

## BÁO CÁO CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Kết quả hoạt động năm 2023 của Hội đồng quản trị và từng thành viên Hội đồng quản trị, phương hướng nhiệm vụ năm 2024

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2024

Thực hiện quy định tại Điều lệ Công ty, Nghị quyết số 06/2023/NQ-ĐHĐCĐ ngày 10/04/2023 của Đại hội cổ đông năm 2023, Hội đồng quản trị kính báo cáo Đại hội về tình hình hoạt động của HĐQT trong năm 2023 và kế hoạch năm 2024 như sau:

### I. ĐÁNH GIÁ KẾT QUẢ SXKD CỦA CÔNG TY NEDI2 TRONG NĂM 2023

#### 1. Kết quả hoạt động SXKD năm 2023 của Công ty NEDI2:

| STT | Các chỉ tiêu       | Đơn vị tính | Kế hoạch 2023 | Thực hiện năm 2023 | Tỷ lệ hoàn thành/Kế hoạch năm 2023 |
|-----|--------------------|-------------|---------------|--------------------|------------------------------------|
| 1   | Doanh thu thuần    | Triệu đồng  | 389.750       | 325.481            | 83,5%                              |
| 2   | Lợi nhuận sau thuế | Triệu đồng  | 152.482       | 107.055            | 70,2%                              |
| 3   | Cổ tức             | %           | 30%           | 20%                | 66,7%                              |

#### 2. Đánh giá chung về kết quả SXKD của Công ty năm 2023:

- Điều kiện thời tiết, thủy văn năm 2023 kém hơn nhiều so với bình quân các năm trước do bị ảnh hưởng bởi hiện tượng El Niño: Mùa mưa bắt đầu muộn và kết thúc sớm hơn so với trung bình nhiều năm; Lượng nước tự nhiên về hồ Ngòi Phát bình quân năm 2023 là 20,04 m<sup>3</sup>/s, bằng 76,9% năm 2022 (26,04 m<sup>3</sup>/s) và bằng 70,98% trung bình các năm từ 2016-2022 (28,233 m<sup>3</sup>/s); Số giờ tràn hồ năm 2023 là 709 giờ (bằng 44,01% năm 2022 và 37,59% trung bình các năm từ 2018-2022).
- Nhà máy đã đáp ứng vận hành ổn định cả 04 tổ máy, không có sự cố chủ quan, đảm bảo An toàn - Tin cậy - Liên tục đạt công suất thiết kế khi có đủ nước.
- Công tác làm chủ công nghệ và vận hành đảm bảo. Công tác vận hành sản xuất tối ưu, phối hợp tốt với các cấp điều độ EVN nên khi nước về được vận hành liên tục, không phải xuống máy, đồng thời giá thị trường điện tối ưu, giảm chi phí điện tự dùng, nâng cao tuổi thọ thiết bị...
- Về công tác thị trường điện:
  - + Năm 2023, sản lượng điện tham gia thị trường điện cạnh tranh là 17,85 triệu kwh.
  - + Theo Quyết định số 238/QĐ-ĐTĐL của Bộ Công thương ký ngày 30/12/2022 quy định tỷ lệ tham gia Thị trường điện trong năm 2023 cho các dự án thủy điện có hồ điều tiết như Ngòi Phát (dưới 2 ngày) là 10%, tuy nhiên do điều kiện khó khăn nên EVN đã đề



ngiht và thỏa thuận xuống mức 5% cho toàn bộ các tháng của năm 2023.

- + Mặc dù tỷ lệ tham gia Thị trường điện giảm xuống 5% và sản lượng điện không cao như kỳ vọng nhưng lợi nhuận từ Thị trường điện vẫn đạt mức 6,012 tỷ đồng.
- Công tác bảo trì, sửa chữa, cải tiến Kaizen: Hoàn thành công tác bảo trì bảo dưỡng sửa chữa thiết bị đảm bảo đúng quy trình và yêu cầu kỹ thuật, xử lý kịp thời các sự cố và khắc phục khiếm khuyết của thiết bị, hoàn thành công tác Đại tu tổ máy H1 đảm bảo chất lượng, tiến độ và bàn giao kịp thời cho đơn vị nâng cấp DCS/SCADA, hoàn thành tiểu tu tổ máy H2, Nâng cấp hệ thống DCS/SCADA hoàn thành tổ máy H1 đảm bảo các yêu cầu kỹ thuật.

