

BÁO CÁO CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

V/v: Quản trị và kết quả hoạt động của Hội đồng quản trị và từng thành viên Hội đồng quản trị.

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2021

Trong bối cảnh tình hình kinh tế khó khăn do đại dịch Covid-19 bùng phát cuối năm 2019 và tăng nhanh trong năm 2020 làm ảnh hưởng nghiêm trọng đến tình hình phát triển chung của Đất nước và thế giới. Mặc dù tình hình kinh tế thế giới và trong nước gặp nhiều khó khăn, với sự nỗ lực và phát huy tinh thần đoàn kết, không ngừng phấn đấu của Tập thể lãnh đạo – người lao động của Công ty để thực hiện các nhiệm vụ được Đại hội cổ đông (ĐHĐCĐ) giao HĐQT báo cáo Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2021 các nội dung chính như sau:

I. ĐÁNH GIÁ KẾT QUẢ SXKD CỦA CÔNG TY NEDI2 TRONG NĂM 2020

1. Kết quả hoạt động SXKD năm 2020 của Công ty NEDI2

Stt	Các chỉ tiêu	Đơn vị tính	Kế hoạch 2020	Thực hiện năm 2020	Tỷ lệ hoàn thành/Kế hoạch năm 2020
1	Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ	Tỷ đồng	394,31	391,16	99%
2	Lợi nhuận sau thuế	Tỷ đồng	131,99	133,03	101%
3	Cổ tức	%	20%	20%	100%

2. Đánh giá chung về kết quả SXKD của Công ty năm 2020:

- Điều kiện thủy văn và thời tiết năm nay tốt hơn một số năm trước (tốt hơn so với năm 2019;2015, tương đương năm 2016-2018) cùng kỳ; thủy văn thuận lợi hơn nên nhà máy đã vận hành vượt sản lượng theo kế hoạch...với kết quả sản lượng điện đạt 108% so với kế hoạch ĐHCĐ giao (437 triệu kWh thực hiện so với 406 triệu kWh kế hoạch).
- Năm 2020 sản lượng điện tham gia thị trường điện cạnh tranh là 10% (giảm 50% so với năm 2019), giá điện bình quân năm 2020 là 784,68 đồng/kWh giảm 443,75 đồng/kWh so với năm 2019 dẫn đến doanh thị trường điện cạnh tranh giảm 4,8 tỷ so với doanh thu theo giá hợp đồng mua bán điện.
- Doanh thu bán điện của nhà máy thủy điện Ngòi Phát đạt 99% so với kế hoạch, lợi nhuận sau thuế đạt 101% so với kế hoạch.
- Trong năm 2020 công ty đã hoàn thành đầu tư dự án thủy điện Ngòi Phát mở rộng với Tổng vốn đầu tư là 179 tỷ đồng - hòa lưới điện và phát điện thương mại tháng 5/2020 trong bối cảnh dịch bệnh Covid-19 đang rất căng thẳng trong nước và trên thế giới

Nhận định chung: Với sự nỗ lực – phấn đấu của tập thể lãnh đạo – cán bộ công nhân viên công ty và sự lãnh đạo sáng suốt – kịp thời của Hội đồng quản trị, lãnh đạo Tổng công ty cổ phần VINACONEX, năm 2020 Công ty NEDI2 đã hoàn thành nhiệm vụ của Đại hội đồng cổ đông giao, Đạt danh hiệu DOANH NGHIỆP VINACONEX TIÊU BIỂU NĂM 2020.

Nội dung chi tiết về các lĩnh vực hoạt động của Công ty đã được trình bày trong báo cáo của Ban điều hành.

II. ĐÁNH GIÁ VỀ CÔNG TÁC QUẢN LÝ CỦA HĐQT NĂM 2020

1. Đánh giá chung

Về cơ bản HĐQT đã hoàn thành tốt nhiệm vụ được ĐHĐCĐ giao, hoạt động tuân thủ quy định pháp luật, Điều lệ Công ty và Quy chế của HĐQT, đảm bảo vai trò quản lý, chỉ đạo toàn diện Ban Tổng giám đốc trong việc điều hành các hoạt động của Công ty.

