

**BÁO CÁO CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**

Báo cáo của HĐQT về kết quả hoạt động năm 2024 của Hội đồng quản trị và từng thành viên Hội đồng quản trị, phương hướng nhiệm vụ năm 2025

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025

Thực hiện quy định tại Điều lệ Công ty, Nghị quyết số 09/2024/NQ-ĐHĐCĐ ngày 16/04/2024 của Đại hội cổ đông năm 2024, Hội đồng quản trị kính báo cáo Đại hội về tình hình hoạt động của HĐQT trong năm 2024 và kế hoạch năm 2025 như sau:

**I. ĐÁNH GIÁ KẾT QUẢ SXKD CỦA CÔNG TY NEDI2 TRONG NĂM 2024****1. Kết quả hoạt động SXKD năm 2024 của Công ty NEDI2**

STT	Các chỉ tiêu	Kế hoạch năm 2024	Thực hiện năm 2024	Tỷ lệ TH/KH (%)
1	Sản lượng (Triệu Kwh)	408,68	399,29	97,70%
2	Tổng Doanh thu và thu nhập khác (triệu đồng)	373.455	366.782	98,2%
3	Lợi nhuận sau thuế (triệu đồng)	155.466	161.806	104,1%
4	Cổ tức	25%	25%	100%

**2. Đánh giá chung về kết quả SXKD của Công ty năm 2024:**

- Năm 2024 là một năm có diễn biến thời tiết, thiên tai phức tạp, có sự khác biệt lớn giữa mùa mưa và mùa khô so với trung bình nhiều năm dẫn đến việc phát điện gặp nhiều khó khăn. Nhà máy vận hành ổn định, an toàn và phối hợp tốt với điều độ nên được vận hành liên tục, hiệu quả. Công ty đã dồn tối ưu nguồn nhân lực, thu xếp kịp thời tài chính để phục vụ hoạt động sản xuất được liên tục và hiệu quả.
- Về công tác an ninh, an toàn: Công ty đã đáp ứng tốt các yêu cầu về an toàn, PCCC, PCLB. Đặc biệt, Ban điều hành và CBCNV Công ty đã ứng phó và xử lý kịp thời tác động của cơn bão số 3 (Yagi) để sớm khắc phục và đảm bảo an toàn người, máy móc thiết bị, công trình và nhà máy hoạt động và phát điện trở lại trong thời gian sớm nhất.
- Về công tác bảo trì sửa chữa, cải tiến Kaizen: Công ty đã làm tốt công tác bảo trì sửa chữa thường xuyên và khắc phục các khiếm khuyết đáp ứng yêu cầu chất lượng, kỹ thuật và tiến độ, đảm bảo vận hành ổn định, tin cậy.

**Nhận định chung:** Mặc dù gặp nhiều khó khăn do tình hình diễn biến thời tiết, thiên tai phức tạp 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 và của các cổ đông lớn, năm 2024 Công ty NEDI2 đã tuân thủ đầy đủ các quy định của pháp luật, hoàn thành đạt 104,1% kế hoạch lợi nhuận và 100% 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 2024****1. Đánh giá chung**

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 2024, HĐQT đã tổ chức 14 cuộc họp HĐQT và 01 cuộc họp Đại hội đồng cổ đông, ban hành 19 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. Nội dung cụ thể của các Nghị quyết/Quyết định được thể hiện đầy đủ tại Phụ lục số 03 gửi kèm báo cáo này.
- HĐQT chỉ đạo tổ chức thành công ĐHĐCĐ thường niên, Ban hành các Nghị quyết/Quyết định làm cơ sở để Ban điều hành triển khai.
- Giám sát, chỉ đạo Ban Tổng giám đốc điều hành hoạt động SXKD năm 2024 theo Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên năm 2024, tuy gặp nhiều khó khăn do tình hình diễn biến thời tiết, thiên tai phức tạp nhưng năm 2024 đã hoàn thành 104,1% 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. Thù lao của từng thành viên HĐQT**

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

## **5. Nội dung 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 2024, Ban điều hành, 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 nội bộ và Đăng ký kinh doanh.
- Các thành viên trong Ban điều hành 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.
- Duy trì kỷ cương kỷ luật lao động, tập trung quản trị nâng cao năng suất, hiệu quả công việc; sắp xếp và sử dụng tối ưu nguồn nhân lực, tiết giảm chi phí, nâng cao hiệu quả sản xuất kinh doanh của Công ty.
- Duy trì chăm lo đời sống cho CBCNV, trả lương thưởng, đóng bảo hiểm và các chế độ xã hội đầy đủ kịp thời, thực hiện các chế độ phúc lợi hiệu quả như hỗ trợ kinh phí nghỉ mát, khám sức khỏe định kỳ, tuân thủ các quy định về môi trường làm việc, thực hiện trách nhiệm xã hội với cộng đồng dân cư tại xã Bản Vược, huyện Bát Xát và các chương trình xã hội do tỉnh Lào Cai phát động.

