doanh, phát triển thị trường, danh mục sản phẩm, mở rộng hợp tác, và thảo luận về tầm nhìn trung và dài hạn của Công ty.
- HĐQT chỉ đạo xây dựng và định kỳ rà soát hệ thống chỉ tiêu đánh giá hiệu quả công việc (KPIs) đối với từng thành viên Ban Tổng Giám đốc. Hệ thống KPIs này là cơ sở để HĐQT tiến hành đánh giá định kỳ hàng quý, 6 tháng và cả năm về hiệu suất công việc, đồng thời gắn liền với chính sách khen thưởng và đãi ngộ của Ban Tổng Giám đốc.

HĐQT đã giám sát Tổng Giám đốc và Ban Điều hành trong việc triển khai các công việc sau

- Kiểm toán độc lập Báo cáo tài chính năm 2024 tại ngày 31/12/2024.
- Chuẩn bị kế hoạch kinh doanh 2025 trình ĐHĐCĐ thường niên thông qua.
- Phối hợp với Ban Tổng Giám đốc tổ chức thành công ĐHĐCĐ thường niên năm 2025 vào ngày 25/4/2025.
- Giám sát việc chi trả cổ tức 2024 cho cổ đông đúng thời hạn. Cổ tức 2024 được ĐHĐCĐ thường niên thông qua là 5%/Vốn điều lệ bằng tiền, đã được chi trả cho cổ đông vào ngày 09/07/2025, trong thời hạn 30 ngày kể từ ngày chốt danh sách cổ đông, và trong vòng 3 tháng kể từ ngày kết thúc ĐHĐCĐ.
- Tiếp tục đẩy mạnh hoạt động quản lý rủi ro và tuân thủ.
- Đẩy mạnh phát triển nguồn nhân lực và đào tạo nội bộ, đặc biệt là các bộ phận chuyên



môn trọng yếu

- Ủy quyền cho Tổng Giám đốc ký kết hợp đồng kiểm toán 2025 với Chi nhánh Công ty TNHH KPMG, đảm bảo lựa chọn theo danh sách và các tiêu chí được ĐHĐCĐ thường niên phê duyệt, để kiểm toán báo cáo tài chính năm 2025, và soát xét báo cáo tài chính bán niên năm 2025.
- Phối hợp với Ban Tổng Giám đốc tiến hành xin ý kiến cổ đông bằng văn bản trong tháng 10/2025.
- Giám sát việc triển khai Dự án Tổ hợp Nhà máy Dược phẩm Cát Khánh: Công ty đã hoàn thành thủ tục xin cấp phép cho dự án, và thành lập Chi nhánh Công ty CP Dược phẩm Imexpharm – Cát Khánh. Dự án bắt đầu được triển khai đầu tư giai đoạn 1.
- Giám sát công tác điều hành hiệu quả mục tiêu sản xuất kinh doanh năm 2025 theo Nghị quyết của ĐHĐCĐ.

2. Kết luận

Tổng Giám đốc, các Phó Tổng Giám đốc và đội ngũ quản lý đã triển khai thực hiện hiệu quả, đầy trách nhiệm đối với mục tiêu sản xuất kinh doanh năm 2025, giúp Công ty tăng trưởng cao và gần hoàn thành kế hoạch doanh thu gộp, trong bối cảnh thị trường nhiều khó khăn thách thức. Đồng thời, Ban Điều hành đã tuân thủ chặt chẽ Điều lệ, quy chế nội bộ, các nghị quyết, quyết định của Đại hội đồng cổ đông và Hội đồng Quản trị trong năm 2025.

IV. GIAO DỊCH VỚI BÊN LIÊN QUAN – THÙ LAO, LƯƠNG THƯỜNG VÀ CÁC KHOẢN LỢI ÍCH KHÁC CỦA NGƯỜI NỘI BỘ

1. Giao dịch với các bên liên quan

Trong năm 2025, Công ty có phát sinh giao dịch với Công ty Cổ phần Dược phẩm Agimexpharm, là công ty liên kết do Imexpharm nắm giữ 31,56% cổ phần, đồng thời là bên có liên quan của người nội bộ do Bà Trần Thị Đào - Tổng Giám đốc Imexpharm là thành viên HĐQT tại Agimexpharm.

