

CÔNG TY CỔ PHẦN
TẬP ĐOÀN YEAH1
YEAH1 GROUP CORPORATION

-----o0o-----

Số/No.: 177/2026/CBTT/CTHĐQT/YEG

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập – Tự do – Hạnh phúc
SOCIALIST REPUBLIC OF VIETNAM

Independence – Freedom – Happiness

-----o0o-----

Tp. Hồ Chí Minh, ngày 26 tháng 5 năm 2026

Ho Chi Minh City, May 26, 2026

CÔNG BỐ THÔNG TIN BẤT THƯỜNG
EXTRAORDINARY INFORMATION DISCLOSURE

Kính gửi/To: Ủy ban Chứng khoán Nhà nước/The State Securities Commission
Sở Giao dịch chứng khoán Tp. HCM/HoChiMinh Stock Exchange

- Tên tổ chức/Organization name: CÔNG TY CỔ PHẦN TẬP ĐOÀN YEAH1 / YEAH1 GROUP CORPORATION
- Mã chứng khoán/Securities Symbol: YEG
- Địa chỉ trụ sở chính/Head office address: 140 Nguyễn Văn Thủ, Phường Tân Định, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam / 140 Nguyen Van Thu, Tan Dinh Ward, Ho Chi Minh City, Vietnam.
- Điện thoại/Telephone: (+84) 287300 6071 Fax: 028 3823 3301

Nội dung thông tin công bố/Content of Information disclosure:

Ngày 26/5/2026, Công ty Cổ phần Tập đoàn YeaH1 (“Công ty”) đã ban hành Nghị quyết số 172/2026/NQ/HĐQT/YEG về việc Thông qua kết quả đợt phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu để tăng vốn điều lệ Công ty. Đồng thời, Công ty cũng phát hành Báo cáo số 174/2026/YEG/CV về việc Báo cáo Kết quả đợt phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu.

Chi tiết xem tại tài liệu đính kèm công bố thông tin này.

On May 26, 2026, YeaH1 Group Corporation (the “Company”) issued Resolution No. 172/2026/NQ/HĐQT/YEG approving the results of the share issuance for the purpose of increasing the Company’s share capital from equity sources and increasing the Company’s charter capital. At the same time, the Company also issued Report No. 174/2026/YEG/CV regarding the report on the results of the share issuance for the purpose of increasing share capital from equity sources. Please refer to the attached documents disclosed together with this information announcement for further details.

Thông tin này đã được công bố trên trang thông tin điện tử của công ty vào ngày 26 tháng 5 năm 2026 tại đường dẫn: <http://yeah1group.com/investor-relations>.



This information was disclosed on the Company's Portal on May 26, 2026. Available at: <http://yeah1group.com/investor-relations>.

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/Attached documents:

Nghị quyết HĐQT/

Resolution of the BOD;

Báo cáo kết quả phát hành/

Issuance Announcement.

Đại diện tổ chức/Organization representative 
Người đại diện theo pháp luật/ Legal representative



LÊ PHƯƠNG THẢO

Chủ tịch Hội đồng quản trị/Chairwoman



**CÔNG TY CỔ PHẦN
TẬP ĐOÀN YEAH1
YEAH1 GROUP CORPORATION**

-----***-----

Số/No.: 172/2026/NQ/HĐQT/YEG

**CỘNG HOÀ XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập – Tự do – Hạnh phúc
THE SOCIALIST REPUBLIC OF VIETNAM
Independence – Freedom – Happiness**

-----***-----

Thành phố Hồ Chí Minh, ngày 26 tháng 5 năm 2026
Ho Chi Minh City, May 26, 2026

**NGHỊ QUYẾT
RESOLUTION**

V/v: Thông qua kết quả đợt phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu để tăng vốn điều lệ Công ty

Re: Approving the results of the share issuance to increase share capital from equity sources to increase the Company's charter capital

**HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CÔNG TY CỔ PHẦN TẬP ĐOÀN YEAH1
THE BOARD OF DIRECTORS
YEAH1 GROUP CORPORATION**