**Nhận định chung:** Mặc dù gặp nhiều khó khăn do tình hình thủy văn kém nhưng với sự nỗ lực, phấn đấu của tập thể Ban điều hành và Cán bộ công nhân viên Công ty, cùng với sự lãnh đạo sáng suốt, kịp thời của Hội đồng quản trị của các cổ đông lớn là VINACONEX và TTC, năm 2023 Công ty NEDI2 đã hoàn thành 70,2% kế hoạch lợi nhuận và 66,7% kế hoạch cổ tức được Đại hội đồng cổ đông giao.

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 2023

### 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 2023, HĐQT đã tổ chức 07 cuộc họp HĐQT và 01 cuộc họp Đại hội đồng cổ đông, ban hành 25 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:
  - (i) Phê duyệt quyết định tổ chức Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2023 của Công ty NEDI2 (06/02/2023).
  - (ii) Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2023 của công ty NEDI2 (10/04/2023).
  - (iii) Nghị quyết về lựa chọn công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam là đơn vị thực hiện kiểm toán BCTC năm 2023 của công ty NEDI2 (20/6/2023).
  - (iv) Quyết định phê duyệt phương án chi trả cổ tức bằng tiền mặt năm 2022 (26/05/2023).
  - (v) Quyết định thay đổi Người đại diện theo pháp luật của Công ty (26/05/2023).
  - (vi) Quyết định phê duyệt chủ trương cho phép Công ty được vay vốn lưu động, vay vốn ngắn hạn phục vụ sản xuất kinh doanh (09/08/2023).
  - (vii) Nghị quyết phê duyệt chủ trương sử dụng thử nghiệm Hệ thống tối ưu hoá vận hành hồ chứa – Chương trình HNT (01/11/2023).
  - (viii) Quyết định ban hành Sơ đồ tổ chức của Công ty cổ phần Đầu tư và Phát triển Điện Miền Bắc 2 (10/11/2023).
  - (ix) Quyết định ban hành Quy chế tổ chức và hoạt động các Phòng nghiệp vụ, Nhà máy của Công ty (10/11/2023).



(x) Quyết định ban hành Quy chế phân phối tiền lương, thu nhập của Công ty cổ phần Đầu tư và Phát triển Điện Miền Bắc 2 (10/11/2023).

- Chỉ đạo tổ chức thành công ĐHĐCĐ thường niên, Ban hành các quyết định phê duyệt các quy chế quản lý nội bộ làm cơ sở để Ban điều hành triển khai.
- Giám sát, chỉ đạo Ban Tổng giám đốc điều hành hoạt động SXKD năm 2023 theo Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên năm 2023 do điều kiện thủy văn không tốt nên chỉ hoàn thành được 70,2% kế hoạch lợi nhuận được ĐHĐCĐ phê duyệt.

### **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 2023, 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 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 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**

- Do hiện tượng biến đổi khí hậu và El Nino làm thời tiết có diễn biến bất thường và cực đoan. Thời tiết khô hạn kéo dài từ cuối năm 2022 dẫn đến việc lưu lượng nước về các hồ chứa trên lưu vực Ngòi Phát giảm mạnh, tác động trực tiếp tới hoạt động của nhà máy thủy điện Ngòi Phát.
- Nhà máy đã vận hành đến nay được 10 năm nên hiện tượng bồi lắng đã ảnh hưởng không nhỏ đến dung tích hữu ích của hồ, giảm khả năng phát điện. Ngoài ra, nhiều thiết bị của Nhà máy đến thời kỳ phải thay thế và bảo dưỡng nhiều hơn nên sẽ làm tăng chi

phí vận hành, bảo trì, bảo dưỡng.

## V. MỘT SỐ ĐỊNH HƯỚNG HOẠT ĐỘNG CỦA HĐQT NĂM 2024

Trên cơ sở kết quả sản xuất kinh doanh từ năm 2015 đến năm 2023 và tinh thần đoàn kết – đồng lòng của Tập thể lãnh đạo Công ty – người lao động, HĐQT xác định một số nhiệm vụ trọng tâm cần thực hiện năm 2024 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 2024 được ĐHCĐ phê duyệt;
- Đổi mới mạnh mẽ công tác quản trị điều hành, tư duy, năng động, phát huy trí tuệ tập thể;
- 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 thuộc Tập đoàn điện lực Việt Nam (EVN), các tổ chức tín dụng, các doanh nghiệp phát điện trên địa bàn để vận hành Nhà máy thủy điện Ngòi Phát đạt hiệu quả cao, đảm bảo an toàn, tin cậy;
- Tiếp tục thực hiện tốt trách nhiệm xã hội của doanh nghiệp.

