

CÔNG TY CP THỦY ĐIỆN NAM MU
NAM MU HYDROPOWER JSC

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

Số/No: 04 /2025/CBTT-NM

Ha Giang, ngày 03 tháng 04 năm 2025
Ha Giang, 03 April 2025

CÔNG BỐ THÔNG TIN BẤT THƯỜNG
EXTRAORDINARY INFORMATION DISCLOSURE

Kính gửi: - Ủy ban Chứng khoán Nhà nước/ State Securities Commission
- Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội/ Hanoi Stock Exchange
- Các Quý Cổ đông/ Esteemed Shareholders

1. Tên tổ chức/*Name of organization:* **CÔNG TY CỔ PHẦN THỦY ĐIỆN NAM MU**
/ Nam Mu Hydropower Joint Stock Company

- Mã chứng khoán/*Stock code:* **HJS**

- Địa chỉ/*Address:* **Xã Tân Thành, huyện Bắc Quang, tỉnh Hà Giang/ Tan Thanh Commune, Bac Quang District, Ha Giang Province**

- Điện thoại liên hệ/*Tel:* **0219.3827.276**

Fax: 0219.3827.276

- E-mail: **trandu.ktnammu@gmail.com**

2. Nội dung thông tin công bố/*Contents of disclosure:*

Tài liệu họp đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 / Documents for the 2025 Annual General Meeting of Shareholders.

3. Thông tin này đã được công bố trên trang thông tin điện tử của công ty vào ngày 03/04/2025 tại đường dẫn Website: **www.thuydiennammu.com.vn** /*This information was published on the company's website on 03/04/2025 (date), as in the link Website:www.thuydiennammu.com.vn:*

Chúng tôi xin cam kết các thông tin công bố trên đây là đúng sự thật và hoàn toàn chịu trách nhiệm trước pháp luật về nội dung các thông tin đã công bố/*We hereby certify that the information provided is true and correct and we bear the full responsibility to the law.*

*** Tài liệu đính kèm/Attached documents:**
Tài liệu họp đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025

Người UQ CBTT
Person authorized to disclose information



Trần Xuân Du



CÔNG TY CỔ PHẦN
THỦY ĐIỆN NẬM MU

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập - Tự do - Hạnh phúc

CHƯƠNG TRÌNH
ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2025
Ngày 26 tháng 4 năm 2025

TT	Nội dung chương trình	Thời gian	Người thực hiện
1	Đón tiếp cổ đông và phát tài liệu	07h30 - 08h30	Ban tổ chức
2	- Báo cáo của Ban tổ chức về tình hình cổ đông tham dự đại hội. - Khai mạc và giới thiệu đại biểu	08h30 - 08h40	Ban tổ chức
3	- Giới thiệu Ban chủ tọa Đại hội; - Giới thiệu Ban Thư ký đại hội; (<i>Xin ý kiến biểu quyết của Đại hội</i>) - Giới thiệu đề cử Ban kiểm phiếu (<i>Xin ý kiến biểu quyết của Đại hội</i>)	08h40 - 08h50	Ban tổ chức
4	- Thông qua nội dung chương trình làm việc của Đại hội - Thông qua Quy chế làm việc của Đại hội và Quy chế bầu cử	08h50 - 09h05	Ban Chủ tọa
5	Báo cáo kết quả SXKD năm 2024; Kế hoạch SXKD năm 2025	09h05 - 09h20	GD Cty
6	- Báo cáo kiểm toán báo cáo tài chính năm 2024 của Công ty kiểm toán độc lập - Báo cáo hoạt động của BKS công ty năm 2024; chương trình hoạt động năm 2025 - Tờ trình thông qua danh sách công ty thực hiện kiểm toán báo cáo tài chính năm 2025	09h20 - 09h30	BKS
7	Báo cáo hoạt động của HĐQT công ty năm 2024; chương trình hoạt động năm 2025	09h30 - 09h40	HĐQT
8	Các tờ trình của HĐQT, BKS 8.1. Phương án phân phối lợi nhuận năm 2024; 8.2. Nhân sự, lương, thù lao HĐQT, BKS, Thư ký năm 2024 và kế hoạch năm 2025 8.3. Các nội dung đề nghị ĐHĐCĐ uỷ quyền cho HĐQT	09h40 - 09h55	HĐQT
9	Đại hội thảo luận thông qua các báo cáo và Chủ tọa đại hội giải đáp các ý kiến của cổ đông.	09h55 - 10h30	Ban Chủ tọa
10	- Biểu quyết thông qua các nội dung; - Bầu thành viên HĐQT, BKS nhiệm kỳ 2025 - 2030	10h30 - 10h40	Ban Chủ tọa, Ban kiểm phiếu
11	Giải lao	10h40 - 11h00	
12	- Báo cáo kết quả kiểm phiếu biểu quyết thông qua các nội dung - Báo cáo kết quả kiểm Bầu thành viên HĐQT, BKS nhiệm kỳ 2025 - 2030	11h00 - 11h15	Ban kiểm phiếu
13	Thông qua Biên bản, Nghị quyết Đại hội	11h15 - 11h25	Ban Chủ tọa Ban thư ký
14	Bế mạc đại hội	11h25 - 11h30	Chủ tọa

Thời gian trên là dự kiến của BTC; Đại hội sẽ tiến hành phù hợp với các nội dung đề ra dưới sự điều hành của Chủ tọa



**ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG
CÔNG TY CỔ PHẦN THỦY ĐIỆN
NẬM MU**

**CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập – Tự do – Hạnh phúc**

Hà Nội, ngày tháng 04 năm 2025

**QUY CHẾ
TỔ CHỨC ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2025
CÔNG TY CỔ PHẦN THỦY ĐIỆN NẬM MU**

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/6/2020 và các văn bản hướng dẫn Luật doanh nghiệp;
- Căn cứ Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty cổ phần thủy điện Nậm Mu;

Đại hội đồng cổ đông thường niên Công ty cổ phần thủy điện Nậm Mu năm 2024 được thực hiện theo quy chế sau đây:

**Chương I
NHỮNG QUY ĐỊNH CHUNG**

Điều 1. Phạm vi áp dụng:

1. Quy chế này áp dụng cho việc tổ chức Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2024 của Công ty cổ phần thủy điện Nậm Mu (sau đây gọi tắt là Đại hội).
2. Quy chế này quy định cụ thể về quyền và nghĩa vụ của cổ đông, người được ủy quyền dự họp của cổ đông và các bên tham gia Đại hội, điều kiện, thể thức tiến hành Đại hội.
3. Cổ đông, người được ủy quyền dự họp của cổ đông và các bên tham gia có trách nhiệm thực hiện theo các quy định tại Quy chế này.

Điều 2. Mục tiêu

- Đảm bảo nguyên tắc công khai, minh bạch.
- Tạo điều kiện thuận lợi cho công tác tổ chức Đại hội được thành công và tuân thủ các quy định của Pháp luật.

**Chương II
QUYỀN VÀ NGHĨA VỤ CỦA CÁC BÊN THAM GIA ĐẠI HỘI**

Điều 3. Quyền và nghĩa vụ của cổ đông hoặc người đại diện theo ủy quyền của cổ đông tham dự Đại hội

1. Điều kiện tham dự họp Đại hội: Cổ đông sở hữu cổ phần của HJS theo danh sách do Trung tâm lưu ký chứng khoán chốt ngày 27/03/2025 hoặc những người được ủy quyền tham gia họp lệ.
2. Quyền của cổ đông, đại diện ủy quyền của cổ đông khi tham dự họp Đại

hội:

a. Được trực tiếp tham dự hoặc ủy quyền cho người khác tham dự họp Đại hội bằng văn bản.

b. Được thảo luận và biểu quyết tất cả các vấn đề thuộc thẩm quyền của Đại hội theo quy định của Luật Doanh nghiệp, các văn bản quy phạm pháp luật khác có liên quan;

c. Được Ban tổ chức thông báo nội dung, chương trình Đại hội và các tài liệu kèm theo.

d. Mỗi cổ đông hoặc người được ủy quyền của cổ đông dự họp khi tới tham dự Đại hội được nhận **Phiếu biểu quyết** sau khi đăng ký tham dự Đại hội với Ban tổ chức Đại hội.

e. Cổ đông, người được ủy quyền của cổ đông dự họp đến muộn khi Đại hội chưa kết thúc có quyền đăng ký và tham gia biểu quyết ngay tại Đại hội đối với các vấn đề chưa biểu quyết, khi đó Chủ tọa không có trách nhiệm dừng Đại hội và hiệu lực của các lần biểu quyết đã tiến hành trước đó không bị ảnh hưởng.

3. Nghĩa vụ của cổ đông, đại diện ủy quyền của cổ đông khi tham dự họp Đại hội:

a. Cổ đông hay người được ủy quyền của cổ đông dự họp khi tham dự Đại hội phải xuất trình các giấy tờ theo quy định tại **Thông báo mời họp** và đăng ký tham dự Đại hội với Ban tổ chức Đại hội.

b. Ăn mặc lịch sự, ứng xử văn minh lịch sự, không gây mất trật tự.

c. Đăng ký phát biểu tại Đại hội theo Điều 12 của quy chế này, nội dung phát biểu trong phạm vi chương trình Đại hội.

d. Biểu quyết phù hợp với hướng dẫn của Ban tổ chức Đại hội và tuân thủ sự điều khiển của Chủ tọa Đại hội.

e. Không được có hành vi cản trở, gây rối trật tự làm cho cuộc họp không được tiến hành một cách công bằng và hợp pháp.

f. Không được gây rối, ngăn cản diễn biến bình thường trong Đại hội.

g. Tuân thủ quyền điều hành của Chủ tọa Đại hội.

h. Nghiêm túc chấp hành Quy chế này, tôn trọng kết quả làm việc tại Đại hội.

Điều 4. Quyền và nghĩa vụ của Ban Chủ tọa Đại hội:

1. Ban Chủ tọa gồm Chủ tọa là Chủ tịch Hội đồng quản trị và một số thành viên do Đại hội biểu quyết thông qua có chức năng điều khiển Đại hội

2. Quyết định của Chủ tọa về vấn đề trình tự, thủ tục hoặc các sự kiện phát sinh ngoài chương trình của Đại hội sẽ mang tính phán quyết cao nhất;

3. Chủ tọa tiến hành các công việc được cho là cần thiết để điều khiển Đại hội một cách hợp lệ và có trật tự; hoặc để Đại hội phản ánh được mong muốn của đa số cổ đông tham dự;

4. Không cần lấy ý kiến của Đại hội, bất cứ lúc nào Chủ tọa cũng có thể trì hoãn họp Đại hội đến một thời điểm khác (*phù hợp với quy định tại Luật Doanh nghiệp và Điều lệ của Công ty*) và tại một địa điểm khác do Chủ tọa quyết định nếu nhận thấy rằng:

- a. Địa điểm họp không có đủ chỗ ngồi thuận tiện cho tất cả người dự họp;
- b. Người dự họp có hành vi cản trở, gây rối trật tự, có nguy cơ làm cho cuộc họp không được tiến hành một cách công bằng và hợp pháp.

5. Chủ tọa có quyền không trả lời hoặc chỉ ghi nhận các ý kiến đóng góp của cổ đông nếu các nội dung đóng góp, kiến nghị nằm ngoài nội dung xin ý kiến Đại hội.

6. Chủ tọa có quyền cắt ý kiến phát biểu của cổ đông khi cổ đông phát biểu quá thời gian quy định hoặc ý kiến nằm ngoài nội dung chương trình Đại hội, ý kiến trùng lặp.

7. Có quyền yêu cầu cơ quan có thẩm quyền duy trì trật tự cuộc họp; trục xuất những người có biểu hiện gây rối, không tuân thủ quyền điều hành của Chủ tọa, ngăn cản diễn biến bình thường của Đại hội.

Điều 5. Quyền và nghĩa vụ của Ban Thư ký Đại hội:

1. Ban Thư ký gồm 01 Trưởng ban và một số ủy viên do Ban chủ tọa đề cử và được Đại hội biểu quyết thông qua.

2. Ban Thư ký thực hiện các công việc trợ giúp theo sự phân công của Ban chủ tọa bao gồm: Ghi chép biên bản, dự thảo Nghị quyết Đại hội và thực hiện các công việc trợ giúp khác theo phân công của Ban chủ tọa.

Điều 6. Quyền và nghĩa vụ của Ban kiểm tra tư cách cổ đông.

Ban kiểm tra tư cách cổ đông gồm một (01) Trưởng Ban và một số thành viên do Hội đồng quản trị công ty quyết định thành lập để thực hiện các chức năng và nhiệm vụ như sau:

1. Kiểm tra tư cách cổ đông hoặc đại diện được ủy quyền đến dự họp: Yêu cầu cổ đông tham dự Đại hội xuất trình giấy tờ chứng minh tư cách như Chứng minh nhân dân/CCCD/ hộ chiếu, thông báo mời họp, Giấy ủy quyền (đối với đại diện được ủy quyền);

2. Phát cho cổ đông hoặc người được ủy quyền dự họp **Phiếu biểu quyết** và các tài liệu họp liên quan khác;

3. Báo cáo trước Đại hội về kết quả kiểm tra tư cách cổ đông dự họp Đại hội tại thời điểm: Trước khi khai mạc Đại hội;

4. Thực hiện các công việc khác do Chủ tọa Đại hội phân công.

Điều 7. Quyền và nghĩa vụ của Ban kiểm phiếu

1. Ban kiểm phiếu gồm một (01) Trưởng ban và một số thành viên do Chủ tọa đề nghị và được Đại hội biểu quyết thông qua;

2. Ban kiểm phiếu có nhiệm vụ hướng dẫn cách sử dụng **Phiếu biểu quyết** thể thức biểu quyết và tiến hành kiểm phiếu.

3. Lập biên bản kiểm phiếu và báo cáo trước Đại hội về kết quả kiểm phiếu;

4. Ban kiểm phiếu có quyền thành lập bộ phận giúp việc để hoàn thành nhiệm vụ của Ban;

5. Ban kiểm phiếu chịu trách nhiệm về tính chính xác, trung thực của kết quả kiểm phiếu đã công bố.

Chương III

THẺ THỨC TIẾN HÀNH ĐẠI HỘI

Điều 8. Điều kiện tiến hành Đại hội

1. Đại hội được tiến hành khi có số cổ đông tham dự trên 50% tổng số cổ phần có quyền biểu quyết theo danh sách cổ đông được lập tại thời điểm chốt danh sách cổ đông tham dự Đại hội ngày 27/03/2025.

2. Trường hợp Đại hội không đủ điều kiện tiến hành theo quy định trên đây thì việc triệu tập và tiến hành Đại hội lần 2 sẽ được tiến hành theo quy định của Luật Doanh nghiệp.

Điều 9. Tiến hành Đại hội

1. Đại hội sẽ diễn ra theo đúng trình tự nội dung chương trình đã được Đại hội thông qua.

2. Đại hội sẽ lần lượt thảo luận và thông qua các nội dung tại chương trình Đại hội theo hình thức biểu quyết như quy định tại Điều 13 của Quy chế này.

3. Đại hội bế mạc sau khi Nghị quyết, Biên bản Đại hội được thông qua.

Điều 10. Thông qua quyết định của Đại hội

1. Các quyết định của Đại hội đồng cổ đông được thông qua theo quy định tại Điều lệ Công ty và thể lệ Biểu quyết, Kiểm phiếu được Đại hội đồng cổ đông thông qua.

2. Cổ đông hoặc đại diện được ủy quyền đến dự họp thực hiện biểu quyết để **tán thành, không tán thành hoặc không có ý kiến** đối với những vấn đề thông qua trong Đại hội.

Điều 11. Phiếu biểu quyết

1. **Phiếu biểu quyết** phải đóng dấu treo của Công ty do Ban tổ chức Đại hội

phát cho các cổ đông hoặc đại diện theo ủy quyền của cổ đông tham dự cuộc họp.

2. Giá trị biểu quyết của **Phiếu biểu quyết** tương ứng với số cổ phần có quyền biểu quyết mà cổ đông đó sở hữu hoặc đại diện theo ủy quyền đăng ký tham dự họp Đại hội.

Điều 12. Thể thức biểu quyết thông qua các quyết định tại Đại hội

1. Việc biểu quyết các nội dung không ghi trong Phiếu biểu quyết được thực hiện bằng hình thức biểu quyết trực tiếp bằng giơ tay tại Đại hội.

2. Biểu quyết thông qua các nội dung Đại hội được ghi trong Phiếu biểu quyết sẽ được cổ đông hoặc đại diện theo ủy quyền của cổ đông biểu quyết bằng việc đưa ra duy nhất một phương án như tán thành hoặc không tán thành hoặc không có ý kiến đối với từng nội dung cần lấy ý kiến và được cổ đông hoặc đại diện theo ủy quyền của cổ đông ký xác nhận và cho vào hòm phiếu.

3. Tính hợp lệ của **Phiếu biểu quyết**:

a. **Phiếu biểu quyết** hợp lệ:

- Là **Phiếu biểu quyết** do Ban tổ chức Đại hội phát ra, có dấu treo của Công ty;

- **Phiếu biểu quyết** không bị rách, tẩy xóa, cạo sửa.

b. **Phiếu biểu quyết** không hợp lệ:

- **Phiếu biểu quyết** không phải do Ban tổ chức Đại hội phát ra;

- **Phiếu biểu quyết** không có dấu treo của Công ty;

- **Phiếu biểu quyết** bị rách, gạch, tẩy xóa, sửa chữa;

- **Phiếu biểu quyết** không đánh dấu phương án nào;

- **Phiếu biểu quyết** đánh dấu từ 2 phương án trở lên;

4. Cách tính kết quả nội dung biểu quyết: Số cổ cổ phần biểu quyết **chia cho** số cổ phần tham dự đại hội (*chia cho số phiếu phát ra tương ứng với số cổ phần*)

Điều 13. Quy định về kiểm phiếu đối với hình thức biểu quyết bằng bỏ phiếu:

1. Ban kiểm phiếu thực hiện việc kiểm phiếu theo quy định sau:

a. Ban kiểm phiếu làm việc trong một phòng hoặc khu vực riêng dưới sự giám sát của HĐQT công ty.

b. Ban kiểm phiếu có thể sử dụng các phương tiện kỹ thuật điện tử trong việc kiểm phiếu và sử dụng thành viên giúp việc khi cần thiết.

c. Kiểm tra lần lượt từng phiếu biểu quyết và ghi kết quả kiểm phiếu.

d. Niêm phong toàn bộ phiếu biểu quyết, bàn giao lại cho HĐQT.

2. Lập và công bố kết quả kiểm phiếu:

- a. Sau khi kiểm phiếu xong, Ban kiểm phiếu phải lập Biên bản kiểm phiếu.
- b. Nội dung biên bản kiểm phiếu phải có đầy đủ nội dung theo quy định tại Điều lệ công ty.
- c. Biên bản kiểm phiếu phải có chữ ký của Trưởng ban Kiểm phiếu, Người đại diện theo pháp luật, Chủ tọa Đại hội và đại diện cổ đông.

Điều 14. Thảo luận và chất vấn tại Đại hội

Căn cứ vào số lượng cổ đông tham dự Đại hội và thời lượng cho phép của Đại hội, Chủ tọa Đại hội có thể lựa chọn phương pháp điều khiển cuộc họp hợp lý nhất. Cổ đông tham dự Đại hội phát biểu ý kiến thảo luận, chất vấn bằng cách giơ tay đề nghị phát biểu và được sự đồng ý của Chủ tọa hoặc điền vào Phiếu câu hỏi gửi cho Ban chủ tọa.

Cổ đông phát biểu ngắn gọn và tập trung vào đúng nội dung trọng tâm cần trao đổi, phù hợp với chương trình Đại hội đã thông qua. Nội dung ý kiến đề xuất của cổ đông không liên quan đến vấn đề cá nhân hoặc vượt quá quyền hạn của doanh nghiệp. Chủ tọa có quyền nhắc nhở hoặc đề nghị cổ đông tập trung vào nội dung trọng tâm cần phát biểu để tiết kiệm thời gian và đảm bảo chất lượng thảo luận. Đại hội thống nhất tổng thời gian phát biểu của một cổ đông không quá 05 phút, nếu quá thời lượng này, Chủ tọa có thể yêu cầu cổ đông lập câu hỏi, kiến nghị bằng văn bản gửi tới Ban Thư ký và Ban chủ tọa sẽ trả lời bằng văn bản cho cổ đông trong thời hạn 05 ngày làm việc kể từ thời điểm nhận được kiến nghị của cổ đông.

Điều 15. Biên bản Đại hội

1. Nội dung Đại hội được lập thành Biên bản. Chủ tọa và Thư ký Đại hội chịu trách nhiệm về tính chính xác, trung thực của Biên bản Đại hội.
2. Biên bản Đại hội phải được công bố trước Đại hội và được Đại hội thông qua trước khi bế mạc Đại hội.
3. Biên bản Đại hội, Biên bản kiểm tra tư cách cổ đông, Biên bản kiểm phiếu và các tài liệu khác ghi nhận diễn biến, kết quả của Đại hội phải được lưu trữ tại Trụ sở chính của Công ty.
4. Biên bản Đại hội là cơ sở để đưa ra Nghị quyết Đại hội.

Điều 16. Nghị quyết Đại hội

Căn cứ kết quả tại Đại hội, Chủ tọa ra Nghị quyết Đại hội về các vấn đề đã được Đại hội thông qua. Nghị quyết của Đại hội phải được đọc tại Đại hội để các cổ đông thông qua và công bố trên website của Công ty trong vòng 24h kể từ khi Đại hội bế mạc.

Điều 17. Hiệu lực thi hành

Quy chế này gồm 17 điều, được đọc công khai tại đại hội và có hiệu lực thi hành ngay sau khi được Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 biểu quyết thông qua.

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH**

Trần Thế Quang



CÔNG TY CỔ PHẦN THỦY ĐIỆN NẬM MU
ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG NĂM 2021

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập – Tự do – Hạnh phúc

Hà Nội, ngày ... tháng..... năm 2025

QUY CHẾ BẦU CỬ
THÀNH VIÊN HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ, THÀNH VIÊN BAN KIỂM SOÁT
NHIỆM KỲ 2025 - 2030

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/06/2020;
- Căn cứ Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26/11/2019;
- Căn cứ Điều lệ tổ chức và hoạt động hiện hành của Công ty Cổ phần thủy điện Nậm Mu;

Đại hội đồng cổ đông thường niên của Công ty cổ phần thủy điện Nậm Mu ngày tháng 4 năm 2025, tiến hành bầu cử 5 thành viên Hội đồng quản trị và 3 thành viên Ban kiểm soát nhiệm kỳ 2025- 2030 theo các nội dung cụ thể như sau:

Điều 1. Đối tượng thực hiện bầu cử

Tất cả các Cổ đông sở hữu cổ phần và đại diện theo ủy quyền tại thời điểm chốt danh sách ngày 27/3/2025 của Trung tâm Lưu ký Chứng khoán Việt Nam tham dự Đại hội có quyền tham gia bầu cử.

Điều 2. Tiêu chuẩn và điều kiện làm thành viên HĐQT, thành viên BKS:

1. Tiêu chuẩn và điều kiện làm thành viên HĐQT:

- Có năng lực hành vi dân sự đầy đủ, không thuộc đối tượng không được quản lý doanh nghiệp theo quy định của Luật doanh nghiệp hiện hành;
- Có trình độ chuyên môn, kinh nghiệm trong quản trị kinh doanh hoặc trong lĩnh vực, ngành, nghề kinh doanh của Công ty và không nhất thiết phải là cổ đông của Công ty, trừ trường hợp Điều lệ công ty có quy định khác;
- Thành viên Hội đồng quản trị có thể đồng thời là thành viên Hội đồng quản trị tại tối đa 05 công ty khác.
- Thành viên Hội đồng quản trị không được là người có quan hệ gia đình của Giám đốc và người quản lý khác của công ty; của người quản lý, người có thẩm quyền bổ nhiệm người quản lý công ty mẹ;
- Các tiêu chuẩn khác theo quy định của pháp luật.

2. Tiêu chuẩn và điều kiện làm thành viên BKS:

- Có đầy đủ năng lực hành vi dân sự và không thuộc đối tượng không được thành lập và quản lý doanh nghiệp theo quy định của Khoản 2 Điều 17 Luật Doanh nghiệp và Điều lệ Công Ty;
- Được đào tạo một trong các chuyên ngành về kinh tế, tài chính, kế toán, kiểm toán, luật, quản trị kinh doanh hoặc chuyên ngành phù hợp với hoạt động kinh doanh của Công ty;
- Không phải là người có quan hệ gia đình của thành viên HĐQT, Giám đốc và người quản lý khác;

- Không phải là người quản lý Công ty, không nhất thiết phải là cổ đông hoặc người lao động của Công ty;
- Không được làm việc trong bộ phận kế toán, tài chính của Công ty;
- Không được là thành viên hay nhân viên của tổ chức kiểm toán được chấp thuận thực hiện kiểm toán các báo cáo tài chính của Công ty trong 03 năm liền trước đó;
- Tiêu chuẩn và điều kiện khác theo quy định khác của pháp luật có liên quan và Điều lệ công ty.

Điều 3. Số lượng thành viên HĐQT, thành viên BKS cần bầu

- Số thành viên HĐQT nhiệm kỳ 2025- 2030 cần bầu là 5 thành viên
- Số thành viên BKS nhiệm kỳ 2025- 2030 cần bầu là 3 thành viên

Điều 4. Điều kiện để ứng cử, đề cử thành viên HĐQT, BKS

1. Thành viên hội đồng quản trị :

- Cổ đông, nhóm cổ đông sở hữu từ 10% tổng số cổ phần phổ thông trở lên có quyền đề cử, ứng cử viên thành viên HĐQT, thành viên BKS. Các cổ đông có quyền cùng nhau lập thành nhóm để đề cử ứng cử viên thành viên HĐQT, thành viên BKS và phải thông báo về việc lập nhóm cho các cổ đông dự họp biết trước khi khai mạc ĐHĐCĐ.
- Trường hợp số lượng các ứng viên HĐQT, BKS thông qua đề cử và ứng cử không đủ số lượng cần thiết, Hội đồng quản trị đương nhiệm có thể đề cử thêm ứng cử viên hoặc tổ chức đề cử theo cơ chế được Công ty quy định tại quy chế nội bộ về quản trị công ty. Thủ tục Hội đồng quản trị đương nhiệm giới thiệu ứng viên Hội đồng quản trị, BKS phải được công bố rõ ràng và phải được Đại hội đồng cổ đông thông qua trước khi tiến hành bầu cử.