2. Về công tác tổ chức và hoạt động của HĐQT

Trong năm 2020, HĐQT đã tổ chức 04 cuộc họp HĐQT và 03 cuộc họp Đại hội đồng cổ đông, ban hành 18 Nghị quyết/Quyết định (tại các phiên họp trực tiếp hoặc xin ý kiến bằng văn bản) để thực hiện chức năng quản trị hoạt động của Công ty và chỉ đạo Ban điều hành trong việc thực hiện các nhiệm vụ SXKD được ĐHĐCĐ giao, cụ thể như sau:

- Chỉ đạo tổ chức thành công ĐHĐCĐ thường niên (ngày 05/03/2020);
- Chỉ đạo tổ chức thành công ĐHĐCĐ bất thường (ngày 11/11/2020) để:
 - (i) Thông qua phê duyệt việc nhà đầu tư nước ngoài nhận chuyển nhượng trên 25% cổ phần có quyền biểu quyết đang lưu hành của Công ty Cổ phần đầu tư và phát triển điện Miền Bắc 2 không phải thông qua hình thức chào mua công khai theo quy định tại điểm b khoản 2 Điều 32 Luật Chứng khoán và
 - (ii) Thông qua thay đổi ngành, nghề đăng ký kinh doanh của Công ty cổ phần đầu tư và phát triển điện Miền Bắc 2.
- Chỉ đạo tổ chức thành công ĐHĐCĐ bất thường lần 2 (ngày 18/12/2020) để:
 - (i) Thông qua Điều lệ sửa đổi của Công ty cổ phần đầu tư và phát triển điện Miền Bắc 2;
 - (ii) Thông qua việc miễn nhiệm thành viên Hội đồng quản trị (HĐQT) và Ban kiểm soát (BKS) do có đơn từ chức và bầu bổ sung thành viên HĐQT và BKS nhiệm kỳ 2019 – 2024.
- Giám sát, chỉ đạo Ban Tổng giám đốc điều hành hoạt động SXKD năm 2020 theo Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên năm 2020, hoàn thành vượt mức chỉ tiêu lợi nhuận được ĐHĐCĐ phê duyệt.
- Ban hành các quyết định/nghị quyết thuộc thẩm quyền của Hội đồng quản trị;

3. Về hoạt động của từng thành viên HĐQT

Đề nghị Quý cổ đông xem tại Phụ lục 01 gửi kèm báo cáo này.

4. Thủ lao của từng thành viên Hội đồng quản trị

Đề nghị Quý cổ đông xem tại Phụ lục số 02 gửi kèm báo cáo này.

5. Các cuộc họp và các Nghị quyết, Quyết định của Hội đồng quản trị

Đề nghị Quý cổ đông xem tại Phụ lục số 03 gửi kèm báo cáo này.

III. KẾT QUẢ GIÁM SÁT ĐỐI VỚI BAN TỔNG GIÁM ĐỐC

Trong năm 2020, nhân sự Ban Tổng giám đốc không có sự thay đổi về Ban Tổng giám đốc – kế toán trưởng.

Ban Tổng giám đốc, đứng đầu là Tổng giám đốc, đã điều hành hoạt động SXKD của Công ty tuân thủ quy định pháp luật, Điều lệ, Quy chế quản trị nội bộ và Đăng ký kinh doanh.

Các thành viên trong Ban Tổng giám đốc là những cán bộ có kinh nghiệm, năng lực, trình độ và tinh thần trách nhiệm. Tổng giám đốc đã chỉ đạo triển khai đầy đủ, kịp thời các Nghị quyết, Quyết định của HĐQT; xây dựng cơ chế làm việc minh bạch, quyết liệt, phân quyền cụ thể để mỗi thành viên có thể phát huy tối đa tính chủ động, sáng tạo và chịu trách nhiệm trong lĩnh vực công tác được giao.

Tổng giám đốc thực hiện chế độ họp giao ban định kỳ hàng tuần/tháng với các Phó Tổng giám đốc, Kế toán trưởng, trưởng/phó các phòng, lãnh đạo nhà máy thủy điện Ngòi Phát, để chỉ đạo các công việc hàng ngày của Công ty và triển khai các quyết định, nghị quyết của HĐQT và ĐHĐCĐ giao một cách triệt để - quyết liệt – kịp thời nhằm hoàn thành kế hoạch được giao.

