

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 2022

Trong bối cảnh tình hình kinh tế khó khăn do đại dịch Covid-19 bùng phát và tăng nhanh từ cuối năm 2019 đến nay 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 đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) giao HĐQT báo cáo Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2022 các nội dung chính như sau:

I. ĐÁNH GIÁ KẾT QUẢ SXKD CỦA CÔNG TY NEDI2 TRONG NĂM 2021**1. Kết quả hoạt động SXKD năm 2021 của Công ty NEDI2**

STT	Các chỉ tiêu	Đơn vị tính	Kế hoạch 2021	Thực hiện năm 2021	Tỷ lệ hoàn thành/Kế hoạch năm 2021
1	Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ	Tỷ đồng	386.436	400.115	104%
2	Lợi nhuận sau thuế	Tỷ đồng	139.541	151.256	108%
3	Cổ tức	%	20%	30%	150%

2. Đánh giá chung về kết quả SXKD của Công ty năm 2021:

- Điều kiện thủy văn và thời tiết năm 2021 là: 06 tháng đầu năm là mùa khô, thời tiết không thuận lợi, nắng nóng, khô hạn trên diện rộng và kéo dài; 03 tháng mùa mưa (7,8,9) thì chỉ có tháng 7 thủy văn tốt còn lại tháng 8 và tháng 9 thủy văn kém thấp nhất kể từ năm 2015 khi nhà máy đi vào vận hành (Các tháng có thủy văn đột biến trong năm 2021 là tháng 4, 10, 11 và cao hơn các năm từ 2015 đến khi nhà máy đi vào vận hành). Thống kê thủy văn quý IV/2021 ≈ 128% trung bình so với quý IV của 6 năm trước, cả năm đạt: 95% trung bình 6 năm trước. Nhà máy đã bổ sung phương pháp theo dõi lượng mưa hằng ngày trên lưu vực để chủ động trong công tác theo dõi nguồn nước và vận hành tối ưu. Nhà máy cũng tập trung duy trì vận hành ổn định chạy máy liên tục, trực sản xuất và sửa chữa, xử lý sự cố 24/24 sẵn sàng ứng phó với các tình huống sự cố, sửa chữa bảo trì 4 quý năm 2021.
- Năm 2021 sản lượng điện tham gia thị trường điện cạnh tranh là 438,97 triệu kwh (đạt 104,2% so với kế hoạch và vượt 0,2% so với sản lượng cùng kỳ năm 2020).
- Trong năm 2021, nhu cầu sử dụng điện giảm mạnh do ảnh hưởng của đại dịch Covid 19, đồng thời lượng cung điện năng tăng do gia tăng các dự án điện gió, điện mặt trời tham gia vận hành vào thị trường điện dẫn đến giá điện bình quân năm 2021 không cao, bình quân đạt 958,2 đ/kwh. Dù vậy, do sản lượng phát điện lên lưới tăng nên doanh thị trường điện cạnh tranh tăng 2,31 tỷ so với doanh thu theo giá hợp đồng mua bán điện.

- Doanh thu bán điện của nhà máy thủy điện Ngòi Phát đạt 104% so với kế hoạch, lợi nhuận sau thuế đạt 108% so với kế hoạch.

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 2021 Công ty NEDI2 đã hoàn thành nhiệm vụ của Đại hội đồng cổ đông giao, đạt danh hiệu DOANH NGHIỆP VINACONEX TIÊU BIỂU NĂM 2021.