Trên đây là Báo cáo của HĐQT tại Đại Hội đồng cổ đông thường niên năm 2024.

Kính trình Đại Hội đồng cổ đông xem xét.

Xin trân trọng cảm ơn./.

**Nơi nhận:**

- Như k/gửi;
- Lưu TCHC.

T.M HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ   
CHỦ TỊCH  
  
DƯƠNG VĂN MẬU 



## PHỤ LỤC 1: HOẠT ĐỘNG CỦA CÁC THÀNH VIÊN HĐQT NĂM 2023

### 1. Thông tin về thành viên Hội đồng Quản trị:

| STT | Thành viên HĐQT    | Chức vụ       | Ngày bắt đầu/không còn là thành viên HĐQT |                 |
|-----|--------------------|---------------|---|-----------------|
|     |                    |               | Ngày bổ nhiệm                             | Ngày miễn nhiệm |
| 1   | Dương Văn Mậu      | Chủ tịch HĐQT | 26/03/2021                                |                 |
| 2   | Vũ Mạnh Hùng       | Thành viên    | 26/03/2021                                |                 |
| 3   | Vũ Đức Thịnh       | Thành viên    | 26/03/2021                                |                 |
| 4   | Kastuhito Miyajima | Thành viên    | 18/12/2020                                |                 |
| 5   | Yusuke Takahashi   | Thành viên    | 18/12/2020                                |                 |

### 2. Các cuộc họp Hội đồng Quản trị:

| STT | Thành viên HĐQT    | Số buổi họp HĐQT tham dự | Tỷ lệ tham dự họp | Lý do không tham dự |
|-----|--------------------|--------------------------|-------------------|---------------------|
| 1   | Dương Văn Mậu      | 07                       | 7/7               |                     |
| 2   | Kastuhito Miyajima | 07                       | 7/7               |                     |
| 3   | Yusuke Takahashi   | 07                       | 7/7               |                     |
| 4   | Vũ Mạnh Hùng       | 07                       | 7/7               |                     |
| 5   | Vũ Đức Thịnh       | 07                       | 7/7               |                     |

PHỤ LỤC SỐ 02: DANH SÁCH CHI TRẢ THÙ LAO HĐQT - BKS NĂM 2023

| STT | Họ và tên              | Chức vụ         | Thù lao /tháng       | Số tháng | Thù lao năm          | Ghi chú                       |
|-----|------------------------|-----------------|----------------------|----------|----------------------|-------------------------------|
| 1   | Dương Văn Mậu          | Chủ tịch HĐQT   | 50,000,000           | 12       | 600,000,000          |                               |
| 2   | Vũ Đức Thịnh           | Thành viên HĐQT | 35,000,000           | 12       | 420,000,000          |                               |
| 3   | Vũ Mạnh Hùng           | Thành viên HĐQT | 35,000,000           | 12       | 420,000,000          |                               |
| 4   | Katsuhito Miyajima     | Thành viên HĐQT | 35,000,000           | 12       | 420,000,000          |                               |
| 5   | Yusuke Takahashi       | Thành viên HĐQT | 35,000,000           | 12       | 420,000,000          |                               |
| 6   | Vũ Văn Mạnh            | Trưởng BKS      | 35,000,000           | 12       | 420,000,000          |                               |
| 7   | Nguyễn Thị Quỳnh Trang | Thành viên BKS  | 25,000,000           | 12       | 300,000,000          |                               |
| 8   | Kenichi Suzuki         | Thành viên BKS  | 25,000,000           | 4        | 53,333,333           | Miễn nhiệm từ ngày 10/04/2023 |
| 9   | Lê Thanh Hải           | Thành viên BKS  | 25,000,000           | 8        | 246,666,667          | Tham gia từ ngày 10/04/2023   |
|     | <b>Tổng cộng</b>       |                 | <b>3,300,000,000</b> |          | <b>3,300,000,000</b> |                               |