Điều 5. Nguyên tắc bầu cử:

- Bầu bằng hình thức bỏ phiếu kín.
- Quyền bầu cử được tính theo số cổ phần sở hữu, đại diện sở hữu. Kết quả bầu cử được tính trên số cổ phần có quyền biểu quyết của cổ đông dự họp;
- Mỗi lần bầu cử, một cổ đông chỉ được sử dụng một phiếu bầu tương ứng với số cổ phần sở hữu, đại diện sở hữu;
- Ban kiểm phiếu do Chủ tọa đề cử và được Đại hội thông qua bằng hình thức biểu quyết giơ tay. Thành viên Ban kiểm phiếu không được có tên trong danh sách đề cử và ứng cử;

Điều 6. Phương thức bầu cử

- Việc biểu quyết bầu thành viên Hội đồng quản trị và Ban kiểm soát thực hiện theo phương thức bầu dồn phiếu, theo đó mỗi cổ đông có tổng số phiếu biểu quyết tương ứng với tổng số cổ phần sở hữu nhân với số thành viên được bầu của Hội đồng quản trị hoặc Ban kiểm soát và cổ đông có quyền dồn hết hoặc một phần tổng số phiếu bầu của mình cho một hoặc một số ứng cử viên. Người trúng cử thành viên Hội đồng quản trị hoặc Kiểm soát viên được xác định theo số phiếu bầu tính từ cao xuống thấp, bắt đầu từ ứng cử viên có số phiếu bầu cao nhất cho đến khi đủ số thành viên quy định tại Điều lệ công ty. Trường hợp có từ 02 ứng cử viên trở lên đạt cùng số phiếu bầu như nhau cho thành viên cuối cùng của Hội đồng quản trị hoặc Ban kiểm soát thì sẽ tiến hành bầu lại trong số các ứng cử viên có số phiếu bầu ngang nhau hoặc lựa chọn theo tiêu chí quy định tại quy chế bầu cử hoặc Điều lệ công ty.

Điều 7. Phiếu bầu và ghi phiếu bầu.

1. Danh sách ứng cử viên HĐQT, BKS được thể hiện đầy đủ trên phiếu bầu “Phiếu bầu thành viên HĐQT” và “Phiếu bầu thành viên BKS”

2. Phiếu bầu hợp lệ:

- Là phiếu bầu theo mẫu in sẵn do Ban tổ chức Đại hội phát ra, có đóng dấu treo của Công ty cổ phần thủy điện Nậm Mu;

- Được cổ đông hoặc đại diện theo ủy quyền bầu và ký xác nhận;

- Phiếu bầu mà tổng số phiếu bầu cho một hoặc một số ứng cử viên nhỏ hơn hoặc bằng tổng số phiếu biểu quyết tương ứng.

- Phiếu bầu không bị rách tẩy xóa, cạo sửa, không viết thêm nội dung nào khác ngoài quy định cho phiếu bầu.

3. Phiếu bầu không hợp lệ:

- Phiếu không theo mẫu do Ban tổ chức Đại hội phát ra, không có đóng dấu treo của Công ty cổ phần thủy điện Nậm Mu.

- Phiếu có tổng số phiếu bầu cho ứng viên lớn hơn tổng số quyền được bầu.

- Phiếu bầu bị gạch xóa, sửa chữa, ghi thêm tên không thuộc danh sách ứng cử viên đã được Đại hội đồng cổ đông thông qua trước khi tiến hành bỏ phiếu.

- Phiếu không bầu cho ai.

4. Cách ghi trên phiếu bầu:

- Khi đồng ý bầu cho ứng cử viên, cổ đông viết số phiếu muốn bầu vào cột “số phiếu bầu” tại dòng tương ứng với tên ứng cử viên đó.

- Nếu không bầu cho ứng cử viên nào, cổ đông điền số “0” hoặc để trống.

- Cổ đông hoặc đại diện ủy quyền của cổ đông dự họp có thể dồn phiếu bầu cho một hoặc một số ứng cử viên.

- Trường hợp Cổ đông trong quá trình ghi phiếu bầu bị nhầm lẫn, với điều kiện chưa bỏ vào thùng phiếu, nhằm đảm bảo quyền lợi cho cổ đông, thì cổ đông đó được quyền trực tiếp gặp Trưởng ban kiểm phiếu để đổi lại phiếu bầu khác.

Điều 8: Nguyên tắc bỏ phiếu và kiểm phiếu.

Nguyên tắc bỏ phiếu: Ban kiểm phiếu kiểm tra thùng phiếu trước sự chứng kiến của các cổ đông có mặt tại Đại hội. Việc bỏ phiếu được bắt đầu khi có hiệu lệnh của Chủ tọa đại hội và kết thúc khi cổ đông cuối cùng bỏ phiếu bầu vào thùng phiếu. Thùng phiếu sẽ được Ban kiểm phiếu niêm phong trước sự chứng kiến của các cổ đông.

Ban kiểm phiếu làm việc trong một phòng riêng được sự giám sát của Ban kiểm soát, kiểm tra tính hợp lệ của các phiếu bầu, kiểm tra lần lượt phiếu bầu và ghi kết quả kiểm phiếu bằng văn bản và được Trưởng ban kiểm phiếu công bố trước Đại hội.

Biên bản kiểm phiếu phải có chữ ký của tất cả thành viên Ban kiểm phiếu và xác nhận của thành viên Ban Kiểm soát.

Điều 9. Nguyên tắc trúng cử:

Người trúng cử thành viên Hội đồng quản trị hoặc Kiểm soát viên được xác định theo số phiếu bầu tính từ cao xuống thấp, bắt đầu từ ứng cử viên có số phiếu bầu cao nhất cho đến khi đủ số thành viên quy định tại Điều lệ công ty. Trường hợp có từ 02 ứng cử viên trở lên

đạt cùng số phiếu bầu như nhau cho thành viên cuối cùng của Hội đồng quản trị hoặc Ban kiểm soát thì sẽ tiến hành bầu lại trong số các ứng cử viên có số phiếu bầu ngang nhau hoặc lựa chọn theo tiêu chí quy định tại quy chế bầu cử hoặc Điều lệ công ty.

Điều 10: Những khiếu nại về việc bầu và kiểm phiếu.

Trường hợp sau khi đã công bố kết quả bầu cử mà có ý kiến của cổ đông khiếu nại hoặc cần phúc tra lại kết quả bầu cử, Ban kiểm soát Công ty sẽ trực tiếp kiểm tra lại, nếu phát hiện sai sót cố ý hoặc cố sự gian lận trong kiểm phiếu thì Ban kiểm phiếu phải chịu bồi hoàn toàn bộ chi phí do phải tổ chức bầu cử lại.

Những khiếu nại về việc bầu cử và kiểm phiếu sẽ do Chủ tọa Đại hội hợp giải quyết và ghi vào biên bản cuộc họp ĐHĐCĐ.

Điều 11. Hồ sơ ứng cử viên thành viên Hội đồng quản trị, thành viên BKS :

- 1) Đơn đề cử, ứng cử và Biên bản họp nhóm cổ đông (nếu là nhóm cổ đông) (Mẫu 1)
2. Lý lịch cá nhân của ứng cử viên (Mẫu 2).
3. Bản sao có chứng thực các văn bằng, chứng chỉ chứng minh trình độ chuyên môn của ứng cử viên. Trường hợp văn bằng, chứng chỉ bằng tiếng nước ngoài thì phải dịch sang tiếng Việt và có chứng thực.
4. Văn bản (Nghị quyết, quyết định, ...) của cấp có thẩm quyền (HĐQT, HĐQT, ...) của tổ chức về việc đề cử người đại diện quản lý phần vốn của tổ chức tại Công ty CP thủy điện Nậm Mu làm thành viên Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát (nếu có).
5. Bản khai người có liên quan của ứng cử viên (Mẫu 3)
6. Các văn bản khác chứng minh ứng cử viên đủ các điều kiện, tiêu chuẩn theo Thông báo của HĐQT Công ty CP thủy điện Nậm Mu (nếu có).

Điều 9. Hiệu lực của Quy chế

Quy chế bầu cử này có hiệu lực thực hiện ngay sau khi được Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 Công ty cổ phần thủy điện Nậm Mu thông qua.

**TM. ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG
CHỦ TỌA**

Trần Thế Quang



Hà Nội, ngày ... tháng 4 năm 2025

BÁO CÁO HOẠT ĐỘNG
CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ CÔNG TY CP THỦY ĐIỆN NẬM MU
NĂM 2024 VÀ KẾ HOẠCH NĂM 2025

I. Cơ cấu tổ chức của Hội đồng quản trị

Hội đồng quản trị Công ty CP thủy điện Nậm Mu gồm 5 thành viên sau:

- | | |
|--------------------------|-----------------|
| - Ông : Trần Thế Quang | - Chủ tịch HĐQT |
| - Ông : Bùi Trọng Cần | - Ủy viên HĐQT |
| - Ông : Nguyễn Viết Kỳ | - Ủy viên HĐQT |
| - Ông : Nguyễn Đức Lương | - Ủy viên HĐQT |
| - Bà : Trần Thị Len | - Ủy viên HĐQT |

II. Hoạt động của Hội đồng quản trị năm 2024

Trong năm qua hoạt động của Hội đồng quản trị đã đạt được những kết quả đáng ghi nhận; các nghị quyết, quyết định của Hội đồng quản trị luôn theo sát tình hình thực tế của Công ty, luôn có sự thống nhất cao của các thành viên Hội đồng quản trị; công tác kiểm tra giám sát việc thực hiện các nghị quyết của Hội đồng quản trị luôn được duy trì thường xuyên. Hội đồng quản trị tích cực tham gia cùng với ban Giám đốc điều hành của Công ty, trực tiếp chỉ đạo các đơn vị, phòng ban trong quá trình triển khai thực hiện nghị quyết ĐHĐCĐ, nghị quyết của Hội đồng quản trị trên tất cả các lĩnh vực hoạt động của Công ty, đặc biệt là công tác sản xuất điện, công tác phòng chống thiên tai, công tác đầu tư, công tác sửa chữa bảo dưỡng các nhà máy và công tác tái cấu trúc công ty.

Hội đồng quản trị chỉ đạo hoạt động Công ty bằng các nghị quyết và quyết định; trong các trường hợp khác thông qua điện thoại trực tiếp. Các vấn đề Công ty trình duyệt hoặc các vấn đề khác của Công ty đều được Hội đồng quản trị đưa ra quyết định kịp thời đáp ứng hoạt động của Công ty.

1. Tổng kết các cuộc họp và các quyết định của Hội đồng quản trị

Năm 2024 Hội đồng quản trị Công ty đã họp 04 phiên thường kỳ vào các quý I, II, III, IV. Nội dung chính các cuộc họp: Thông qua thực hiện và kế hoạch sản xuất kinh doanh các quý và năm 2024, dự kiến phương án phân chia lợi nhuận, thông qua chủ trương, định hướng các mặt công tác của công ty.

Hội đồng quản trị đã tổ chức Đại hội đồng cổ đông Công ty cho năm tài chính 2024 ngày 27/4/2024 và chi trả cổ tức năm 2023 theo nghị quyết ĐHĐCĐ.

Thông qua các nội dung sửa đổi và ban hành các quy chế, quy định của Công ty phù hợp với quy định của các cấp quản lý và pháp luật hiện hành.

Thông qua và chỉ đạo Ban điều hành tổ chức thực hiện hoàn thành các chỉ tiêu SXKD đề ra và thực hiện các công việc thoái vốn ngoài công tác sản xuất điện của Công ty.

Chỉ đạo và thông qua phương án giá tạm và gia hạn HĐMBĐ NMTĐ Nậm Mu, tránh phải dừng phát điện gây lãng phí nguồn lực của Công ty.

Chỉ đạo giám sát việc đảm bảo các chế độ cho người lao động theo quy định của pháp luật, phù hợp với các quy định nội bộ của công ty, thỏa ước lao động tập thể.

Chỉ đạo sớm việc xử lý các vị trí sạt lở tại công trình 3 nhà máy thủy điện Nậm Mu, Nậm Ngần, Nậm An, đặc biệt là vị trí sạt lở đồi phải NMTĐ Nậm Ngần nên đã tránh bị thiệt hại lớn do ảnh hưởng của hoàn lưu bão Yagi.

2. Kết quả hoạt động thực hiện các nhiệm vụ của Hội đồng quản trị.

Triển khai nghị quyết Đại hội đồng cổ đông năm 2024, Hội đồng quản trị có các nhiệm vụ trọng tâm là chỉ đạo công ty thực hiện các công việc sau:

- Sản xuất kinh doanh điện nhà máy thủy điện Nậm Mu, Nậm Ngần, Nậm An.
- Tiến hành các công việc tái cấu trúc công ty theo chủ trương của Tổng công ty Sông Đà và Công ty cổ phần Sông Đà 9.
- Xây dựng phương án giá điện và chuẩn bị hồ sơ đàm phán ký lại HĐMBĐ NMTĐ Nậm Mu.
- Nghiên cứu đầu tư Dự án thủy điện Nậm Mu mở rộng.

Kết quả thực hiện:

a. Kết quả sản xuất kinh doanh điện

Với các chỉ tiêu được giao, ngay từ đầu năm 2024 Hội đồng quản trị Công ty đã bám sát từng công việc, chỉ đạo quyết liệt thực hiện nhiệm vụ kế hoạch sản xuất từng tháng, quý, năm. Cùng với sự nỗ lực của ban Giám đốc điều hành và tập thể CBCNV toàn Công ty, năm 2024 Công ty cổ phần Thủy điện Nậm Mu hoàn thành các chỉ tiêu mà Đại Hội đồng cổ đông đã đề ra như sau:

Thực hiện các chỉ tiêu SXKD năm 2024,

TT	Nội dung	Đơn vị	Kế hoạch năm 2024	Thực hiện năm 2024	Tỷ lệ HT
1	Tổng giá trị SXKD	Tỷ đồng	156,8	163,2	104%
2	Tổng doanh thu	Tỷ đồng	144,2	151,3	105%
3	Lợi nhuận trước thuế	Tỷ đồng	53,2	58,8	111%
4	Lợi nhuận sau thuế	Tỷ đồng	42,5	46,9	110%
5	Tỷ lệ cổ tức	%	18	20	111%

b. Kết quả thực hiện công tác tái cấu trúc.

Trong năm 2024, Hội đồng quản trị đã chỉ đạo Ban giám đốc thực hiện công tác tái cấu trúc theo phương án được các cấp phê duyệt, cụ thể:

- Công tác sản xuất kinh doanh điện vận hành an toàn, giá trị sản xuất kinh doanh điện đạt 104%.
- Công tác thoái vốn ngoài ngành chưa đạt yêu cầu, nguyên nhân trong năm Công ty CP Sông Đà Tây Đô đã tổ chức đấu giá bán 3 căn biệt thự tại TP Huế nhưng không có người mua.

c. Kết quả thực hiện công tác đầu tư.

Chỉ đạo ban giám đốc Công ty thuê đơn vị tư vấn tính toán nghiên cứu tiền khả thi dự án; căn cứ vào thông số thủy văn và sản lượng điện thực tế thì việc mở rộng dự án có tính khả thi. Trên cơ sở đó, công ty tiếp tục làm việc với đơn vị tư vấn nghiên cứu, tính toán để lựa chọn phương án tối ưu.

3. Lương, thù lao Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát và chi phí hoạt động của Hội đồng quản trị năm 2024:

Dự toán lương, thù lao HĐQT, BKS, năm 2024: 912 triệu đồng.

Trên cơ sở thực hiện các chỉ tiêu SXKD năm 2024, và Nghị quyết thông qua của Đại hội đồng cổ đông năm 2024; mức lương, thù lao HĐQT, BKS được chi trả bằng 100% dự toán đã được duyệt, tổng mức chi trả là 912 triệu đồng (chi tiết theo báo cáo kèm theo).

Báo cáo tổng lương của cán bộ điều hành chi trả năm 2024: (theo báo cáo tài chính đã được kiểm toán của Công ty kèm theo).

4. Mức chi thưởng Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát, người quản lý doanh nghiệp năm 2024.

Trên cơ sở thực hiện các chỉ tiêu SXKD năm 2024, và Nghị quyết thông qua của Đại hội đồng cổ đông năm 2024; mức thưởng cho Người quản lý doanh nghiệp (Hội đồng Quản trị, Ban giám đốc, Kế toán trưởng và Ban kiểm soát Công ty) bằng 1,5 tháng tiền lương bình quân, tương đương 259,5 triệu đồng.

5. Công tác trả cổ tức năm 2023.

Công ty đã chi trả đầy đủ cổ tức năm 2023 bằng tiền với tổng tỷ lệ 22%: đợt 1 tỷ lệ 10% trả trong tháng 3/2024; Đợt 2 tỷ lệ 6% trả trong tháng 9/2024. Đợt 3 tỷ lệ: 6% trả trong tháng 11/2024.

6. Công tác đàm phán giá bán điện và ký lại hợp đồng MBĐ NMTĐ Nậm Mu.

HĐQT đã thông qua và giao cho Ban điều hành xây dựng phương án giá điện, đàm phán, thống nhất với EVNNPC, trình các cấp có thẩm quyền phê duyệt và ký phụ lục gia hạn HĐMBĐ với giá điện tạm, áp dụng từ 17/6/2024 đến khi đàm phán được giá điện chính thức.

7. Kết quả giám sát đối với Giám đốc điều hành và các cán bộ quản lý khác:

Với trách nhiệm trước các cổ đông, người lao động trong công ty Hội đồng quản trị Công ty đã hoàn thành chức trách nhiệm vụ của mình theo quy định của pháp luật trong việc giám sát đối với Giám đốc điều hành và bộ máy giúp việc trong quá trình triển khai thực hiện nhiệm vụ được giao.

Năm 2024 Giám đốc điều hành và bộ máy giúp việc của Công ty đã thực hiện đúng chức năng nhiệm vụ được giao, triển khai thực hiện các nghị quyết, quyết định của Đại hội đồng cổ đông, Hội đồng quản trị và các cơ quan có thẩm quyền khác theo đúng Điều lệ công ty và pháp luật Nhà nước.

Năm 2024, Hội đồng quản trị chưa phát hiện thấy điều gì bất thường trong công tác quản lý điều hành của Ban giám đốc và các chức danh quản lý khác và không nhận được bất kỳ đơn thư, khiếu nại nào có liên quan đến ban giám đốc và chức danh quản lý khác.

8. Tổng kết thực hiện nhiệm vụ

a. Các việc đã làm được

Trong năm 2024 Hội đồng quản trị đã chỉ đạo thực hiện hoàn thành các nhiệm vụ trọng tâm: Giá trị sản xuất kinh doanh đạt 104%; lợi nhuận đạt 110%; thực hiện nghiên cứu tiền khả thi DA thủy điện Nậm Mu mở rộng; xây dựng PA giá điện để đàm phán gia hạn HĐMBĐ NMTĐ Nậm Mu.

b. Các việc chưa làm được.

Chưa hoàn thành công tác thoái vốn đầu tư vào Công ty cổ phần Sông Đà Tây Đô.

III. Kế hoạch hoạt động của HĐQT trong năm 2025:

1. Kế hoạch các chỉ tiêu chủ yếu năm 2025 (Trình ĐHĐCĐ thông qua)

- Tổng giá trị SXKD : 128,5 tỷ đồng
- Doanh thu : 119,2 tỷ đồng

- Lợi nhuận trước thuế : 43,6 tỷ đồng
- Lợi nhuận sau thuế : 34,9 tỷ đồng
- Nộp Nhà nước : 33,1 tỷ đồng
- Mức cổ tức dự kiến : 15 %

2. Kế hoạch hoạt động của Hội đồng quản trị năm 2025

2.1. Chỉ đạo thực hiện công tác kiểm toán kết quả sản xuất kinh doanh năm 2024, trình các cấp quản lý theo quy định. Tổ chức đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 và chi trả cổ tức năm 2024 theo nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông.

2.2. Chỉ đạo công tác sản xuất kinh doanh các nhà máy thủy điện Nậm Mu, Nậm Ngần, Nậm An; thực hiện các chỉ tiêu kinh tế tài chính, thực hiện công tác đầu tư theo nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông thông qua.

2.3 Tiếp tục chỉ đạo công tác đàm phán giá điện và ký lại HĐMBĐ NMTĐ Nậm Mu.

2.4. Tổ chức chỉ đạo thực hiện công tác tái cấu trúc công ty theo nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông thông qua.

2.5. Tiếp tục hoàn thiện các quy chế quản lý nhằm tăng cường hiệu lực hoạt động của bộ máy, nâng cao tính chủ động, tự chịu trách nhiệm của các đơn vị;

2.6. Chỉ đạo và tăng cường công tác kiểm tra, kiểm soát đảm bảo cho các nghị quyết, quyết định của Hội đồng quản trị, các quy định của pháp luật và quy chế quản lý nội bộ được thực thi trong toàn Công ty;

2.7 Chỉ đạo triển khai lập báo cáo bổ sung quy hoạch và tiến hành các bước tiếp theo nghiên cứu đầu tư Dự án thủy điện Nậm Mu mở rộng;

2.8 Chỉ đạo Ban điều hành xây dựng phương án sửa chữa lớn NMTĐ Nậm Mu, trình phê duyệt và triển khai thực hiện.

2.9. Tiếp tục hoàn thiện các chính sách đối với người lao động nhằm thu hút nhân tài và tạo sự gắn bó của người lao động đối với Công ty. Chỉ đạo ứng dụng mạnh mẽ công nghệ thông tin phục vụ quản lý;

Trên đây là báo cáo về hoạt động của Hội đồng quản trị Công ty năm 2024 và kế hoạch hoạt động năm 2025. Hội đồng quản trị trân trọng cảm ơn và mong muốn nhận được ý kiến tham gia đóng góp của quý cổ đông để tập thể Hội đồng quản trị ngày càng hoàn thiện nâng cao năng lực, chỉ đạo công ty hoàn thành các mục tiêu nhiệm vụ quý cổ đông giao cho.

Xin trân trọng cảm ơn.

Nơi nhân:

- ĐHĐCĐ
- Lưu HĐQT, TCHC

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH**

Trần Thế Quang



CÔNG TY CP THỦY ĐIỆN NẬM MU

Ban kiểm soát

Số:/HJS-BKS

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM

Độc lập - Tự do - Hạnh phúc

Hà Giang, ngày tháng 04 năm 2025

BÁO CÁO CỦA BAN KIỂM SOÁT

(Tại Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025)

Kính thưa: Quý vị Cổ đông công ty

Căn cứ:

- Luật doanh nghiệp số 59/2020/QH14 đã được Quốc hội Nước cộng hòa XHCNVN thông qua ngày 17/06/2020.
 - Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty CP thủy điện Nậm Mu liên quan đến quyền hạn và trách nhiệm của Ban kiểm soát.
 - Quy chế tổ chức và hoạt động của Ban kiểm soát.
- Ban kiểm soát Công ty cổ phần thủy điện Nậm Mu báo cáo Đại hội đồng cổ đông kết quả kiểm soát trong năm 2024 như sau:

I. Phạm vi kiểm soát:

1. Kiểm soát chiến lược: Xem xét đánh giá hoạt động của Hội đồng quản trị công ty trong suốt niên độ liên quan đến việc thực hiện Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông thường niên 2024.
2. Kiểm soát hoạt động: Xem xét đánh giá các quy trình trọng yếu trong quản lý, điều hành hoạt động sản xuất kinh doanh và đầu tư của công ty, nhằm phát hiện những rủi ro tiềm ẩn hoặc những sai phạm, thiết sót để từ đó đề xuất những kiến nghị và giải pháp phù hợp đến Ban lãnh đạo công ty.
3. Kiểm soát báo cáo tài chính: Kiểm tra, giám sát các báo cáo tài chính, báo cáo quản trị hàng quý của công ty nhằm đánh giá tính hợp lý và tính minh bạch của các số liệu tài chính. Đồng thời phối hợp với kiểm toán độc lập vào giữa kỳ và cuối kỳ xem xét ảnh hưởng của các sai sót kế toán và kiểm toán trọng yếu đến báo cáo tài chính.

II. Hoạt động của Ban kiểm soát năm 2024.

Năm 2024 BKS đã tiến hành hoạt động theo chức năng, nhiệm vụ được quy định tại Luật doanh nghiệp, Điều lệ Công ty, Quy chế tổ chức và hoạt động của Ban kiểm soát. BKS đã lập kế hoạch, xây dựng chương trình công tác và phân công nhiệm vụ cụ thể cho từng thành viên; triển khai kiểm tra, giám sát thường xuyên hoạt động của công ty. Cụ thể:

- BKS đã thực hiện các công việc như kiểm tra, rà soát các quy chế, quy định quản lý nội bộ đã ban hành; Kiểm tra các Nghị quyết và Quyết định của HĐQT, văn bản quyết định của Giám đốc.
- Tham gia đủ 04 buổi họp của HĐQT Công ty, Tại các buổi họp HĐQT BKS đã tham gia ý kiến về những vấn đề cần lưu ý trong hoạt động SXKD, hoạt động tái cấu trúc của Công ty.
- Ban kiểm soát tổ chức họp 03 buổi với các nội dung chủ yếu: Phân công nhiệm vụ các thành viên BKS; Thông qua báo cáo thẩm định tình hình hoạt động SXKD; Thông qua báo cáo của BKS trình Đại hội đồng cổ đông thường niên.

- Kiểm tra, đánh giá thường xuyên về việc quản lý, điều hành thực hiện nhiệm vụ SXKD của HĐQT và Ban giám đốc theo đúng Nghị quyết của HĐQT và Điều lệ của Công ty. Kiểm tra tính hợp lý, hợp pháp đối với các hoạt động SXKD của Công ty.
- Hàng quý thẩm định báo cáo tình hình thực hiện kế hoạch sản xuất kinh doanh của Giám đốc; báo cáo tài chính, báo cáo quản trị của Công ty.
- Thẩm định báo cáo đánh giá công tác quản lý của HĐQT, điều hành của Giám đốc, báo cáo tình hình kinh doanh và báo cáo tài chính năm 2024 của Công ty; báo cáo kiểm toán của Công ty TNHH kiểm toán và tư vấn UHY.
- Trong năm hoạt động của BKS tập trung kiểm tra hàng quý và kiểm soát các quyết định của HĐQT trên cơ sở thực hiện Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2023, chấp hành Điều lệ tổ chức và hoạt động của HĐQT, Ban giám đốc và các phòng ban chức năng của Công ty.
- Trong năm BKS không nhận được yêu cầu nào liên quan đến hoạt động quản lý điều hành Công ty của cổ đông, nhóm cổ đông theo quy định của luật doanh nghiệp và điều lệ công ty.

Qua một năm hoạt động theo chức năng nhiệm vụ được quy định trong Điều lệ, BKS đã hoàn thành nhiệm vụ của Đại hội đồng cổ đông giao, góp phần cùng HĐQT và bộ máy điều hành Công ty thực hiện các chỉ tiêu, nhiệm vụ mà Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông đã biểu quyết thông qua.