11/01/2025 MI 12/11

- 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, tình hình thời tiết và thiên tai gần đây diễn biến bất thường và cực đoan. Khí hậu khô hạn kéo dài dẫn đến việc lưu lượng nước về các hồ chứa giảm mạnh, tác động trực tiếp tới hoạt động của nhà máy; Bão lũ bất thường với bùn rác làm giảm cột nước, tắc hệ thống nước kỹ thuật phải dừng máy khắc phục; Hậu quả bão lụt gây bồi lắng hồ chứa và bồi lắng hạ lưu làm giảm sản lượng điện.
- Xu thế cạnh tranh ngày càng tăng cao do Chính phủ đã có cơ chế mở cửa đối với thị trường điện khi nhiều doanh nghiệp tư nhân và doanh nghiệp nước ngoài có thể tham gia thị trường điện ảnh hưởng đến giá cạnh tranh, tìm kiếm chênh lệch có lợi cho doanh thu thị trường điện ngày càng khó khăn.
- Hiện tượng bồi lắng do cơn bão số 3 Yagi đã ảnh hưởng không nhỏ đến dung tích hữu ích của hồ và hạ lưu kênh thải, ảnh hưởng đến hiệu suất phát điện. Ngoài ra nhiều thiết bị hệ thống công nghệ chính đã sản xuất trên 12 năm và được vận hành trên 10 năm đến nay đã đến thời kỳ phải bảo dưỡng và thay thế nên sẽ làm tăng chi phí bảo trì, bảo dưỡng và vận hành.


#### V. MỘT SỐ ĐỊNH HƯỚNG HOẠT ĐỘNG CỦA HĐQT NĂM 2025

Trên cơ sở kết quả sản xuất kinh doanh từ năm 2015 đến năm 2024 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 2025 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 2025 được ĐHĐCĐ 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 2025. 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 2024

### 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; Bổ nhiệm lại ngày 16/04/2024	
2	Vũ Mạnh Hùng	Thành viên	26/03/2021; Bổ nhiệm lại ngày 16/04/2024	
3	Vũ Đức Thịnh	Thành viên	26/03/2021; Bổ nhiệm lại ngày 16/04/2024	
4	Kastuhito Miyajima	Thành viên	18/12/2020; Bổ nhiệm lại ngày 16/04/2024	
5	Yusuke Takahashi	Thành viên	18/12/2020; Bổ nhiệm lại ngày 16/04/2024	

### 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	14	14/14	
2	Kastuhito Miyajima	14	14/14	
3	Yusuke Takahashi	14	14/14	
4	Vũ Mạnh Hùng	14	14/14	
5	Vũ Đức Thịnh	14	14/14	

**PHỤ LỤC SỐ 02: DANH SÁCH CHI TRẢ THÙ LAO HĐQT - BKS NĂM 2024**

<b>STT</b>	<b>Họ và tên</b>	<b>Chức vụ</b>	<b>Thù lao /tháng</b>	<b>Số tháng</b>	<b>Thù lao năm</b>
1	Dương Văn Mậu	Chủ tịch HĐQT	50,000,000	12	600,000,000
2	Vũ Mạnh Hùng	Thành viên HĐQT	35,000,000	12	420,000,000
3	Vũ Đức Thịnh	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	Lê Thanh Hải	Thành viên BKS	25,000,000	12	300,000,000
	<b>Tổng cộng</b>				<b>3,300,000,000</b>

*Ghi chú:* Các thù lao của các TVHĐQT - BKS do TCty và TTC cử sẽ được chuyển về Tổng Công ty Vinaconex và Toyota Tsusho Corporation.