5/2/CP VÀ ĐII 22 LAC

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

| STT | Số Nghị quyết/ Quyết định | Ngày tháng | Nội dung  |
|-----|---------------------------|------------|---|
| 1   | 57/2023/QĐ-HĐQT           | 06/02/2023 | Quyết định Tổ chức ĐHĐCĐ thường niên năm 2023 của Công ty cổ phần NEDI 2  |
| 2   | 58/2023/QĐ-HĐQT           | 03/03/2023 | Quyết định Điều chỉnh kế hoạch tổ chức Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2023 của Công ty cổ phần NEDI 2                 |
| 3   | 59/2023/QĐ-HĐQT           | 07/03/2023 | Quyết định thông qua các tài liệu trình ĐHĐCĐ thường niên năm 2023 của Công ty cổ phần NEDI 2                               |
| 4   | 60/2023/QĐ-HĐQT           | 04/04/2023 | Quyết định thành lập Ban kiểm tra tư cách cổ đông tham dự ĐHĐCĐ thường niên năm 2023  |
| 5   | 61/2023/QĐ-HĐQT           | 27/03/2023 | Quyết định áp dụng các biện pháp khắc phục những tồn tại trong việc thực hiện quỹ lương năm 2022 của Công ty cổ phần NEDI 2 |
| 6   | 06/2023/NQ-ĐHĐCĐ          | 10/04/2023 | Nghị quyết Đại hội đồng cổ thông thường niên năm 2023   |
| 7   | 63/2023/QĐ-HĐQT           | 08/05/2023 | Quyết định gia hạn thời gian giữ chức vụ Tổng giám đốc Công ty đối với ông Ứng Hồng Vận                                     |
| 8   | 64/2023/QĐ-HĐQT           | 26/5/2023  | Quyết định phê duyệt phương án chi trả cổ tức bằng tiền năm 2022  |
| 9   | 65/2023/QĐ-HĐQT           | 26/5/2023  | Quyết định miễn nhiệm chức vụ TGD, người đại diện theo pháp luật của Công ty đối với Ông Ứng Hồng Vận                       |
| 10  | 66/2023/QĐ-HĐQT           | 26/5/2023  | Quyết định giao nhiệm vụ cho ông Ngô Mạnh Cường - Phó TGD Công ty CP NEDI2 kiêm nhiệm Giám đốc Nhà máy TĐ Ngòi Phát         |
| 11  | 67/2023/QĐ-HĐQT           | 26/5/2023  | Quyết định giao nhiệm vụ cho Ông Ứng Hồng Vận trợ lý chủ tịch Hội đồng quản trị   |
| 12  | 68/2023/QĐ-HĐQT           | 26/5/2023  | Quyết định bổ nhiệm chức vụ Tổng giám đốc, Người đại diện theo pháp luật của Công ty đối với ông Đỗ Vương Cường             |
| 13  | 69/2023/QĐ-HĐQT           | 26/5/2023  | Quyết định về việc thay đổi Người đại diện theo pháp luật của Công ty   |



| STT | Số Nghị quyết/ Quyết định | Ngày tháng | Nội dung  |
|-----|---------------------------|------------|---|
| 14  | 70/2023/QĐ-HĐQT           | 20/6/2023  | Nghị quyết thông qua việc lựa chọn Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam là đơn vị kiểm toán Báo cáo tài chính năm 2023 |
| 15  | 71/2023/QĐ-HĐQT           | 21/7/2023  | Nghị quyết điều chỉnh ngày chi trả 20% cổ tức bằng tiền mặt năm 2022  |
| 16  | 72/2023/QĐ-HĐQT           | 26/7/2023  | Quyết định Tạm hoãn thực hiện hợp đồng lao động đối với Ông Vũ Tuấn Hùng  |
| 17  | 73/2023/QĐ-HĐQT           | 09/08/2023 | Quyết định phê duyệt chủ trương cho phép Công ty được vay vốn lưu động, vay vốn ngắn hạn phục vụ sản xuất kinh doanh  |
| 18  | 74/2023/QĐ-HĐQT           | 29/9/2023  | QĐ cho cán bộ nhân viên nghỉ việc để hưởng chế độ hưu trí đối với Ông Ứng Hồng Vận                                    |
| 19  | 75/2023/QĐ-HĐQT           | 30/09/2023 | Giao Ban Lãnh đạo Công ty CP NEDI2 ký hợp đồng chuyên gia cho ông Ứng Hồng Vận  |
| 20  | 76/2023/QĐ-HĐQT           | 01/11/2023 | Nghị quyết Phê duyệt chủ trương thanh lý vật tư thiết bị lưu kho nhà máy thủy điện Ngòi Phát                          |
| 21  | 77/2023/QĐ-HĐQT           | 01/11/2023 | Nghị quyết Phê duyệt chủ trương sử dụng thử nghiệm tối ưu hoá vận hành hồ chứa - Chương trình HNT                     |
| 22  | 78/2023/QĐ-HĐQT           | 10/11/2023 | QĐ Phê duyệt Ban hành sơ đồ tổ chức của Công ty cổ phần Đầu tư và Phát triển Điện Miền Bắc 2                          |
| 23  | 79/2023/QĐ-HĐQT           | 10/11/2023 | QĐ Ban hành quy chế tổ chức và hoạt động các phòng nghiệp vụ, Nhà máy của Công ty                                     |
| 24  | 80/2023/QĐ-HĐQT           | 10/11/2023 | QĐ ban hành quy chế phân phối tiền lương, thu nhập của Công ty cổ phần đầu tư và Phát triển Điện Miền Bắc 2           |
| 25  | 81/2023/NQ-HĐQT           | 27/12/2023 | Nghị quyết Phê duyệt chủ trương thanh lý ô tô con của Công ty CP NEDI 2   |