III. Đánh giá tình hình hoạt động của Công ty năm 2024:

Trên cơ sở thông tin, tài liệu về công tác quản lý, điều hành hoạt động kinh doanh của Công ty do HĐQT, Giám đốc, các phòng ban chức năng của Công ty cung cấp, Báo cáo của HĐQT Công ty về tình hình hoạt động SXKD năm 2024 trình Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025, BKS đã thực hiện các công việc kiểm tra, soát xét và đưa ra nhận xét, đánh giá như sau:

1. Tình hình thực hiện Nghị quyết đại hội đồng cổ đông thường niên.

1.1 Một số chỉ tiêu kinh tế, tài chính chủ yếu:

TT	Chỉ tiêu	Đvt	Kế hoạch Năm 2024	Thực hiện Năm 2024	Tỷ lệ HTKH
1	Vốn chủ sở hữu	Tỷ đồng	304,1	308,5	101%
2	Giá trị SXKD	Tỷ đồng	156,8	163,2	104%
3	Doanh thu	Tỷ đồng	144,2	151,3	105%
4	Lợi nhuận trước thuế	Tỷ đồng	53,2	58,8	111%
5	Cổ tức dự kiến	%	18	20	111%
6	Thu nhập bình quân của CBCNV	(Trđ/người/tháng)	12,8	12,1	106%

- Công ty đã đạt và vượt được kế hoạch về chỉ tiêu về giá trị SXKD, doanh thu, lợi nhuận, vốn chủ sở hữu và cổ tức so với kế hoạch do Đại hội đồng cổ đông đề ra, đời sống người lao động được đảm bảo.

1.2 Về công tác kế toán và báo cáo tài chính năm 2024:

- Công ty đã tuân thủ yêu cầu của các chuẩn mực kế toán và chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam hiện hành, trong việc tổ chức công tác kế toán, công tác lập luận chuyên chứng từ, hạch toán kế toán và lập báo cáo tài chính đầy đủ, kịp thời.
- Báo cáo tài chính năm 2024 đã được kiểm toán bởi Công ty TNHH kiểm toán và tư vấn UHY và đã phản ánh trung thực và hợp lý trên các khía cạnh trọng yếu tình hình tài chính của công ty tại ngày 31/12/2024.
- BKS đồng ý với các đánh giá về hoạt động tài chính trong các báo cáo của Công ty và tổ chức kiểm toán. Báo cáo tài chính năm 2024 đảm bảo tính hợp pháp theo chế độ kế toán và luật pháp hiện hành.

So sánh các chỉ tiêu 2024 với năm 2023

TT	Các chỉ số	ĐVT	Năm 2023	Năm 2024
1	Khả năng thanh toán hiện hành (Tài sản ngắn hạn/Nợ ngắn hạn)	Lần	2,6	2,7
2	Khả năng thanh toán ngay ((Tài sản ngắn hạn - hàng tồn kho)/Tổng nợ ngắn hạn))	Lần	2,6	2,7
3	Hệ số nợ (Nợ phải trả/Vốn chủ sở hữu)	Lần	0,12	0,13
4	Lợi nhuận trước thuế/ Doanh thu	%	41,6	38,9
5	Lợi nhuận sau thuế /Vốn chủ (ROE)	%	17,0	15,2
6	Lợi nhuận sau thuế / Tổng tài sản (ROA)	%	15,1	13,4

2. Đánh giá hoạt động của HĐQT và Ban Giám đốc:

BKS nhận định HĐQT và Ban giám đốc trong năm 2024 đã hoàn thành trách nhiệm điều hành của mình trong khuôn khổ pháp lý hiện hành, cụ thể:

- HĐQT đã tổ chức 04 buổi họp. Các cuộc họp của HĐQT được chuẩn bị và diễn ra đúng quy định của Luật doanh nghiệp và điều lệ công ty. Các cuộc họp có nội dung chủ yếu: Thông qua kết quả hoạt động SXKD quý trước các mặt làm được, chưa làm được, tồn tại cần khắc phục, kế hoạch SXKD quý sau và thông qua một số nội dung khác thuộc thẩm quyền của HĐQT.
- Công tác chỉ đạo của Hội đồng quản trị mang tính chiến lược với các mục tiêu kế hoạch dài hạn, đồng thời chỉ đạo sát công tác điều hành sản xuất kinh doanh. Hội đồng quản trị đã chỉ đạo và kiểm tra, giám sát Giám đốc điều hành trong việc thực hiện và áp dụng các quy chế, quy định quản lý nội bộ đã ban hành.
- HĐQT đã tổ chức triển khai thực hiện toàn bộ Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông kịp thời và linh hoạt. BKS không thấy có bất kỳ điều gì bất thường trong hoạt động của HĐQT, Ban Giám đốc và các cán bộ quản lý trong Công ty.
- Công tác phối hợp hoạt động giữa BKS và HĐQT: Các cuộc họp HĐQT, BKS đều được mời tham dự và tham gia ý kiến, đóng góp xây dựng công tác tổ chức quản lý, điều hành sản xuất kinh doanh và chiến lược, kế hoạch phát triển Công ty.
- Công ty quản lý và hạch toán kế toán tuân thủ theo các chuẩn mực kế toán Việt Nam, hệ thống kế toán Việt Nam và các quy định hiện hành của Nhà nước. Kế hoạch tài chính đã được lập gắn liền với kế hoạch sản xuất kinh doanh và bám sát với tình hình thực tế, đảm bảo cho công việc tổ chức và điều hành sản xuất kinh doanh đạt hiệu quả.

- Công ty chủ động được nguồn vốn cho hoạt động sản xuất kinh doanh và đầu tư do đã tạo dựng được uy tín đối với các tổ chức tín dụng. Các khoản nợ của Công ty được trả đúng hạn. Hệ số khả năng thanh toán tốt, hệ số nợ hợp lý.

IV. Kết luận và kiến nghị

- Đề nghị Công ty tiếp tục kiện toàn bộ máy tổ chức hoạt động của công ty, tuyển chọn, xây dựng đội ngũ cán bộ đáp ứng yêu cầu quản lý doanh nghiệp, hiệu quả.
- Lựa chọn đơn vị kiểm toán báo cáo tài chính năm 2025: Thực hiện theo nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 đã thông qua.
- Tiếp tục duy trì và phát huy nâng cao hiệu quả hoạt động SXKD; đảm bảo dòng tiền cho sản xuất, trả cổ tức cho các cổ đông, trả lương và thu nhập cho CBCNV và thực hiện nghĩa vụ chính sách đối với Nhà nước được kịp thời.

V. Kế hoạch hoạt động của BKS năm 2025.

- Thường xuyên kiểm tra tình hình thực hiện Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông, việc chấp hành Điều lệ tổ chức hoạt động của HĐQT, Ban Giám đốc và các phòng ban chức năng trong Công ty;
- Kiểm soát việc ban hành, thực hiện các Nghị quyết, Quyết định của HĐQT; Tính phù hợp về thẩm quyền trong việc ra quyết định của Ban lãnh đạo.
- Tăng cường công tác kiểm tra, giám sát thường xuyên các hoạt động của Công ty thông qua các quyết định của HĐQT và Ban giám đốc.
- Thẩm tra báo cáo tài chính hàng quý, 6 tháng và báo cáo tài chính năm.2025.
- BKS họp ít nhất 6 tháng 1 lần và tham gia đầy đủ các cuộc họp của HĐQT. Duy trì sự phối hợp chặt chẽ trong hoạt động với HĐQT, Ban Giám đốc và các phòng ban công ty.
- Thực hiện các công việc khác theo Quy chế tổ chức và hoạt động của BKS.

Trên đây là báo cáo của Ban kiểm soát về kết quả kiểm soát năm 2024 và kế hoạch hoạt động của BKS năm 2025.

Trân trọng cảm ơn!

Nơi nhận:

- ĐHĐCĐ
- HĐQT, TCHC
- Kiểm soát viên
- Lưu BKS

**TM. BAN KIỂM SOÁT
TRƯỞNG BAN**

Trần Ngọc Anh



**CÔNG TY CỔ PHẦN THỦY ĐIỆN
NẬM MU**

**CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập - Tự do - Hạnh phúc**

Số:/2025/TT- BKS

Hà Nội, ngày ... tháng 4 năm 2025

TỜ TRÌNH

V/v: Lựa chọn đơn vị kiểm toán Báo cáo tài chính năm 2025

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông Công ty CPTĐ Nậm Mu

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH/QH14 ngày 17/06/2020;
- Căn cứ vào Điều lệ tổ chức hoạt động của Công ty CP thủy điện Nậm Mu.

Ban kiểm soát Công ty cổ phần thủy điện Nậm Mu (BKS) kính trình Đại hội đồng cổ đông Công ty CP thủy điện Nậm Mu (ĐHĐCĐ) lựa chọn đơn vị kiểm toán để thực hiện soát xét Báo cáo tài chính (BCTC) bán niên năm 2025 và kiểm toán BCTC năm 2025 của Công ty cổ phần thủy điện Nậm Mu (Công ty) như sau:

I. Tiêu chí lựa chọn đơn vị kiểm toán

Căn cứ ngành nghề kinh doanh và nhu cầu kiểm toán của Công ty, BKS đề xuất ĐHĐCĐ các tiêu chí, hình thức lựa chọn đơn vị kiểm toán độc lập như sau:

1. Tiêu chí lựa chọn đơn vị kiểm toán

- Là công ty kiểm toán độc lập, được phép hoạt động tại Việt Nam, được Ủy ban chứng khoán Nhà nước chấp thuận thực hiện kiểm toán cho các tổ chức phát hành, tổ chức niêm yết;
- Là đơn vị kiểm toán có uy tín, đội ngũ kiểm toán viên có trình độ, kinh nghiệm kiểm toán BCTC trong lĩnh vực xây dựng theo các quy định của Chuẩn mực kế toán, hệ thống kế toán Việt Nam;
- Không xung đột về lợi ích khi thực hiện kiểm toán BCTC của Công ty.
- Có mức phí kiểm toán hợp lý, phù hợp với nội dung, phạm vi và tiến độ kiểm toán do Công ty yêu cầu;
- Đảm bảo hoàn thành và công bố BCTC đã được kiểm toán theo đúng thời hạn quy định với chất lượng tốt nhất.

2. Hình thức lựa chọn đơn vị kiểm toán

Thực hiện theo đúng quy định của pháp luật và Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty

II. Đề xuất của BKS

Từ những tiêu chí trên, BKS kính trình ĐHĐCĐ thường niên năm 2025 những nội dung sau:

1. Thông qua danh sách các Công ty kiểm toán độc lập để thực hiện kiểm toán và soát xét BCTC trong năm 2025 của Công ty, cụ thể:
 - Công ty TNHH Hãng kiểm toán AASC

- Công ty TNHH Kiểm toán và Tư vấn UHY
- Công ty TNHH Kiểm toán VACO

2. Ủy quyền cho Hội đồng quản trị quyết định việc lựa chọn 01 (một) trong số các Công ty kiểm toán thuộc danh sách trên để thực hiện kiểm toán và soát xét BCTC trong năm 2025 của Công ty.

Kính trình ĐHĐCĐ xem xét, thông qua./.

Nơi nhận:

- Như kính gửi;
- HĐQT;
- Ban Tổ chức ĐHĐCĐ;
- Lưu BKS.

**TM. BAN KIỂM SOÁT
TRƯỞNG BAN**



Trần Ngọc Anh



Hà Nội, ngày tháng 04 năm 2025

BÁO CÁO

KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY NĂM 2024 KẾ HOẠCH NĂM 2025 VÀ NHỮNG GIẢI PHÁP THỰC HIỆN

I. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG CỦA CÔNG TY NĂM 2024.

Năm 2024 công ty Cổ phần thủy điện Nậm Mu hoạt động trên cơ sở Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty, các Quyết định, Nghị quyết, Quy chế của Hội đồng quản trị và Pháp luật hiện hành.

Công ty thực hiện đầy đủ việc báo cáo định kỳ, đột xuất các nội dung hoạt động của Công ty theo yêu cầu của Đại hội đồng cổ đông, Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát và quy định của các cơ quan quản lý Nhà nước.

Công ty đã thực hiện nghiêm túc và có hiệu quả các nội dung hoạt động theo định hướng chung của Đại hội đồng cổ đông và chỉ đạo trực tiếp của Hội đồng quản trị và Ban kiểm soát. Cụ thể kết quả thực hiện như sau:

1. Thực hiện sản xuất kinh doanh.

Năm 2024 hoạt động sản xuất kinh doanh chính của Công ty là:

- Sản xuất kinh doanh điện nhà máy thủy điện Nậm Mu, Nậm Ngần, Nậm An.
- Tiến hành các công việc tái cấu trúc công ty theo chủ trương của Tổng công ty Sông Đà và Công ty cổ phần Sông Đà 9.
- Xây dựng phương án giá điện và đàm phán gia hạn HĐMBĐ NMTĐ Nậm Mu.
- Nghiên cứu đầu tư Dự án thủy điện Nậm Mu mở rộng.

1.1. Kết quả các chỉ tiêu kinh tế chủ yếu năm 2024:

- | | |
|------------------------|------------------------------------|
| - Giá trị SXKD | : 163,2/156,8 tỷ đồng đạt 104% KH, |
| - Doanh thu | : 151,3/144,2 tỷ đồng đạt 105% KH |
| - Lợi nhuận trước thuế | : 58,8/53,2 tỷ đồng đạt 111% KH |
| - Lợi nhuận sau thuế | : 46,9/42,5 tỷ đồng đạt 110% KH |
| - Nộp Nhà nước | : 41,6/40,7 tỷ đồng đạt 102% KH |

1.2. Tóm tắt kết quả tài chính chủ yếu Công ty CPTĐ Nậm Mu năm 2024:

- | | |
|-------------------------------|-----------------------------------|
| - Doanh thu | : 151,3 tỷ đồng |
| - Lợi nhuận sau thuế | : 46,9 tỷ đồng |
| - Tổng tài sản cuối kỳ | : 350,2 tỷ đồng, trong đó: |
| • Tài sản ngắn hạn | : 111,5 tỷ đồng |
| • Tài sản dài hạn | : 238,7 tỷ đồng |
| - Tổng nguồn vốn | : 350,2 tỷ đồng, trong đó: |
| • Nợ phải trả | : 41,7 tỷ đồng, trong đó: |
| ○ Nợ ngắn hạn | : 41,7 tỷ đồng |
| ○ Nợ dài hạn | : 0 tỷ đồng |
| • Vốn chủ sở hữu | : 308,5 tỷ đồng |

Kết quả thực hiện tài chính đã được kiểm toán bởi Công ty TNHH kiểm toán và tư vấn UHY, hoàn thành ngày 28/02/2025.

2. Công tác phát điện kinh doanh nhà máy thủy điện Nậm Mu, Nậm Ngần, Nậm An.

Năm 2024 tổng sản lượng phát điện các nhà máy thủy điện Nậm Mu, Nậm Ngần, Nậm An: 155,9/147,5 tr.kWh đạt 106% KH. Doanh thu phát điện đạt: 149,0/143,7 tỷ đồng đạt 104% KH. Chi tiết phát điện các nhà máy:

- Thủy điện Nậm Mu : Sản lượng 70,5 triệu kwh, doanh thu: 51,7 tỷ đồng
- Thủy điện Nậm Ngần: Sản lượng 58,2 triệu kwh, doanh thu: 66,9 tỷ đồng
- Thủy điện Nậm An : Sản lượng 27,2 triệu kwh, doanh thu: 30,4 tỷ đồng

Các nhà máy đã thực hiện nghiêm túc công tác bảo dưỡng định kỳ các hạng mục xây dựng và thiết bị theo đúng kế hoạch, đảm bảo phát huy tối đa công suất của thiết bị.

Công ty đã lập và thực hiện phương án phát điện tối ưu các nhà máy để đạt hiệu quả kinh tế cao nhất. Trong các giờ dừng máy (giờ thấp điểm và các Ngày chủ nhật) tiến hành bảo dưỡng các hạng mục xây dựng và thiết bị. Chuẩn bị đầy đủ vật tư và nhân lực cho các nhà máy phát điện.

Hạng mục Đập phụ thủy điện Nậm An đã được thi công xong và chuyển nước về hồ chính phục vụ phát điện Nhà máy thủy điện Nậm An từ cuối tháng 9/2023. Qua theo dõi quá trình phát điện Nhà máy thủy điện Nậm An từ khi có Đập phụ thì lượng nước về hồ và sản lượng điện, doanh thu tăng lên khoảng 15% - 20%.

Trong năm 2024 do ảnh hưởng của hoàn lưu bão số 3 (bão Yagi), tại khu vực Hà Giang xảy ra mưa lớn liên tục trong nhiều ngày gây sạt lở làm tắc nghẽn đường vận hành và một số vị trí ở các nhà máy và làm bồi lắng lòng hồ với khối lượng đất đá tương đối lớn, đặc biệt là lòng hồ thủy điện Nậm Ngần. Công ty đã bố trí nhân lực, phương tiện xúc dọn thông đường để đảm bảo công tác đi lại và tiến hành gia cố kiên cố sau khi hết mưa lũ. Đối với công tác xử lý bồi lắng lòng hồ, công ty đã thuê đơn vị tư vấn khảo sát, đo đạc tính toán và lập phương án xử lý, trình cơ quan ban ngành phê duyệt phương án xử lý để tiến hành xử lý, nhưng hiện nay vẫn chưa có quy định về việc phê duyệt phương án xử lý nên công ty vẫn chưa triển khai được phương án nạo vét lòng hồ.

3. Công tác tái cấu trúc Công ty.

Thực hiện chủ trương tái cấu trúc doanh nghiệp của Tổng công ty Sông Đà và Công ty cổ phần Sông Đà 9 tại Công ty cổ phần thủy điện Nậm Mu, Ban giám đốc công ty đã tiến hành cơ cấu lại phương án sản xuất kinh doanh cho phù hợp và giao nhiệm vụ cụ thể cho từng đồng chí lãnh đạo trong công ty phụ trách từng công việc của phương án tái cấu trúc bao gồm các công việc sau:

- Duy trì công tác sản xuất kinh doanh điện.
- Thoái vốn đầu tư ngoài lĩnh vực sản xuất kinh doanh điện.

Đến nay kết quả thực hiện các công việc tái cấu trúc như sau:

- a. *Duy trì công tác sản xuất kinh doanh điện:* Công tác sản xuất kinh doanh điện được duy trì ổn định và phát điện theo kế hoạch đề ra.
- b. *Thoái vốn đầu tư ngoài lĩnh vực sản xuất kinh doanh điện:* Vốn đầu tư ngoài lĩnh vực sản xuất kinh doanh điện của Công ty bao gồm: Đầu tư 30,6 tỷ đồng góp vốn điều lệ vào công ty CP Sông Đà Tây Đô. Kết quả thực hiện như sau:

Công ty CP Sông Đà Tây Đô hiện đã triển khai bán đấu giá tài sản và thu được từ tài sản với giá trị 26,26 tỷ đồng.

Trong năm 2024 Công ty CP Sông Đà Tây Đô đã tiến hành các thủ tục bán đấu giá tài sản còn lại nhưng không thành công do không có người mua hồ sơ tham gia đấu giá.

4. Công tác đàm phán giá bán điện và ký lại hợp đồng MBĐ NMTĐ Nậm Mu.

Công ty đã xây dựng giá điện tạm, đàm phán, thống nhất với EVNNPC, trình các cấp có thẩm quyền phê duyệt và ký phụ lục gia hạn HĐMBĐ với giá điện tạm, áp dụng từ 17/6/2024 đến khi đàm phán được giá điện chính thức. Hiện tại Công ty vẫn tiếp tục cập nhật các văn bản có liên quan và phối hợp với các nhà máy tương tự để xây dựng giá điện chính thức NMTĐ Nậm Mu.

Bên cạnh đó Công ty đang nghiên cứu thêm phương án tham gia thị trường điện theo quy định của thông tư 21/2024/TT-BCT đối với nhà máy thủy điện có công suất từ 10 MW trở lên khi hết hạn hợp đồng mua bán điện theo chi phí tránh được.

5. Công tác đầu tư các dự án.

Công ty đã thuê đơn vị tư vấn tính toán nghiên cứu tiền khả thi dự án, căn cứ vào thông số thủy văn và sản lượng điện thực tế thì việc mở rộng dự án có tính khả thi. Trên cơ sở đó, công ty tiếp tục làm việc với đơn vị tư vấn nghiên cứu, tính toán để lựa chọn phương án tối ưu. Hiện tại công ty đang thuê đơn vị tư vấn lập báo cáo bổ sung quy hoạch dự án và chuẩn bị triển khai các bước tiếp theo.

6. Công tác trả cổ tức năm 2023.

Công ty đã chi trả đầy đủ cổ tức năm 2023 bằng tiền với tổng tỷ lệ 22%: đợt 1 tỷ lệ 10% trả trong tháng 3/2024; Đợt 2 tỷ lệ 6% trả trong tháng 9/2024. Đợt 3 tỷ lệ: 6% trả trong tháng 11/2024.

7. Công tác đoàn thể và đời sống của CBCNV Công ty.

Năm 2024 các tổ chức: Đảng, Công đoàn, Đoàn thanh niên và Nữ công trong Công ty đã hoạt động sôi nổi và có hiệu quả, phát huy tốt vai trò thúc đẩy thi đua sản xuất của các Nhà máy thủy điện Nậm Mu, Nậm Ngần, Nậm An và các đơn vị liên quan; các phong trào thể thao, văn hóa văn nghệ, chăm lo đời sống cho CBCNV.

Công ty đã tạo mối quan hệ tốt với địa phương và các đơn vị trên địa bàn hoạt động, tạo cuộc sống tập thể lành mạnh cho toàn thể CBCNV. Năm 2024 không để xảy ra tệ nạn xã hội trong Công ty.

II. KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG NĂM 2025.

a. Thuận lợi

- Tập thể CBCNV từ Lãnh đạo đến CBCNV trong toàn Công ty là tập thể đoàn kết, có trình độ chuyên môn phù hợp, yêu nghề và có tâm huyết gắn bó với Công ty là điều kiện thuận lợi để Công ty phát triển ổn định và bền vững.

- Công ty tiếp tục nhận được sự ủng hộ chỉ đạo, giúp đỡ của Công ty CP Sông Đà 9, các cơ quan ban ngành địa phương nơi Công ty đóng trụ sở.

b. Khó khăn

- Hạng mục công trình và thiết bị của các nhà máy thủy điện vận hành lâu năm nên một số hạng mục đã xuống cấp, đơn vị thuê đơn vị tư vấn kiểm tra, đánh giá toàn bộ các hạng mục khuyến cáo sửa chữa để đảm bảo vận hành an toàn, hiệu quả. Đặc biệt là thiết bị của NMTĐ Nậm Mu đã vận hành hơn 20 năm với cường độ cao nên thiết bị đã hao mòn, xuống cấp, cần được sửa chữa lớn để đảm bảo vận hành an toàn, hiệu quả.

- Đường vận hành các Nhà máy Nậm An & Nậm Ngần lên hệ thống công trình đầu mối do mưa lũ bị sạt lở nhiều, nên việc đi lại vận hành và kiểm tra gặp khó khăn.

- Hợp đồng mua bán điện NMTĐ Nậm Mu sẽ hết hạn sau 20 năm vận hành, Công ty đã đàm phán giá điện tạm và gia hạn HĐMBĐ NMTĐ Nậm Mu. Công tác đàm phán giá điện chính thức NMTĐ Nậm Mu vẫn còn nhiều khó khăn, vướng mắc do các văn bản hướng dẫn của các cơ quan ban ngành chưa cụ thể, rõ ràng và có nhiều thay đổi trong quá trình đàm phán.

- Lòng hồ các Nhà máy thủy điện Nậm Mu, Nậm Ngần, Nậm An bị bồi lắng nhiều làm giảm dung tích hữu ích, cần lập phương án nạo vét. Đặc biệt là thủy điện Nậm Ngần rất khó khăn cho việc xử lý bồi lắng lòng hồ.

- Công tác bán đấu giá các tài sản đã thu hồi tại Công ty CP Sông Đà Tây Đô gặp nhiều khó khăn, do đó việc thoái vốn tại Công ty CP Sông Đà Tây chưa thực hiện được.

c. Nhiệm vụ trọng tâm

Trước các thuận lợi và khó khăn trên Công ty xác định nhiệm vụ trọng tâm năm 2025 là:

- Sản xuất kinh doanh điện nhà máy thủy điện Nậm Mu, Nậm Ngần, Nậm An đảm bảo an toàn, hiệu quả.
- Thực hiện trả cổ tức năm 2024 theo Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông.
- Tiếp tục thực hiện tái cấu trúc Công ty cổ phần thủy điện Nậm Mu theo kế hoạch.
- Xây dựng phương án, đàm phán giá điện chính thức và ký lại HĐMBĐ NMTĐ Nậm Mu.
- Tiếp tục nghiên cứu đầu tư và làm hồ sơ bổ sung quy hoạch Dự án thủy điện Nậm Mu mở rộng.
- Xây dựng phương án sửa chữa lớn NMTĐ Nậm Mu, trình phê duyệt và triển khai thực hiện.

1. Kế hoạch các chỉ tiêu kinh tế chủ yếu năm 2025.

- | | |
|------------------------|-----------------|
| - Tổng giá trị SXKD | : 128,5 tỷ đồng |
| - Doanh thu | : 119,2 tỷ đồng |
| - Lợi nhuận trước thuế | : 43,6 tỷ đồng |
| - Lợi nhuận sau thuế | : 34,9 tỷ đồng |
| - Nộp Nhà nước | : 33,1 tỷ đồng |
| - Mức cổ tức dự kiến | : 15 % |

2. Mục tiêu, tiến độ chủ yếu:

- + Công tác phát điện: Vận hành an toàn, phần đầu đạt và vượt kế hoạch đề ra.
- + Công tác thu vốn, công nợ: Đảm bảo kịp thời.
- + Công tác xây dựng phương án, đàm phán giá điện chính thức và ký lại HĐMBĐ NMTĐ Nậm Mu: Thường xuyên cập nhật các quy định và hướng dẫn cụ thể để xây dựng và đàm phán giá điện chính thức đạt kết quả cao.
- + Công tác tái cấu trúc: Tiếp tục thực hiện.
- + Công tác đầu tư: Lập báo cáo đề nghị bổ sung quy hoạch DA Nậm Mu mở rộng.
- + Công tác đời sống và đoàn thể: Trả lương và các chế độ cho người lao động kịp thời.

III. CÁC GIẢI PHÁP ĐỂ HOÀN THÀNH KẾ HOẠCH NĂM 2025.

1. Công tác nhân sự, sắp xếp đổi mới doanh nghiệp:

Sắp xếp nhân sự phù hợp với quy mô sản xuất của Công ty, tiếp tục hoàn thiện đánh giá những tồn tại của mô hình quản lý đang áp dụng để có các giải pháp kịp thời phù hợp với hoạt động của công ty. Giao đúng người, đúng việc, phù hợp từng điều kiện cụ thể của Công ty. Tổ chức tự đào tạo nâng cao trình độ cho CBCNV trong toàn công ty đặc biệt là đội ngũ quản lý, trưởng ca và công nhân vận hành các nhà máy điện.