- Hoạt động đầu tư – Công ty đã hoàn thành dự án thủy điện Ngòi Phát mở rộng trong năm 2020.
- Hoạt động tài chính, quản lý dòng tiền thu - chi hiệu quả, minh bạch, đáp ứng yêu cầu SXKD, không để xảy ra nợ quá hạn với các tổ chức tín dụng.
- Công tác quan hệ cổ đông, công bố thông tin tiếp tục được duy trì tốt.
- Duy trì tốt các hoạt động của Đảng ủy và công đoàn công ty

IV. MỘT SỐ VẤN ĐỀ TỒN TẠI

- Sự thay đổi về tư duy, phương thức, tác phong làm việc của một bộ phận CBNV trong năm đầu chuyển đổi sở hữu còn chậm, địa bàn của công ty ở vùng sâu -vùng xa (tại Bát Xát – Lào Cai) nên khó khăn trong công tác di chuyển – tổ chức các cuộc họp .
- Hoạt động của Nhà máy vẫn còn giai đoạn thời gian ngắn trong quá trình vận hành do ảnh hưởng của thời tiết, ảnh hưởng của đường dây truyền tải dài (40km) và một số yếu tố kỹ thuật khác làm ảnh hưởng đến kết quả sản xuất kinh doanh của Công ty.

V. MỘT SỐ ĐỊNH HƯỚNG HOẠT ĐỘNG CỦA HĐQT NĂM 2021

Trên cơ sở kết quả sản xuất kinh doanh từ năm 2015 đến năm 2020 và tinh thần đoàn kết – đồng lòng của Tập thể lãnh đạo Công ty – người lao động, dưới sự lãnh đạo của HĐQT có yếu tố nước ngoài (đối tác **Toyota Tsusho Corporation; cổ đông chiếm 35% vốn điều lệ Công ty**), HĐQT xác định một số nhiệm vụ trọng tâm cần thực hiện năm 2021 như sau:

- Tập trung chỉ đạo, phối hợp và giám sát Ban Tổng giám đốc triển khai các giải pháp nhằm thực hiện thành công kế hoạch SXKD năm 2021 được ĐHĐCĐ phê duyệt;
- Đổi mới mạnh mẽ công tác quản trị điều hành, tư duy, năng động, phát huy trí tuệ tập thể; hoàn thiện cơ chế trả lương và chế độ đãi ngộ cho người lao động.
- Tập trung vận hành cụm nhà máy thủy điện Ngòi Phát hiệu quả, an toàn hệ thống, tiến hành cải tiến kỹ thuật nhằm vận hành nhà máy hiệu quả nhất.
- Phát triển quan hệ hợp tác với các đối tác là các ngành của Tập đoàn điện Lực Việt Nam (EVN), Công ty Mua bán điện (EPTC) để vận hành nhà máy thủy điện Ngòi Phát đạt hiệu quả cao, an toàn.
- Tiếp tục làm tốt trách nhiệm xã hội của doanh nghiệp.
- Tiếp tục duy trì mức trả cổ tức hàng năm từ 20% trở lên và tăng trưởng hàng năm từ 2% đến 4%/năm.

Trên đây là Báo cáo của HĐQT kính trình Đại Hội đồng cổ đông thường niên năm 2021.

Trên đây là Báo cáo của HĐQT kính trình Đại Hội đồng cổ đông thường niên năm 2021.

Xin trân trọng cảm ơn.!

Nơi nhận:

- Như k/gửi; *M. Vũ*
- Lưu VP, TBT.



NGUYỄN XUÂN ĐÔNG

PHỤ LỤC 1: HOẠT ĐỘNG CỦA CÁC THÀNH VIÊN HĐQT NĂM 2019

STT	Thành viên HĐQT	Chức vụ	Ngày bắt đầu/không còn là thành viên HĐQT	
			Ngày bổ nhiệm	Ngày miễn nhiệm
1	Nguyễn Xuân Đông	Chủ tịch HĐQT	11/03/2019	
2	Nguyễn Hữu Tới	Thành viên	11/03/2019	
3	Dương Văn Mậu	Thành viên	11/03/2019	
4	Bùi Tuấn Anh	Thành viên	11/03/2019	18/12/2020
5	Nguyễn Tiến Hải	Thành viên	11/03/2019	18/12/2020
6	Kastuhito Miyajima	Thành viên	18/12/2020	
7	Yusuke Takahashi	Thành viên	18/12/2020	

2. Các cuộc họp HĐQT:

STT	Thành viên HĐQT	Số buổi họp HĐQT tham dự	Tỷ lệ tham dự họp	Lý do không tham dự
1	Nguyễn Xuân Đông	04	4/4	
2	Nguyễn Hữu Tới	04	4/4	
3	Bùi Tuấn Anh	04	4/4	
4	Dương Văn Mậu	04	4/4	
5	Nguyễn Tiến Hải	02	2/4	Đã có đơn từ nhiệm TV HĐQT ngày 06/10/2020