5/1  
CI  
VA  
Đ  
C  
47  
11

**PHỤ LỤC SỐ 03: DANH MỤC CÁC NGHỊ QUYẾT – QUYẾT ĐỊNH CỦA HĐQT NĂM 2024**

STT	Số Nghị quyết/ Quyết định	Ngày tháng	Nội dung
1	Số 01/2024/QĐ-HĐQT	09/01/2024	Gia hạn thời gian đảm nhận chức vụ Kế toán trưởng Công ty
2	Số 02/2024/QĐ- HĐQT	26/01/2024	Chấp thuận Hợp đồng, giao dịch giữa Công ty và người có liên quan
3	Số 03/2024/QĐ-HĐQT	20/02/2024	Phê duyệt kế hoạch tổ chức Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2024 của Công ty
4	Số 04/2024/NQ-HĐQT	29/02/2024	Miễn nhiệm chức vụ Kế toán trưởng đối với ông Đinh Tuấn Anh và bổ nhiệm chức vụ Kế toán trưởng đối với ông Vũ Thái Dương
5	Số 05/2024/QĐ-HĐQT	01/03/2024	Miễn nhiệm chức vụ Kế toán trưởng Công ty đối với ông Đinh Tuấn Anh
6	Số 06/2024/QĐ-HĐQT	01/03/2024	Bổ nhiệm chức vụ Kế toán trưởng Công ty đối với ông Vũ Thái Dương
7	Số 07/2024/QĐ-HĐQT	14/03/2024	Thông qua các tài liệu trình Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2024 của Công ty
8	Số 08/2024/QĐ-HĐQT	12/04/2024	Thành lập Ban kiểm tra tư cách cổ đông tham dự Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2024
9	Số 09/2024/NQ-ĐHĐCĐ	16/04/2024	Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2024
10	Số 10/2024/NQ-HĐQT	16/04/2024	Bầu Chủ tịch Hội đồng quản trị Công ty nhiệm kỳ 2024 - 2029
11	Số 11/2024/QĐ-HĐQT	04/06/2024	Ban hành Quy chế quản lý tài chính, Quy chế mua sắm hàng hóa và dịch vụ - xây dựng cơ bản của công ty
12	Số 12/2024/QĐ-HĐQT	03/06/2024	Chuyển VP đại diện Công ty tại tầng 9, Tòa nhà Vinaconex, 34 Láng Hạ đến tầng 7, Tòa nhà Vinaconex Diamond Tower số 459C Bạch Mai, quận Hai Bà Trưng, Hà Nội
13	Số 12A/2024/QĐ-HĐQT	20/06/2024	Phê duyệt việc ủy thác quản lý, sử dụng, khai thác diện tích văn phòng với Tổng công ty cổ phần Vinaconex
14	Số 13/2024/NQ-HĐQT	02/07/2024	Thông qua việc lựa chọn Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam là đơn vị kiểm toán Báo cáo tài chính năm 2024 cho Công ty
15	Số 14/2024/QĐ-HĐQT	01/08/2024	Phê duyệt chủ trương cho phép Công ty vay vốn lưu động phục vụ sản xuất kinh doanh

STT	Số Nghị quyết/ Quyết định	Ngày tháng	Nội dung
16	Số 15/2024/QĐ-HĐQT	13/08/2024	Phê duyệt việc thay đổi địa chỉ, thông tin về người đứng đầu và hoạt động theo ủy quyền của doanh nghiệp trên Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động Văn phòng đại diện tại Hà Nội – Công ty CP NEDI2
17	Số 16/2024/NQ-HĐQT	04/09/2024	Thông qua phương án chi trả cổ tức năm 2023 của Công ty CP NEDI2
18	Số 17/2024/QĐ-HĐQT	01/10/2024	Bổ nhiệm lại ông Ngô Mạnh Cường giữ chức vụ Phó Tổng Giám đốc Công ty CP NEDI2
19	Số 18/2024/QĐ-HĐQT	06/11/2024	Phê duyệt chủ trương đầu tư thiết bị phục vụ khắc phục bão số 3-2024 (bão Yagi)



## REPORT OF THE BOARD OF MANAGEMENT

Report of Board of Management on the results of the Board of Management' activities in 2024 and the performance of each member of the Board of Management, the direction and tasks for 2025.