Xây dựng lại mô hình tổ chức phù hợp, ban hành kịp thời các quy chế quản lý nội bộ phù hợp với hình thức quản lý thực tế và các thay đổi trong chính sách của Nhà nước.

2. Công tác sản xuất điện nhà máy thủy điện Nậm Mu, Nậm Ngần, Nậm An

Giữ quan hệ tốt với các cơ quan quản lý liên quan để nâng cao hiệu quả phát điện.

Bảo dưỡng, sửa chữa, thay thế, thí nghiệm, hiệu chỉnh các hạng mục xây dựng và các thiết bị của 3 nhà máy theo quy định. Xây dựng phương án sửa chữa lớn NMTĐ Nậm Mu, trình phê duyệt và triển khai thực hiện.

Tiếp tục xây dựng phương án nạo vét lòng hồ nhà máy thủy điện Nậm Mu, Nậm Ngần, Nậm An, trình phê duyệt và thực hiện, đặc biệt chú trọng nạo vét lòng hồ NMTĐ Nậm Ngần.

Bảo đảm đủ nhân lực, vật tư thay thế, thiết bị dự phòng cho sản xuất điện.

3. Công tác đàm phán giá bán điện ký lại HĐMBĐ NMTĐ Nậm Mu.

Tiếp tục làm việc với Tổng công ty điện lực Miền Bắc, Tập đoàn Điện lực Việt Nam, các bộ, ban ngành liên quan và phối hợp với các nhà máy tương tự để xây dựng giá điện chính thức NMTĐ Nậm Mu theo hướng dẫn tại Thông tư 12/2025/TT-BCT và các văn bản hiện hành. Bên cạnh phương án nêu trên công ty nghiên cứu, xây dựng thêm phương án tham gia thị trường điện cạnh tranh đối với NMTĐ Nậm Mu.

4. Công tác kỹ thuật

Tăng cường công tác quản lý về khối lượng, tiến độ, đặc biệt về công tác hồ sơ nghiệm thu. Chú trọng công tác giám sát an toàn, tổ chức huấn luyện thường xuyên an toàn cho người lao động.

Bảo đảm các công trình và thiết bị nhà máy vận hành an toàn, hiệu quả.

5. Công tác tài chính

Công tác thu vốn phát điện, thu hồi công nợ phải thu khác luôn kịp thời. Rà soát các thủ tục để hoàn thiện thanh lý các tài sản cố định bị hư hỏng, thay thế.

Đối với khoản đầu tư tài chính ngoài ngành: cập nhật các quy định của pháp luật hướng dẫn trong công tác thoái vốn để xây dựng phương án thoái vốn khi đủ điều kiện thực hiện.

Chuẩn bị các phương án tài chính để đầu tư các dự án.

Lập phương án trả cổ tức năm 2024 bằng tiền trình Đại hội cổ đông phê duyệt và tổ chức thực hiện.

6. Công tác tái cấu trúc

a. *Duy trì công tác sản xuất kinh doanh điện:* Công tác sản xuất kinh doanh điện được duy trì ổn định và phát điện đạt kế hoạch đề ra.

b. *Thoái vốn đầu tư ngoài lĩnh vực sản xuất kinh doanh điện:*

Vốn đầu tư góp vốn điều lệ tại công ty CP Sông Đà Tây Đô (30,6 tỷ đồng):

Chỉ đạo thông qua người đại diện phần vốn tại Công ty CP Sông Đà Tây Đô bán đấu giá các tài sản đã thu hồi.

7. Công tác đầu tư.

Tiếp tục nghiên cứu đầu tư Dự án thủy điện Nậm Mu mở rộng, làm việc với đơn vị tư vấn xây dựng, tính toán, lựa chọn phương án tối ưu và triển khai lập hồ sơ xin bổ sung quy hoạch và xin chủ trương đầu tư dự án.

8. Các công tác khác.

Tăng cường hoạt động của các tổ chức: Đảng, Công đoàn, Đoàn thanh niên và Nữ công trong Công ty làm vai trò thúc đẩy hoạt động sản xuất kinh doanh để đạt mục tiêu, kế hoạch đề ra. Tạo mối quan hệ tốt với địa phương và các đơn vị trên địa bàn hoạt động, tăng cường giao lưu văn hóa, văn nghệ, thể thao tạo cuộc sống lành mạnh cho toàn thể CBCNV.

IV. CÁC NỘI DUNG TRÌNH ĐẠI HỘI

Để triển khai thực hiện kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2025, đề nghị Đại hội đồng cổ đông phê duyệt các nội dung do Hội đồng quản trị trình để Công ty triển khai thực hiện, cụ thể các nội dung trình duyệt:

- Kết quả SXKD năm 2024
- Kế hoạch SXKD năm 2025
- Báo cáo tài chính đã kiểm toán năm 2024
- Báo cáo hoạt động của HĐQT năm 2024, kế hoạch năm 2025
- Báo cáo hoạt động của BKS năm 2024, kế hoạch năm 2025
- Quyết toán lương, thù lao của HĐQT, BKS, TK ; thưởng CBQL năm 2024 và kế hoạch năm 2025
- Phương án phân chia lợi nhuận năm 2024
- Lựa chọn đơn vị kiểm toán báo cáo tài chính năm 2025
- Các nội dung đề nghị ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT

Trên đây là báo cáo kết quả hoạt động của Công ty trong năm 2024 và kế hoạch năm 2025. Rất mong nhận được những ý kiến chỉ đạo của Đại hội đồng cổ đông.

Xin trân trọng cảm ơn.

Nơi nhận:

- ĐHĐCĐ
- Lưu HĐQT, TCHC

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH**

Trần Thế Quang



CÔNG TY CP SÔNG ĐÀ 9
CÔNG TY CP THỦY ĐIỆN NẬM MU

BÁO CÁO THỰC HIỆN SẢN XUẤT KINH DOANH NĂM 2024
KẾ HOẠCH SẢN XUẤT KINH DOANH NĂM 2025

TT	Chỉ tiêu	ĐVT	KH năm 2024	Thực hiện năm 2024		Kế hoạch năm 2025	Ghi chú
				Thực hiện	Tỷ lệ HTKH năm 2024		
1	2	3	4	8	9	10	12
I	Tổng giá trị sản xuất kinh doanh	10 ³ đ	156,797,760	163,249,604	104%	128,498,610	
II	Doanh số bán hàng	10 ³ đ	156,797,760	163,249,604	104%	128,498,610	
1	Doanh thu	10 ³ đ	144,250,000	151,329,598	105%	119,165,380	
-	Doanh thu từ bán điện	10 ³ đ	143,700,000	149,000,069	104%	116,665,380	
-	Thu nhập khác + doanh thu HĐTC	10 ³ đ	550,000	2,329,529	424%	2,500,000	
2	Thuế GTGT đầu ra (VAT)	10 ³ đ	12,547,760	11,920,006	95%	9,333,230	
III	Thu tiền về tài khoản	10 ³ đ	156,797,760	192,442,515	123%	146,108,687	
IV	Lợi nhuận	10 ³ đ					
1	Lợi nhuận trước thuế	10 ³ đ	53,170,000	58,855,590	111%	43,600,000	
2	Lợi nhuận sau thuế	10 ³ đ	42,536,000	46,980,256	110%	34,880,000	
3	Tỷ suất lợi nhuận						
V	Các khoản phải nộp Nhà nước	10 ³ đ	40,740,000	41,622,462	102%	33,060,939	
1	Thuế và các khoản phải nộp Ngân sách	10 ³ đ	38,536,011	39,392,075	102%	30,856,950	
2	Các khoản phải nộp khác (BHXH, BHYT, BHTN...)	10 ³ đ	2,203,989	2,230,387	101%	2,203,989	
VI	Vốn kinh doanh đến cuối kỳ	10 ³ đ	304,089,916	308,534,172	101%	297,655,952	
1	Vốn chủ sở hữu	10 ³ đ	304,089,916	308,534,172	101%	297,655,952	
a	Vốn điều lệ	10 ³ đ	209,999,000	209,999,000		209,999,000	
	Vốn góp của Cty Sông Đà 9	10 ³ đ	107,100,000	107,100,000		107,100,000	
	Vốn của các cổ đông khác	10 ³ đ	102,899,000	102,899,000		102,899,000	
b	Thặng dư vốn	10 ³ đ	(468,780)	(468,780)		(468,780)	
c	Các quỹ	10 ³ đ	44,315,289	44,315,289		44,315,289	
d	Lợi nhuận chưa phân phối	10 ³ đ	50,211,729	54,655,985	109%	43,777,765	
	Năm trước	10 ³ đ	7,675,729	7,675,729	100%	8,897,765	
	Năm nay	10 ³ đ	42,536,000	46,980,256	110%	34,880,000	
e	Nguồn vốn đầu tư XDCB	10 ³ đ	32,678	32,678		32,678	
VII	Sản lượng điện	10 ³ kWh	147,500	155,864	106%	147,500	
	+ Thủy điện Nậm Mu	10 ³ kWh	67,000	70,470	105%	67,000	
	+ Thủy điện Nậm Ngân	10 ³ kWh	56,000	58,202	104%	56,000	
	+ Thủy điện Nậm An	10 ³ kWh	24,500	27,192	111%	24,500	
VIII	Đầu tư	10 ³ đ					
1	Mở rộng NMTĐ Nậm Mu	10 ³ đ	3,000,000	500,000		5,000,000	
IX	Cổ tức	%	18	20	111%	15	

PHÒNG KTKH

PHÒNG TCKT

GIÁM ĐỐC CÔNG TY

Nguyễn Huy Toàn

Trần Xuân Du

Bùi Trọng Cẩn



Số: 134/2025/UHY-BCKT

BÁO CÁO KIỂM TOÁN ĐỘC LẬP

Về Báo cáo tài chính của Công ty Cổ phần Thủy điện Nậm Mu
Cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2024

Kính gửi: Các cổ đông
Hội đồng Quản trị và Ban Giám đốc
Công ty Cổ phần Thủy điện Nậm Mu

Chúng tôi đã tiến hành kiểm toán Báo cáo tài chính của Công ty Cổ phần Thủy điện Nậm Mu (sau đây gọi tắt là "Công ty") được lập ngày 28 tháng 02 năm 2025, từ trang 06 đến trang 28 kèm theo, bao gồm: Bảng Cân đối kế toán tại ngày 31/12/2024, Báo cáo kết quả hoạt động kinh doanh, Báo cáo Lưu chuyển tiền tệ cho năm tài chính kết thúc cùng ngày và Bản Thuyết minh Báo cáo tài chính.

Trách nhiệm của Ban Giám đốc

Ban Giám đốc Công ty chịu trách nhiệm về việc lập và trình bày trung thực và hợp lý Báo cáo tài chính của Công ty theo chuẩn mực kế toán, chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày Báo cáo tài chính và chịu trách nhiệm về kiểm soát nội bộ mà Ban Giám đốc xác định là cần thiết để đảm bảo cho việc lập và trình bày Báo cáo tài chính không có sai sót trọng yếu do gian lận hoặc nhầm lẫn.

Trách nhiệm của Kiểm toán viên

Trách nhiệm của chúng tôi là đưa ra ý kiến về Báo cáo tài chính dựa trên kết quả của cuộc kiểm toán. Chúng tôi đã tiến hành kiểm toán theo các chuẩn mực kiểm toán Việt Nam. Các chuẩn mực này yêu cầu chúng tôi tuân thủ chuẩn mực và các quy định về đạo đức nghề nghiệp, lập kế hoạch và thực hiện cuộc kiểm toán để đạt được sự đảm bảo hợp lý về việc liệu Báo cáo tài chính của Công ty có còn sai sót trọng yếu hay không.

Công việc kiểm toán bao gồm thực hiện các thủ tục nhằm thu thập các bằng chứng kiểm toán về các số liệu và thuyết minh trên Báo cáo tài chính. Các thủ tục kiểm toán được lựa chọn dựa trên xét đoán của kiểm toán viên, bao gồm đánh giá rủi ro có sai sót trọng yếu trong báo cáo tài chính do gian lận hoặc nhầm lẫn. Khi thực hiện đánh giá các rủi ro này, kiểm toán viên đã xem xét kiểm soát nội bộ của Công ty liên quan đến việc lập và trình bày Báo cáo tài chính trung thực, hợp lý nhằm thiết kế các thủ tục kiểm toán phù hợp với tình hình thực tế, tuy nhiên không nhằm mục đích đưa ra ý kiến về hiệu quả của kiểm soát nội bộ của Công ty. Công việc kiểm toán cũng bao gồm đánh giá tính thích hợp của các chính sách kế toán được áp dụng và tính hợp lý của các ước tính kế toán của Ban Giám đốc cũng như đánh giá việc trình bày tổng thể Báo cáo tài chính.

Chúng tôi tin tưởng rằng các bằng chứng kiểm toán mà chúng tôi đã thu thập được là đầy đủ và thích hợp để làm cơ sở cho ý kiến kiểm toán của chúng tôi.

BÁO CÁO KIỂM TOÁN ĐỘC LẬP (TIẾP)

Ý kiến của Kiểm toán viên

Theo ý kiến của chúng tôi, Báo cáo tài chính kèm theo đã phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu, tình hình tài chính của Công ty Cổ phần Thủy điện Nậm Mu tại ngày 31/12/2024 cũng như kết quả hoạt động kinh doanh và tình hình lưu chuyển tiền tệ cho năm tài chính kết thúc cùng ngày, phù hợp với chuẩn mực kế toán, chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày Báo cáo tài chính.



Nguyễn Minh Long
Phó Tổng Giám đốc

Giấy CNĐKHN kiểm toán số 0666-2023-112-1

Thay mặt và đại diện cho

CÔNG TY TNHH KIỂM TOÁN VÀ TƯ VẤN UHY

Hà Nội, ngày 28 tháng 02 năm 2025

Nguyễn Minh Thắng
Kiểm toán viên

Giấy CNĐKHN kiểm toán số 4421-2023-112-1

BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN
Tại ngày 31/12/2024

TÀI SẢN	Mã số	Thuyết minh	31/12/2024 VND	01/01/2024 VND
TÀI SẢN NGẮN HẠN	100		111.498.168.321	99.523.746.449
Tiền và các khoản tương đương tiền	110	4	12.995.216.886	82.499.312.150
Tiền	111		10.995.216.886	18.499.312.150
Các khoản tương đương tiền	112		2.000.000.000	64.000.000.000
Đầu tư tài chính ngắn hạn	120		85.000.000.000	-
Đầu tư nắm giữ đến ngày đáo hạn	123	7	85.000.000.000	-
Các khoản phải thu ngắn hạn	130		12.141.372.495	16.916.354.277
Phải thu ngắn hạn của khách hàng	131	8	10.182.953.462	16.734.017.294
Trả trước cho người bán ngắn hạn	132		381.402.106	72.600.000
Phải thu ngắn hạn khác	136	9	1.577.016.927	109.736.983
Hàng tồn kho	140	10	28.578.265	29.362.000
Hàng tồn kho	141		28.578.265	29.362.000
Tài sản ngắn hạn khác	150		1.333.000.675	78.718.022
Chi phí trả trước ngắn hạn	151	5	1.333.000.675	78.718.022
TÀI SẢN DÀI HẠN	200		238.728.257.447	250.722.511.011
Tài sản cố định	220	11	199.447.081.843	216.625.806.009
Tài sản cố định hữu hình	221		199.447.081.843	216.625.806.009
- Nguyên giá	222		738.819.510.873	733.510.413.146
- Giá trị hao mòn lũy kế	223		(539.372.429.030)	(516.884.607.137)
Tài sản dở dang dài hạn	240		6.593.597.946	343.272.727
Chi phí xây dựng cơ bản dở dang	242	6	6.593.597.946	343.272.727
Đầu tư tài chính dài hạn	250		30.600.000.000	30.600.000.000
Đầu tư vào công ty con	251	7	30.600.000.000	30.600.000.000
Tài sản dài hạn khác	260		2.087.577.658	3.153.432.275
Chi phí trả trước dài hạn	261	5	2.087.577.658	3.153.432.275
TỔNG TÀI SẢN	270		350.226.425.768	350.246.257.460

BẢNG CÂN ĐỐI KẾ TOÁN (TIẾP)

Tại ngày 31/12/2024

NGUỒN VỐN	Mã số	Thuyết minh	31/12/2024 VND	01/01/2024 VND
NỢ PHẢI TRẢ	300		41.692.251.833	38.240.389.541
Nợ ngắn hạn	310		41.692.251.833	38.240.389.541
Phải trả người bán ngắn hạn	311	12	11.432.997.865	12.067.680.954
Thuế và các khoản phải nộp Nhà nước	313	13	13.602.879.038	12.855.319.998
Phải trả người lao động	314		6.865.856.567	6.417.971.567
Chi phí phải trả ngắn hạn	315	14	5.177.869.000	2.040.127.941
Phải trả ngắn hạn khác	319	15	2.394.781.308	2.552.458.147
Quỹ khen thưởng, phúc lợi	322		2.217.868.055	2.306.830.934
VỐN CHỦ SỞ HỮU	400		308.534.173.935	312.005.867.919
Vốn chủ sở hữu	410	16	308.534.173.935	312.005.867.919
Vốn góp của chủ sở hữu	411		209.999.000.000	209.999.000.000
Cổ phiếu phổ thông có quyền biểu quyết	411a		209.999.000.000	209.999.000.000
Thặng dư vốn cổ phần	412		(468.780.000)	(468.780.000)
Quỹ đầu tư phát triển	418		44.315.289.385	44.315.289.385
Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối	421		54.655.985.884	58.127.679.868
- LNST chưa phân phối lũy kế đến cuối năm trước	421a		7.675.729.743	4.975.553.300
- LNST chưa phân phối năm nay	421b		46.980.256.141	53.152.126.568
Nguồn vốn đầu tư XDCB	422		32.678.666	32.678.666
TỔNG NGUỒN VỐN	440		350.226.425.768	350.246.257.460

Hà Giang, ngày 28 tháng 02 năm 2025

Người lập biểu

Trần Xuân Du

Kế toán trưởng

Trần Xuân Du

Giám đốc

Bùi Trọng Cần



BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH
Cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2024

Chỉ tiêu	Mã số	Thuyết minh	Năm 2024 VND	Năm 2023 VND
Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ	01	17	149.000.069.681	158.624.640.569
Các khoản giảm trừ doanh thu	02		-	-
Doanh thu thuần bán hàng và cung cấp dịch vụ	10		149.000.069.681	158.624.640.569
Giá vốn hàng bán	11	18	83.823.082.867	84.678.213.895
Lợi nhuận gộp về bán hàng và cung cấp dịch vụ	20		65.176.986.814	73.946.426.674
Doanh thu hoạt động tài chính	21	19	2.327.758.136	1.455.350.340
Chi phí tài chính	22	20	26.682.320	92.140.000
Trong đó: Chi phí lãi vay	23		-	-
Chi phí bán hàng	25		-	-
Chi phí quản lý doanh nghiệp	26	21	8.411.099.621	8.342.088.374
Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh	30		59.066.963.009	66.967.548.640
Thu nhập khác	31		1.763.241	7.578.157
Chi phí khác	32	22	213.136.438	320.498.178
Lợi nhuận khác	40		(211.373.197)	(312.920.021)
Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế	50		58.855.589.812	66.654.628.619
Chi phí thuế TNDN hiện hành	51	24	11.875.333.671	13.502.502.051
Chi phí thuế TNDN hoãn lại	52		-	-
Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp	60		46.980.256.141	53.152.126.568

Hà Giang, ngày 28 tháng 02 năm 2025

Người lập biểu

Trần Xuân Du

Kế toán trưởng

Trần Xuân Du

Giám đốc

Bùi Trọng Căn



BÁO CÁO LƯU CHUYỂN TIỀN TỆ
(Theo phương pháp gián tiếp)
Cho năm tài chính kết thúc ngày 31/12/2024

Chỉ tiêu	Mã số	Thuyết minh	Năm 2024 VND	Năm 2023 VND
Lưu chuyển tiền từ hoạt động kinh doanh				
Lợi nhuận trước thuế	01		58.855.589.812	66.654.628.619
Điều chỉnh cho các khoản				
Khấu hao TSCĐ và BĐSĐT	02		22.387.607.889	33.652.346.110
(Lãi)/lỗ hoạt động đầu tư	05		(2.327.758.136)	(1.455.350.340)
Lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh trước thay đổi vốn lưu động	08		78.915.439.565	98.851.624.389
Tăng, giảm các khoản phải thu	09		6.214.598.219	291.146.621
Tăng, giảm hàng tồn kho	10		783.735	634.000
Tăng, giảm các khoản phải trả (không kể lãi vay phải trả, thuế thu nhập doanh nghiệp phải nộp)	11		665.755.308	8.797.031.684
Tăng, giảm chi phí trả trước	12		(188.428.036)	3.403.156.284
Thuế thu nhập doanh nghiệp đã nộp	15		(11.559.246.009)	(11.297.330.456)
Tiền chi khác từ hoạt động kinh doanh	17		(4.240.919.000)	(4.110.729.004)
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động kinh doanh	20		69.807.983.782	95.935.533.518
Lưu chuyển tiền từ hoạt động đầu tư				
Tiền chi để mua sắm, xây dựng TSCĐ và các tài sản dài hạn khác	21		(9.052.436.545)	(11.320.127.409)
Tiền chi cho vay, mua các công cụ nợ của đơn vị khác	23		(85.000.000.000)	-
Tiền thu lãi vay, cổ tức và lợi nhuận được chia	27		888.141.699	1.455.350.340
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động đầu tư	30		(93.164.294.846)	(9.864.777.069)
Lưu chuyển tiền từ hoạt động tài chính				
Cổ tức, lợi nhuận đã trả cho chủ sở hữu	36		(46.147.784.200)	(50.347.103.580)
Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động tài chính	40		(46.147.784.200)	(50.347.103.580)
Lưu chuyển tiền thuần trong năm	50		(69.504.095.264)	35.723.652.869
Tiền và tương đương tiền đầu năm	60	4	82.499.312.150	46.775.659.281
Tiền và tương đương tiền cuối năm	70	4	12.995.216.886	82.499.312.150

Hà Giang, ngày 28 tháng 02 năm 2025

Người lập biểu



Trần Xuân Du

Kế toán trưởng


Trần Xuân Du

Giám đốc




Bùi Trọng Căn



**CÔNG TY CỔ PHẦN THỦY ĐIỆN
NẬM MU**

**CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập - Tự do - Hạnh phúc**

Số: 01 TT/HĐQT

*(V/v: Thông qua báo cáo tài chính
năm 2024 đã được kiểm toán)*

Hà Nội, ngày tháng 04 năm 2025

**TỜ TRÌNH
CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ CÔNG TY**

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông Công ty CPTĐ Nậm Mu

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/06/2020;
- Căn cứ Điều lệ tổ chức hoạt động của Công ty cổ phần thủy điện Nậm Mu;
- Căn cứ Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2024 của Công ty cổ phần thủy điện Nậm Mu;
- Căn cứ Báo cáo tài chính năm 2024 đã được kiểm toán.

Hội đồng quản trị Công ty cổ phần thủy điện Nậm Mu trình Đại hội đồng cổ đông về Báo cáo tài chính đã được kiểm toán năm 2024 như sau:

Báo cáo tài chính cho năm kết thúc ngày 31/12/2023 được kiểm toán bởi Công ty TNHH Kiểm toán và tư vấn UHY - là một trong những Công ty kiểm toán có năng lực và đáp ứng đầy đủ các tiêu chí lựa chọn đơn vị kiểm toán đã được Đại hội đồng cổ đông thông qua.

Theo ý kiến của đơn vị kiểm toán, Báo cáo tài chính đã phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu tình hình tài chính của Công ty cổ phần thủy điện Nậm Mu tại ngày 31/12/2024, cũng như kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh và tình hình lưu chuyển tiền tệ cho năm tài chính kết thúc cùng ngày, phù hợp với các chuẩn mực kế toán Việt Nam, chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày Báo cáo tài chính tổng hợp.

Ngay khi có Báo cáo tài chính năm 2024 đã kiểm toán, Công ty cổ phần thủy điện Nậm Mu đã công bố kịp thời lên website công ty và công bố thông tin theo quy định hiện hành.

Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông thông qua Báo cáo tài chính năm 2024 của Công ty cổ phần thủy điện Nậm Mu đã được kiểm toán bởi Công ty TNHH Kiểm toán và Tư vấn UHY (theo Báo cáo tài chính đính kèm).

Kính trình ĐHĐCĐ xem xét thông qua.

Nơi nhận:

- Như kính gửi
- Lưu VP

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH**

Trần Thế Quang



**CÔNG TY CỔ PHẦN THỦY ĐIỆN
NẬM MU**
Số: 02/TT- HĐQT
(Về) Phương án phân chia lợi nhuận
năm 2024)

CỘNG HOÀ XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập - Tự do - Hạnh phúc

Hà Nội, ngày tháng 04 năm 2025

TỜ TRÌNH CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ CÔNG TY

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông Công ty CP TD Nậm Mu

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/06/2020;
- Căn cứ vào Điều lệ tổ chức hoạt động của Công ty.
- Căn cứ vào kết quả sản xuất kinh doanh năm 2024.

Hội đồng quản trị đề nghị Đại hội đồng cổ đông phê duyệt phương án phân chia lợi nhuận năm 2024 như sau:

ĐVT: VNĐ

TT	Nội dung	Số tiền	Ghi chú
1	Lợi nhuận thực hiện trước thuế năm 2024	58,855,589,812	
2	Thuế thu nhập doanh nghiệp hiện hành	11,875,333,671	
3	Lợi nhuận thực hiện sau thuế TNDN (3=1-2)	46,980,256,141	
4	Trích lập các quỹ	3,758,420,491	
	- Quỹ khen thưởng, phúc lợi (8%):	3,758,420,491	
5	Lợi nhuận còn lại sau trích lập quỹ (5=3-4)	43,221,835,650	
6	Lợi nhuận các năm trước chuyển sang	7,675,729,743	
7	Lợi nhuận chia cổ tức 20% bằng tiền	41,999,800,000	
8	Lợi nhuận còn lại sau khi phân phối (8=5+6-7)	8,897,765,393	

Kính trình ĐHĐCĐ xem xét thông qua.