PHỤ LỤC SỐ 02

DANH SÁCH CHI TRẢ THÙ LAO THÀNH VIÊN HĐQT- BKS NĂM 2020

STT	Họ Và Tên	Chức vụ	Thù lao/năm	Thù lao /tháng	Tổng thù lao	Số tiền thanh toán quý 1.2020	Thù lao đã chi trả	Ghi chú	Ghi chú
1	Nguyễn Xuân Đông	Chủ tịch HĐQT	600.000.000	50.000.000	600.000.000		600.000.000	Năm 2020	
2	Dương Văn Mậu	Thành viên HĐQT	420.000.000	35.000.000	420.000.000		420.000.000	Năm 2020	
3	Nguyễn Hữu Tới	Thành viên HĐQT	420.000.000	35.000.000	420.000.000		420.000.000	Năm 2020	
4	Bùi Tuấn Anh	Thành viên HĐQT	420.000.000	35.000.000	404.193.548		404.193.548	01/01-18/12	
5	Vũ Văn Mạnh	Trưởng BKS	420.000.000	35.000.000	420.000.000		420.000.000	Năm 2020	
6	Chu Quang Minh	Thành viên BKS	180.000.000	15.000.000	173.225.806		173.225.806	01/01-18/12	
7	Nguyễn Thị Quỳnh Trang	Thành viên BKS	180.000.000	15.000.000	180.000.000		180.000.000	Năm 2020	
8	Nguyễn Tiến Hải	Thành viên HĐQT	420.000.000	35.000.000	320.645.161	105.000.000	215.645.161	01/01-05/10	
9	Katsuhito Miyajima	Thành viên HĐQT	420.000.000	35.000.000	15.806.452		15.806.452	18/12-31/12	
10	Yusuke takahashi	Thành viên HĐQT	420.000.000	35.000.000	15.806.452		15.806.452	18/12-31/12	
11	Kenichi Suzuki	Thành viên BKS	180.000.000	15.000.000	6.774.194		6.774.194	18/12-31/12	
	Tổng cộng		4.080.000.000	340.000.000	2.976.451.613	105.000.000	2.871.451.613		

PHỤ LỤC SỐ 03: DANH MỤC CÁC NGHỊ QUYẾT – QUYẾT ĐỊNH CỦA HĐQT

STT	Số Nghị quyết/ Quyết định	Ngày tháng	Nội dung
1	Số 25/2020/QĐ-HĐQT	06/01/2020	Thông qua một số nội dung đã được HĐQT thông qua tại cuộc họp HĐQT Công ty Nedi 2 ngày 31/12/2019.
2	Số 26/2020/NQ-HĐQT	08/01/2020	Thông qua phương án tạm ứng 10% cổ tức của năm tài chính 2019 và chốt danh sách cổ đông để chi trả tạm ứng cổ tức năm 2019.
3	Số 27/2020/NQ-HĐQT	20/02/2020	Phê duyệt dự toán công tác: Cung cấp lắp đặt TBA 110kv và xây dựng đường dây 110kv (bao gồm cả thí nghiệm, hiệu chỉnh), dự án thủy điện Ngòi Phát mở rộng, tỉnh Lào Cai.
4	Số 28/20NQ-ĐHĐCĐ	22/02/2020	Thông qua chương trình ĐHĐCĐ thường niên năm 2020 của Công ty Nedi 2.
5	Số 29/2020/QĐ-HĐQT	29/02/2020	Phê duyệt dự toán các mục: Đào, gia cố kênh xả và đào và đắp lại hồ móng nhà máy. Thuộc hạng mục : Kiến trúc hoàn thiện nhà máy, dự án Nhà máy thủy điện Ngòi Phát mở rộng, tỉnh Lào Cai.
6	Số 02/2020/NQ-HĐQT	05/03/2020	Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên năm 2020.
7	Số 30/2020/QĐ-HĐQT	13/03/2020	Phê duyệt dự toán mục: Hoàn thiện sân vườn thuộc Hạng mục: Kiến trúc hoàn thiện nhà máy, dự án nhà máy Thủy điện Ngòi Phát, Lào Cai.
8	Số 31/2020/NQ-HĐQT	16/03/2020	Phê duyệt dự toán mục: Hệ thống chiếu sáng, hệ thống tuyến dẫn cáp và lưới chống côn trùng thuộc Hạng mục: Kiến trúc hoàn thiện nhà máy, dự án Nhà máy thủy điện Ngòi Phát
9	Số 32/2020/NQ-HĐQT	28/04/2020	Phê duyệt dự toán mục: Kết cấu móng néo, móng đỡ (hiệu chỉnh theo điều kiện địa chất thực tế) hạng mục: Thi công xây dựng hầm dẫn nước, đường ống áp lực và nhà van, dự án thủy điện Ngòi Phát mở rộng.
10	Số 33/2020/NQ-HĐQT	18/07/2020	Thông qua lựa chọn Công ty TNHH Emst & Young Việt Nam là đơn vị thực hiện soát xét, Kiểm toán các Báo cáo tài chính năm 2020.
11	Số 34/2020/NQ-HĐQT	23/07/2020	Phương án chi trả 10% cổ tức còn lại của năm tài chính 2019 và chốt danh sách cổ đông để chi trả 10% cổ tức còn lại của năm 2019 .
12	Số 35/2020/NQ-HĐQT	07/10/2020	Thông qua việc triệu tập và thông qua nội dung chương trình họp ĐHĐCĐ bất thường năm 2020 của Công ty NEDI 2.
13	Số 36/2020/NQ-HĐQT	27/10/2020	Thông qua các Tờ trình để trình Đại