(Chi tiết các giao dịch cụ thể với Agimexpharm được trình bày tại Mục 34. Các giao dịch chủ yếu với các bên liên quan - Thuyết minh Báo cáo tài chính - Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2025 - Trang 47)

- Các Hợp đồng giao dịch với Công ty Cổ phần Dược phẩm Agimexpharm đã được Hội đồng quản trị phê duyệt việc ký kết theo đúng thẩm quyền và công bố thông tin đầy đủ. Bản chất của các giao dịch là Agimexpharm thực hiện gia công, sản xuất một số sản phẩm cho Imexpharm theo hợp đồng. Giá cả và các điều khoản của giao dịch là minh bạch và phù hợp với điều kiện của thị trường, không có bất kỳ điều khoản ưu tiên hay điểm bất thường nào trong các hợp đồng giao dịch.





- Ngoài ra, trong năm 2025, Imexpharm đã thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm cho cổ đông hiện hữu của Agimexpharm với tổng giá trị 30,1 tỷ đồng. Giao dịch này đã được Hội đồng quản trị phân tích đánh giá và phê duyệt đúng thẩm quyền theo Nghị quyết số 09/2025/NQ-HĐQT-IMP ngày 15/08/2025.

Trong năm qua, UBKT cũng đã thay mặt HĐQT chỉ đạo rà soát và giám sát chặt chẽ giao dịch giữa Công ty với các bên liên quan.

2. Thù lao, lương thưởng và các lợi ích khác của Hội đồng quản trị và các Ủy ban HĐQT

Thù lao của HĐQT và các Ủy ban HĐQT được ĐHCĐ thông qua hàng năm. Chính sách thù lao của từng thành viên được chi trả căn cứ vào quyết định của Hội đồng quản trị, theo sự thảo luận với các thành viên, cũng như xét theo đề nghị của Ủy ban Đề cử và Lương thưởng theo vai trò đóng góp cho HĐQT và Công ty.

Tổng quỹ chi phí, thù lao, lương thưởng của HĐQT và các Ủy ban HĐQT năm 2025 như sau:

Stt.	Khoản mục	Số tiền (VND)
1	Thù lao, tiền thưởng HĐQT năm trước chưa chi chuyển sang	13.553.563.317
2	Thù lao, tiền thưởng đã trích năm 2025	9.107.096.696
3	Thù lao, tiền thưởng, chi phí đã chi năm 2025	19.823.807.101
4	Thù lao, tiền thưởng còn lại chuyển sang năm 2026	2.836.852.912

(Chi tiết thù lao, lương thưởng của từng thành viên HĐQT và các Ủy ban HĐQT, và người nội bộ khác xem tại Mục 34. Các giao dịch chủ yếu với các bên liên quan - Thuyết minh Báo cáo tài chính - Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2025 - Trang 47-48)

V. KẾ HOẠCH ĐỊNH HƯỚNG CỦA HĐQT NĂM 2026

Tiếp tục phát huy những thành tựu của năm 2025, Hội đồng quản trị dự kiến trình Đại hội đồng cổ đông kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2026 như sau:

(Đvt: Tỷ VNĐ)

Chỉ tiêu	Thực hiện 2025	Kế hoạch 2026	% KH 2026/ TH 2025
Tổng doanh thu	2.914	3.200	9,8%
Lợi nhuận trước thuế	446	502	12,6%
EBITDA	567	637	12,3%

Bước sang năm 2026, HĐQT định hướng các nhiệm vụ trọng tâm như sau:

1. Định hướng tăng trưởng ổn định, nâng cao chất lượng doanh thu

- Tổng doanh thu năm 2026 dự kiến đạt 3.200 tỷ đồng, tăng 9,8% so với thực hiện năm 2025, đặt mục tiêu mở rộng thị phần miền Bắc với việc thành lập thêm Chi nhánh Hải





Phòng.