Nơi nhận:

- Như kính gửi
- Lưu VP

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH**

Trần Thế Quang



Số: 03/TT-HĐQT

(V/v: Quyết toán lương, thù lao HĐQT, BKS)

Hà Nội, ngày tháng 04 năm 2025

TỜ TRÌNH

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông Công ty CPTĐ Nậm Mu

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/06/2020;
- Căn cứ vào Điều lệ tổ chức hoạt động của Công ty;
- Căn cứ kết quả và kế hoạch SXKD của Công ty;

Để phục vụ công tác quản trị doanh nghiệp. Hội đồng quản trị trình Đại hội đồng cổ đông thông qua lương, thù lao của Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát năm 2024 và kế hoạch năm 2025 như sau:

I. NHÂN SỰ HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VÀ BAN KIỂM SOÁT.

1. Hội đồng quản trị.

- **Hội đồng quản trị Công ty nhiệm kỳ 2020 - 2025 có 5 thành viên:**

- | | |
|------------------------|-------------|
| - Ông Trần Thế Quang | - Chủ tịch. |
| - Ông Bùi Trọng Cần | - Ủy viên. |
| - Ông Nguyễn Viết Kỳ | - Ủy viên. |
| - Ông Nguyễn Đức Lương | - Ủy viên. |
| - Bà Trần Thị Len | - Ủy viên. |

Các thành viên Hội đồng quản trị nhiệm kỳ 2020 - 2025 hết nhiệm kỳ vào thời điểm Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025.

- **Về việc bầu thành viên HĐQT nhiệm kỳ 2025 - 2030.**

Hội đồng quản trị thông báo bằng văn bản đến các cổ đông ứng cử, đề cử thành viên Hội đồng quản trị để Đại hội đồng cổ đông bầu năm (05) thành viên Hội đồng quản trị nhiệm kỳ 2025 – 2030 đảm bảo đúng các quy định của Điều lệ Công ty và pháp luật Nhà nước.

Căn cứ hồ sơ đề cử, ứng cử của các cổ đông, Hội đồng quản trị đề nghị Đại hội đồng cổ đông bầu các ứng viên vào Hội đồng quản trị Công ty nhiệm kỳ 2025 - 2030:

- Ông, do Công ty cổ phần Sông Đà 9 đề cử.
- Ông, do Công ty cổ phần Sông Đà 9 đề cử.
- Ông, do Công ty cổ phần Sông Đà 9 đề cử.
- Ông, do đề cử.
- Bà, do đề cử.

2. Ban kiểm soát:

- **Ban kiểm soát nhiệm kỳ 2020 – 2025 có ba (03) thành viên:**

- | | |
|--------------------------|------------------|
| - Bà Trần Ngọc Anh | - Trưởng ban |
| - Bà Trần Thị Chung | - Kiểm soát viên |
| - Bà Đặng Thị Đoan Trang | - Kiểm soát viên |

Các thành viên BKS nhiệm kỳ 2020 - 2025 hết nhiệm kỳ vào thời điểm Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025.

- **Về việc bầu thành viên Ban kiểm soát nhiệm kỳ 2025 - 2030.**

Hội đồng quản trị Công ty thông báo bằng văn bản đến các cổ đông ứng cử, đề cử thành viên Ban kiểm soát để Đại hội đồng cổ đông bầu năm (03) thành viên Ban kiểm soát

Công ty nhiệm kỳ 2025 - 2030 đảm bảo đúng các quy định của Điều lệ Công ty và pháp luật Nhà nước.

Căn cứ hồ sơ đề cử, ứng cử của các cổ đông, Hội đồng quản trị đề nghị Đại hội đồng cổ đông bầu các ứng viên vào Ban kiểm soát Công ty nhiệm kỳ 2025 - 2030:

- Bà, do Công ty cổ phần Sông Đà 9 đề cử.
- Bà....., do Công ty cổ phần Sông Đà 9 đề cử.
- Bà, dođề cử.

II. LƯƠNG, THÙ LAO HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ, BAN KIỂM SOÁT.

1. Báo cáo lương, thù lao HĐQT, BKS năm 2024:

Trên cơ sở thực hiện các chỉ tiêu SXKD năm 2024, và Nghị quyết thông qua của Đại hội đồng cổ đông năm 2024; mức lương, thù lao HĐQT, BKS được chi trả bằng 100% dự toán đã được duyệt, tổng mức chi trả là 912 triệu đồng, chi tiết như sau:

TT	Chức danh	Số người	Số tháng	KH Lương, thù lao theo Nghị quyết ĐHĐCĐ 2024 (đ/tháng)	Lương, thù lao năm 2024 được hưởng 100% KH (đ/tháng)	Tổng lương, thù lao năm 2024 (đồng)
1	2	3	4	5	(6)=(5)x100%	(7)=(6)x(4)x(3)
I	Lương của cán bộ chuyên trách					
1	Trưởng BKS	1	12	20.000.000	20.000.000	240.000.000
II	Thù lao					
1	Chủ tịch HĐQT	1	12	12.000.000	12.000.000	144.000.000
2	Thành viên HĐQT	4	12	8.000.000	8.000.000	384.000.000
3	Thành viên BKS	2	12	6.000.000	6.000.000	144.000.000
	Tổng cộng					912.000.000

2. Thưởng Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát, người quản lý doanh nghiệp năm 2024.

Trên cơ sở thực hiện các chỉ tiêu SXKD năm 2024, và Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông năm 2024; mức thưởng cho Người quản lý doanh nghiệp (Hội đồng Quản trị, Ban giám đốc, Kế toán trưởng và Ban kiểm soát Công ty) bằng 1,5 tháng tiền lương bình quân, tương đương 259,5 triệu đồng (chi tiết kèm theo):

3. Kế hoạch lương, thù lao HĐQT, BKS năm 2025.

TT	Chức danh	Mức thù lao (đ/tháng)	Mức lương (đ/tháng)
1	Chủ tịch HĐQT	12.000.000	
2	Trưởng ban kiểm soát chuyên trách		20.000.000
3	Thành viên HĐQT	8.000.000	
4	Kiểm soát viên	6.000.000	
5	Thư ký	5.000.000	

4. Dự kiến mức chi thưởng Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát, người quản lý doanh nghiệp năm 2025.

Để khuyến khích sáng tạo và tăng hiệu quả trong công tác điều hành sản xuất kinh doanh, Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị thưởng cho Người quản lý

doanh nghiệp (Hội đồng Quản trị, Ban giám đốc, Kế toán trưởng) và Ban kiểm soát Công ty căn cứ việc thực hiện kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2025 như sau:

- Nếu đạt kế hoạch lợi nhuận sau thuế năm 2025: Tiền thưởng tối đa không quá 01 tháng tiền lương bình quân.
- Nếu vượt kế hoạch lợi nhuận sau thuế năm 2025: Tiền thưởng tối đa không quá 1,5 tháng tiền lương bình quân.

Kính trình ĐHĐCĐ xem xét thông qua.

Nơi nhận:

- Như kính gửi
- Lưu VP

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH**

Trần Thế Quang



**CÔNG TY CỔ PHẦN THỦY ĐIỆN
NẬM MU**

**CỘNG HOÀ XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập - Tự do - Hạnh phúc**

Số: TT/HĐQT
(V/v: Đề nghị ĐHĐCĐ ủy quyền
cho HĐQT)

Hà Nội, ngàytháng 04 năm 2025

**TỜ TRÌNH
CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ CÔNG TY**

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông Công ty CPTĐ Nậm Mu

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/06/2020;
- Căn cứ vào Điều lệ tổ chức hoạt động của Công ty.
- Căn cứ chức năng, nhiệm vụ của Hội đồng quản trị Công ty.

Để thuận lợi trong công tác quản trị doanh nghiệp Hội đồng quản trị trình Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị như sau:

- Ủy quyền cho Hội đồng quản trị phê duyệt các nội dung có liên quan đến việc thoái vốn tại Công ty CP Sông Đà Tây Đô.
- Ủy quyền cho Hội đồng quản trị phê duyệt các nội dung liên quan đến việc nghiên cứu đầu tư Dự án thủy điện Nậm Mu mở rộng.
- Ủy quyền cho Hội đồng quản trị phê duyệt các nội dung liên quan đến việc ký lại hợp đồng mua bán điện nhà máy thủy điện Nậm Mu.
- Ủy quyền Ủy quyền cho Hội đồng quản trị phê duyệt Dự án sửa chữa lớn Nhà máy thủy điện Nậm Mu.

Kính trình ĐHĐCĐ xem xét thông qua.

Nơi nhận:

- Như kính gửi
- Lưu VP

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH**

Trần Thế Quang



**CÔNG TY CỔ PHẦN THỦY ĐIỆN
NẬM MU**

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM

Độc lập - Tự do - Hạnh phúc

Số:/2025/NQ-ĐHĐCĐ

Hà Nội, ngày tháng 04 năm 2025

ĐỰ THẢO

NGHỊ QUYẾT

**Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025
Công ty cổ phần thủy điện Nậm Mu**

ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG CÔNG TY CỔ PHẦN THỦY ĐIỆN NẬM MU

Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 thông qua ngày 17/06/2020, có hiệu lực thi hành ngày 01/01/2021 và các Nghị định hướng dẫn thi hành một số điều của Luật Doanh nghiệp;

Căn cứ Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty CP thủy điện Nậm Mu;

Căn cứ biên bản số/2025/BB-ĐHĐCĐ ngày 27/04/2025 của Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 Công ty CP thủy điện Nậm Mu.

QUYẾT NGHỊ

Điều 1: Đại hội đồng cổ đông thường niên Công ty cổ phần thủy điện Nậm Mu năm 2025 biểu quyết thông qua các nội dung sau:

1. Thông qua kết quả sản xuất kinh doanh năm 2024.

- Giá trị SXKD	: 163,2 tỷ đồng
- Doanh thu	: 151,3 tỷ đồng
- Lợi nhuận trước thuế	: 58,8 tỷ đồng
- Lợi nhuận sau thuế	: 46,9 tỷ đồng
- Nộp Nhà nước	: 41,6 tỷ đồng

(Tỷ lệ biểu quyết% tán thành)

2. Thông qua kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2025.

- Tổng giá trị SXKD	: 128,5 tỷ đồng
- Doanh thu	: 119,2 tỷ đồng
- Lợi nhuận trước thuế	: 43,6 tỷ đồng
- Lợi nhuận sau thuế	: 34,9 tỷ đồng
- Nộp Nhà nước	: 33,1 tỷ đồng
- Mức cổ tức	: 15 %

(Tỷ lệ biểu quyết% tán thành)

3. Thông qua Báo cáo tài chính năm 2024 của Công ty cổ phần thủy điện Nậm Mu, đã được kiểm toán bởi Công ty TNHH Kiểm toán và Tư vấn UHY (như Báo cáo tài chính đính kèm).

(Tỷ lệ biểu quyết% tán thành)

4. Thông qua phương án phân chia lợi nhuận và chi trả cổ tức năm 2024.

TT	Nội dung	Số tiền (VNĐ)
1	Lợi nhuận thực hiện trước thuế năm 2024	58.855.589.812
2	Thuế thu nhập doanh nghiệp hiện hành	11.875.333.671
3	Lợi nhuận thực hiện sau thuế TNDN (3=1-2)	46.980.256.141
4	Trích lập các quỹ	3.758.420.491
	- Quỹ khen thưởng, phúc lợi (8%):	3.758.420.491
5	Lợi nhuận còn lại sau trích lập quỹ (5=3-4)	43.221.835.650
6	Lợi nhuận các năm trước chuyển sang	7.675.729.743
7	Lợi nhuận chia cổ tức 20% bằng tiền	41.999.800.000
8	Lợi nhuận còn lại sau khi phân phối (8=5+6-7)	8.897.765.393

(Tỷ lệ biểu quyết% tán thành)

5. Thông qua Báo cáo hoạt động của Hội đồng quản trị năm 2024 và kế hoạch năm 2025 (có báo cáo kèm theo).

(Tỷ lệ biểu quyết% tán thành)

6. Thông qua Báo cáo hoạt động của Ban kiểm soát năm 2024 và kế hoạch năm 2025 (có báo cáo kèm theo).

(Tỷ lệ biểu quyết% tán thành)

7. Thông qua Lương, thù lao HĐQT, BKS, thưởng CBQL năm 2024; kế hoạch năm 2025:

- 7.1. Quyết toán chi trả lương, thù lao HĐQT, BKS năm 2024 như sau:

TT	Chức danh	Số người	Số tháng	KH Lương, thù lao theo Nghị quyết ĐHĐCĐ 2023 (đ/tháng)	Lương, thù lao năm 2023 được hưởng 100% KH (đ/tháng)	Tổng lương, thù lao năm 2023 (đồng)
1	2	3	4	5	(6)=(5)x100%	(7)=(6)x(4)x(3)
I	Lương của cán bộ chuyên trách					
1	Trưởng BKS	1	12	20.000.000	20.000.000	240.000.000
II	Thù lao					
1	Chủ tịch HĐQT	1	12	12.000.000	12.000.000	144.000.000
2	Thành viên HĐQT	4	12	8.000.000	8.000.000	384.000.000
3	Thành viên BKS	2	12	6.000.000	6.000.000	144.000.000
	Tổng cộng					912.000.000

- 7.2 Thưởng Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát, người quản lý doanh nghiệp năm 2024.

Trên cơ sở thực hiện các chỉ tiêu SXKD năm 2024, và Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông năm 2024; mức thưởng cho Người quản lý doanh nghiệp (Hội đồng Quản trị, Ban giám đốc, Kế toán trưởng và Ban kiểm soát Công ty) bằng 1,5 tháng tiền lương bình quân, tương đương 259,5 triệu đồng (chi tiết tại tờ trình của HĐQT):

- 7.3. Kế hoạch lương, thù lao HĐQT, BKS năm 2025:

TT	Chức danh	Mức thù lao kế hoạch (đ/tháng)	Mức lương kế hoạch (đ/tháng)
----	-----------	--------------------------------	------------------------------

1	Chủ tịch HĐQT	12.000.000	
2	Trưởng ban kiểm soát chuyên trách		20.000.000
3	Thành viên HĐQT	8.000.000	
4	Kiểm soát viên	6.000.000	
5	Thư ký	5.000.000	

7.4. Dự kiến mức chi thưởng Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát, người quản lý doanh nghiệp năm 2025.

Để khuyến khích sáng tạo và tăng hiệu quả trong công tác điều hành sản xuất kinh doanh, Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị thưởng cho Người quản lý doanh nghiệp (Hội đồng Quản trị, Ban giám đốc, Kế toán trưởng) và Ban kiểm soát Công ty căn cứ việc thực hiện kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2024 như sau:

- Nếu đạt kế hoạch lợi nhuận sau thuế năm 2024: Tiền thưởng tối đa không quá 01 tháng tiền lương bình quân.

- Nếu vượt kế hoạch lợi nhuận sau thuế năm 2024: Tiền thưởng tối đa không quá 1,5 tháng tiền lương bình quân.

(Tỷ lệ biểu quyết% tán thành)

8. Thông qua nội dung Đại hội đồng cổ đông ủy quyền cho Hội đồng quản trị:

- Ủy quyền cho Hội đồng quản trị phê duyệt các nội dung có liên quan đến việc thoái vốn tại Công ty CP Sông Đà Tây Đô.
- Ủy quyền cho Hội đồng quản trị phê duyệt các nội dung liên quan đến việc nghiên cứu đầu tư Dự án thủy điện Nậm Mu mở rộng.
- Ủy quyền cho Hội đồng quản trị phê duyệt các nội dung liên quan đến việc ký lại hợp đồng mua bán điện nhà máy thủy điện Nậm Mu.
- Ủy quyền Ủy quyền cho Hội đồng quản trị phê duyệt Dự án sửa chữa lớn Nhà máy thủy điện Nậm Mu.

(Tỷ lệ biểu quyết% tán thành)

9. Thông qua danh sách Công ty kiểm toán độc lập và ủy quyền cho Hội đồng quản trị lựa chọn một (01) công ty trong danh sách này để thực hiện kiểm toán và soát xét BCTC trong năm 2025, danh sách Công ty kiểm toán bao gồm:

- Công ty TNHH Hãng kiểm toán AASC
- Công ty TNHH Kiểm toán và Tư vấn UHY
- Công ty TNHH Kiểm toán VACO

(Tỷ lệ biểu quyết% tán thành)

10. Thông qua kết quả bầu thành viên Hội đồng quản trị và Ban kiểm soát nhiệm kỳ 2025 - 2030.

10.2 Kết quả bầu thành viên Hội đồng quản trị nhiệm kỳ 2025 - 2030:

- Ông : Tỷ lệ bầu đạt%
- Ông : Tỷ lệ bầu đạt%
- Ông : Tỷ lệ bầu đạt%
- Bà : Tỷ lệ bầu đạt%
- Bà : Tỷ lệ bầu đạt%

10.2 Kết quả bầu thành viên Ban kiểm soát nhiệm kỳ 2025 - 2030:

- Bà : Tỷ lệ bầu đạt%
- Bà : Tỷ lệ bầu đạt%
- Bà : Tỷ lệ bầu đạt%

Điều 2. Đại hội đồng cổ đông giao cho Hội đồng quản trị căn cứ chức năng nhiệm vụ chỉ đạo Công ty triển khai thực hiện các nội dung tại **Điều 1** theo đúng quy định của Pháp luật và Điều lệ của Công ty.

Điều 3. Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát, Ban giám đốc, các phòng nghiệp vụ, các đơn vị trực thuộc Công ty CP thủy điện Nậm Mu căn cứ nghị quyết thực hiện.

Nơi nhận:

- Các cổ đông.
- HĐQT, BKS Cty.
- UBCKNN.
- Lưu VP Cty.

**T.M ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG
CHỦ TỌA**

Trần Thế Quang





**NAM MU HYDROPOWER
JOINT STOCK COMPANY**

SOCIALIST REPUBLIC OF VIETNAM
Independence – Freedom - Happiness

**AGENDA OF THE
2025 ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS**
April 26, 2025

No	Agenda	Time	Person in Charge
1	Welcoming shareholders and distributing materials	07:30 – 08:30	Organizing Committee
2	- Report from the Organizing Committee on the attendance of shareholders at the meeting. - Opening and introduction of delegates	08:30 – 08:40	Organizing Committee
3	- Introduction of the Presidium of the General Assembly; - Introduction of the Secretariat of the General Assembly; <i>(Request for a vote from the General Assembly)</i> - Introduction of the nomination for the Election Committee; <i>(Request for a vote from the General Assembly)</i>	08:40 – 08:50	Organizing Committee
4	- Approval of the agenda for the General Assembly meeting - Approval of the working regulations of the General Assembly and the election regulations	08:50 – 09:05	Presidium
5	Report on the business performance results for 2024; Business plan for 2025	09:05 – 09:20	Company Director
6	- Audit report on the 2024 financial statements by the independent auditing firm - Report on the activities of the Board of Supervisors in 2024; Activity plan for 2025 - Proposal for the approval of the list of companies to conduct the audit of the financial statements for 2025	09:20 – 09:30	Board of Supervisors
7	Report on the activities of the Board of Directors in 2024; Activity plan for 2025	09:30 – 09:40	Board of Directors
8	Proposals from the Board of Directors and the Board of Supervisors 8.1. Profit distribution plan for 2024; 8.2. Personnel, salaries, and remuneration for the Board of Directors, Board of Supervisors, and Secretary in 2024 and the plan for 2025 8.3. Matters proposed for authorization by the General Assembly to the Board of Directors	09:40 – 09:55	Board of Directors
9	The General Assembly discusses and approves the reports, and the Presidium answers shareholders' questions.	09:55 – 10:30	Presidium
10	- Voting on the approval of the items; - Election of members of the Board of Directors and Board of Supervisors for the 2025 - 2030 term	10:30 – 10:40	Presidium, Election Committee
11	Break	10:40 – 11:00	
12	- Report on the voting results for the approval of the items - Report on the election results for members of the Board of Directors and Board of Supervisors for the 2025 - 2030 term	11:00 – 11:15	Election Committee
13	Approval of the Minutes and Resolutions of the General Assembly	11:15 – 11:25	Presidium Secretariat
14	Closing of the General Assembly	11:25 – 11:30	Presidium

The above times are provisional as per the Organizing Committee; the General Assembly will proceed according to the outlined agenda under the direction of the Presidium.



**GENERAL MEETING OF
SHAREHOLDERS
NAM MU HYDROPOWER JOINT
STOCK COMPANY**

SOCIALIST REPUBLIC OF VIETNAM
Independence – Freedom – Happiness

Ha Noi, april 2025

**REGULATIONS
ON THE ORGANISATION OF THE 2025 ANNUAL GENERAL MEETING
OF SHAREHOLDERS
NAM MU HYDROPOWER JOINT STOCK COMPANY**

- Based on the Law on Enterprises No. 59/2020/QH14 dated 17 June 2020 and its guiding documents;
- Based on the Charter on the organisation and operation of Nam Mu Hydropower Joint Stock Company;

The 2024 Annual General Meeting of Shareholders of Nam Mu Hydropower Joint Stock Company shall be conducted in accordance with the following regulations:

**Chapter I
GENERAL PROVISIONS**

Article 1. Scope of Application:

1. This Regulation applies to the organisation of the 2024 Annual General Meeting of Shareholders of Nam Mu Hydropower Joint Stock Company (hereinafter referred to as the "General Meeting").

2. This Regulation specifies the rights and obligations of shareholders, authorised representatives attending the General Meeting, and other participants, as well as the conditions and procedures for convening and conducting the General Meeting.

3. Shareholders, authorised representatives attending the General Meeting, and other participants are responsible for complying with the provisions of this Regulation.

Article 2. Objectives

- Ensure the principles of transparency and openness.
- Facilitate the successful organisation of the General Meeting in compliance with legal regulations.

Chapter II

RIGHTS AND OBLIGATIONS OF PARTICIPANTS IN THE GENERAL MEETING

Article 3. Rights and Obligations of Shareholders or Authorised Representatives Attending the General Meeting

1. Conditions for Attending the General Meeting: Shareholders holding shares of HJS as per the list finalised by the Vietnam Securities Depository on 27 March 2025 or duly authorised representatives are eligible to attend.

2. Rights of Shareholders and Authorised Representatives Attending the General Meeting:

a. Attend the General Meeting in person or authorise another person to attend by means of a written proxy.

b. Discuss and vote on all matters within the authority of the General Meeting in accordance with the Law on Enterprises and other relevant legal documents;

c. Be informed by the Organising Committee about the agenda, content, and accompanying documents of the General Meeting.

d. Receive a **Voting Ballot** upon registering attendance with the Organising Committee.

e. Shareholders or authorised representatives arriving late while the General Meeting is still in session are entitled to register and vote on matters that have not yet been decided. The Chairperson is not obliged to pause the meeting, and the validity of previous voting results remains unaffected.

3. Obligations of Shareholders and Authorised Representatives Attending the General Meeting:

a. Present the required documents as specified in **the Notice of Invitation** and register attendance with the Organising Committee.

b. Dress appropriately, behave in a civil and respectful manner, and maintain order.

c. Register to speak at the General Meeting in accordance with Article 12 of this Regulation, ensuring that discussions remain within the scope of the meeting agenda.

d. Vote in accordance with the instructions of the Organising Committee and comply with the directions of the Chairperson.

e. Refrain from any disruptive behaviour that may hinder the fair and lawful conduct of the meeting.

- f. Do not disrupt or obstruct the normal proceedings of the General Meeting.
- g. Comply with the authority of the Chairperson.
- h. Strictly adhere to this Regulation and respect the outcomes of the General Meeting.

Article 4. Rights and Obligations of the Chairing Panel of the General Meeting:

1. The Chairing Panel consists of the Chairperson, who is the Chairman of the Board of Directors, and other members elected by the General Meeting to direct the proceedings;

2. The Chairperson's decisions on procedural matters, order of business, or unforeseen events arising during the General Meeting shall be final and binding;

3. The Chairperson shall take necessary actions to ensure the General Meeting is conducted lawfully, in an orderly manner, and in a way that reflects the will of the majority of attending shareholders;

4. Without requiring approval from the General Meeting, the Chairperson may postpone the meeting to a later time (*in accordance with the Law on Enterprises and the Company's Charter*) and at another location if:

- a. The meeting venue does not have sufficient seating for all attendees;
- b. Attendees engage in disruptive behaviour that could prevent the fair and lawful conduct of the meeting.

5. The Chairperson has the right to either refrain from responding or simply acknowledge shareholder contributions if their comments or proposals fall outside the agenda of the General Meeting.

6. The Chairperson may cut off a shareholder's speech if they exceed the allotted speaking time or if their remarks are irrelevant to the agenda or repetitive.

7. The Chairperson has the authority to request competent authorities to maintain order at the meeting and expel individuals who disrupt the meeting, fail to comply with the Chairperson's authority, or obstruct the normal course of proceedings.

Article 5. Rights and Obligations of the Secretariat of the General Meeting:

1. The Secretariat consists of one Head and several members nominated by the Chairing Panel and approved by the General Meeting.

2. The Secretariat is responsible for assisting the Chairing Panel in tasks such as recording minutes, drafting the General Meeting's Resolutions, and performing other duties as assigned by the Chairing Panel.

Article 6. Rights and Obligations of the Shareholder Eligibility Verification Committee.

The Shareholder Eligibility Verification Committee consists of one (01) Head and several members, established by a decision of the Board of Directors, to perform the following functions and duties:

1. Verify the eligibility of shareholders or authorised representatives attending the General Meeting by requiring them to present proof of identity, such as an ID card/Citizen Identity Card/Passport, the Notice of Invitation, and a Power of Attorney (for authorised representatives);
2. Distribute Voting Ballots and other relevant meeting materials to shareholders or authorised representatives attending the meeting;
3. Report to the General Meeting on the verification results of shareholder eligibility before the opening of the meeting;
4. Perform other tasks as assigned by the Chairperson of the General Meeting.

Article 7. Rights and Obligations of the Vote Counting Committee

1. The Vote Counting Committee consists of one (01) Head and several members nominated by the Chairperson and approved by the General Meeting;
2. The Vote Counting Committee is responsible for guiding attendees on how to use the Voting Ballot, explaining the voting procedures, and conducting the vote counting process.
3. Prepare the vote counting minutes and report the voting results to the General Meeting;
4. The Vote Counting Committee has the right to establish supporting teams to fulfil its duties;
5. The Vote Counting Committee is responsible for ensuring the accuracy and integrity of the announced voting results.

Chapter III

PROCEDURES FOR CONDUCTING THE GENERAL MEETING

Article 8. Conditions for Conducting the General Meeting

1. The General Meeting shall be convened when shareholders attending represent more than 50% of the total voting shares, based on the shareholder list finalised as of 27 March 2025.
2. If the General Meeting does not meet the quorum requirements stated above, the second convening and proceedings of the meeting shall be carried out in accordance with the Law on Enterprises.

Article 9. Conduct of the General Meeting

1. The General Meeting shall proceed strictly in accordance with the agenda

approved by the General Meeting.

2. The General Meeting shall discuss and approve each item on the agenda in sequence.

3. The General Meeting shall be adjourned after the Resolution and Minutes of the Meeting have been approved.

Article 10. Approval of Resolutions of the General Meeting

1. Resolutions of the General Meeting of Shareholders shall be approved in accordance with the Company's Charter and the voting and vote-counting regulations adopted by the General Meeting of Shareholders.