STT	Số Nghị quyết/ Quyết định	Ngày tháng	Nội dung
			hội đồng cổ đông bất thường năm 2020 thông qua và các tài liệu liên quan của cuộc họp ĐHĐCĐ bất thường năm 2020 của Công ty NEDI2.
14	Số 02/2020/NQ-HĐQT	11/11/2020	Nghị quyết ĐHĐCĐ bất thường Lần 1 năm 2020.
15	Số 37/2020/NQ-HĐQT	12/11/2020	Thông qua việc triệu tập và thông qua nội dung chương trình họp ĐHĐCĐ bất thường Lần 2 năm 2020 của Công ty NEDI 2.
16	Số 38/2020/NQ-HĐQT	04/12/2020	Thông qua các Tờ trình để trình Đại hội đồng cổ đông bất thường lần 2 năm 2020 thông qua và các tài liệu khác phục vụ cuộc họp ĐHĐCĐ bất thường lần 2 năm 2020 của Công ty NEDI2..
17	Số 39/2020/NQ-HĐQT	15/12/2020	Phê duyệt quyết toán đầu tư hoàn thành dự án thủy điện Ngòi Phát mở rộng.
18	Số 03/2020/NQ-HĐQT	18/12/2020	Nghị quyết ĐHĐCĐ bất thường lần 2 năm 2020.
19	Số 40/2020/NQ-HĐQT	15/12/2020	Phê duyệt quyết toán đầu tư hoàn thành các hạng mục phục vụ vận hành nhà máy thủy điện Ngòi Phát (thanh thải lòng sông, cải tạo nâng cấp đường dây 110kV, nhà ở CBNCN)

Hanoi, February 27, 2021

No.: 88 /2021/BC-HDQT

REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS

Ref: Management and operation result of the Board of Directors and each member of the Board of Directors.

To: Annual general meeting of shareholders in 2021

In the context of the difficult economic situation caused by the Covid-19 epidemic that appeared in late 2019 and it rapidly increased in 2020, seriously affecting the general development of the country and the world. Although the economic situation in the world and the country faces many difficulties, but with the efforts and promotion of solidarity spirit, continuous efforts of the leaders and employees of the Company to carry out the tasks that assigned by the General Meeting of Shareholders (GMS) to the Board of Directors to report at the Annual General Meeting of Shareholders 2021 with the main contents as follows:

I. ASSESSMENT OF PRODUCTION AND BUSINESS RESULTS OF NEDI2 IN 2020

1. Production and Business results in 2020 of NEDI2

No.	Target	Unit	Plan in 2020	Implementation in 2020	Completion ratio/ Plan in 2020
1	Revenue from sales and service supply	Billion VND	394.31	391.16	99%
2	After-tax profit	Billion VND	131.99	133.03	101%
3	Dividends	%	20%	20%	100%

2. General assessment of production and business results of the Company in 2020:

- Hydrological and weather conditions in this year are better than them in the previous years (better than 2019; 2015, equivalent to 2016-2018) for the same period; Hydrology is more favorable, so the plant has exceeded the planned output ... with the power output reaching 108% of the plan assigned by the General Meeting of Shareholders (437 million kWh implemented compared to 406 million kWh planned),
- In 2020, the electricity output participating in the competitive electricity market will be 10% (down 50% compared to 2019), the average electricity price in 2020 is 784.68 VND/kWh, down 443.75 VND/kWh compared to 2019 that leads to a decrease in VND 4.8 billion in competitive electricity market sales compared to sales under Power Purchasing Agreement's price.
- Electricity sales of Ngoi Phat Hydropower Plant reached 99% compared to the plan, after-tax profit reached 101% compared to the plan.
- In 2020, the company has completed the investment in the Ngoi Phat hydropower plant expansion project with total investment capital of VND 179 billion - joining the grid and carrying out commercial power generation in May 2020 in the context of the Covid-19 epidemic that was very stressful in the world.

General perception: With the efforts of the leaders - employees of the company and the wise - timely leadership of the Board of Directors, leaders of VINACONEX, NEDI2 Company completed the tasks assigned by the General Meeting of Shareholders in 2020, and achieved the title " TYPICAL VINACONEX ENTERPRISE IN 2020"..

The detailed contents of the activities of the Company are presented in the report of the Board of Management.

II. ASSESSMENT OF THE MANAGEMENT OF THE BOARD IN 2020

1. General

Basically, the Board of Directors has successfully completed the tasks assigned by the General Meeting of Shareholders, operating in compliance with the provisions law, the Company Charter and the Regulations of the Board of Directors, ensuring the role of comprehensive management and direction of the Board of Directors in the operating the activities of the Company.

2. Regarding the organization and operation of the Board of Directors

In 2020, the Board of Directors has held 04 meetings of the Board of Directors and 03 meetings of the General Meeting of Shareholders, issued 18 resolutions/decisions (at direct meetings or consulted in writing) to perform the function of managing operations of the Company and direct the Board of Management to perform the business and production tasks assigned by the General Meeting of Shareholders, as follows:

- Directing the successful organization of the Annual General Meeting of Shareholders (March 5, 2020);
- Directing the successful organization of the Extraordinary General Meeting of Shareholders (on November 11, 2020) to:
 - (i) Approve the receipt of transfer of more than 25% of outstanding voting shares of the Northern Electricity Development And Investment JSC. No.2 by foreign investors that is not through the form of public tender offer as specified at Point b, Clause 2, Article 32 of the Law on Securities and
 - (ii) Approve the change of business lines and trades of the Northern Electricity Development And Investment JSC. No.2.
- Direct the successful organization of the 2nd Extraordinary General Meeting of Shareholders (on December 18, 2020) to:
 - (i) Approve the revised Charter of Northern Electricity Development And Investment JSC. No.2.;
 - (ii) Approve the dismissal of members of the Board of Directors (BOD) and the Supervisory Board (SB) due to the resignation letter and the election of additional members of the Board of Directors and the Supervisory Board for the term of 2019-2024.
- Supervise and direct the Board of Directors to operate the production and business activities in 2020 according to the Resolution of the Annual General Meeting of Shareholders in 2020, exceeding the profit target approved by the General Meeting of Shareholders.
- Issue the decisions/resolutions under the authority of the Board of Directors;

3. Regarding the activities of each member of the Board of Directors

Shareholders are requested to see the Appendix 01 attached to this report.

4. Remuneration of each member of the Board of Directors

Shareholders are requested to see the Appendix 02 attached to this report.

5. Meetings and Resolutions, Decisions of the Board of Directors

Shareholders are requested to see the Appendix 03 attached to this report.

III. SUPERVISION RESULTS FOR THE BOARD OF GENERAL DIRECTORS

In 2020, there was no change in personnel of the Board of General Directors in terms of the Board of General Directors - chief accountant.

The Board of General Directors, headed by the General Director who has managed the production and business activities of the Company in compliance with the provisions of law, the Charter, Internal Administration Regulations and Business Registration.

Members of the Board of General Directors are experienced, capable, qualified and responsible persons. The General Director has directed the full and timely implementation of the resolutions and decisions of the Board of Directors; building a transparent, drastic and decentralized working mechanism so that each member can maximize the initiative, creativity and responsibility in the assigned field of tasks.

The General Director shall hold weekly/monthly progress meetings with Deputy General Directors, Chief Accountant, Head/Deputy Head of Departments, Leaders of Ngoi Phat Hydropower Plant to direct the daily tasks of the Company and implemented the decisions and resolutions of the Board of Directors and the General Meeting of Shareholders assigned in a thorough - drastic - timely manner to complete the assigned plan.

- Investment activities - The company has completed the expanded Ngoi Phat hydropower plant project in 2020.
- Financial activities, efficient and transparent cash flow management, meeting production and business requirements, not allowing overdue debts to credit institutions.
- Shareholder relations and information disclosure continued to be well maintained.
- Well maintaining the activities of Party Committee and Trade union of the company

IV. REMAINED PROBLEMS

- The change in mindset, mode and working style of a part of employees in the first year of ownership transformation is still slow, the company's remote area (in Bat Xat - Lao Cai) so it is difficult in the movement - organization of meetings.
- The plant's operation still has a short period of time in operation due to the influence of weather, the impact of long transmission lines (40km) and some other technical factors affecting production and business results of the Company.

V. OPERATION ORIENTATIONS OF THE BOARD OF DIRECTORS IN 2021

On the basis of production and business results from 2015 to 2020 and the solidarity spirit of the Company's leaders - employees, under the leadership of the Board of Directors with foreign factors (partner: **Toyota Tsusho Corporation; a shareholder accounting for 35% of the company's charter capital**), the Board of Directors identified some key tasks to be performed in 2021 as follows:

- Focus on directing, coordinating and supervising the Board of Directors to implement the solutions to successfully implement the production and business plan in 2021 approved by the General Meeting of Shareholders;
- Strongly renovate the management, operation, thinking, dynamism, promote the collective intelligence; complete the wage payment mechanism and remuneration regime for employees.
- Focus on efficient and safe operation of Ngoi Phat hydropower plant cluster, and conduct technical improvements to operate the plant most effectively.
- Develop the cooperation relationships with partners that are branches of the Vietnam Electricity (EVN), the Electricity Power Trading Company (EPTC) to operate Ngoi Phat Hydropower Plant with high efficiency and safety.

- Continue to well do the social responsibilities of a corporate.
- Continue to maintain the annual dividend payment rate of 20% or more and annual growth from 2% to 4%/year.

Above is the Report of the Board of Directors submitted to the Annual General Meeting of Shareholders in 2021.

Best regard,

Recipients:

- As To;

- Archives: Office, TBTK *meu*

ON BEHALF OF BOARD OF DIRECTORS

CHAIRMAN



NGUYEN XUAN DONG

APPENDIX 1: ACTIVITIES OF BOARD MEMBERS IN 2019

No.	Member of Board of Directors	Position:	Date of starting/ceasing to be a member of the Board of Directors	
			Date of appointment	Date of dismissal
1	Nguyen Xuan Dong	Chairman of the Board	11/03/2019	
2	Nguyen Huu Toi	Member	11/03/2019	
3	Duong Van Mau	Member	11/03/2019	
4	Bui Tuan Anh	Member	11/03/2019	12/18/2020
5	Nguyen Tien Hai	Member	11/03/2019	18/12/2020
6	Kastsuhito Miyajima	Member	18/12/2020	
7	Yusuke Takahashi	Member	18/12/2020	

2. Meetings of the Board:

No.	Member of the Board	Number of meetings of the Board of Directors attended	Meeting attendance ratio	Reason for absence
1	Nguyen Xuan Dong	04	4/4	
2	Nguyen Huu Toi	04	4/4	
3	Bui Tuan Anh	04	4/4	
4	Duong Van Mau	04	4/4	
5	Nguyen Tien Hai	02	2/4	Application for resignation of the Board member dated October 6, 2020

APPENDIX 02

THE BOARD MEMBERS - SUPERVISORY BOARD IN 2020

No.	Full name	Position:	Remuneratio n / year	Remuneratio n / month	Total remuneratio n	Payment amount for quarter 1.2020	Remuneratio n paid	Remark	Remark
1	Nguyen Xuan Dong	Chairman of the Board	600,000,000	50,000,000	600,000,000		600,000,000	<i>In 2020</i>	
2	Duong Van Mau	Member of the Board	420,000,000	35,000,000	420,000,000		420,000,000	<i>In 2020</i>	
3	Nguyen Huu Toi	Member of the Board	420,000,000	35,000,000	420,000,000		420,000,000	<i>In 2020</i>	
4	Bui Tuan Anh	Member of the Board	420,000,000	35,000,000	404,193,548		404,193,548	<i>01/01-18/12</i>	
5	Vu Van Manh	Head of Supervisory Board	420,000,000	35,000,000	420,000,000		420,000,000	<i>In 2020</i>	
6	Chu Quang Minh	Member of the Supervisory Board	180,000,000	15,000,000	173,225,806		173,225,806	<i>01/01-18/12</i>	
7	Nguyen Thi Quynh Trang	Member of the Supervisory Board	180,000,000	15,000,000	180,000,000		180,000,000	<i>In 2020</i>	
8	Nguyen Tien Hai	Member of the Board	420,000,000	35,000,000	320,645,161	105,000,000	215,645,161	<i>01/01-05/10</i>	
9	Katsuhito	Member of	420,000,000	35,000,000	15,806,452		15,806,452	<i>18/12-31/12</i>	

	Miyajima	the Board						
10	Yusuke takahashi	Member of the Board	420,000,000	35,000,000	15,806,452		15,806,452	18/12-31/12
11	Kenichi Suzuki	Member of the Supervisory Board	180,000,000	15,000,000	6,774,194		6,774,194	18/12-31/12
	Total		4,080,000,000	340,000,000	2,976,451,613	105,000,000	2,871,451,613	

APPENDIX 03: LIST OF RESOLUTIONS - DECISIONS OF THE BOARD

No.	Resolution/Decision number	Date	Content
1	No. 25/2020/QD-HDQT	06/01/2020	Approve a number of contents approved by the Board of Directors at the meeting of the Board of Directors of Nedi 2 on December 31, 2019.
2	No. 26/2020 / NQ-HDQT	08/01/2020	Approve the plan to advance 10% of the dividends of the fiscal year 2019 and close the list of shareholders to pay dividends in 2019 in advance.
3	No. 27/2020 / NQ-HDQT	20/02/2020	Approve the work estimate: Supply and install THE 110kv substations and construct 110kv transmission line (including testing and calibration), expanding Ngoi Phat hydropower plant project, Lao Cai province.
4	No. 28 / 20NQ-DHDCD	22/02/2020	Approve the program of Annual General Meeting of Shareholders in 2020 of Nedi 2.
5	No. 29/2020/QD-HDQT	29/02/2020	Approve cost estimates of items: Dig, reinforce discharge canals and dig and re-fill the plant foundation pit. Under item: Plant completion architecture, expanded Ngoi Phat Hydropower Plant project, Lao Cai province.
6	No. 02/2020/NQ-HDQT	05/03/2020	Resolution of Annual General Meeting of Shareholders in 2020.
7	No. 30/2020/QD-HDQT	13/03/2020	Approve item estimates: Complete the garden yard under the item: Plant completion architecture, Ngoi Phat Hydropower Plant project, Lao Cai.
8	No. 31/2020 / NQ-HDQT	16/03/2020	Approve item estimates: Lighting system, cable system and insect net are under the item: Plant completion architecture, Ngoi Phat Hydropower Plant project.
9	No. 32/2020 / NQ-HDQT	28/04/2020	Approve item estimates: Pinch abutment structure, supporting abutment (adjusted according to actual geological conditions) under item: Construction of water tunnels, pressure pipes and valves, expanded Ngoi Phat hydropower project.
10	No. 33/2020 / NQ-HDQT	18/07/2020	Approve the selection of Emst & Young Vietnam Co., Ltd as the unit to review and audit the financial statements in

No.	Resolution/Decision number	Date	Content
			2020.
11	No. 34/2020 / NQ-HDQT	23/07/2020	Plan to pay the remaining 10% of the dividends of fiscal year 2019 and close the list of shareholders to pay the remaining 10% of the dividends of 2019.
12	No. 35/2020 / NQ-HDQT	07/10/2020	Approve the convening and approval of NEDI 2's Extraordinary General Meeting of Shareholders in 2020 agenda.
13	No. 36/2020 / NQ-HDQT	27/10/2020	Approve the Proposals to submit to the Extraordinary General Meeting of Shareholders in 2020 for approval and related documents of the extraordinary General Meeting of Shareholders in 2020 of NEDI2.
14	No. 02/2020 / NQ-HDQT	11/11/2020	Resolution of the 1st Extraordinary General Meeting of Shareholders in 2020.
15	No. 37/2020 / NQ-HDQT	12/11/2020	Approve the convening and approval of the agenda of the 2nd Extraordinary General Meeting of Shareholders in 2020 of NEDI 2.
16	No. 38/2020 / NQ-HDQT	04/12/2020	Approve the Proposals to submit to the 2nd Extraordinary General Meeting of Shareholders 2020 for approval and other documents for the 2nd Extraordinary General Meeting of Shareholders in 2020 of NEDI2
17	No. 39/2020 / NQ-HDQT	15/12/2020	Approve the settlement of investment for the completion of the expanded Ngoi Phat hydropower plant project.
18	No. 03/2020 / NQ-HDQT	18/12/2020	Resolution of the 2nd Extraordinary General Meeting of Shareholders in 2020.
19	No. 40/2020 / NQ-HDQT	15/12/2020	Approve the final settlement of investment for the operation of Ngoi Phat hydropower plant (river-bed clearance, renovation and upgrading of 110kV lines, housing for employees)