Lao Cai, date 20 March 2024

No.10/2024/BC-HĐQT

## REPORT OF THE BOARD OF MANAGEMENT

*The performance of the BOM and each member of the BOM in 2023 and the essential tasks in 2024*

### To: Annual General Meeting of Shareholders in 2024

In compliance with the regulations of the Company's Charter, Resolution No. 0/2023/NQ-ĐHĐCĐ dated April 10, 2024 of the General Meeting of Shareholders in 2023, the Board of Management would like to report to the General Meeting on the operation of the Board of Management in 2023 and the plan of 2024 are as follows:

### I. ASSESSMENT OF PRODUCTION & BUSINESS RESULTS OF NEDI2 IN 2023

#### 1. Production & Business results in 2023 of NEDI2 Company

| No. | Item             | Unit        | 2023 Plan | 2023 Performance | 2023 Ratio of performance/ Plan |
|-----|------------------|-------------|-----------|------------------|---------------------------------|
| 1   | Net Revenue      | Billion VND | 389,750   | 325,481          | 83,5%                           |
| 2   | After-tax profit | Billion VND | 152,48    | 107,05           | 70,2%                           |
| 3   | Dividends        | %           | 30%       | 20%              | 66,7%                           |

#### 2. General assessment of production & business results of the Company in 2023:

- Weather and hydrological conditions in 2023 are much worse than previous years due to being affected by the El Nino phenomenon: The rainy season starts late and ends earlier than the average in many years; The average amount of natural water flowing into Ngoi Phat lake in 2023 is 20.04 m<sup>3</sup>/s, equal to 76.9% of the year 2022 (26.04 m<sup>3</sup>/s) and equal to 70.98% of the average of the years from 2016 to 2022. (28,233 m<sup>3</sup>/s); The number of hours of lake overflow in 2023 is 709 hours (equal to 44.01% of 2022 and 37.59% of the average of the years from 2018 to 2022).
  - The Plant operates stably 04 units, continuously reaching of design capacity in sufficient water conditions, without subjective problems.
  - The technology mastery and operation are guaranteed. Production operation is optimized, well coordinated with EVN dispatching levels, so when there is water, it will be operated continuously, without having to shut down the machine. Concurrently, the market price of electricity is optimal, reducing the cost of self-consumption electricity, improving equipment life.
  - Regarding the electricity market: In 2023, the electricity output participating in the competitive electricity market is 17,85 million kWh.
- + According to Decision No. 238/QĐ-DTDL of the Ministry of Industry and Trade signed



on December 30, 2022, regulating the rate of participation in the electricity market in 2023 for hydropower projects with regulating lakes such as Ngoi Phat (less than 2 days) is 10%, however due to difficult conditions, EVN has proposed and agreed to reduce the rate to 5% for all months of 2023

- + Although the participation rate in the power market decreased to 5% and the electricity output was not as high as expected, the profit from the power market still reached a high level of VND 6.012.594.413
- Kaizen maintenance, repair and improvement work: Complete equipment maintenance and repair work to ensure compliance with procedures and technical requirements, promptly handle problems and overcome equipment defects, completed the overhaul of generator set H1 to ensure quality, progress and timely handover to the DCS/SCADA upgrade unit, completed the overhaul of generator unit H2, upgraded the DCS/SCADA system to complete the unit H1 ensures technical requirements

**General assessment:** Although facing many difficulties due to the poor hydrological situation, with the efforts and enthusiasm of the Company's Executive Board and employees, along with the wise and timely leadership of the Board of Directors, of major shareholders VINACONEX and TTC, in 2023 NEDI2 Company has completed 70.2% of the profit plan and 66.7% of the dividend plan assigned by the General Meeting of Shareholders. The details of the Company's fields of operation have been presented in the report of the Executive Board.