2. Shareholders or authorised representatives attending the meeting shall vote **to approve, disapprove, or express no opinion** on matters presented for approval at the General Meeting.

Article 11. Voting Ballots

1. **Voting Ballots** must bear the Company's official stamp and be distributed by the Organising Committee to shareholders or authorised representatives attending the meeting

2. The voting rights associated with a **Voting Ballot** correspond to the number of voting shares owned by the shareholder or registered for representation by an authorised representative.

Article 12. Voting Procedure for Resolutions at the General Meeting

1. Voting on matters not listed on the Voting Ballot shall be conducted by a show of hands at the General Meeting.

2. Voting on matters recorded on the Voting Ballot shall be conducted by shareholders or authorised representatives selecting a single option: approve, disapprove, or no opinion for each item requiring a vote. The ballot must be signed by the shareholder or authorised representative and placed in the ballot box.

3. Validity of Voting Ballots:

a. Valid Voting Ballots:

- **Voting Ballots** issued by the Organising Committee and bearing the Company's official stamp;
- **Voting Ballots** that are intact and free from erasures, modifications, or damage.

b. Invalid Voting Ballots:

- **Voting Ballots** not issued by the Organising Committee;
- **Voting Ballots** without the Company's official stamp;

- **Voting Ballots** that are torn, crossed out, erased, or altered;
- **Voting Ballots** without any selected option;
- **Voting Ballots** marked with more than one option;

4. Calculation of Voting Results: The number of voting shares in favour of a resolution **is divided** by the total number of shares represented at the General Meeting *(corresponding to the number of Voting Ballots issued in proportion to the number of shares)*

Article 13. Regulations on Vote Counting for Ballot-Based Voting:

1. The Vote Counting Committee shall conduct the vote counting in accordance with the following rules:

a. The Vote Counting Committee shall operate in a separate room or designated area under the supervision of the Company's Board of Directors.

b. The Vote Counting Committee may use electronic technical means to conduct the counting process and may employ support staff if necessary.

c. Each Voting Ballot shall be examined sequentially, and the results shall be recorded.

d. All Voting Ballots shall be sealed and handed over to the Board of Directors for safekeeping.

2. Preparation and Announcement of Vote Counting Results:

a. Upon completion of the vote counting, the Vote Counting Committee must prepare a Vote Counting Report.

b. The Vote Counting Report must include all required details as stipulated in the Company's Charter.

c. The Vote Counting Report must be signed by the Head of the Vote Counting Committee, the Legal Representative of the Company, the Chairperson of the General Meeting, and a representative of the shareholders.

Article 14. Discussion and Questions at the General Meeting

Depending on the number of shareholders attending the General Meeting and the time available, the Chairperson may adopt the most appropriate method of conducting discussions. Shareholders wishing to speak may raise their hands to request permission from the Chairperson or submit written questions to the Presiding Panel.

Shareholders shall keep their statements concise and focused on the key topics relevant to the approved agenda. Comments or proposals from shareholders must not relate to personal matters or exceed the authority of the company. The

Chairperson has the right to remind or request shareholders to focus on the core issues to ensure efficiency and quality of the discussion. The total speaking time for each shareholder shall not exceed five (05) minutes. If a shareholder exceeds this time limit, the Chairperson may request them to submit their question or proposal in writing to the Secretariat and the Presiding Panel, which will provide a written response within five (05) working days from the date of receipt.

Article 15. Minutes of the General Meeting

1. The proceedings of the General Meeting shall be recorded in the Minutes of the Meeting. The Chairperson and the Secretary of the General Meeting shall be responsible for the accuracy and truthfulness of the Minutes.

2. The Minutes of the General Meeting must be presented before the attendees and approved before the meeting is adjourned.

3. The Minutes of the General Meeting, the Shareholder Eligibility Verification Report, the Vote Counting Report, and other documents recording the proceedings and outcomes of the meeting shall be retained at the Company's Head Office.

4. The Minutes of the General Meeting shall serve as the basis for issuing the Resolutions of the General Meeting.

Article 16. Resolution of the General Meeting

Based on the outcomes of the General Meeting, the Chairperson shall issue the Resolution of the General Meeting on matters approved by the attendees. The Resolution must be read aloud at the General Meeting for shareholder approval and published on the Company's website within 24 hours after the meeting concludes.

Article 17. Effectiveness of Implementation

This Regulation consists of 17 articles, has been publicly read at the General Meeting, and shall take effect immediately after being approved by the Annual General Meeting of Shareholders 2025.

**On behalf of the Board of Directors
CHAIRMAN**

Tran The Quang



**NAM MU HYDROPOWER JOINT STOCK
COMPANY**
**2025 ANNUAL GENERAL MEETING OF
SHAREHOLDERS**

SOCIALIST REPUBLIC OF VIETNAM
Independence – Freedom – Happiness

Ha Noi ,.....April, 2025

ELECTION REGULATIONS
FOR MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS AND MEMBERS OF
THE SUPERVISORY BOARD TERM 2025 – 2030

- Pursuant to the Law on Enterprises No. 59/2020/QH14 dated 17 June, 2020;
- Pursuant to the Law on Securities No. 54/2019/QH14 dated 26 November, 2019;
- Pursuant to the current Charter on Organization and Operation of Nam Mu Hydropower Joint Stock Company.

The Annual General Meeting of Shareholders of Nam Mu Hydropower Joint Stock Company on April 2025, will conduct the election of 5 members of the Board of Directors and 3 members of the Supervisory Board for the term 2025-2030 according to the following specific contents:

Article 1. Subjects of the Election

All shareholders owning shares and their authorized representatives as of the record date of 27 March 2025, determined by the Vietnam Securities Depository, attending the General Meeting have the right to participate in the election.

Article 2. Criteria and conditions for becoming a member of the Board of Directors and a member of the Supervisory Board:

1. Criteria and conditions for becoming a member of the Board of Directors:

- Having full civil act capacity, not being in a category prohibited from managing enterprises as stipulated by the current Law on Enterprises;
- Having professional qualifications and experience in business administration or in the field, industry, or profession of the Company's business, and it is not necessary to be a shareholder of the Company, unless the Company's Charter stipulates otherwise;
- A member of the Board of Directors may concurrently be a member of the Board of Directors in a maximum of 5 other companies.
- A member of the Board of Directors must not be a family member of the Director and other managers of the company; or of the manager or the person with the authority to appoint the managers of the parent company;
- Other criteria as stipulated by law.

2. Criteria and conditions for becoming a member of the Supervisory Board:

- Having full civil act capacity and not being in a category prohibited from establishing and managing enterprises as stipulated in Clause 2, Article 17 of the Law on Enterprises and the Company's Charter;
- Being trained in one of the following majors: economics, finance, accounting, auditing, law, business administration, or a major suitable for the Company's business operations;

- Not being a family member of a member of the Board of Directors, the Director, and other managers;
- Not being a manager of the Company, and it is not necessary to be a shareholder or an employee of the Company;
- Not working in the accounting or finance department of the Company;
- Not being a member or employee of an audit organization approved to conduct audits of the Company's financial statements for the previous 3 consecutive years;
- Other criteria and conditions as stipulated by other relevant laws and the Company's Charter.

Article 3. Number of Board of Directors members and Supervisory Board members to be elected

- The number of Board of Directors members to be elected for the term 2025-2030 is 5 members.
- The number of Supervisory Board members to be elected for the term 2025-2030 is 3 members.

Article 4. Conditions for nomination and self-nomination of Board of Directors and Supervisory Board members

1.Member of the Board of Directors:

-Shareholders or groups of shareholders holding 10% or more of the total common shares have the right to nominate and self-nominate candidates for the Board of Directors and the Supervisory Board. Shareholders have the right to jointly form a group to nominate candidates for the Board of Directors and the Supervisory Board and must notify the shareholders attending the meeting of the group formation before the Annual General Meeting of Shareholders commences.

- In the event that the number of Board of Directors and Supervisory Board candidates through nomination and self-nomination is insufficient, the incumbent Board of Directors may nominate additional candidates or organize nominations according to the mechanism stipulated by the Company in its internal regulations on corporate governance. The procedures for the incumbent Board of Directors to introduce candidates for the Board of Directors and the Supervisory Board must be clearly announced and must be approved by the General Meeting of Shareholders before the election is conducted.

Article 5. Principles of Election:

- The election will be conducted by secret ballot
- Voting rights are calculated according to the number of shares owned or represented. The election results are determined based on the number of voting shares of the shareholders attending the meeting;
- For each election, a shareholder may only use one ballot corresponding to the number of shares owned or represented;
- The Ballot Counting Committee will be nominated by the Chairman and approved by the General Meeting through a show of hands vote. Members of the Ballot Counting Committee must not be on the nomination or self-nomination list;

Article 6. Election Method.

The voting for members of the Board of Directors and the Supervisory Board shall be conducted using cumulative voting, whereby each shareholder has a total number of votes equal to the total number of shares they own multiplied by the number of members to be elected to the Board of Directors or the Supervisory Board, and the shareholder has the right to cast all or part of their total votes for one or several candidates. Candidates for the Board of Directors or Supervisory Board members who are elected shall be determined based on the number of votes received, ranked from highest to lowest, starting from the candidate with the highest number of votes until the required number of members stipulated in the Company's Charter is reached. In the event that two or more candidates receive the same number of votes for the last position on the Board of Directors or the Supervisory Board, a revote shall be conducted among the candidates with the equal number of votes, or a selection shall be made based on the criteria specified in the election regulations or the Company's Charter.

Article 7. Ballots and ballot marking.

1. The list of candidates for the Board of Directors and the Supervisory Board will be fully presented on the ballots titled "Ballot for Board of Directors Members" and "Ballot for Supervisory Board Members".

2. Valid ballots:

- Being a ballot printed according to the pre-printed form issued by the Organizing Committee of the General Meeting, bearing the official seal of Nam Mu Hydropower Joint Stock Company;

- Being voted on and signed for confirmation by the shareholder or their authorized representative;

- A ballot where the total number of votes cast for one or several candidates is less than or equal to the corresponding total number of voting shares.

- A ballot that is not torn, erased, crossed out, or altered, and has no additional content written on it other than what is stipulated for the ballot.

3. Invalid ballots:

- Ballots not in the form issued by the Organizing Committee of the General Meeting, without the official seal of Nam Mu Hydropower Joint Stock Company.

- Ballots where the total number of votes cast for candidates exceeds the total voting rights.

- Ballots that are crossed out, erased, altered, or have additional names written on them that are not on the list of candidates approved by the General Meeting of Shareholders before voting commenced.

- Ballots where no candidate is voted for.

4. Instructions for marking the ballot:

- When agreeing to vote for a candidate, the shareholder writes the number of votes they wish to cast in the "Number of Votes" column on the line corresponding to that candidate's name.

- If not voting for a candidate, the shareholder fills in "0" or leaves it blank.

- Shareholders or their authorized representatives attending the meeting may allocate all or part of their total votes to one or several candidates.

- In the event that a shareholder makes a mistake while marking the ballot, provided that it has not yet been placed in the ballot box, to ensure the shareholder's rights, that shareholder has the right to directly approach the Head of the Ballot Counting Committee to exchange it for another ballot.

Article 8: Principles of Voting and Ballot Counting.

Principles of Voting: The Ballot Counting Committee shall inspect the ballot box in the presence of the shareholders attending the General Meeting. Voting shall commence upon the order of the Chairman of the General Meeting and shall conclude when the last shareholder casts their ballot into the ballot box. The ballot box shall be sealed by the Ballot Counting Committee in the presence of the shareholders.

The Ballot Counting Committee shall work in a separate room under the supervision of the Supervisory Board, verify the validity of the ballots, examine the ballots one by one, and record the ballot counting results in writing, which shall be announced to the General Meeting by the Head of the Ballot Counting Committee.

The minutes of the ballot counting must be signed by all members of the Ballot Counting Committee and confirmed by a member of the Supervisory Board.

Article 9. Principles of Election Victory:

Candidates for the Board of Directors or Supervisory Board members who are elected shall be determined based on the number of votes received, ranked from highest to lowest, starting from the candidate with the highest number of votes until the required number of members stipulated in the Company's Charter is reached. In the event that two or more candidates receive the same number of votes for the last position on the Board of Directors or the Supervisory Board, a revote shall be conducted among the candidates with the equal number of votes, or a selection shall be made based on the criteria specified in the election regulations or the Company's Charter.

Article 10: Complaints regarding the voting and ballot counting.

In the event that, after the announcement of the election results, a shareholder raises a complaint or requests a recount of the election results, the Company's Supervisory Board will directly review the matter. If intentional errors or fraud in the ballot counting are discovered, the Ballot Counting Committee shall be liable for all costs incurred in organizing a revote.

Complaints regarding the voting and ballot counting shall be resolved by the Chairman of the General Meeting, and the resolution shall be recorded in the minutes of the AGM.

Article 11. Nomination dossiers for candidates for the Board of Directors and the Supervisory Board:

1. Nomination/self-nomination form and Minutes of the Shareholders' Group Meeting (if it is a group of shareholders) (Form 1)

2. Profile of the candidate (Form 2).

3. Certified true copies of diplomas and certificates proving the candidate's professional qualifications. In case the diplomas and certificates are in a foreign language, they must be translated into Vietnamese and certified.

4. Document (Resolution, decision, ...) of the competent authority (Board of Directors, Members' Council, ...) of the organization regarding the nomination of a representative to manage the organization's capital contribution at Nam Mu Hydropower Joint Stock Company to be a member of the Board of Directors or the Supervisory Board (if applicable).

5. Declaration of related persons of the candidate (Form 3).

6. Other documents proving that the candidate meets the conditions and criteria according to the Announcement of the Board of Directors of Nam Mu Hydropower Joint Stock Company (if any).

Article 12. Effectiveness of the Regulations

These election regulations shall take effect immediately upon their approval by the 2025 Annual General Meeting of Shareholders of Nam Mu Hydropower Joint Stock Company.

**ON BEHALF OF THE GENERAL
MEETING OF SHAREHOLDERS
CHAIRMAN**

Tran The Quang



Hanoi, ... April 2025

**OPERATIONAL REPORT
OF THE BOARD OF DIRECTORS OF NAM MU HYDROPOWER JOINT
STOCK COMPANY FOR 2024 AND PLAN FOR 2025**

I. Organisational Structure of the Board of Directors

The Board of Directors of Nam Mu Hydropower Joint Stock Company consists of the following five members:

- | | |
|------------------------|-------------------------|
| - Mr. Tran The Quang | - Chairman of the Board |
| - Mr. Bui Trong Can | - Member of the Board |
| - Mr. Nguyen Viet Ky | - Member of the Board |
| - Mr. Nguyen Duc Luong | - Member of the Board |
| - Ms. Tran Thi Len | - Member of the Board |

II. Activities of the Board of Directors in 2024

Over the past year, the activities of the Board of Directors have achieved commendable results; the resolutions and decisions of the Board of Directors have consistently reflected the actual situation of the Company and have received strong consensus from all members of the Board of Directors; the monitoring and supervision of the implementation of the Board of Directors' resolutions have been regularly maintained. The Board of Directors actively participated alongside the Company's Executive Management Board, directly overseeing departments and units in the course of implementing the resolutions of the General Meeting of Shareholders and the resolutions of the Board of Directors across all areas of the Company's operations, particularly electricity generation, disaster prevention, investment activities, maintenance and repair of power plants, and corporate restructuring.

The Board of Directors directs the Company's operations through resolutions and decisions; in other cases, via direct telephone communication. Matters submitted for approval by the Company, as well as other Company-related issues, are all promptly decided upon by the Board of Directors to ensure the continuity of the Company's operations.

1. Summary of the Meetings and Decisions of the Board of Directors

In 2024, the Company's Board of Directors held four regular meetings in quarters I, II, III, and IV. The main contents of the meetings included: approving the implementation and business plans for each quarter and for the year 2024, proposing the profit distribution plan, and approving the Company's orientations and policies in various areas of operation.

The Board of Directors organised the General Meeting of Shareholders of the Company for the 2024 financial year on 27 April 2024 and paid the 2023 dividend in accordance with the resolution of the General Meeting of Shareholders.

Approving amendments and promulgating the Company's rules, and regulations in compliance with the requirements of regulatory authorities and applicable laws.

Approving and directing the Executive Board to organise and implement the fulfilment of the assigned business and production targets, as well as to carry out divestment activities unrelated to the Company's electricity generation operations.

Directing and approving the temporary pricing plan and the extension of the Power Purchase Agreement (PPA) for Nam Mu Hydropower Plant, avoiding the suspension of electricity generation which would result in a waste of the Company's resources.

Directing the supervision of ensuring employee entitlements in accordance with legal regulations, consistent with the Company's internal policies and the collective labour agreement.

Directing the early handling of landslide areas at the works of the three hydropower plants: Nam Mu, Nam Ngan, and Nam An, particularly the right-hill landslide area of Nam Ngan Hydropower Plant, which helped avoid major damage caused by the circulation of Typhoon Yagi.

2. Results of the performance of the Board of Directors in carrying out its assigned duties.

In implementing the Resolution of the 2024 General Meeting of Shareholders, the Board of Directors had the following key responsibilities in directing the Company to carry out the following tasks:

- Electricity production and business operations of the Nam Mu, Nam Ngan, and Nam An hydropower plants.
- Carrying out corporate restructuring activities in line with the directives of Song Da Corporation and Song Da 9 Joint Stock Company.
- Developing an electricity pricing plan and preparing documentation for the negotiation and re-signing of the Power Purchase Agreement (PPA) for Nam Mu Hydropower Plant.
- Conducting an investment study for the Nam Mu Hydropower Plant Expansion Project.

Performance results:

a. Results of electricity production and business operations

With the assigned targets, right from the beginning of 2024, the Company's Board of Directors closely followed each task and provided firm direction for the implementation of the monthly, quarterly, and annual production and business plans. Together with the efforts of the Executive Management Board and the collective workforce of the Company, in 2024, Nam Mu Hydropower Joint Stock Company fulfilled the targets set by the General Meeting of Shareholders as follows:

Implementation of the 2024 production and business targets.

No	Content	Currency unit	2024 Plan	2024 Actuals	Completion rate
1	Total production and business value	VND billion	156,8	163,2	104%
2	Total revenue	VND billion	144,2	151,3	105%
3	Pre-tax profit	VND billion	53,2	58,8	111%
4	Net profit	VND billion	42,5	46,9	110%
5	Dividend payout ratio	%	18	20	111%

b. Results of the implementation of the restructuring work.

In 2024, the Board of Directors instructed the Board of Management to implement the restructuring plan in accordance with the scheme approved by the relevant authorities, specifically:

- Electricity production and business activities were operated safely, with the production and business value reaching 104%.
- Divestment from non-core sectors did not meet expectations, the reason was that during the year, Song Da Tay Do Joint Stock Company held an auction to sell three villas in Hue City, but no buyers participated.

c. Results of the implementation of investment activities.

Instructing the Company's Board of Management to engage a consultancy to conduct pre-feasibility calculations and studies for the project; based on hydrological parameters and actual electricity output, the project expansion was assessed to be feasible. On that basis, the company continued to work with the consulting, research and engineering unit to select the optimal option.

3. Remuneration and salaries for the Board of Directors, Board of Supervisors and operating expenses of the Board of Directors in 2024:

The estimated remuneration and salaries for the Board of Directors and Board of Supervisors in 2024: VND 912 million.

Based on the actual performance of the 2024 production and business targets, and the Resolution approved by the General Meeting of Shareholders in 2024, the remuneration and salaries for the Board of Directors and Board of Supervisors were paid at 100% of the approved estimate, with a total amount of VND 912 million (details as per the attached report).

Report on total salaries paid to executive management in 2024: (according to the Company's audited financial statements attached).

4. Bonus payment for the Board of Directors, Board of Supervisors, and enterprise managers in 2024.

Based on the implementation of the 2024 production and business targets and the Resolution approved by the 2024 General Meeting of Shareholders; the bonus for enterprise managers (including the Board of Directors, Board of Management, Chief Accountant, and Board of Supervisors) was equivalent to 1.5 months of average salary, amounting to VND 259.5 million.

5. Dividend payment for 2023

The Company fully paid the 2023 cash dividend at a total rate of 22%, including: first instalment at a rate of 10%, paid in March 2024; Second instalment at a rate of 6%, paid in September 2024. Third instalment at a rate of 6%, paid in November 2024.

6. Negotiation of electricity sale price and re-signing of the PPA for Nam Mu Hydropower Plant.

The Board of Directors approved and assigned the Executive Board to develop a pricing plan, negotiate and reach agreement with EVNNPC, submit it to the competent authorities for approval, and sign an annex to extend the PPA with a temporary electricity price, applicable from 17 June 2024 until an official price is successfully negotiated.

7. Supervision results regarding the General Director and other management personnel:

In fulfilling its responsibilities to shareholders and employees, the Company's Board of Directors has discharged its duties in accordance with the law in supervising the General Director and the supporting executive apparatus during the implementation of the assigned tasks.

In 2024, the General Director and the supporting executive apparatus of the Company fulfilled their assigned functions and duties, and implemented the resolutions and decisions of the General Meeting of Shareholders, the Board of Directors, and other competent authorities in accordance with the Company's Charter and the laws of the State.

In 2024, the Board of Directors did not identify any irregularities in the management and administration activities of the Board of Management or other managerial positions and did not receive any complaints or petitions related to the Board of Management or other management personnel.

8. Summary of task implementation

a. Completed tasks

In 2024, the Board of Directors directed the completion of key tasks: production and business value reached 104%; profit reached 110%; conducted the pre-feasibility study for the Nam Mu Hydropower Expansion Project; developed an electricity pricing plan for negotiating the extension of the Power Purchase Agreement (PPA) for Nam Mu Hydropower Plant.

b. Incomplete tasks.

The divestment from the investment in Song Da Tay Do Joint Stock Company has not yet been completed.

III. Board of Directors' activity plan for 2025:

1. Plan for key targets in 2025 (To be submitted to the General Meeting of Shareholders for approval)

- Total production and business value	: VND 128.5 billion
- Revenue	: VND 119.2 billion
- Profit before tax	: VND 43.6 billion
- Profit after tax	: VND 34.9 billion
- Contribution to the State budget	: VND 33.1 billion
- Expected dividend rate	: 15 %

2. Board of Directors' activity plan for 2025

2.1. Directing the audit of the 2024 production and business results and submitting them to the competent authorities in accordance with regulations. Organising the 2025 Annual General Meeting of Shareholders and paying the 2024 dividend in accordance with the resolution of the General Meeting of Shareholders.

2.2. Directing the production and business activities of Nam Mu, Nam Ngan, and Nam An Hydropower Plants; implementing the financial and economic targets, carrying out investment activities in accordance with the resolution passed by the General Meeting of Shareholders.

2.3 Continuing to direct the negotiation of electricity prices and the re-signing of the Power Purchase Agreement (PPA) for Nam Mu Hydropower Plant.

2.4. Organising and directing the implementation of the Company's restructuring in accordance with the resolution passed by the General Meeting of Shareholders.

2.5. Continuing to improve internal management regulations to enhance the operational effectiveness of the organisational structure, promote autonomy and accountability within units;

2.6. Directing and strengthening inspection and control to ensure that all resolutions and decisions of the Board of Directors, legal regulations, and internal management rules are fully implemented throughout the Company;

2.7 Directing the preparation of a supplementary planning report and proceeding with the next steps in the investment study for the Nam Mu Hydropower Expansion Project;

2.8 Directing the Executive Board to develop a major overhaul plan for Nam Mu Hydropower Plant, submit it for approval, and organise its implementation.

2.9. Continuing to improve policies for employees in order to attract talent and strengthen employee commitment to the Company. Directing the active application of information technology to support management;

The above is the report on the activities of the Company's Board of Directors in 2024 and the activity plan for 2025. The Board of Directors respectfully thanks the esteemed shareholders and looks forward to receiving their valuable feedback and contributions, so that the Board may continue to improve its capacity and effectively lead the Company in fulfilling the objectives and tasks entrusted by the shareholders.

Respectfully

Recipients:

- General Meeting of Shareholder
- To be filed by the Board of Directors and the Administration & Human Resources Department

**ON BEHALF OF THE BOARD OF DIRECTORS
CHAIRMAN**

Tran The Quang

No: .../HJS-BKS

Ha Giang, April 2025

REPORT OF THE BOARD OF SUPERVISORS

(At the 2025 Annual General Meeting of Shareholders)

To: Shareholders of the Company

Pursuant to:

- The Law on Enterprises No. 59/2020/QH14, passed by the National Assembly of the Socialist Republic of Vietnam on 17 June 2020.
 - The Charter on the Organization and Operation of Nam Mu Hydropower Joint Stock Company regarding the rights and responsibilities of the Board of Supervisors.
 - The Regulations on the Organization and Operation of the Board of Supervisors.
- The Board of Supervisors of Nam Mu Hydropower Joint Stock Company reports to the General Meeting of Shareholders on the supervisory results for the year 2024 as follows:

I. Scope of Supervision:

1. Strategic Supervision: Reviewing and assessing the activities of the Board of Directors throughout the fiscal year concerning the implementation of the resolutions of the 2024 Annual General Meeting of Shareholders.
2. Operational Supervision: Reviewing and assessing key processes in the management and operation of the company's business and investment activities to identify potential risks, violations, or shortcomings, thereby providing appropriate recommendations and solutions to the company's leadership.
3. Financial Report Supervision: Examining and monitoring the company's financial statements and quarterly management reports to assess the reasonableness and transparency of financial data. Additionally, coordinating with the independent auditor during the mid-year and year-end audits to evaluate the impact of significant accounting and auditing errors on the financial statements.

II. Activities of the Board of Supervisors in 2024.

In 2024, the Board of Supervisors carried out its functions and duties as stipulated in the Law on Enterprises, the Company's Charter, and the Regulations on the Organization and Operation of the Board of Supervisors. The Board developed plans, established a work program, and assigned specific tasks to each member while conducting regular inspections and monitoring the company's operations. Specifically:

- The Board of Supervisors has carried out tasks such as reviewing and inspecting the issued internal management regulations and policies; examining the Resolutions and Decisions of the Board of Directors, as well as the executive decisions of the General Director.
- Attended all four meetings of the Board of Directors. At the meetings of the Board of Directors, the Board of Supervisors provided input on important matters



requiring attention in the company's production and business activities, as well as its restructuring process.