- Tập trung phát triển danh mục sản phẩm công nghệ cao, ưu tiên các phân khúc sản phẩm giá trị cao tiêu chuẩn EU-GMP, gia tăng tỷ trọng nhóm sản phẩm có biên lợi nhuận tốt, đồng thời tối ưu cơ cấu doanh thu giữa các kênh ETC và OTC.

2. Gia tăng hiệu quả hoạt động, cải thiện biên lợi nhuận

- Lợi nhuận trước thuế dự kiến đạt 502 tỷ đồng, tăng 12,6%, kiểm soát chi phí, tối ưu hóa sản xuất và nâng cao năng suất tại các nhà máy đạt chuẩn EU-GMP.
- EBITDA kế hoạch đạt 637 tỷ đồng, tăng 12,3%, tiếp tục củng cố năng lực tạo dòng tiền từ hoạt động kinh doanh cốt lõi.
- Tập trung tối ưu chi phí nguyên vật liệu, nâng cao hiệu quả quản trị chuỗi cung ứng và khai thác tối ưu công suất các nhà máy hiện hữu.

3. Củng cố thị trường, phát triển kênh phân phối

- Tiếp tục giữ vững vị thế trong kênh ETC, đẩy mạnh khai thác các nhóm sản phẩm kỹ thuật cao và thuốc có hàm lượng công nghệ lớn.
- Mở rộng độ phủ tại kênh OTC thông qua hợp tác với hệ thống nhà thuốc, chuỗi bán lẻ và tiếp tục ứng dụng công nghệ số trong quản lý phân phối.
- Nâng cao năng lực dự báo nhu cầu thị trường, tối ưu tồn kho và nâng cao tốc độ phản ứng thị trường.

4. Đẩy mạnh đầu tư mở rộng, tối ưu vận hành dài hạn

- Tiếp tục triển khai phát triển Dự án Tổ hợp Nhà máy Dược phẩm Cát Khánh, tạo nền tảng và là động lực cho tăng trưởng trung và dài hạn.
- Đẩy mạnh đầu tư vào R&D, mở rộng lĩnh vực điều trị trọng điểm như tim mạch, tiểu đường, tiêu hóa và các nhóm bệnh mạn tính có nhu cầu cao, bên cạnh các nhóm Kháng sinh và Thuốc ho đang dẫn đầu thị trường.
- Ứng dụng chuyển đổi số trong quản trị sản xuất, tài chính và hệ thống phân phối nhằm nâng cao năng suất và minh bạch dữ liệu.

5. Tăng cường quản trị doanh nghiệp và phát triển bền vững

- Hoàn thiện hệ thống quản trị rủi ro, kiểm soát nội bộ và chuẩn hóa quản trị Công ty theo các thông lệ tiên tiến.
- Tiếp tục nâng cao tiêu chuẩn ESG, gia tăng minh bạch và củng cố niềm tin của cổ đông, nhà đầu tư.
- Phát triển đội ngũ nhân sự kế thừa, nâng cao năng lực quản lý và văn hóa hiệu suất.





cao, sáng tạo đổi mới trong toàn hệ thống.

Kế hoạch năm 2026 được xây dựng trên nền tảng các kết quả tích cực của năm 2025, đồng thời thể hiện định hướng tăng trưởng thận trọng nhưng bền vững trong bối cảnh ngành dược tiếp tục cạnh tranh khốc liệt và yêu cầu tuân thủ, ESG ngày càng khắt khe. Việc đặt mục tiêu lợi nhuận và EBITDA tăng nhanh hơn doanh thu, gắn với chiến lược phát triển danh mục thuốc điều trị giá trị gia tăng cao, tối ưu hóa nguồn lực và duy trì kỷ luật tài chính, cho thấy HĐQT không chỉ tập trung vào chất lượng tăng trưởng mà còn coi quản trị công ty minh bạch, chuẩn mực là trụ cột quan trọng của năng lực cạnh tranh. Trên cơ sở đó, Công ty không chỉ mở rộng quy mô hoạt động, mà còn nâng tầm chuẩn mực quản trị và sức mạnh tài chính, gia tăng giá trị bền vững cho cổ đông và khẳng định vị thế doanh nghiệp dược hàng đầu tại Việt Nam.

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH**



SUNG MIN WOO