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17 tháng 6 năm 2020 của Quốc hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam;
Pursuant to the Enterprise Law No. 59/2020/QH14 dated June 17, 2020 of the National Assembly of the Socialist Republic of Vietnam;
- Căn cứ Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc hội nước Cộng hòa xã hội chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 26 tháng 11 năm 2019 và các văn bản hướng dẫn thi hành, văn bản sửa đổi, bổ sung;
Pursuant to the Law on Securities No. 54/2019/QH14, approved by the National Assembly of the Socialist Republic of Vietnam on November 26, 2019, and its guiding, amending, and supplementing documents;
- Căn cứ Điều lệ Công ty Cổ phần Tập đoàn YeaH1 (“**Công Ty**” hoặc “**YEG**”);
Pursuant to the Charter of YeaH1 Group Corporation (“the Company” or “YEG”);
- Căn cứ Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông (“**ĐHĐCĐ**”) số 104/2026/YEG/NQ/ĐHĐCĐ ngày 22/4/2026 của Công ty Cổ phần Tập đoàn YeaH1;
Pursuant to the Resolution of the General Meeting of Shareholders (“GMS”) No. 104/2026/YEG/NQ/ĐHĐCĐ dated April 22, 2026 of YeaH1 Group Corporation;
- Căn cứ Nghị quyết số 124/2026/NQ/HĐQT/YEG ngày 24/4/2026 của HĐQT về việc Triển khai thực hiện Phương án phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu để tăng vốn điều lệ Công ty;
Pursuant to the Resolution No. 124/2026/NQ/HĐQT/YEG dated April 24, 2026 of the BOD regarding Implementing the plan to issue shares to increase share capital from equity sources to increase the Company's charter capital;
- Căn cứ Nghị quyết số 145/2026/NQ/HĐQT/YEG ngày 11/5/2026 của HĐQT về việc Triển khai phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu để tăng vốn điều lệ Công ty và Chốt



danh sách cổ đông thực hiện quyền nhận cổ phiếu phát hành do thực hiện tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu;

Pursuant to the Resolution No. 145/2026/NQ/HĐQT/YEG dated May 11, 2026 of the BOD regarding Implementation of share issuance to increase share capital from equity sources to increase the Company's charter capital and Finalizing the list of shareholders entitled to receive shares issued from the capital increase;

- Căn cứ Biên bản họp số 171/2026/BBH/HĐQT/YEG ngày 26/5/2026 của HĐQT của Công Ty.
Pursuant to the Meeting Minutes No. 171/2026/BBH/HĐQT/YEG dated May 26, 2026 of the Company's BOD.

QUYẾT NGHỊ / RESOLVES

Điều 1. Thông qua kết quả phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu để tăng vốn điều lệ Công ty như sau:

- Đăng ký phát hành: 13.426.142 cổ phiếu
- Số phát hành thực tế: 13.424.413 cổ phiếu
- Số cổ phiếu lẻ: 1.729 cổ phiếu

Theo Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2026 số 104/2026/YEG/NQ/ĐHĐCĐ ngày 22/4/2026, trong đó có thông qua nội dung Tờ trình số 97/2026/TT/ĐHĐCĐ/YEG ngày 01/4/2026, thì số lượng cổ phiếu lẻ sẽ bị hủy.

Article 1. *Approving the results of the share issuance to increase share capital from equity sources to increase the Company's charter capital as follows:*

- *Registered issuance volume: 13,426,142 shares*
- *Actual issued volume: 13,424,413 shares*
- *Fractional shares: 1,729 shares*

According to the Resolution of the 2026 Annual General Meeting of Shareholders No. 104/2026/YEG/NQ/ĐHĐCĐ dated April 22, 2026, which approved the Proposal No. 97/2026/TT/ĐHĐCĐ/YEG dated April 1, 2026, any fractional shares shall be cancelled.

Điều 2. Thông qua ủy quyền cho bà Lê Phương Thảo – Chủ tịch Hội đồng quản trị và Người đại diện theo pháp luật Công ty và các Phòng ban có liên quan có trách nhiệm chỉ đạo triển khai các thủ tục và ký các tài liệu có nội dung liên quan, bao gồm nhưng không giới hạn ở: Báo cáo kết quả phát hành, điều chỉnh thông tin số lượng chứng khoán đăng ký tại Tổng Công ty lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam (VSDC), thay đổi đăng ký niêm yết cổ phiếu tại Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh (HOSE) và các thủ tục khác theo quy định của pháp luật.

Article 2. *Approving authorization for Mrs. Le Phuong Thao, Chairwoman of the Board of Directors cum Legal Representative of the Company and relevant Departments shall be responsible for directing the implementation of procedures and signing related documents, including but not limited to: the Report on Issuance Results, adjustment of the registered securities quantity at Vietnam Securities Depository and Clearing Corporation (VSDC), amendment of the share listing registration at Ho Chi Minh City Stock Exchange (HOSE), and other procedures in accordance with applicable laws.*



Điều 3. Nghị quyết này có hiệu lực kể từ ngày ký. Thành viên Hội đồng quản trị, Ban điều hành Công ty, các Khối, Phòng ban và các cá nhân có liên quan chịu trách nhiệm thi hành Nghị quyết này.