- The Board of Supervisors held three meetings with the main contents: Assigning tasks to Board of Supervisors members; Approving the assessment report on the company's production and business activities; Approving the Board of Supervisors's report to be presented at the Annual General Meeting of Shareholders.
- Regularly inspected and evaluated the management and administration of the Board of Directors and the Board of Management in executing business and production activities in accordance with the Board of Directors' Resolutions and the Company's Charter. Examined the reasonableness and legality of the Company's business and production activities.
- Quarterly assessed the Director's report on the implementation of the business and production plan; the Company's financial statements and management reports.
- Assessed the report on the management performance of the Board of Directors, the administration of the General Director, the business performance report, and the 2024 financial statements of the Company; as well as the audit report of UHY Auditing and Consulting Co., Ltd.
- Throughout the year, the Board of Supervisors focused on quarterly inspections and monitoring the decisions of the Board of Directors based on the implementation of the 2023 Annual General Meeting of Shareholders' Resolutions, ensuring compliance with the Charter on the organization and operation of the Board of Directors, the Board of Management, and the Company's functional departments.
- Throughout the year, the Board of Supervisors did not receive any requests from shareholders or shareholder groups regarding the management and administration of the Company, in accordance with the Law on Enterprises and the Company's Charter.

After a year of performing its functions and duties as stipulated in the Charter, the Board of Supervisors has fulfilled the tasks assigned by the General Meeting of Shareholders, contributing alongside the Board of Directors and the Company's executive apparatus to achieving the targets and tasks approved in the General Meeting of Shareholders' Resolution.

III. Assessment of the Company's Operations in 2024:

Based on the information and documents regarding the Company's management and business operations provided by the Board of Directors, the General Director, and the Company's functional departments, as well as the Board of Directors' report on the Company's business performance in 2024 presented at the 2025 Annual General Meeting of Shareholders, the Board of Supervisors has conducted inspections, reviews, and provided the following observations and assessments:

1. Implementation of the Annual General Meeting of Shareholders' Resolution.

1.1 Key Economic and Financial Indicators:

No.	Indicator	Unit	Plan 2024	Actual 2024	Completion Rate (%)
1	Owner's Equity	Billion VND	304,1	308,5	101%
2	Production and Business Value	Billion VND	156,8	163,2	104%
3	Revenue	Billion VND	144,2	151,3	105%
4	Profit Before Tax	Billion VND	53,2	58,8	111%
5	Expected Dividend	%	18	20	111%
6	Average Income of Employees	Mil. VND/person /month	12,8	12,1	106%

- The company has met and exceeded the planned targets for production and business value, revenue, profit, owner's equity, and dividends as set by the General Meeting of Shareholders, ensuring stable living conditions for employees.

1.2 Regarding accounting and financial reporting in 2024:

- The company has complied with the requirements of current Vietnamese accounting standards and corporate accounting regulations in organizing accounting activities, processing documents, recording transactions, and preparing financial statements fully and promptly.
- The 2024 financial statements have been audited by UHY Auditing and Consulting Co., Ltd. and fairly and accurately reflect, in all material respects, the company's financial position as of 31 December 2024.
- The Board of Supervisors agrees with the financial performance assessments presented in the company's reports and the audit firm's evaluation. The 2024 financial statements comply with legal requirements under the applicable accounting regulations and laws.

Comparison of key indicators between 2024 and 2023

No.	Indicators	Unit	2023	2024
1	Current ratio (Current assets / Short-term liabilities)	Lần	2,6	2,7
2	Quick ratio ((Current assets - Inventory) / Total short-term liabilities)	Lần	2,6	2,7
3	Debt ratio (Total liabilities / Equity)	Lần	0,12	0,13
4	Profit before tax/ Revenue	%	41,6	38,9
5	Return on equity (ROE) (Net profit / Equity)	%	17,0	15,2
6	Return on assets (ROA) (Net profit / Total assets)	%	15,1	13,4

2. Evaluation of the Performance of the Board of Directors and the Board of Management:

The Board of Supervisors acknowledges that the Board of Directors and the Board of Management have fulfilled their managerial responsibilities in 2024 within the current legal framework, specifically as follows:

- The Board of Directors held four meetings. These meetings were prepared and conducted in accordance with the provisions of the Enterprise Law and the company's charter. The key topics discussed in these meetings included: approving the business performance results of the previous quarter, reviewing achievements and shortcomings, identifying existing issues that need to be addressed, setting business plans for the following quarter, and approving other matters within the authority of the Board of Directors.
- The Board of Directors' leadership was strategic, focusing on long-term planning objectives while also closely overseeing business operations. The Board of Directors directed, monitored, and supervised the General Director in implementing and enforcing the company's established internal management policies and regulations.
- The Board of Directors effectively implemented all resolutions of the General Meeting of Shareholders in a timely and flexible manner. The Board of Supervisors did not identify any irregularities in the activities of the Board of Directors, the Board of Management, or the company's management personnel.
- Coordination between the Board of Supervisors and the Board of Directors: The Board of Supervisors was invited to attend all Board of Directors meetings and actively participated by providing opinions and contributing to the organization, management, business operations, strategic planning, and development of the Company.
- The Company's financial management and accounting practices comply with Vietnamese Accounting Standards, the Vietnamese Accounting System, and current State regulations. The financial plan was developed in alignment with the business production plan, closely following the actual situation to ensure efficient organization and management of business operations.
- The Company has proactively secured funding for its business operations and investments by establishing a strong reputation with financial institutions. All debts have been repaid on time. The liquidity ratio remains strong, and the debt ratio is at a reasonable level.

IV. Conclusion and Recommendations

- It is recommended that the company continue to strengthen its organizational structure, recruit, and develop a management team that meets the enterprise management and efficiency requirements.
- Selection of the audit firm for the 2025 financial statements: To be implemented in accordance with the resolution of the Annual General Meeting of Shareholders in 2025.
- Continue to maintain and enhance the effectiveness of production and business activities; ensure cash flow for production, dividend payment to shareholders, salary and income for employees, and timely fulfillment of obligations to the State.

V. Plan of Activities for the Board of Supervisors in 2025.

- Regularly monitor the implementation of the resolutions of the General Meeting of Shareholders, compliance with the Charter, and the operations of the Board of Directors, the Board of Management, and functional departments within the Company;
- Monitor the issuance and implementation of the resolutions and decisions of the Board of Directors; Assess the appropriateness of the authority in decision-making by the Executive Board.
- Strengthen the regular monitoring and supervision of the Company's activities through the decisions of the Board of Directors and the Board of Management.
- Verify the quarterly, semi-annual, and annual financial statements for 2025.
- The Board of Supervisors will meet at least once every six months and fully participate in all meetings of the Board of Directors. It will maintain close coordination in operations with the Board of Directors, Board of Management, and departments of the company.
- Carry out other tasks as per the Regulations on the Organization and Operations of the Board of Supervisors.

Above is the report of the Board of Supervisors on the results of the supervision in 2024 and the operational plan of the Board of Supervisors for 2025.
Sincerely!

To:

- Shareholders' General Meeting
- Board of Directors, Human Resources Department
- Supervisors
- Archive at the Board of Supervisors

**ON BEHALF OF BOARD OF SUPERVISORS
HEAD OF THE BOARD**

Tran Ngoc Anh



**NAM MU HYDROPOWER JOINT
STOCK COMPANY**

SOCIALIST REPUBLIC OF VIETNAM
Independence – Freedom - Happiness

Ref No.:/2025/TT-SB

Hanoi, ... April 2025



PROPOSAL

Re: Selection of the Auditing Firm for the 2025 Financial Statements

To: The General Meeting of Shareholders of Nam Mu Hydropower Joint Stock Company

- Pursuant to the Law on Enterprises No. 59/2020/QH14 dated 17 June 2020;
- Pursuant to the Charter of Nam Mu Hydropower Joint Stock Company.

The Board of Supervisors of Nam Mu Hydropower Joint Stock Company respectfully submits to the General Meeting of Shareholders the proposal to select an auditing firm to perform the review of the semi-annual financial statements for 2025 and the audit of the 2025 annual financial statements of Nam Mu Hydropower Joint Stock Company (the “Company”), as follows:

I. Criteria for selecting an Auditing Firm

Based on the Company’s business lines and audit requirements, the Board of Supervisors proposes to the General Meeting of Shareholders the following criteria and method for selecting an independent auditing firm:

1. Criteria for selecting an Auditing Firm

- Must be an independent auditing firm licensed to operate in Vietnam and approved by the State Securities Commission to audit issuing organisations and listed entities;
- Must be a reputable auditing firm with a team of qualified and experienced auditors in auditing financial statements in the construction sector, in accordance with Vietnamese Accounting Standards and the Vietnamese Accounting System;
- Must not have any conflict of interest in auditing the Company’s financial statements.
- Must offer a reasonable audit fee, appropriate to the content, scope, and timeline of the audit as required by the Company;
- Must ensure timely completion and publication of the audited financial statements in accordance with statutory deadlines and with the highest quality.

2. Method of selecting the Auditing Firm

To be carried out in accordance with the provisions of the law and the Charter on the organisation and operation of the Company

II. Proposal of the Board of Supervisors

Based on the above criteria, the Board of Supervisors respectfully submits the following matters to the 2025 Annual General Meeting of Shareholders for consideration:

1. Approving the list of independent auditing firms to perform the audit and review of the Company’s financial statements in 2025, specifically:

- AASC Auditing Firm Company Limited
- UHY Auditing and Consulting Company Limited
- VACO Auditing Company Limited

2. Authorising the Board of Directors to decide on the selection of one (01) auditing firm from the above list to carry out the audit and review of the Company's financial statements in 2025.

Respectfully submitted to the General Meeting of Shareholders for consideration and approval./.



Recipients:

- As addressed;
- Board of Directors;
- Organisation Committee of the General Meeting of Shareholders;
- Filed by the Supervisory Board.

**ON BEHALF OF THE SUPERVISORY
BOARD
HEAD OF THE BOARD**

Trần Ngọc Anh



Ha Noi,..... 2025

REPORT

COMPANY OPERATIONS IN 2024

PLANS FOR 2025 AND IMPLEMENTATION SOLUTIONS

I. RESULTS OF COMPANY OPERATIONS IN 2024.

In 2024, Nam Mu Hydropower Joint Stock Company operated based on the Company's Charter, the decisions, resolutions, and regulations of the Board of Directors, as well as current legal regulations.

The company fully complied with periodic and ad-hoc reporting requirements as requested by the General Meeting of Shareholders, the Board of Directors, the Supervisory Board, and relevant state management agencies.

The company has seriously and effectively implemented activities in line with the general direction of the General Meeting of Shareholders and the direct instructions of the Board of Directors and the Supervisory Board. The specific results achieved are as follows:

1. Business operations.

In 2024, the company's primary business activities included:

- Electricity production and trading at Nam Mu, Nam Ngan, and Nam An hydropower plants.
- Implementing corporate restructuring according to the direction of Song Da Corporation and Song Da 9 Joint Stock Company.
- Developing an electricity pricing plan and negotiating the extension of the power purchase agreement for Nam Mu Hydropower Plant.
- Conducting feasibility studies for the expansion of Nam Mu Hydropower Project.

1.1. Key economic indicators for 2024:

- Production and Business value : VND 163.2/156.8 billion (104% of the plan),
- Revenue : VND 151.3/144.2 billion (105% of the plan)
- Profit before tax : VND 58.8/53.2 billion (111% of the plan)
- Profit after tax : VND 46.9/42.5 billion (110% of the plan)
- Payments to the State : VND 41.6/40.7 billion (102% of the plan)

1.2. Summary of Key financial results for 2024 of Nam Mu Hydropower JSC:

- Revenue : VND 151.3 billion
- Profit after tax : VND 46.9 billion
- **Total asset at the Year-end : VND 350.2 billion, including:**
 - Short-term assets : VND 111.5 billion
 - Long-term assets : VND 238.7 billion
- **Total Capital : VND 350.2 billion, including:**
 - Liabilities : VND 41.7 billion, including:

- *Short-term liabilities:* VND 41.7 billion
- *Long-term liabilities:* VND 0 billion
- Owner's equity : VND 308.5 billion

The financial results were audited by UHY Auditing and Consulting Co., Ltd., completed on 28 February 2025.

2. Electricity Production at Nam Mu, Nam Ngan, and Nam An Hydropower Plants.

In 2024, the total electricity production from these plants reached 155.9/147.5 million kWh (106% of the plan). Revenue from electricity generation was VND 149.0/143.7 billion (104% of the plan). Electricity production details per plant:

- Nam Mu Hydropower Plant: 70.5 million kWh, revenue: VND 51.7 billion
- Nam Ngan Hydropower Plant: 58.2 million kWh, revenue: VND 66.9 billion
- Nam An Hydropower Plant: 27.2 million kWh, revenue: VND 30.4 billion

All plants strictly followed maintenance schedules to ensure optimal equipment performance.

The company has established and implemented optimal power generation plans for factories to achieve the highest economic efficiency. During off-peak hours and Sundays, maintenance work was conducted. Adequate materials and human resources were prepared to support electricity generation.

The auxiliary dam of the Nam An Hydropower Project was completed, and water was diverted to the main reservoir for power generation at the Nam An Hydropower Plant at the end of September 2023. Monitoring the plant's electricity generation since the construction of the auxiliary dam shows that the water inflow to the reservoir, electricity output, and revenue have increased by approximately 15%–20%.

In 2024, due to the impact of Typhoon Yagi (Typhoon No. 3), continuous heavy rainfall occurred in the Hà Giang area for several days, causing landslides that blocked operational roads and affected several locations within the plants. Additionally, a significant amount of sediment accumulated in the reservoirs, particularly in the Nam Ngan Hydropower Plant reservoir. The company mobilized personnel and equipment to clear the roads for accessibility and conducted reinforcement work once the floods receded.

Regarding sediment removal in the reservoirs, the company has hired a consulting firm to conduct surveys, measurements, and calculations to develop a treatment plan, which has been submitted to the relevant authorities for approval. However, since there are currently no regulations for approving such treatment plans, the company has not yet been able to proceed with dredging the reservoir.

3. Corporate restructuring.

Implementing the corporate restructuring policy of the Song Da Corporation and Song Da 9 Joint Stock Company at Nam Mu Hydropower Joint Stock Company, the company's Board of Directors has restructured its business operations accordingly. Specific responsibilities have been assigned to each company leader for the restructuring plan, which includes the following tasks:

- Maintaining electricity production and business operations.
- Divesting investments outside the electricity production and business sector.

The results of the restructuring efforts so far are as follows:

a. *Maintaining electricity production and business operations:* The company has successfully maintained stable electricity production and generated power according to the planned schedule.

b. *Divesting investments outside the electricity sector:* The company's non-electricity investments include a capital contribution of VND 30.6 billion to the charter capital of Song Da Tay Do Joint Stock Company. The implementation results are as follows:

Song Da Tay Do JSC has conducted an asset auction, generating VND 26.26 billion from asset sales.

In 2024, Song Da Tay Do JSC proceeded with further asset auction procedures. However, the auction was unsuccessful due to a lack of bidders purchasing auction documents.

4. Electricity price negotiations and power purchase agreement renewal for Nam Mu Hydropower Plant.

The company has developed a temporary electricity price, negotiated and reached an agreement with EVNNPC, submitted it for approval by the relevant authorities, and signed an appendix to extend the Power Purchase Agreement with the temporary electricity price. This temporary price will be applied from 17 June 2024, until an official electricity price is successfully negotiated. Currently, the company continues to update relevant documents and coordinate with similar power plants to establish the official electricity price for the Nam Mu Hydropower Plant.

Additionally, the company is exploring the option of participating in the electricity market in accordance with Circular 21/2024/TT-BCT. This applies to hydropower plants with a capacity of 10 MW or more after the expiration of the power purchase agreement under the avoided cost tariff mechanism.

5. Investment in projects.

The company has engaged a consulting firm to conduct a pre-feasibility study for the project. Based on hydrological data and actual electricity output, the project expansion is deemed feasible. Accordingly, the company continues to work with the consulting firm to analyze and determine the optimal approach. Currently, the company is hiring a consultant to prepare a supplementary project planning report and is making preparations for the next implementation steps.

6. Dividend payment in 2023.

The company has fully paid the 2023 dividends in cash at a total rate of 22%: First installment: 10% paid in March 2024; Second installment: 6% paid in September 2024; Third installment: 6% paid in November 2024.

7. Workforce welfare and Corporate social responsibility.

In 2024, the Party Committee, Trade Union, Youth Union, and Women's Affairs Committee of the company have been actively and effectively operating, playing a key role in promoting production competition at the Nậm Mu, Nậm Ngàn, and Nậm An hydropower plants, as well as related units. Various sports, cultural, and artistic activities have been organized, along with initiatives to improve employee welfare.

The company has fostered strong relationships with local authorities and units in its operational areas, ensuring a healthy and cohesive community life for all employees. No social issues or misconduct have been reported within the company in 2024.

II. 2025 OPERATIONAL PLAN.

a. Advantages

- The company benefits from a united workforce, from leadership to employees, with appropriate expertise, strong dedication, and commitment to the company's stable and sustainable development.

- The company continues to receive support and guidance from Sông Đà 9 JSC and relevant local authorities where it operates.

b. Challenges

- Many components and equipment in the hydropower plants have been in operation for years, leading to deterioration. The company has hired consultants to assess all structures and recommend necessary repairs to ensure safe and efficient operations. Notably, Nậm Mu Hydropower Plant has been operating at high intensity for over 20 years, resulting in significant wear and requiring major repairs.

- The operational roads leading to Nậm An & Nậm Ngần hydropower plants have suffered landslides due to heavy rains, making access and maintenance more difficult.

- The Nậm Mu Hydropower Plant's power purchase agreement (PPA) will expire after 20 years of operation. While a temporary electricity price has been negotiated and the PPA has been extended, negotiations for a final electricity price face difficulties due to unclear and frequently changing government regulations.

- Reservoir sedimentation at Nậm Mu, Nậm Ngần, and Nậm An hydropower plants has significantly reduced useful storage capacity. In particular, resolving sedimentation at Nậm Ngần Hydropower Plant remains a major challenge.

- The auction process for recovered assets from Sông Đà Tây Đô JSC has encountered difficulties, delaying the divestment process.

c. Key tasks

Considering these advantages and challenges, the company has set the following key tasks for 2025:

- Ensure the safe and efficient operation of Nậm Mu, Nậm Ngần, and Nậm An hydropower plants.
- Distribute 2024 dividends according to the resolution of the General Meeting of Shareholders.
- Continue the restructuring process of Nậm Mu Hydropower JSC as planned.
- Develop a pricing plan, negotiate the official electricity price, and sign a new Power Purchase Agreement for Nậm Mu Hydropower Plant.
- Continue investment research and prepare additional planning documents for the Nậm Mu Hydropower expansion project.
- Develop and implement a major repair plan for Nậm Mu Hydropower Plant, seeking necessary approvals before execution.

1. 2025 Key economic targets.

- Total business production value	: VND 128.5 billion
- Revenue	: VND 119.2 billion
- Profit before tax	: VND 43.6 billion
- Profit after tax	: VND 34.9 billion
- Payment to the State	: VND 33.1 billion

- Expected dividend rate : 15 %

2. Key objectives and progress:

- + Power Generation: Ensure safe operation and strive to meet or exceed planned targets.
- + Capital Collection & Debt Management: Ensure timely collection of funds and outstanding receivables.
- + Electricity Pricing & PPA Negotiation for Nậm Mu Hydropower Plant: Regularly update regulations and guidelines to develop and negotiate an official electricity price effectively.
- + Restructuring: Continue implementation as planned.
- + Investment: Prepare a report requesting the inclusion of the Nậm Mu Hydropower expansion project in the planning framework.
- + Employee Welfare & Union Activities: Ensure timely salary payments and employee benefits.

III. SOLUTIONS TO ACHIEVE THE 2025 PLAN.

1. Human resources and Business restructuring

Arrange personnel in accordance with the company's production scale, and continue improving the assessment of existing management model issues to implement timely solutions that suit the company's operations. Assign the right person to the right task, tailored to the specific conditions of the company. Organize internal training programs to enhance the skills of all employees, especially the management team, shift leaders, and operators at the power plants.

Redesign the organizational structure as needed, and issue internal management regulations that are in line with actual management practices and any changes in state policies.

2. Electricity production at the Nậm Mu, Nậm Ngàn, and Nậm An hydropower plants

Maintain good relationships with relevant regulatory bodies to enhance electricity generation efficiency. Carry out maintenance, repairs, replacements, testing, and adjustments of construction components and equipment at all three plants in accordance with regulations. Develop a plan for major repairs at the NMTĐ Nậm Mu plant, submit it for approval, and implement it.

Continue to develop a plan for dredging the reservoirs at the Nậm Mu, Nậm Ngàn, and Nậm An hydropower plants, submit it for approval, and carry it out, with particular focus on dredging the reservoir at NMTĐ Nậm Ngàn.

Ensure sufficient manpower, replacement materials, and spare equipment for electricity production.

3. Negotiating the electricity sale price and signing the electricity purchase agreement for the NMTĐ Nậm Mu Hydropower Plant.

Continue working with the Northern Power Corporation, Vietnam Electricity Group, relevant ministries, and agencies, and collaborate with similar power plants to establish the official electricity price for Nam Mu Hydropower Plant, following the guidelines in Circular 12/2025/TT-BCT and other current regulations. In addition to the above approach, the company will also research and develop a plan to participate in the competitive electricity market for Nam Mu Hydropower Plant.

4. Technical work

Enhance management of workload, progress, particularly regarding the acceptance test documentation. Focus on safety supervision and organize regular safety training for workers.

Ensure that the plant's facilities and equipment operate safely and efficiently.

5. Financial work

The work of collecting capital for power generation and recovering other receivables is always timely. Review procedures to complete the liquidation of damaged fixed assets and replacements.

For investments outside the core business: update legal regulations guiding divestment processes to develop a divestment plan when conditions allow.

Prepare financial plans for investing in projects.

Develop a plan for paying dividends for 2024 in cash to present to the shareholders' meeting for approval and implementation.

6. Restructuring work

a. *Maintain electricity production and business operations:* The electricity production and business operations are maintained stably, and electricity generation meets the planned targets.

b. *Divestment of investments outside the electricity production and business sector:* Investment in the charter capital of Song Da Tay Do Joint Stock Company (30.6 billion VND): Direct the representative of the capital share in Song Da Tay Do Joint Stock Company to auction off the recovered assets.

7. Investment work.

Continue researching and investing in the Nậm Mu Hydropower Expansion Project, working with consulting units to develop, calculate, select the optimal plan, and proceed with preparing documents for supplementary planning and obtaining project investment approval.

8. Other tasks.

Strengthen the activities of organizations such as the Party, the Trade Union, the Youth Union, and the Women's Union within the Company to promote business activities and achieve the set goals and plans. Establish good relationships with local authorities and other units in the operational area, and enhance cultural, artistic, and sports exchanges to create a healthy living environment for all employees.

IV. CONFERENCE PRESENTATIONS

To implement the business plan for 2025, we kindly request the General Assembly to approve the contents presented by the Board of Directors for the Company to proceed with implementation. Specifically, the items for approval are as follows:

- Business results for 2024
- Business plan for 2025
- Audited financial statement for 2024
- Report on the activities of the Board of Directors for 2024 and the plan for 2025
- Report on the activities of the Board of Supervisors for 2024 and the plan for 2025

- Settlement of salaries, remuneration for the Board of Directors, Board of Supervisors, and Executive Board; bonuses for management in 2024 and the plan for 2025
- Profit distribution plan for 2024
- Selection of the auditing firm for the financial statements of 2025
- Other matters proposed for delegation of authority to the Board of Directors

The above is the report on the Company's operations in 2024 and the plan for 2025. We sincerely look forward to receiving guidance from the General Assembly.

Sincerely thank you.

Recipients:

- General Meeting of Shareholders
- Filed for Board of Directors, General Administration

**ON BEHALF OF THE BOD
CHAIRMAN**

Tran The Quang



SONG DA 9 JSC
NAM MU HYDROPOWER JSC
THỦY ĐIỆN
NAM MU

REPORT ON PRODUCTION AND BUSINESS PERFORMANCE IN 2024
BUSINESS PRODUCTION PLAN 2025

Sequence	Indicator	Unit	Plan for 2024	2024 Actual Performance		Plan for 2025	Note
				Implementation	2024 Plan Achievement Rate		
1	2	3	4	8	9	10	12
I	Total Business Production Value	10 ³ đ	156,797,760	163,249,604	104%	128,498,610	
II	Sales Revenue	10 ³ đ	156,797,760	163,249,604	104%	128,498,610	
1	Revenues	10 ³ đ	144,250,000	151,329,598	105%	119,165,380	
-	Revenue from Electricity Sales	10 ³ đ	143,700,000	149,000,069	104%	116,665,380	
-	Other Income + Revenue from Financial	10 ³ đ	550,000	2,329,529	424%	2,500,000	
2	Output Value Added Tax	10 ³ đ	12,547,760	11,920,006	95%	9,333,230	
III	Receipt of money into account	10 ³ đ	156,797,760	192,442,515	123%	146,108,687	
IV	Profit	10 ³ đ					
1	Profit before tax	10 ³ đ	53,170,000	58,855,590	111%	43,600,000	
2	Profit after tax	10 ³ đ	42,536,000	46,980,256	110%	34,880,000	
3	Profit Margin						
V	Payables to the State	10 ³ đ	40,740,000	41,622,462	102%	33,060,939	
1	Payables to the Budget	10 ³ đ	38,536,011	39,392,075	102%	30,856,950	
2	Other Payables	10 ³ đ	2,203,989	2,230,387	101%	2,203,989	
VI	Working Capital at the End of the Per	10 ³ đ	304,089,916	308,534,172	101%	297,655,952	
1	Owners' Equity	10 ³ đ	304,089,916	308,534,172	101%	297,655,952	
a	Charter Capital	10 ³ đ	209,999,000	209,999,000		209,999,000	
	Capital Contribution of Song Da 9 Comp	10 ³ đ	107,100,000	107,100,000		107,100,000	
	Capital of Other Shareholders	10 ³ đ	102,899,000	102,899,000		102,899,000	
b	Capital Surplus	10 ³ đ	(468,780)	(468,780)		(468,780)	
c	Funds	10 ³ đ	44,315,289	44,315,289		44,315,289	
d	Retained Earnings	10 ³ đ	50,211,729	54,655,985	109%	43,777,765	
	Previous year	10 ³ đ	7,675,729	7,675,729	100%	8,897,765	
	Current year	10 ³ đ	42,536,000	46,980,256	110%	34,880,000	
e	Sources of Funds for Capital Constructio	10 ³ đ	32,678	32,678		32,678	
VII	Electricity Output	10 ³ kWh	147,500	155,864	106%	147,500	
	+ Nam Mu Hydropower.	10 ³ kWh	67,000	70,470	105%	67,000	
	+ Nam Ngan Hydropower.	10 ³ kWh	56,000	58,202	104%	56,000	
	+ Nam An Hydropower.	10 ³ kWh	24,500	27,192	111%	24,500	
VIII	Investment	10 ³ đ					
1	Plant	10 ³ đ	3,000,000	500,000		5,000,000	
IX	Dividend	%	18	20	111%	15	



INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

*On the Financial Statements of Nam Mu Hydropower Joint Stock Company
For the fiscal year ended 31 December 2024*

To: The Shareholders
The Board of Management and Board of Directors
Nam Mu Hydropower Joint Stock Company

We have audited the accompanying Financial Statements of Nam Mu Hydropower Joint Stock Company (hereinafter referred to as the “Company”) which were prepared on 28 February 2025, as set out on page 06 to 28, including the Balance Sheet as at 31 December 2024, the Income Statement and Cash Flow Statement for the fiscal year then ended and the Notes thereto.