## **II. ASSESSMENT OF THE MANAGEMENT OF THE BOARD OF MANAGEMENT IN 2023**

### **1. General**

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

### **2. Organization and operation of the Board of Management**

- In 2023, the Board of Management held 07 meetings of the Board of Management and 01 meeting of the General Meeting of Shareholders, issued 07 Resolutions/Decisions (at direct meetings or consulted in writing) to perform the function of operation management of the Company and directing the Executive Board in the performance of business and production tasks assigned by the General Meeting of Shareholders, specifically as follows:
  - (i) Approve the decision to organize the 2023 Annual General Meeting of Shareholders of NEDI2 Company (February 6, 2023).
  - (ii) Resolution of the 2023 Annual General Meeting of Shareholders of NEDI2 Company (April 10, 2023)
  - (iii) Resolution on selecting Ernst & Young Vietnam Co., Ltd. as the unit to audit the 2023 financial statements of NEDI2 company (June 20, 2023).
  - (iv) Decision approving the cash dividend payment plan for 2022 (May 26, 2023).
  - (v) Decision to change the Company's Legal Representative (May 26, 2023).
  - (vi) Decision approving the policy allowing the Company to borrow working capital and



short-term loans to serve production and business (August 9, 2023).

- (vii) Resolution approving the policy of experimental use of the Reservoir Operation Optimization System - HNT Program (November 1, 2023).
- (viii) Decision to promulgate the Organizational Chart of Northern Power Investment and Development Joint Stock Company 2 (November 10, 2023).
- (ix) Decision to issue Regulations on organization and operation of the Company's Professional Departments and Factories (November 10, 2023).
- (x) Decision promulgating Regulations on salary and income distribution of Northern Power Investment and Development Joint Stock Company 2 (November 10, 2023).
- Directing the successful organization of the Annual General Meeting of Shareholders; Directed the successful organization of the Annual General Meeting of Shareholders, issued decisions approving internal management regulations as a basis for the Board of Management to implement.
- Supervise and direct the Board of General Directors to manage production and business activities in 2023 according to the Resolution of the 2023 Annual General Meeting of Shareholders due to hydrological conditions, reaching 70.2% of the profit target approved by the General Meeting of Shareholders.

### **3. Activities of each member of the Board of Management**

The Shareholders are proposed to see the Appendix 01 attached to this report.

### **4. Remuneration of each member of the Board of Management**

The Shareholders are proposed to see the Appendix 02 attached to this report.

### **5. Meetings and Resolutions, Decisions of the Board of Management**

The Shareholders are proposed to see the Appendix 03 attached to this report.

## **III. RESULTS OF SUPERVISION FOR THE EXECUTIVE BOARD**

- In 2023, the Executive Board, headed by the General Director, managed the Company's production & business activities in compliance with legal regulations, the Charter, Regulations on internal management and Business Registration.
- The members of the Executive Board are experienced, capable, qualified and responsible officers. The General Director directed the full and timely implementation of the resolutions and decisions of the Board of Management; building a transparent, drastic and specific decentralized working mechanism so that each member can maximize their initiative, creativity and responsibility in the assigned works.
- The General Director conducts weekly/monthly progress meetings with Deputy General Director, Chief Accountant, heads/deputies of departments, leaders of Ngoi Phat Hydropower Plant, General Director to direct the daily work of the Company and implement the decisions and resolutions assigned by the Board of Management and the General Meeting of Shareholders in a thorough - drastic - timely manner to complete the assigned plan.
- Financial operations, managing of cash inflows - outflows efficiently and transparently, meeting production & business requirements and not allowing overdue debts with credit

00  
ON  
ĐẠI  
T T  
MI  
XA

institutions.

- The relations with Shareholders, information disclosure continue to be well maintained.
- Well maintaining the activities of Party Committee and Trade union of the Company

#### IV. REMAINED ISSUES

- Due to climate change, the El Nino phenomenon causes unusual and extreme weather. Prolonged dry weather from the end of 2022 will lead to a sharp decrease in water flow to reservoirs on the Ngoi Phat basin, directly affecting the operations of power plants in the Ngoi Phat area.
- The plant has been in operation for 10 years, so sedimentation has significantly affected the useful capacity of the lake, reducing the ability to generate electricity. In addition, many of the Plant's equipment must be replaced and maintained more frequently, which will increase operating and maintenance costs.

#### V. OPERATION ORIENTATIONS OF THE BOARD OF MANAGEMENT IN 2023

On the basis of production & business results from 2015 to 2023 and the solidarity spirit of the Company's leaders - employees the Board of Management identified some key tasks to be performed in 2023 as follows:

- Focusing on directing, coordinating and supervising the Executive Board to implement the solutions to successfully implement the production & business plan in 2024 approved by the General Meeting of Shareholders;
- Strongly renovating the management, operation, thinking, dynamism, promoting the collective intelligence; completing the wage payment mechanism and remuneration regime for employees;
- Focusing on efficient and safe operation of Ngoi Phat Hydropower Plant cluster, and conducting technical improvements to operate the plant most effectively;
- Develop cooperative relationships with partners of Vietnam Electricity Group (EVN), credit institutions, and power generation enterprises in the area to operate Ngoi Phat Hydropower Plant effectively, Security is safe and reliable;
- Continuing to perform well the corporate social responsibility.

Above is the Report of the Board of Management submitted to the Annual General Meeting of Shareholders in 2024.

Yours sincerely./.

**Recipients:**

- As recipients;
- Secretary, admin (save)

ON BEHALF OF BOARD OF MANAGEMENT  
CHAIRMAN



DUONG VAN MAU



**APPENDIX 1: ACTIVITIES OF THE BOM MEMBERS IN 2023**

**1. Information about the BOM members:**

| No. | Member of BOM      | Position:           | Date of starting/ceasing to be a member of the BOM |                   |
|-----|--------------------|---------------------|--|-------------------|
|     |                    |                     | Date of appointment                                | Date of dismissal |
| 1   | Duong Van Mau      | Chairman of the BOM | 26/03/2021   |                   |
| 2   | Vu Manh Hung       | Member              | 26/03/2021   |                   |
| 3   | Vu Duc Thinh       | Member              | 26/03/2021   |                   |
| 4   | Kastuhito Miyajima | Member              | 18/12/2020   |                   |
| 5   | Yusuke Takahashi   | Member              | 18/12/2020   |                   |

**2. Meetings of the BOM**

| No. | Member of the Board | Number of meetings of the BOM attended | Meeting attendance ratio | Reason for absence |
|-----|---------------------|--|--------------------------|--------------------|
| 1   | Duong Van Mau       | 07                                     | 7/7                      |                    |
| 2   | Vu Manh Hung        | 07                                     | 7/7                      |                    |
| 3   | Vu Duc Thinh        | 07                                     | 7/7                      |                    |
| 4   | Kastuhito Miyajima  | 07                                     | 7/7                      |                    |
| 5   | Yusuke Takahashi    | 07                                     | 7/7                      |                    |

15  
TY  
UL  
EN  
IA  
11

**APPENDIX 02: LIST OF REMUNERATION FOR THE BOM – IC IN 2023**

| No. | Full name                 | Position           | Remuneration/<br>month | Number<br>of<br>months | Total<br>remuneration | Remark  |
|-----|---------------------------|--------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|---|
| 1   | Duong Van Mau             | Chairman of<br>BOM | 50,000,000             | 12                     | 600,000,000           |   |
| 2   | Katsuhito Miyajima        | BOM Member         | 35,000,000             | 12                     | 420,000,000           |   |
| 3   | Yusuke Takahashi          | BOM Member         | 35,000,000             | 12                     | 420,000,000           |   |
| 4   | Vu Manh Hung              | BOM Member         | 35,000,000             | 12                     | 420,000,000           |   |
| 5   | Vu Duc Thinh              | BOM Member         | 35,000,000             | 12                     | 420,000,000           |   |
| 6   | Vu Van Manh               | Head of IC         | 35,000,000             | 12                     | 420,000,000           |   |
| 7   | Nguyen Thi Quynh<br>Trang | IC Member          | 25,000,000             | 12                     | 300,000,000           |   |
| 8   | Kenichi Suzuki            | IC Member          | 25,000,000             | 4                      | 53,333,333            | <i>Miễn nhiệm<br/>từ ngày<br/>10/04/2023<br/>Resigned<br/>from April<br/>10, 2023</i> |
| 9   | Le Thanh Hai              | IC Member          | 25,000,000             | 8                      | 246,666,667           | <i>Tham gia từ<br/>ngày<br/>10/04/2023<br/>Join from<br/>April 10,<br/>2023</i>       |
|     | <b>Total</b>              |                    | <b>3,300,000,000</b>   |                        | <b>3,300,000,000</b>  |   |

52 / CP  
V.A. ĐI  
: 2  
L.A.P.