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 2021

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 2021, HĐQT đã tổ chức 04 cuộc họp HĐQT và 01 cuộc họp Đại hội đồng cổ đông, ban hành 09 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;
 - (i) Phê duyệt kế hoạch tổ chức Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2021 của Công ty CP NEDI2. (27/01/2021)
 - (ii) Phê duyệt chương trình và tài liệu trình Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2021 của Công ty CP NEDI2. (26/02/2021)
 - (iii) Thông qua việc tiếp nhận và bổ nhiệm chức danh Phó TGD đối với ông Đỗ Vương Cường và thôi giao nhiệm vụ đối với ông Nguyễn Hải Đăng Phó TGD để nhận nhiệm vụ mới. (01/03/2021)
 - (iv) Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2021 (26/3/2021)
 - (v) Bầu ông Dương Văn Mậu giữ chức vụ chủ tịch HĐQT Công ty nhiệm kỳ 2019 – 2024 kể từ ngày 26/03/2021 (26/3/2021)
- Giám sát, chỉ đạo Ban Tổng giám đốc điều hành hoạt động SXKD năm 2021 theo Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên năm 2021, 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. Thù 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 2021, nhân sự Ban Tổng giám đốc có sự thay đổi về Ban Tổng giám đốc – Kế toán trưởng, theo đó HĐQT ban hành Nghị quyết số 43/2021/NQ-HĐQT ngày 01/3/2021 bổ nhiệm chức danh Phó TGD đối với ông Đỗ Vương Cường và thôi giao nhiệm vụ đối với ông Nguyễn Hải Đăng Phó TGD để nhận nhiệm vụ công mới.

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, Tổng giám đốc 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

- Sự thay đổi về tư duy, phương thức, tác phong làm việc của một bộ phận CBNV trong năm đầu chuyển đổi sở hữu và cổ đông lớn có yếu tố nước ngoài 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.
- Công tác vận hành liên hồ trên lưu vực Ngòi Phát chưa tận dụng được hết lợi thế là nhà máy cuối cùng của Lưu vực để tận dụng tối đa tiềm năng nguồn nước đem lại hiệu quả cho Nhà đầu tư.
- 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 2022

Trên cơ sở kết quả sản xuất kinh doanh từ năm 2015 đến năm 2021 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 2022 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 2022 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 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.

Trên đây là Báo cáo của HĐQT kính trình Đại Hội đồng cổ đông thường niên năm 2022.

Xin trân trọng cảm ơn./.

Nơi nhận:

- Như k/gửi;
- Lưu VP, TBTK. *J*

T.M HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ *Ok*

CHỦ TỊCH



DƯƠNG VĂN MẬU

PHỤ LỤC 1: HOẠT ĐỘNG CỦA CÁC THÀNH VIÊN HĐQT NĂM 2021

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	Nguyễn Xuân Đông	03	3/3	Miễn nhiệm ngày 26/03/2021
2	Dương Văn Mậu	06	6/6	
3	Nguyễn Hữu Tới	01	1/3	02 buổi vắng mặt vì lý do bận công tác; Miễn nhiệm ngày 26/03/2021
4	Kastuhito Miyajima	06	6/6	
5	Yusuke Takahashi	06	6/6	
6	Vũ Mạnh Hùng	03	3/3	Bổ nhiệm ngày 26/03/2021
7	Vũ Đức Thịnh	03	3/3	Bổ nhiệm ngày 26/03/2021

PHỤ LỤC SỐ 02

DANH SÁCH CHI TRẢ THÙ LAO THÀNH VIÊN HĐQT- BKS NĂM 2021

STT	Họ Và Tên	Chức vụ	Thu nhập /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	15,000,000	12	180,000,000	
8	Kenichi Suzuki	Thành viên BKS	15,000,000	12	180,000,000	
Tổng cộng			255,000,000		3,060,000,000	