Article 3. *This resolution takes effect from the date of signing. Members of the Board of Directors, Management Board of YeaH1 Group Corporation and relevant individuals are responsible for the implementation of this Resolution.*

Nơi nhận/Recipients:

- Như Điều 3/As Article 3
- HĐQT (để báo cáo)/BODs (to report)
- Lưu: HĐQT/Filing: BODs

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
ON BEHALF OF THE BOARD OF DIRECTORS

CHỦ TỊCH

CHAIRWOMAN



LÊ PHƯƠNG THẢO



CÔNG TY CỔ PHẦN
TẬP ĐOÀN YEAH1
YEAH1 GROUP CORPORATION

-----***-----
Số/No.: 174/2026/YEG/CV

CỘNG HOÀ XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập – Tự do – Hạnh phúc
THE SOCIALIST REPUBLIC OF VIETNAM
Independence – Freedom – Happiness

-----***-----
Thành phố Hồ Chí Minh, ngày 26 tháng 5 năm 2026
Ho Chi Minh City, May 26, 2026

BÁO CÁO
REPORT

Kết quả đợt phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu
On the results of the issuance of shares to increase share capital from equity sources

Kính gửi: Ủy Ban Chứng khoán Nhà nước

To: State Securities Commission

I. Giới thiệu về Tổ chức phát hành/ Introduction of the Issuing Organization

- Tên Tổ chức phát hành (đầy đủ): Công ty Cổ phần Tập đoàn YeaH1 (“**Công ty**” hoặc “**YEG**”)
Name of the Issuer (full name): YeaH1 Group Corporation (“**Company**” or “**YEG**”)
- Tên viết tắt: YEG CORP
Abbreviated Name: YEG CORP
- Địa chỉ trụ sở chính: 140 Nguyễn Văn Thủ, Phường Tân Định, Thành phố Hồ Chí Minh, Việt Nam
Head Office Address: 140 Nguyen Van Thu, Tan Dinh Ward, Ho Chi Minh City, Vietnam
- Số điện thoại/ Telephone: 028 7300 6071 Fax:
Website: <https://yeah1group.com/>
- Vốn điều lệ: 1.918.020.350.000 đồng
Charter Capital: VND 1,918,020,350,000
- Mã cổ phiếu/ Stock code: YEG
- Nơi mở tài khoản thanh toán: Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam – Chi nhánh Gia Định
Payment Account Opened at: Vietnam Joint Stock Commercial Bank for Industry and Trade – Gia Dinh Branch
Số hiệu tài khoản/ Account Number: 112002931697
- Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp mã số doanh nghiệp 0304592171 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hồ Chí Minh (nay là Sở Tài chính Thành phố Hồ Chí Minh) cấp lần đầu ngày 12 tháng 9 năm 2006 và cấp thay đổi lần thứ 34 ngày 25 tháng 8 năm 2025.
Enterprise Registration Certificate, enterprise code 0304592171, issued by the Department of Planning and Investment of Ho Chi Minh City (now the Department of Finance of Ho Chi Minh City), first issued on September 12, 2006, 34th amendment issued on August 25, 2025.
- Ngành nghề kinh doanh chính/ Main business lines:



STT/ No.	Ngành nghề/ <i>Business Line</i>	Mã ngành/ <i>Industry Code</i>
1	<p>Hoạt động tư vấn quản lý kinh doanh và hoạt động tư vấn quản lý khác <i>Chi tiết: Hoạt động tư vấn quản lý, tư vấn đầu tư (trừ tư vấn tài chính, kế toán, pháp luật). (CPC: 865)</i></p> <p><i>(Doanh nghiệp không được cung cấp dịch vụ trọng tài hòa giải đối với tranh chấp thương mại giữa các thương nhân, dịch vụ pháp lý, dịch vụ thuế, kiểm toán và kế toán; không được cung cấp dịch vụ tư vấn về quản lý danh mục đầu tư ngắn hạn; không được cung cấp dịch vụ nghiên cứu thị trường và thăm dò ý kiến công chúng hoạt động lĩnh vực quảng cáo; không được thực hiện dịch vụ tư vấn việc làm, học nghề, chính sách có liên quan đến quan hệ lao động - việc làm, hoạt động vận động hành lang).</i></p> <p><i>Business management consultancy activities and other management consultancy activities</i> <i>Details: Management consulting and investment consulting activities (excluding financial, accounting, and legal consulting). (CPC: 865)</i></p> <p><i>(The company is not permitted to provide arbitration and mediation services for commercial disputes between traders, legal services, tax services, auditing and accounting services; not permitted to provide consulting services on short-term portfolio management; not permitted to provide market research and public opinion polling services within the advertising sector; and is not permitted to perform employment and vocational training consultancy services, labor-employment relationship policies consultancy, or lobbying activities.</i></p>	7020 (Chính/ Main)
2	<p>Nghiên cứu thị trường và thăm dò dư luận <i>Chi tiết: Nghiên cứu thị trường (Doanh nghiệp không được thực hiện dịch vụ thăm dò ý kiến công chúng quy định tại CPC 86402). (CPC 86401).</i></p> <p><i>Market research and public opinion polling</i> <i>Details: Market research (The company is not permitted to conduct public opinion polling services as specified in CPC 86402). (CPC 86401).</i></p>	7320
3	<p>Bán lẻ tổng hợp khác <i>(trừ bán lẻ hoá chất, khí dầu mỏ hóa lỏng LPG, dầu nhớt cặn, vàng miếng, súng, đạn loại dùng đi săn hoặc thể thao và tiền kim khí; trừ phân phối thuốc lá và xì gà, sách báo và tạp chí, vật phẩm đã ghi hình trên mọi chất liệu, kim loại quý và đá quý, dược phẩm, thuốc nổ, dầu thô và dầu đã qua chế biến, gạo, đường mía và đường củ cải)</i></p> <p><i>Other retail sale in non-specialized stores</i> <i>(excluding the retail sale of chemicals, liquefied petroleum gas (LPG), residual lubricating oil, gold bars, hunting or sporting firearms and ammunition, and coins; excluding the distribution of tobacco and cigars, books, newspapers and</i></p>	4719

STT/ No.	Ngành nghề/ <i>Business Line</i>	Mã ngành/ <i>Industry Code</i>
	<i>magazines, recorded media of all kinds, precious metals and gemstones, pharmaceuticals, explosives, crude oil and refined petroleum products, rice, cane sugar and beet sugar)</i>	

- Sản phẩm/dịch vụ chính: Công ty hoạt động theo mô hình công ty mẹ - con, tập trung vào các mảng kinh doanh chính bao gồm:

Main products/services: The Company operates under a parent-subsidiary model, focusing on the following core business segments:

- Tư vấn triển khai chiến dịch quảng cáo, truyền thông, tổ chức sự kiện, hoạt động sáng tạo, nghệ thuật, giải trí;
Consultancy and implementation of advertising campaigns, communications, event organization, creative activities, arts, and entertainment;
- Thương mại truyền thông dựa trên công nghệ.
Technology-based media commerce.

- 9. Giấy phép thành lập và hoạt động (nếu có theo quy định của pháp luật chuyên ngành): Không có.

II. Phương án phát hành/ Issuance Plan

- 1. Tên cổ phiếu: Cổ phiếu Công ty Cổ phần Tập đoàn YeaH1.

Name of Shares: Shares of YeaH1 Group Corporation

- 2. Loại cổ phiếu: Cổ phiếu phổ thông.

Type of Shares: Common shares.

- 3. Số lượng cổ phiếu trước thời điểm phát hành:

Number of Shares before issuance:

- Tổng số cổ phiếu đã phát hành: 191.802.035 cổ phiếu.
Total Number of Issued Shares: 191,802,035 shares.
- Số lượng cổ phiếu đang lưu hành: 191.802.035 cổ phiếu.
Number of Outstanding Shares: 191,802,035 shares.
- Số lượng cổ phiếu quỹ: 0 cổ phiếu.
Number of Treasury Shares: 0 shares.

- 4. Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành: 13.426.142 cổ phiếu.

Total Number of Issued Shares: 13,426,142 shares.

- 5. Tỷ lệ thực hiện quyền: 100:7 (Theo đó, tại ngày chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền, cổ đông sở hữu 100 cổ phiếu được nhận 7 cổ phiếu mới).

Exercise Ratio: 100:7 (On the record date for the exercise of rights, a shareholder owning 100 shares will receive 7 new shares).

- 6. Nguồn vốn phát hành: Từ nguồn lợi nhuận sau thuế chưa phân phối căn cứ trên Báo cáo tài chính hợp nhất năm 2025 của Công ty được kiểm toán bởi tổ chức kiểm toán được chấp thuận.

Source of issuance capital: From undistributed profit after tax based on the 2025 consolidated

financial statements audited by approved auditing organization.

7. Phương án xử lý phần lẻ cổ phần, cổ phiếu lẻ: Số lượng cổ phiếu phát hành để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị. Số lượng cổ phiếu lẻ phát sinh (nếu có) sẽ bị hủy bỏ.