**APPENDIX 03: LIST OF RESOLUTIONS - DECISIONS OF THE BOM**

| No. | No. of Resolution/Decision | Date       | Content   |
|-----|----------------------------|------------|---|
| 1   | 57/2023/QĐ-HĐQT            | 06/02/2023 | Decision organize the 2023 Annual General Meeting of Shareholders of NEDI 2 Joint Stock Company   |
| 2   | 58/2023/QĐ-HĐQT            | 03/03/2023 | Decision adjust of the organize plan of Annual General Meeting of Shareholders 2023 of NEDI 2 Joint Stock Company                                       |
| 3   | 59/2023/QĐ-HĐQT            | 07/03/2023 | Decision approve the submitted documents to the 2023 Annual General Meeting of Shareholders of NEDI 2 Joint Stock Company                               |
| 4   | 60/2023/QĐ-HĐQT            | 04/04/2023 | Decision establish a shareholder eligibility inspection committee to attend the 2023 Annual General Meeting of Shareholders                             |
| 5   | 61/2023/QĐ-HĐQT            | 27/03/2023 | Decision apply measures overcome existing problems in implementing the salary fund 2022 of NEDI 2 Joint Stock Company                                   |
| 6   | 06/2023/NQ-ĐHĐCĐ           | 10/04/2023 | Resolution of the Annual General Meeting 2023   |
| 7   | 63/2023/QĐ-HĐQT            | 08/05/2023 | Decision extend the term in charge of General Director of the Company for Mr. Ung Hong Van  |
| 8   | 64/2023/QĐ-HĐQT            | 26/5/2023  | Decision approve dividend payment plan 2022 by cash   |
| 9   | 65/2023/QĐ-HĐQT            | 26/5/2023  | Decision dismiss Mr. Ung Hong Van from the position of General Director and legal representative of the Company   |
| 10  | 66/2023/QĐ-HĐQT            | 26/5/2023  | Decision assign tasks to Mr. Ngo Manh Cuong - Deputy General Director of NEDI2 Joint Stock Company concurrently Director of Ngoi Phat Hydro power Plant |
| 11  | 67/2023/QĐ-HĐQT            | 26/5/2023  | Decision assign tasks to Mr. Ung Hong Van, Assistant of Chairman of the Board of Management   |
| 12  | 68/2023/QĐ-HĐQT            | 26/5/2023  | Decision appoint Mr. Do Vuong Cuong to the position of General Director, Legal Representative of the Company  |
| 13  | 69/2023/QĐ-HĐQT            | 26/5/2023  | Decision on changing the Company's Legal Representative   |

|    |                 |            |   |
|----|-----------------|------------|---|
| 14 | 70/2023/QĐ-HĐQT | 20/6/2023  | Resolution pass the selection of Ernst & Young Vietnam Co., Ltd. as the auditor of the 2023 Financial Statements                          |
| 15 | 71/2023/QĐ-HĐQT | 21/7/2023  | Resolution adjust the date of dividend payment by cash 2022   |
| 16 | 72/2023/QĐ-HĐQT | 26/7/2023  | Decision temporarily postpone the implementation of the labor contract for Mr. Vu Tuan Hung   |
| 17 | 73/2023/QĐ-HĐQT | 09/08/2023 | Decision approve the policy allowing the Company to borrow working capital and short-term loans to serve production and business          |
| 18 | 74/2023/QĐ-HĐQT | 29/9/2023  | Decision to let employees quit to enjoy retirement benefits for Mr. Ung Hong Van  |
| 19 | 75/2023/QĐ-HĐQT | 30/09/2023 | Assign the Board of Directors of NEDI2 Joint Stock Company to sign an expert contract for Mr. Ung Hong Van                                |
| 20 | 76/2023/QĐ-HĐQT | 01/11/2023 | Resolution Approving the policy of liquidation of materials and equipment stored at Ngoi Phat hydro power plant                           |
| 21 | 77/2023/QĐ-HĐQT | 01/11/2023 | Resolution Approve the policy of using testing to optimize reservoir operations HNT Program   |
| 22 | 78/2023/QĐ-HĐQT | 10/11/2023 | Decision Approve the issuance of the organizational chart of Northern Electricity Investment and Development Joint Stock Company 2        |
| 23 | 79/2023/QĐ-HĐQT | 10/11/2023 | Decision promulgate regulation on organization and operation of professional departments and Plant of the Company                         |
| 24 | 80/2023/QĐ-HĐQT | 10/11/2023 | Decision promulgate regulation on salary and income distribution of Northern Electricity Investment and Development Joint Stock Company 2 |
| 25 | 81/2023/NQ-HĐQT | 27/12/2023 | Resolution approve the policy of liquidating cars of NEDI 2 Joint Stock Company   |