Dear to: **The Annual General Meeting of Shareholders in 2025**

In accordance with the provisions of the Company's Charter and Resolution No. 09/2024/NQ-AGM dated April 16, 2024, of the 2024 Shareholders' General Meeting, the Board of Management respectfully reports to the General Meeting on the activities of the Board of Management in 2024 and the plan for 2025 as follows:

### I. EVALUATION OF NEDI2 COMPANY'S BUSINESS AND PRODUCTION RESULT IN 2024

#### 1. Business and production activities results of NEDI2 Company in 2024

No	Indicators	Plan 2024	Actual 2024	Rate Actual/Plan (%)
1	Output (Million Kwh)	408,68	399,29	97,70%
2	Total Revenue and Other Income (million VND)	373.455	366.782	98,2%
3	Profit After Tax (million VND)	155.466	161.806	104,1%
4	Dividends	25%	25%	100%

#### 2. Overall Assessment of NEDI2's Business and Production result in 2024:

- 2024 was a year with complex weather conditions and natural disasters, with significant differences between the rainy and dry seasons compared to the average of many years, which led to difficulties in power generation.
- The plant operated stably and safely without any subjective incidents, reaching its designed capacity when there was sufficient water. The total loss and self-consumption in 2024 were 4.39%. The company coordinated well with EVN's dispatch, ensuring continuous operation, optimizing market prices, reducing self-consumption electricity costs, and improving equipment lifespan.
- In early September, Typhoon No. 3 (Yagi) hit the North, causing serious damage to the plant. floodwaters brought mud, debris, and trees, forcing the plant to stop generating electricity on units H1-H2-H3 for 236 hours (nearly 10 days) and unit H4 for 92 hours (nearly 4 days) to repair the damage caused by the typhoon. After repairs, all four units resumed operation and generation.
- Regarding the electricity market: The company exceeded its revenue target, achieving 3.354 billion VND versus the target of 2 billion VND.
- Regarding maintenance and repairs: The company performed well in regular maintenance, promptly addressing incidents and fixing equipment defects. The company completed the overhaul of unit H2 and minor repairs on unit H1. It also replaced the gasket of the turbine shaft, repaired the headworks valve, restored the TGB bearing unit, replaced the downstream valve



successfully achieved 104.1% of its profit target and 100% of its dividend target assigned by the General Meeting of Shareholders.

The detailed content of the company's activities has been presented in the report by the Executive Board.

## **II. ASSESSMENT OF THE BOARD OF DIRECTORS' MANAGEMENT WORK IN 2024**

### **1. General Assessment**

Basically, the Board of Management (BOM) has successfully completed the tasks assigned by the General Meeting of Shareholders (GMS), operating in compliance with the legal regulations, the Company's Charter, and the BOM's regulations, ensuring a comprehensive management role and directing the Executive Board in the operation of the Company.

### **2. Regarding the Organization and Operation of the Board of Management**

- In 2024, the Board of Management held 14 BOM meetings and 01 General Meeting of Shareholders, issued 19 Resolutions/Decisions (at in-person meetings or by written consent) to perform the function of managing the Company's operations and directing the in performing the production and business tasks assigned by the General Meeting of Shareholders. The specific contents of the Resolutions/Decisions are fully presented in Appendix No. 03 attached to this report.
- The Board of Management directed the successful organization of the Annual General Meeting of Shareholders, issued Resolutions/Decisions as a basis for the Executive Board to implement.
- Supervise and direct the Board of General Directors in implementing the production and business activities in 2024 according to the resolutions of the Annual General Meeting of Shareholders in 2024. Despite facing many challenges due to complex weather conditions and natural disasters, the company achieved 104.1% of the profit plan approved by the General Meeting of Shareholders in 2024.

### **3. Regarding the Activities of Each BOM Member**

The Shareholders are requested to refer to Appendix 01 attached to this report.

### **4. Remuneration of Each BOM Member**

The Shareholders are requested to refer to Appendix 02 attached to this report.

### **5. Content of the Resolutions/Decisions of the Board of Management**

The Shareholders are requested to refer to Appendix 03 attached to this report.

## **III. SUPERVISION RESULTS OF BOARD OF GENERAL DIRECTOR**

- In 2024, the Executive Board, headed by the General Director, conducted the Company's production and business activities in compliance with the provisions of law, the Charter, Internal Regulations and Business Registration.
- The members of the Executive Board are experienced, competent, qualified and responsible. The General Director directed the full and timely implementation of the Resolutions and Decisions of the Board of Management; built a transparent, drastic working mechanism, and specifically delegated powers so that each member can maximize their initiative, creativity and responsibility in the assigned work areas. The General Director held regular weekly/monthly meetings with the Deputy General Directors, Chief Accountant, Heads/Deputy Heads of Departments, and Leaders of Ngoi Phat Hydropower Plant; The General Director directs the daily work of the Company and implements the decisions and resolutions of the Board of Management and the General Meeting of Shareholders thoroughly - resolutely - promptly to complete the assigned plan.

SOC  
COP  
DI  
HAT  
MI  
AT

- Financial activities, managing cash flow of revenue and expenditure effectively, transparently, meeting production and business requirements, not allowing overdue debts with credit institutions.
- Maintaining labor discipline, focusing on management to improve productivity and work efficiency; arranging and optimizing human resources, reducing costs, improving production and business efficiency of the Company.
- Maintaining care for the lives of employees, paying salaries and bonuses, paying insurance and social benefits fully and promptly, implementing effective welfare policies such as supporting vacation expenses, periodic health check-ups, complying with regulations on the working environment, performing social responsibility with the community in Ban Vuoc commune, Bat Xat district and social programs launched by Lao Cai province.
- Shareholder relations and information disclosure continue to be well maintained.
- Maintain good activities of the Company's Party Committee and Trade Union.

#### **IV. SOME EXISTING PROBLEMS**

- Due to climate change, the weather and natural disasters have recently become unusual and extreme. The prolonged dry climate has led to a sharp decrease in water flow to reservoirs, directly affecting the operation of the plant; Unusual storms and floods with mud and debris reduce the water column, blocking the technical water system, requiring the machine to be stopped for repair; The consequences of storms and floods cause sedimentation in reservoirs and sedimentation downstream, reducing electricity output.
- The trend of increasing competition is due to the Government's open mechanism for the electricity market when many private and foreign enterprises can participate in the electricity market, affecting competitive prices, finding a favorable difference for electricity market revenue is increasingly difficult.
- The sedimentation phenomenon caused by Typhoon No. 3 Yagi has significantly affected the effective storage capacity of the reservoir and the downstream discharge channel, impacting power generation efficiency. In addition, many main technological system devices that have been in production for over 12 years and in operation for more than 10 years have reached the period requiring maintenance and replacement, which will increase maintenance, repair, and operational costs.

#### **V. SOME ORIENTATIONS FOR THE BOARD OF MANAGEMENT'S ACTIVITIES IN 2025**

Based on the results of production and business from 2015 to 2024 and the spirit of solidarity and unanimity of the Company's leadership and employees, the Board of Management has identified a number of key tasks to be carried out in 2025 as follows:

- Focus on directing, coordinating and supervising the Board of Directors to deploy solutions to successfully implement the 2025 production and business plan approved by the General Meeting of Shareholders;
- Strongly innovate management and operation, thinking, dynamism, promote collective intelligence;
- Focus on operating the Ngoi Phat hydropower plant cluster effectively, safely, and make technical improvements to operate the plant most effectively;

21  
 GT  
 JT  
 TRI  
 ENI  
 XAT

- 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, ensuring safety and reliability;
- Continue to fulfill the enterprise's social responsibility.

The above is the Report of the Board of Management at the 2025 Annual General Meeting of Shareholders. Respectfully submit to the General Meeting of Shareholders for consideration.

Sincerely thank you./.

Recipients *h*  
- As submitted;  
- Save .

ON BEHALF OF BOARD OF MANAGEMENT



CHAIRMAN

~~DUONG VAN MAU~~ ✓

11/01/2025  
Y  
SA  
T

**APPENDIX 1: ACTIVITIES OF MEMBERS OF THE BOARD OF MANAGEMENT IN 2024****1. Information about members of the Board of Management:**

NO	Member of BOM	Title	Date of starting/cease being a member of the BOM	
			Date of appointment	Dismissal Date
1	Duong Van Mau	Chủ tịch HĐQT	March 26, 2021; Reappointed April 16, 2024	
2	Vu Manh Hung	Member	March 26, 2021; Reappointed April 16, 2024	
3	Vu Duc Thinh	Member	March 26, 2021; Reappointed April 16, 2024	
4	Kastuhito Miyajima	Member	December 18, 2020; Reappointed April 16, 2024	
5	Yusuke Takahashi	Member	December 18, 2020; Reappointed April 16, 2024	

**2. BOM Meetings:**

NO	Member of BOM	Number of Bom meetings attended	Meeting attendance rate	Reason for not attending
1	Duong Van Mau	14	14/14	
2	Kastuhito Miyajima	14	14/14	
3	Yusuke Takahashi	14	14/14	
4	Vu Manh Hung	14	14/14	
5	Vu Duc Thinh	14	14/14	

**APPENDIX NO. 02: LIST OF REMUNERATION PAYMENTS TO THE BOARD OF MANAGEMENT (BOM)  
- INSPECTION COMMITTEE (IS) IN 2024**

NO	Full name	Title	Remuneration/month	Number of months	Annual Remuneration
1	Duong Van Mau	Chairman of BOM	50,000,000	12	600,000,000
2	Vu Manh Hung	Member of BOM	35,000,000	12	420,000,000
3	Vu Duc Thinh	Member of BOM	35,000,000	12	420,000,000
4	Katsuhito Miyajima	Member of BOM	35,000,000	12	420,000,000
5	Yusuke Takahashi	Member of BOM	35,000,000	12	420,000,000
6	Vu Van Manh	Head of IS	35,000,000	12	420,000,000
7	Nguyen Thi Quynh Trang	Member of IS	25,000,000	12	300,000,000
8	Le Thanh Hai	Member of IS	25,000,000	12	300,000,000
	<b>Total</b>				<b>3,300,000,000</b>

*Note: The remuneration of the members of the Board of Management and Inspection Committee appointed by the Corporation and TTC will be transferred to Vinaconex Corporation and Toyota Tsusho Corporation.*

**APPENDIX NO. 03: LIST OF RESOLUTIONS - DECISIONS OF THE BOARD OF MANAGEMENT IN 2024**

No	Resolution/Decision Number	Date	Content
1	No 01/2024/QĐ-HĐQT	09/01/2024	Extend the term of the position of Chief Accountant of the Company
2	No 02/2024/QĐ- HĐQT	26/01/2024	Approve the Contract, transaction between the Company and related persons
3	No 03/2024/QĐ-HĐQT	20/02/2024	Approve the plan to organize the 2024 Annual General Meeting of Shareholders of the Company
4	No 04/2024/NQ-HĐQT	29/02/2024	Dismissal Mr. Dinh Tuan Anh from the position of Chief Accountant and appointment of Mr. Vu Thai Duong as the Chief Accountant
5	No 05/2024/QĐ-HĐQT	01/03/2024	Dismissal of Mr. Dinh Tuan Anh from the position of Chief Accountant of the Company
6	No 06/2024/QĐ-HĐQT	01/03/2024	Appointment of Mr. Vũ Thái Dương as the Chief Accountant of the Company
7	No 07/2024/QĐ-HĐQT	14/03/2024	Approval of the documents presented at the Annual General Meeting of Shareholders in 2024 of the Company
8	No 08/2024/QĐ-HĐQT	12/04/2024	Establishment of the Shareholder Eligibility Verification Committee for the Annual General Meeting of Shareholders in 2024
9	No 09/2024/NQ-ĐHĐCĐ	16/04/2024	Resolution of the 2024 Annual General Meeting of Shareholders
10	No 10/2024/NQ-HĐQT	16/04/2024	Election of the Chairman of the Board of Management for the term 2024 - 2029
11	No 11/2024/QĐ-HĐQT	04/06/2024	Issuing the Regulations on financial management, Regulations on procurement of goods and services - basic construction of the Company
12	No 12/2024/QĐ-HĐQT	03/06/2024	Relocation of the Company's representative office on the 9, Vinaconex Building, 34 Lang Ha to 7th floor, Vinaconex Diamond Tower Building, 459C Bach Mai, Hai Ba Trung District, Hanoi

No	Resolution/Decision Number	Date	Content
13	No 12A/2024/QĐ-HĐQT	20/06/2024	Approval of the entrustment of management, use and exploitation of office space with Vinaconex Joint Stock Corporation
14	No 13/2024/NQ-HĐQT	02/07/2024	Approval of the selection of Ernst & Young Vietnam Co., Ltd. as the auditor of the 2024 Financial Statements for the Company
15	No 14/2024/QĐ-HĐQT	01/08/2024	Approval of the policy allowing the Company to borrow working capital for production and business
16	No 15/2024/QĐ-HĐQT	13/08/2024	Approval of the change of address, information about the head and authorized activities of the enterprise on the Certificate of Registration of Operation of the Representative Office in Hanoi - NEDI2 Joint Stock Company
17	No 16/2024/NQ-HĐQT	04/09/2024	Approval of the dividend payment plan for 2023 of NEDI2 Joint Stock Company
18	No 17/2024/QĐ-HĐQT	01/10/2024	Re-appointment of Mr. Ngo Manh Cuong to the position of Deputy General Director of NEDI2 Joint Stock Company
19	No 18/2024/QĐ-HĐQT	06/11/2024	Approval of the policy of investing in equipment to serve the recovery of typhoon No. 3-2024 (storm Yagi)