Rounding and fractional share handling plan: The number of shares issued to increase share capital from equity sources will be rounded down to the unit level. Any fractional shares arising (if any) due to rounding down will be cancelled.

Ví dụ: Tại ngày chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền nhận cổ phiếu phát hành để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu, cổ đông A sở hữu 1.182 cổ phiếu. Với tỷ lệ thực hiện 100:7, cổ đông A sẽ được quyền nhận thêm: $1.182 \times 0,07 = 82,74$ cổ phiếu. Theo nguyên tắc làm tròn, cổ đông A được nhận 82 cổ phiếu, phần cổ phiếu lẻ 0,74 sẽ bị hủy bỏ.

Example: On the record date to receive shares issued to increase share capital from equity sources, Shareholder A owns 1,182 shares. With the exercise ratio of 100:7, Shareholder A is entitled to receive: $1,182 \times 0.07 = 82.74$ shares. According to the rounding principle, Shareholder A will receive 82 shares; the fractional 0.74 share will be cancelled.

Giá trị chênh lệch dương giữa lợi nhuận sau thuế chưa phân phối dự kiến phân phối của YEG với tổng giá trị cổ phần thực tế phân phối cho các cổ đông hiện hữu sẽ được giữ lại tại lợi nhuận sau thuế chưa phân phối của YEG.

Any positive difference between the amount of undistributed profit after tax proposed for distribution by YEG with the total par value of shares actually distributed to existing shareholders shall be retained in YEG's retained earnings.

8. Ngày kết thúc đợt phát hành/ *Completion date of the issuance:* 21/05/2026.
9. Ngày dự kiến chuyển giao cổ phiếu: Dự kiến trong Quý 2 năm 2026, sau khi Công ty được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước thông báo bằng văn bản về việc nhận được báo cáo kết quả đợt phát hành.

Expected share delivery date: Expected in Q2 2026, after the Company receives written notification from the State Securities Commission regarding the receipt of the issuance result report.

III. Kết quả phát hành cổ phiếu/ Results of the share issuance

1. Tổng số cổ phiếu đã phân phối: **13.424.413** cổ phiếu, trong đó:

Total number of distributed shares: 13,424,413 shares, of which:

- Số cổ phiếu phân phối cho cổ đông theo tỷ lệ: **13.424.413** cổ phiếu cho **14.033** cổ đông;

Number of shares distributed to shareholders based on the allocation ratio: 13,424,413 shares to 14,033 shareholders;

- Số cổ phiếu xử lý phần lẻ cổ phần, cổ phiếu lẻ: **1.729** cổ phiếu.

Number of shares from the handling of fractional shares: 1,729 shares.

2. Tổng số cổ phiếu sau đợt phát hành (ngày 21/05/2026): **205.226.448** cổ phiếu, trong đó:

Total number of shares after the issuance (May 21, 2026): 205,226,448 shares, of which:

- Số lượng cổ phiếu đang lưu hành: **205.226.448** cổ phiếu

Number of outstanding shares: 205,226,448 shares

- Số lượng cổ phiếu quỹ: **0** cổ phiếu

Number of treasury shares: 0 shares

IV. Tài liệu gửi kèm/ Attached documents

- Nghị quyết Hội đồng quản trị số 145/2026/NQ/HĐQT/YEG ngày 11/5/2026 về việc Triển khai phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu để tăng vốn điều lệ Công ty và Chốt danh sách cổ đông thực hiện quyền nhận cổ phiếu phát hành do thực hiện tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu;

Board of Directors' Resolution No. 145/2026/NQ/HĐQT/YEG dated May 11, 2026, on the Implementation of share issuance to increase share capital from equity sources to increase the Company's charter capital and Finalizing the list of shareholders entitled to receive shares issued from the capital increase;

- Nghị quyết của Hội đồng quản trị số 172/2026/NQ/HĐQT/YEG ngày 26/5/2026 về việc Thông qua kết quả đợt phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu để tăng vốn điều lệ Công ty.

Board of Directors' Resolution No. 172/2026/NQ/HĐQT/YEG dated May 26, 2026, on approving the results of the share issuance to increase share capital from equity sources to increase the Company's charter capital.

Tp. Hồ Chí Minh, ngày 26 tháng 5 năm 2026
Ho Chi Minh City, May 26, 2026

CÔNG TY CỔ PHẦN TẬP ĐOÀN YEAH1

YEAH1 GROUP CORPORATION

ĐẠI DIỆN THEO PHÁP LUẬT

LEGAL REPRESENTATIVE

CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

CHAIRWOMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS