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 41/2021/QĐ-HĐQT	27/01/2021	Phê duyệt kế hoạch tổ chức Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2021 của Công ty CP NEDI2.
2	Số 42/2021/QĐ- HĐQT	26/02/2021	Phê duyệt chương trình và tài liệu trình Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2021 của Công ty CP NEDI2
3	Số 43/2021/NQ-HĐQT	01/03/2021	Thông qua việc tiếp nhận và bổ nhiệm chức danh Phó TGD đối với ông Đỗ Vương Cường và thôi giao nhiệm vụ đối với ông Nguyễn Hải Đăng Phó TGD để nhận nhiệm vụ mới.
4	Số 04/2021/NQ-ĐHĐCĐ	26/03/2021	Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2021
5	Số 44/2021/NQ-HĐQT	26/03/2021	Bầu ông Dương Văn Mậu giữ chức vụ chủ tịch HĐQT Công ty nhiệm kỳ 2019 – 2024 kể từ ngày 26/03/2021
6	Số 45/2021/NQ-HĐQT	06/07/2021	Thông qua việc lựa chọn Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam là đơn vị kiểm toán Báo cáo tài chính năm 2021
7	Số 46/2021/NQ-HĐQT	21/07/2021	Thông nhất phương án chi trả 20% cổ tức năm tài chính 2020 và danh sách cổ đông để chi trả 20% cổ tức của năm tài chính 2020
8	Số 47/2021/NQ-HĐQT	02/11/2021	Phê duyệt “Chuẩn mực ứng xử trong công việc” của Công ty
9	Số 48/2021/NQ-HĐQT	02/11/2021	Thông nhất thông qua nội dung: tại bất kỳ cuộc họp nào của ĐHĐCĐ, HĐQT hoặc BKS, Cổ đông Toyota Tsusho có quyền yêu cầu Công ty NEDI2 cung cấp phiên dịch và chi phí, phí tổn phát sinh liên quan đến phiên dịch sẽ do NEDI2 chi trả hoặc có thể tự đưa phiên dịch của mình tới cuộc họp bằng chính chi phí của TCC và bất kỳ tài liệu nào liên quan đến cuộc họp đó của ĐHĐCĐ, HĐQT hoặc BKS, bao gồm nhưng không giới hạn ở chương trình họp, thông báo, giấy mời, các tài liệu khác được thảo luận tại cuộc họp, nghị quyết và biên bản họp phải kèm theo bản dịch tiếng Anh, và chi phí, phí tổn dịch thuật phát sinh do Công ty chi trả.

Hanoi, March 22, 2022

No. 157 /2022/BC-HDQT

REPORT OF THE BOARD OF MANAGEMENT

Ref: Management and operation results of the Board of Management
and each member of the Board of Management.

To: Annual General Meeting of Shareholders in 2022

In the context of the difficult economic situation caused by the Covid-19 epidemic that appeared from the end of 2019 until nowadays, 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 Management (BOM) to report at the Annual General Meeting of Shareholders 2022 with the main contents as follows:

I. ASSESSMENT OF PRODUCTION AND BUSINESS RESULTS OF NEDI2 IN 2021

1. Production and Business results in 2021 of NEDI2

No.	Target	Unit	Plan in 2021	Implementation in 2021	Completion ratio/ Plan in 20201
1	Revenue from sales and service supply	Billion VND	386.436	400.115	104%
2	After-tax profit	Billion VND	139.541	151.256	108%
3	Dividends	%	20%	30%	150%

2. General assessment of production and business results of the Company in 2021:

- Hydrological and weather conditions in 2021: The first 06 months of the year were the dry season with unfavourable weather, hot sun, and prolonged drought. During the 03 months of the rainy season (7,8,9), July has a good hydrological condition, August and September have the lowest hydrological conditions since 2015 when the Plant comes into operation (Months with sudden hydrological changes in the year). 2021 is April, October, November and higher than the years from 2015 until the plant comes into operation). Hydrological statistics in the fourth quarter of 2021 $\approx$ 128% of the average compared to the fourth quarter of the previous 06 years, the whole year reached: 95% of the average of 06 years ago. The Plant has added a method of daily rainfall monitoring in the basin to proactively monitor water sources and optimize operation. The Plant focuses on maintaining stable operation, running the machine continuously, on duty for the production and repair, handling incidents 24/24 to be ready to respond to incident situations, repair and maintenance Quarter I-II-III- IV of 2021.

- In 2021, the electricity output participating in the competitive electricity market is 438.97 million kWh (equivalent to 104.2% of the plan and 0.2% higher than the output in the same period in 2020).

- In 2021, the demand for electricity will decrease sharply due to the impact of the Covid 19 pandemic, and concurrently, the electricity supply will increase due to the increase in wind power and solar power projects participating in operation in the electricity market, leading to The average electricity price in 2021 is not high, reaching 958.2 VND/kwh on average. However, due to the increase in power generation output to the grid, the revenue from the competitive electricity market increased by 2.31 billion VND compared to the revenue according to the electricity purchase price.

- Electricity sales of Ngoi Phat Hydropower Plant reached 104% of the plan, profit after tax reached 108% of the plan.

General comments: With the efforts of the leaders - officers and employees of the Company and the perspicacious and timely leadership of the Board of Management and leaders of VINACONEX Corporation, in 2021, NEDI2 has completed the tasks assigned by the General Meeting of Shareholders, gaining the title of TYPICAL ENTERPRISE VINACONEX OF 2021.

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 2021

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 Management, ensuring the role of comprehensive management and direction of the Executive Board in the management of the Company's activities.

2. The organization and operation of the Board of Management

In 2021, the Board of Management has held four (04) meetings of the Board of Management and one (01) meeting of the General Meeting of Shareholders, issued nine (09) Resolutions/Decisions (at direct meetings or consulted in writing) to perform the function of managing operations of the Company and direct the Executive Board to perform the production and business tasks assigned by the General Meeting of Shareholders, as follows:

- Direct the successful organization of the Annual General Meeting of Shareholders;
 - (i) Approve the plan to organize the Annual General Meeting of Shareholders 2021 of NEDI2 Joint Stock Company (January 27, 2021).
 - (ii) Approve the agenda and documents to be submitted to the Annual General Meeting of Shareholders 2021 of NEDI2 Joint Stock Company (February 26, 2021).
 - (iii) Approve the receipt and appointment of the position of Deputy General Director for Mr. Do Vuong Cuong and stopped assigning the Deputy General Director to Mr. Nguyen Hai Dang to take on a new task (March 01, 2021).
 - (iv) Resolution of the Annual General Meeting of Shareholders 2021 (March 26, 2021).
 - (v) Elect Mr. Duong Van Mau to hold the position of Chairman of the Board of Management of the Company for the term 2019 - 2024 from March 26, 2021 (March 26, 2021).
- Supervise and direct the Board of Management to operate the production and business activities in 2021 according to the Resolution of the Annual General Meeting of Shareholders in 2021, exceeding the profit target approved by the General Meeting of Shareholders.
- Issue the decisions/resolutions under the authority of the Board of Management;

3. The activities of each member of the Board of Management

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

4. Remuneration of each member of the Board of Management

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

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

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

III. SUPERVISION RESULTS FOR THE EXECUTIVE BOARD

In 2021, there was a change in the personnel of the Executive Board - Chief Accountant, whereby the Board of Management issued Resolution No. 43/2021/NQ-HDQT dated March 01, 2021 appointing the title of Deputy General Director to Mr. Do Vuong Cuong and stopped assigning the Deputy General Director to Mr. Nguyen Hai Dang to take on new task.

The Executive Board, 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 Regulations on corporate governance and Business Registration.

Members of the Executive Board 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 Management; 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 Management and the General Meeting of Shareholders assigned in a thorough - drastical - timely manner to complete the assigned plan.

- 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 inter-reservoir operation in Ngoi Phat basin has not taken full advantage of being the last plant of the Basin to make the most of the potential of water resources to bring efficiency to the Investor.
- 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 MANAGEMENT IN 2022

On the basis of production and business results from 2015 to 2021 and the solidarity spirit of the Company's leaders - employees, under the leadership of the Board of Management with foreign factors (partner: **Toyota Tsusho Corporation; a shareholder accounting for 35% of the company's charter capital**), the Board of Management identified some key tasks to be performed in 2022 as follows:

- Focus on directing, coordinating and supervising the Executive Board to implement the solutions to successfully implement the production and business plan in 2022 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.

Above is the Report of the Board of Management submitted to the Annual General Meeting of Shareholders in 2022.

Best regard,

Recipients:

- As Receipts;
- Archives: Office, TBTk

ON BEHALF OF BOARD OF MANAGEMENT

CHAIRMAN



DUONG VAN MAU

APPENDIX 1: ACTIVITIES OF BOM MEMBERS IN 2021

No.	Member of Board of Management	Position:	Date of starting/ceasing to be a member of the Board of Management	
			Date of appointment	Date of dismissal
1	Duong Van Mau	Chairman of the Board	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 Board of Directors attended	Meeting attendance ratio	Reason for absence
1	Nguyen Xuan Dong	03	3/3	Resigned on March 26, 2021
2	Duong Van Mau	06	6/6	
3	Nguyen Huu Toi	01	1/3	02 absences due to bussiness trips; Resigned on March 26, 2021
4	Kastuhito Miyajima	06	6/6	
5	Yusuke Takahashi	06	6/6	
6	Vu Manh Hung	03	3/3	Appointed on March 26, 2021
7	Vu Duc Thinh	03	3/3	Appointed on March 26, 2021

15527
 TY CP
 U VÀ
 EN DIỆN
 BẮC 2
 T. LAOC

APPENDIX 02

THE BOARD MEMBERS – INSPECTION COMMITTEE IN 2021

No.	Full name	Position:	Remuneration / month	Number of months	Total remuneration	Remark
1	Duong Van Mau	Chairman of the Board	50.000.000	12	600.000.000	
2	Vu Duc Thinh	Member of the Board	35.000.000	12	420.000.000	
3	Vu Manh Hung	Member of the Board	35.000.000	12	420.000.000	
4	Katsuhito Miyajima	Member of the Board	35.000.000	12	420.000.000	
5	Yusuke takahashi	Member of the Board	35.000.000	12	420.000.000	
6	Vu Van Manh	Head of Inspection Committee	35.000.000	12	420.000.000	
7	Nguyen Thi Quynh Trang	Member of the Inspection Committee	15.000.000	12	180.000.000	
8	Kenichi Suzuki	Member of the Inspection Committee	15.000.000	12	180.000.000	
	Total		255.000.000		3.060.000.000	

APPENDIX 03: LIST OF RESOLUTIONS - DECISIONS OF THE BOARD

No.	Resolution/Decision number	Date	Content
1	No 41/2021/QĐ-HĐQT	27/01/2021	Approve the plan to organize the Annual General Meeting of Shareholders 2021 of NEDI2 Joint Stock Company
2	No 42/2021/QĐ- HĐQT	26/02/2021	Approve the agenda and documents to be submitted to the Annual General Meeting of Shareholders 2021 of NEDI2 Joint Stock Company
3	No 43/2021/NQ-HĐQT	01/03/2021	Approve the receipt and appointment of the position of Deputy General Director for Mr. Do Vuong Cuong and stopped assigning the Deputy General Director to Mr. Nguyen Hai Dang to take on a new task.
4	No 04/2021/NQ-ĐHĐCĐ	26/03/2021	Resolution of the Annual General Meeting of Shareholders 2021
5	No 44/2021/NQ-HĐQT	26/03/2021	Elect Mr. Duong Van Mau to hold the position of Chairman of the Board of Management of the Company for the term 2019 - 2024 from March 26, 2021.
6	No 45/2021/NQ-HĐQT	06/07/2021	Approve the selection Ernst & Young Vietnam Co., Ltd. as the audit unit of the financial statements 2021
7	No 46/2021/NQ-HĐQT	21/07/2021	Agree on the plan to pay 20% of the dividend of the fiscal year 2020 and the list of Shareholders to pay 20% of the dividend of the fiscal year 2020
8	No 47/2021/NQ-HĐQT	02/11/2021	Approve the Company's "Standards of Business Conduct"
9	No 48/2021/NQ-HĐQT	02/11/2021	Agree to approve the content: at any meeting of the General Meeting of Shareholders, the Board of Management or the Inspection Committee, Toyota Tsusho Shareholders have the right to request NEDI2 Company to provide interpreters and the incurred expenses which related to the interpretation will be paid by NEDI2 or may bring own interpreter to the meeting and paid by the expense of TCC; and any documents related to that meeting of the General Meeting of Shareholders, the Board of Management or the Inspection Committee, including but not limited to the meeting agenda, notices of, meeting invitation, other documents discussed at the meeting, resolutions and meeting minutes must be accompanied by an English

No.	Resolution/Decision number	Date	Content
			translation, and the incurred expenses of translation shall be paid by the Company.