Responsibilities of the Board of Directors

The Board of Directors of the Company is responsible for preparing and presenting the Financial Statements to give a true and fair view in conformity with Vietnamese Accounting Standards, Vietnamese Corporate Accounting System and legal regulations related to the preparation and presentation of the Financial Statements and for such internal control as the Board of Directors determines is necessary to enable the preparation and presentation of the Financial Statements that are free from material misstatements, whether due to fraud or error.

Responsibilities of the Auditors

Our responsibility is to express an opinion on these Financial Statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Vietnamese Standards on Auditing. Those Standards require that we comply with ethical requirements, plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the Financial Statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The selected procedures depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the Company's preparation and fair presentation of the Financial Statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of the accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by the Board of Directors, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT (CONT'D)

Opinion of the Auditors

In our opinion, the Financial Statements give a true and fair view, in all material respects, of the financial position of Nam Mu Hydropower Joint Stock Company as at 31 December 2024 and the results of its operations and its cash flows for the fiscal year then ended, in accordance with Vietnamese Accounting Standards, Vietnamese Corporate Accounting System and legal regulations related to preparation and presentation of the Financial Statements.



Nguyễn Minh Long

Deputy General Director

Auditor's Practicing Certificate No. 0666-
2023-112-1

For and on behalf of

UHY AUDITING AND CONSULTING COMPANY LIMITED

Hanoi, 28 February 2025

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Thang", written over a horizontal line.

Nguyễn Minh Thang

Auditor

Auditor's Practicing Certificate No. 4421-
2023-112-1

BALANCE SHEET
As at 31 December 2024

ASSETS	Code	Note	31/12/2024	01/01/2024
			VND	VND
CURRENT ASSETS	100		111,498,168,321	99,523,746,449
Cash and cash equivalents	110	4	12,995,216,886	82,499,312,150
Cash	111		10,995,216,886	18,499,312,150
Cash equivalents	112		2,000,000,000	64,000,000,000
Short-term financial investments	120		85,000,000,000	-
Held-to-maturity investments	123	7	85,000,000,000	-
Short-term receivables	130		12,141,372,495	16,916,354,277
Short-term trade receivables	131	8	10,182,953,462	16,734,017,294
Short-term advance to suppliers	132		381,402,106	72,600,000
Other short-term receivables	136	9	1,577,016,927	109,736,983
Inventories	140	10	28,578,265	29,362,000
Inventories	141		28,578,265	29,362,000
Other current assets	150		1,333,000,675	78,718,022
Short-term prepaid expenses	151	5	1,333,000,675	78,718,022
NON-CURRENT ASSETS	200		238,728,257,447	250,722,511,011
Fixed assets	220	11	199,447,081,843	216,625,806,009
Tangible fixed assets	221		199,447,081,843	216,625,806,009
- Cost	222		738,819,510,873	733,510,413,146
- Accumulated depreciation	223		(539,372,429,030)	(516,884,607,137)
Long-term assets in progress	240		6,593,597,946	343,272,727
Construction in progress	242	6	6,593,597,946	343,272,727
Long-term financial investments	250		30,600,000,000	30,600,000,000
Investments in subsidiaries	251	7	30,600,000,000	30,600,000,000
Other long-term assets	260		2,087,577,658	3,153,432,275
Long-term prepaid expenses	261	5	2,087,577,658	3,153,432,275
TOTAL ASSETS	270		350,226,425,768	350,246,257,460

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (CONT'D)

As at 31 December 2024

RESOURCES	Code	Note	31/12/2024 VND	01/01/2024 VND
LIABILITIES	300		41,692,251,833	38,240,389,541
Current liabilities	310		41,692,251,833	38,240,389,541
Short-term trade payables	311	12	11,432,997,865	12,067,680,954
Taxes and other payables to the State	313	13	13,602,879,038	12,855,319,998
Payables to employees	314		6,865,856,567	6,417,971,567
Short-term accrued expenses	315	14	5,177,869,000	2,040,127,941
Other short-term payables	319	15	2,394,781,308	2,552,458,147
Bonus and welfare fund	322		2,217,868,055	2,306,830,934
OWNERS' EQUITY	400		308,534,173,935	312,005,867,919
Owners' equity	410	16	308,534,173,935	312,005,867,919
Owners' equity	411		209,999,000,000	209,999,000,000
Ordinary shares with voting rights	411a		209,999,000,000	209,999,000,000
Share premium	412		(468,780,000)	(468,780,000)
Development investment funds	418		44,315,289,385	44,315,289,385
Retained earnings	421		54,655,985,884	58,127,679,868
- Accumulated retained earnings brought forward	421a		7,675,729,743	4,975,553,300
- Retained earnings for the current year	421b		46,980,256,141	53,152,126,568
Capital expenditure fund	422		32,678,666	32,678,666
TOTAL RESOURCES	440		350,226,425,768	350,246,257,460

Ha Giang, 28 February 2025

Preparer



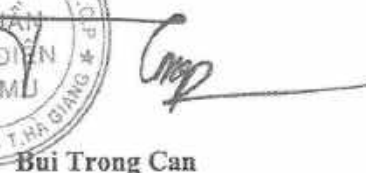
Tran Xuan Du

Chief Accountant



Tran Xuan Du

Director

Bui Trong Can

INCOME STATEMENT

For the fiscal year ended 31 December 2024

Items	Code	Note	Year 2024 VND	Year 2023 VND
Revenue from sales of goods and rendering of services	01	17	149,000,069,681	158,624,640,569
Revenue deductions	02		-	-
Net revenue from sales of goods and rendering of services	10		149,000,069,681	158,624,640,569
Cost of goods sold	11	18	83,823,082,867	84,678,213,895
Gross profit from sales of goods and rendering of services	20		65,176,986,814	73,946,426,674
Financial income	21	19	2,327,758,136	1,455,350,340
Financial expenses	22	20	26,682,320	92,140,000
In which: Interest expenses	23		-	-
Selling expenses	25		-	-
General and administrative expenses	26	21	8,411,099,621	8,342,088,374
Operating profit	30		59,066,963,009	66,967,548,640
Other income	31		1,763,241	7,578,157
Other expenses	32	22	213,136,438	320,498,178
Other profit	40		(211,373,197)	(312,920,021)
Net profit before tax	50		58,855,589,812	66,654,628,619
Current Corporate income tax expenses	51	24	11,875,333,671	13,502,502,051
Deferred Corporate income tax expenses	52		-	-
Net profit after tax	60		46,980,256,141	53,152,126,568

Ha Giang, 28 February 2025

Preparer

Chief Accountant

Director

Tran Xuan Du

Tran Xuan Du

Bui Trong Can



CASH FLOW STATEMENT
(Applying indirect method)
For the fiscal year ended 31 December 2024

Items	Code	Note	Year 2024	Year 2023
			VND	VND
Cash flows from operating activities				
Profit before tax	01		58,855,589,812	66,654,628,619
Adjustments for:				
Depreciation and amortization	02		22,387,607,889	33,652,346,110
(Gain)/loss from investing activities	05		(2,327,758,136)	(1,455,350,340)
Operating profit before changes in working capital	08		78,915,439,565	98,851,624,389
Increase, decrease in receivables	09		6,214,598,219	291,146,621
Increase, decrease in inventories	10		783,735	634,000
Increase, decrease in payables (excluding interest payable, corporate income tax payable)	11		665,755,308	8,797,031,684
Increase, decrease in prepaid expenses	12		(188,428,036)	3,403,156,284
Corporate income tax paid	15		(11,559,246,009)	(11,297,330,456)
Other payments on operating activities	17		(4,240,919,000)	(4,110,729,004)
Net cash flows from operating activities	20		69,807,983,782	95,935,533,518
Cash flows from investing activities				
Purchase and construction of fixed assets and other long-term assets	21		(9,052,436,545)	(11,320,127,409)
Loans given and purchases of debt instruments of other entities	23		(85,000,000,000)	-
Proceeds from interests, dividends and distributed profits	27		888,141,699	1,455,350,340
Net cash flows from investing activities	30		(93,164,294,846)	(9,864,777,069)
Cash flows from financing activities				
Dividends and profits paid to owners	36		(46,147,784,200)	(50,347,103,580)
Net cash flows from financing activities	40		(46,147,784,200)	(50,347,103,580)
Net cash flows during the year	50		(69,504,095,264)	35,723,652,869
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	60	4	82,499,312,150	46,775,659,281
Cash and cash equivalents at the end of the year	70	4	12,995,216,886	82,499,312,150

Ha Giang, 28 February 2025

Preparer


Chief Accountant

Director


Tran Xuan Du


Tran Xuan Du




Bui Trong Can



**NAM MU HYDROPOWER
JOINT STOCK COMPANY**

THE SOCIALIST REPUBLIC OF VIETNAM
Independence – Freedom – Happiness

No.: 01 TT/HĐQT
(*Thông qua báo cáo tài chính
năm 2024 đã được kiểm toán*)

Ha Noi, 2025

**PROPOSAL
OF THE BOARD OF DIRECTORS**

To: The General Meeting of Shareholders of Nam Mu Hydropower JSC

- Pursuant to the Law on Enterprises No. 59/2020/QH14 dated 17 June 2020;
- Pursuant to the Charter of Organization and Operation of Nam Mu Hydropower JSC;
- Pursuant to the Resolution of the 2024 Annual General Meeting of Shareholders of Nam Mu Hydropower JSC;
- Pursuant to the audited financial statements for 2024.

The Board of Directors of Nam Mu Hydropower Joint Stock Company submits to the General Meeting of Shareholders the audited financial statements for 2024 as follows:

The financial statements for the year ended 31 December 2024, were audited by UHY Auditing and Consulting Co., Ltd. – one of the audit firms with the necessary expertise and meeting all the selection criteria approved by the General Meeting of Shareholders.

According to the auditor's opinion, the financial statements fairly and accurately reflect, in all material respects, the financial position of Nam Mu Hydropower Joint Stock Company as of 31 December 2024, as well as the results of its production and business activities and cash flows for the financial year then ended, in accordance with Vietnamese Accounting Standards, the Vietnamese Enterprise Accounting System, and relevant legal regulations on the preparation and presentation of consolidated financial statements.

Upon receiving the audited financial statements for 2024, Nam Mu Hydropower Joint Stock Company promptly published them on the company's website and disclosed the information in accordance with current regulations.

The Board of Directors respectfully submits to the General Meeting of Shareholders for approval of the 2024 audited financial statements of Nam Mu Hydropower Joint Stock Company, audited by UHY Auditing and Consulting Co., Ltd. (*as attached*).

Submitted for the General Meeting of Shareholders' review and approval.

Recipients:

- As "To:"
- Filed at the Office

**ON BEHALF OF THE BOD
CHAIRMAN**

Tran The Quang



**NAM MU HYDROPOWER JOINT
STOCK COMPANY**

Ref. No.: 02/TT-BOD

Re: Profit Distribution Plan for 2024

SOCIALIST REPUBLIC OF VIETNAM
Independence – Freedom – Happiness

Hanoi,

April 2025

**PROPOSAL
BY THE COMPANY'S BOARD OF DIRECTORS**

To: The General Meeting of Shareholders of Nam Mu Hydropower Joint Stock Company

- Pursuant to the Law on Enterprises No. 59/2020/QH14 dated 17 June 2020;
- Pursuant to the Company's Charter;
- Pursuant to the business results of 2024.

The Board of Directors proposes that the General Meeting of Shareholders approve the 2024 profit distribution plan as follows:

Currency unit: VND

No	Description	Amount (VND)	Notes
1	Profit before tax in 2024	58,855,589,812	
2	Current corporate income tax	11,875,333,671	
3	Profit after corporate income tax (3 = 1 – 2)	46,980,256,141	
4	Appropriation to funds	3,758,420,491	
	- Bonus and welfare fund (8%):	3,758,420,491	
5	Remaining profit after fund appropriation (5 = 3 – 4)	43,221,835,650	
6	Retained earnings from previous years	7,675,729,743	
7	Dividend payment in cash (20%)	41,999,800,000	
8	Remaining profit after distribution (8=5+6-7)	8,897,765,393	

Respectfully submitted to the General Meeting of Shareholders for consideration and approval.

Nơi nhận:

- As addressed
- Office archive

**ON BEHALF OF THE BOARD OF DIRECTORS
CHAIRMAN**

Tran The Quang



**GENERAL MEETING OF
SHAREHOLDERS
NAM MU HYDROPOWER JOINT
STOCK COMPANY**

SOCIALIST REPUBLIC OF VIETNAM
Independence – Freedom – Happiness

Ha Noi, april 2025

No: 03/TT-BOD

(Re: Finalization of Salaries and Remuneration
for the Board of Directors and the Board of
Supervisors)



PROPOSAL

To: The General Meeting of Shareholders of Nam Mu Group Joint Stock Company

- Based on the Law on Enterprises No. 59/2020/QH14 dated 17 June 2020;
- Based on the Company's Charte;
- Based on the Company's business performance results and operational plans;

To facilitate corporate governance, the Board of Directors submits to the General Meeting of Shareholders for approval the salaries and remuneration for the Board of Directors and the Board of Supervisors for 2024, as well as the plan for 2025, as follows:

I. PERSONNEL OF THE BOARD OF DIRECTORS AND THE BOARD OF SUPERVISORS.

1. Board of Directors.

- **The Board of Directors for the 2020–2025 term consists of five (05) members:**

- | | |
|------------------------|-------------|
| - Mr. Tran The Quang | - Chairman. |
| - Mr. Bui Trong Can | - Member. |
| - Mr. Nguyen Viet Ky | - Member. |
| - Mr. Nguyen Duc Luong | - Member. |
| - Ms. Tran Thi Len | - Member. |

The term of the current Board of Directors (2020–2025) will conclude at the Annual General Meeting of Shareholders in 2025.

- **Election of the Board of Directors for the 2025–2030 Term.**

The Board of Directors has issued a written notice to shareholders inviting nominations and candidacies for the election of five (05) members for the 2025–2030 term, in accordance with the Company's Charter and relevant legal regulations.

Based on the nomination and application dossiers submitted by shareholders, the Board of Directors proposes that the General Meeting of Shareholders elect the following candidates to the Board of Directors for the 2025–2030 term:

- Mr., nominated by Song Da 9 Joint Stock Company.
- Mr., nominated by Song Da 9 Joint Stock Company.
- Mr., nominated by Song Da 9 Joint Stock Company .
- Mr., nominated by
- Ms., nominated by

2. Board of Supervisors:

- **The Board of Supervisors for the 2020–2025 term consists of three (03) members:**

- | | |
|---------------------------|------------------------------------|
| - Ms. Tran Ngoc Anh | - Head of the Board of Supervisors |
| - Ms. Tran Thi Chung | - Supervisor |
| - Ms. Dang Thi Doan Trang | - Supervisor |

The term of the current Board of Supervisors (2020–2025) will conclude at the Annual General Meeting of Shareholders in 2025.

• **Election of the Board of Supervisors for the 2025–2030 Term.**

The **Board of Directors** has issued a written notice to shareholders inviting nominations and candidacies for the election of three (03) members for the 2025–2030 term, ensuring compliance with the Company’s Charter and applicable laws.

Based on the nomination and application dossiers submitted by shareholders, the Board of Directors proposes that the General Meeting of Shareholders elect the following candidates to the Board of Supervisors for the 2025–2030 term:

- Ms., nominated by Song Da 9 Joint Stock Company.
- Ms., nominated by Song Da 9 Joint Stock Company.
- Ms., nominated by

II. SALARIES AND REMUNERATION FOR THE BOARD OF DIRECTORS AND THE BOARD OF SUPERVISORS.

1. Salaries and Remuneration for the Board of Directors and the Board of Supervisors Report for 2024:

Based on the Company's 2024 business performance indicators and the resolution passed by the General Meeting of Shareholders in 2024, the salaries and remuneration for the Board of Directors and Board of Supervisors were paid at 100% of the approved budget, with a total amount of VND 912 million, detailed as follows:

T T	Position	No. of Peopl e	No. of Mont hs	Approved Salary/Remunerat ion per Resolution (VND/month)	Actual Salary/Remunerat ion (VND/month)	Total Salary/Remunerat ion 2024 (VND)
1	2	3	4	5	(6)=(5)x100%	(7)=(6)x(4)x(3)
I	Salaries for full-time officers					
1	Head of the Board of Supervisors	1	12	20,000,000	20,000,000	240,000,000
II	Remuneration					
1	Chairman of the Board of Directors	1	12	12,000,000	12,000,000	144,000,000
2	Member of the Board of Directors	4	12	8,000,000	8,000,000	384,000,000
3	Member of the Board of Supervisors	2	12	6,000,000	6,000,000	144,000,000
	Total					912,000,000

2. Bonuses for the Board of Directors, Board of Supervisors, and Corporate Management in 2024.

Based on the Company's 2024 business performance indicators and the resolution passed by the General Meeting of Shareholders in 2024, the bonus for corporate management

(including the Board of Directors, Board of Management, Chief Accountant, and Board of Supervisors) is equivalent to 1.5 months of average salary, totaling VND 259.5 million (detailed breakdown attached):

3. Salary and Remuneration Plan for the Board of Directors and Board of Supervisors in 2025.

No.	Position	Remuneration (VND/month)	Salary (VND/month)
1	Chairman of the Board of Directors	12,000,000	
2	Full-time Head of the Board of Supervisors		20,000,000
3	Member of the Board of Directors	8,000,000	
4	Member of the Board of Supervisors	6,000,000	
5	Secretary	5,000,000	

4. Bonus Plan for the Board of Directors, Board of Supervisors, and Corporate Management in 2025.

To encourage innovation and improve business management efficiency, the General Meeting of Shareholders authorizes the Board of Directors to grant bonuses to corporate management (including the Board of Directors, Board of Management, Chief Accountant, and Board of Supervisors) based on the business performance in 2025, as follows:

- If the 2025 after-tax profit meets the target: The maximum bonus shall not exceed one (01) month's average salary.

- If the 2025 after-tax profit exceeds the target: The maximum bonus shall not exceed 1.5 months' average salary.

Submitted to the General Meeting of Shareholders for consideration and approval.

Recipients:

- As addressed
- Office filing

**ON BEHALF OF THE BOARD OF
DIRECTORS
CHAIRMAN**

Tran The Quang



**NAM MU HYDROPOWER JOINT
STOCK COMPANY**

SOCIALIST REPUBLIC OF VIETNAM

Independence – Freedom – Happiness

Ref. No.: TT/BOD
(*Re: Proposal for Authorisation from the
General Meeting of Shareholders to the
Board of Directors*)

Hanoi, ... April 2025

**PROPOSAL
BY THE COMPANY'S BOARD OF DIRECTORS**

**To: The General Meeting of Shareholders of Nam Mu Hydropower Joint
Stock Company**

- Pursuant to the Law on Enterprises No. 59/2020/QH14 dated 17 June 2020;
- Pursuant to the Company's Charter.
- Pursuant to the functions and duties of the Board of Directors.

In order to facilitate corporate governance, the Board of Directors respectfully submits to the General Meeting of Shareholders for authorisation as follows:

- To authorise the Board of Directors to approve matters relating to the divestment from Song Da Tay Do Joint Stock Company.
- To authorise the Board of Directors to approve matters relating to the investment study of the Nam Mu Hydropower Expansion Project.
- To authorise the Board of Directors to approve matters relating to the re-signing of the Power Purchase Agreement for Nam Mu Hydropower Plant.
- To authorise the Board of Directors to approve the major overhaul project of Nam Mu Hydropower Plant.

Respectfully submitted to the General Meeting of Shareholders for consideration and approval.

Recipients:

- As addressed
- Office archive

**ON BEHALF OF THE BOARD OF DIRECTORS
CHAIRPERSON**

Tran The Quang



NS:/2025/NQ-ĐHĐCĐ

Ha Noi, 2025

DRAFT

RESOLUTION
Annual General Meeting of Shareholders 2025
Nam Mu Hydropower Joint Stock Company

GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS
NAM MU HYDROPOWER JOINT STOCK COMPANY

Pursuant to the Law on Enterprises No. 59/2020/QH14, passed on 17 June 2020, effective from 1 January 2021, and the Decrees guiding the implementation of certain provisions of the Law on Enterprises;

Pursuant to the Charter on the organization and operation of Nam Mu Hydropower Joint Stock Company;

Pursuant to the Minutes No./2025/BB-ĐHĐCĐ dated 27 April 2025, of the Annual General Meeting of Shareholders 2025 of Nam Mu Hydropower Joint Stock Company.

RESOLUTION

Article 1: The Annual General Meeting of Shareholders of Nam Mu Hydropower Joint Stock Company in 2025 votes to approve the following matters:

1. Approval of the business performance results for 2024.

- Production and business value : VND 163.2 billion
- Revenue : VND 151.3 billion
- Profit before tax : VND 58.8 billion
- Profit after tax : VND 46.9 billion
- Payment to the State : VND 41.6 billion

(Voting approval rate% in favor)

2. Approval of the business plan for 2025.

- Total production and business value : VND 128.5 billion
- Revenue : VND 119.2 billion
- Profit before tax : VND 43.6 billion
- Profit after tax : VND 34.9 billion
- Payment to the tax : VND 33.1 billion
- Dividend rate : 15 %

(Voting approval rate% in favor)

3. Approval of the 2024 Financial Statements of Nam Mu Hydropower Joint Stock Company, audited by UHY Auditing & Consulting Co., Ltd. (as per the attached financial report).

(Voting approval rate% in favor)

4. Approval of the profit distribution plan and dividend payment for 2024.



No.	Content	Amount (VND)
1	Profit before tax for 2024	58,855,589,812
2	Current corporate income tax	11,875,333,671
3	Profit after corporate income tax (3=1-2)	46,980,256,141
4	Appropriations to funds	3,758,420,491
	- Bonus and welfare fund (8%)	3,758,420,491
5	Remaining profit after fund appropriations (5=3-4)	43,221,835,650
6	Retained earnings from previous years	7,675,729,743
7	Dividend distribution (20% in cash)	41,999,800,000
8	Remaining profit after distribution (8=5+6-7)	8,897,765,393

(Voting approval rate% in favor)

5. Approval of the Report on the Activities of the Board of Directors for 2024 and the Plan for 2025 (report attached).

(Voting approval rate% in favor)

6. Approval of the Report on the Activities of the Supervisory Board for 2024 and the Plan for 2025 (report attached).

(Voting approval rate% in favor)

7. Approval of the Salaries, Remuneration of the Board of Directors and Board of Supervisors, and Management Bonuses for 2024; and the Plan for 2025:

- 7.1. Finalization of salaries and remuneration for the Board of Directors and Board of Supervisors in 2024 as follows:

No.	Position	No. of persons	No. of months	Salary, remuneration plan as per 2023 Annual General Meeting Resolution (VND/month)	Actual salary, remuneration for 2023 (VND/month)	Total salary, remuneration for 2023 (VND)
1	2	3	4	5	(6)=(5)x100%	(7)=(6)x(4)x(3)
I	Salaries for full-time officers					
1	Head of the Board of Supervisors	1	12	20,000,000	20,000,000	240,000,000
II	Remuneration					
1	Chairman of the Board of Directors	1	12	12,000,000	12,000,000	144,000,000
2	Member of the Board of Directors	4	12	8,000,000	8,000,000	384,000,000
3	Member of the Board of Supervisors	2	12	6,000,000	6,000,000	144,000,000
	Total					912,000,000

7.2 Bonus for the Board of Directors, Supervisory Board, and Business Managers for 2024.

Based on the business performance indicators for 2024 and the 2024 AGM Resolution, the bonus for Business Managers (Board of Directors, Board of Management, Chief Accountant, and Supervisory Board) is equivalent to 1.5 months of average salary, totaling VND 259.5 million (details provided in the Board of Directors' proposal):

7.3. Salary and remuneration plan for the Board of Directors and Board of Supervisors

No.	Position	Planned remuneration (VND/month)	Planned salary (VND/month)
1	Chairman of the Board of Directors	12,000,000	
2	Full-time Head of the Board of Supervisor		20,000,000
3	Member of the Board of Directors	8,000,000	
4	Member of the Board of Supervisors	6,000,000	
5	Secretary	5,000,000	

7.4. Proposed Bonus Allocation for the Board of Directors, Board of Supervisors, and Business Managers in 2025.

To encourage innovation and improve operational efficiency, the Annual General Meeting authorizes the Board of Directors to distribute bonuses based on 2024 business performance as follows:

- If the 2024 after-tax profit target is met: Maximum bonus of 1 month of average salary.
- If the 2024 after-tax profit target is exceeded: Maximum bonus of 1.5 months of average salary.

(Voting approval rate% in favor)

8. Approval of matters authorized to the Board of Directors by the Annual General Meeting:

- Authorization for the Board of Directors to approve matters related to divesting capital in Song Da Tay Do Joint Stock Company.
- Authorization for the Board of Directors to approve matters related to researching investment in the Nam Mu Hydropower Expansion Project.
- Authorization for the Board of Directors to approve matters related to renewing the power purchase agreement for Nam Mu Hydropower Plant.
- Authorization for the Board of Directors to approve the Major Repair Project for Nam Mu Hydropower Plant.

(Voting approval rate% in favor)

9. Approval of the list of independent audit firms and authorization for the Board of Directors to select one (01) firm from this list to conduct audits and financial statement reviews for 2025. The list includes:

- AASC Auditing Firm Limited
- UHY Auditing & Consulting Co., Ltd.
- VACO Auditing Company Limited

(Voting approval rate% in favor)

10. Approval of the election results for the Board of Directors and Board of Supervisors for the 2025 – 2030 term.

10.2 Election results for the Board of Directors for the 2025 – 2030 term:

- Mr. : Elected with% approval
- Mr. : Elected with% approval
- Mr. : Elected with% approval
- Ms. : Elected with% approval
- Ms. : Elected with% approval

10.2 Elections results for the Board of Supervisors for the 2025 – 2030 term:

- Ms. : Elected with% approval
- Ms. : Elected with% approval
- Ms. : Elected with% approval



Article 2. The General Meeting of Shareholders assigns the Board of Directors to direct the Company in implementing the contents specified in **Article 1**, in accordance with legal regulations and the Company's Charter.

Article 3. The Board of Directors, Board of Supervisors, Board of Management, functional departments, and affiliated units of Nam Mu Hydropower Joint Stock Company shall execute this resolution.

Recipients:

- All shareholders.
- Board of Directors, Board of Supervisors.
- State Securities Commission.
- Company archives.

**ON BEHALF OF THE GENERAL
MEETING OF SHAREHOLDERS
CHAIRMAN**

Tran The Quang