

**CÔNG TY CỔ PHẦN
THỦY ĐIỆN THÁC BÀ
THAC BA HYDROPOWER
JOINT STOCK COMPANY**

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

Số/No.: 346/BC-TĐTB-HĐQT

Yên Bái, ngày 26 tháng 02 năm 2025.

Yen Bai province, February 26th, 2025.

**BÁO CÁO CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
TẠI ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG THƯỜNG NIÊN NĂM 2025
REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS
AT THE 2025 ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS**

Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 được Quốc Hội nước Cộng hòa XHCN Việt Nam thông qua ngày 17/6/2020, có hiệu lực ngày 01/01/2021; /Pursuant to the Enterprise Law No. 59/2020/QH14 issued by the National Assembly of the Socialist Republic of Vietnam on June 17, 2020, effective from January 1, 2021;

Căn cứ Điều lệ Công ty cổ phần Thủy điện Thác Bà đã được cuộc họp ĐHĐCĐ thông qua ngày 26/3/2021, sửa đổi bổ sung ngày 27/03/2024; /Pursuant to the Charter of Thac Ba Hydropower Joint Stock Company approved by the General Meeting of Shareholders on March 26th, 2021, amended and supplemented on March 27th, 2024;

Căn cứ Quy chế hoạt động của Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Thủy điện Thác Bà đã được cuộc họp Đại hội đồng cổ đông thông qua ngày 26/03/2021; /Pursuant to the Operating Regulations of the Board of Directors of Thac Ba Hydropower Joint Stock Company approved by the General Meeting of Shareholders on March 26, 2021;

Hội đồng quản trị (HĐQT) Công ty cổ phần Thủy điện Thác Bà xin báo cáo Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) về kết quả hoạt động của năm tài chính 2024 như sau: /We, the Board of Directors (BOD) of Thac Ba Hydropower Joint Stock Company would like to report to the General Meeting of Shareholders (GMS) on the operating results of 2024 as follows:

1. Tình hình hoạt động và kết quả sản xuất kinh doanh năm 2024 /The 2024 operational reviews and business results:

Năm 2024, hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty cổ phần Thủy điện Thác Bà đã trải qua rất nhiều khó khăn, thách thức: /In 2024, the business activities of Thac Ba Hydropower Joint Stock Company have experienced many difficulties and challenges as summarized below:

Hoạt động thị trường điện của Công ty: Tổng sản lượng điện theo hợp đồng được giao (Qc) cho năm 2024 được EVN phân bổ theo từng tháng với tỷ lệ 98% đã gây khó khăn rất nhiều trong công tác chào giá trên Thị trường. Trong tháng 4/2024, TBC phải trả lại cho EVN trên thị trường điện là 26,6 tỷ đồng do sản lượng điện theo hợp đồng (Qc) của tháng 4 là 35,78 triệu kWh, trong khi các tổ máy ít được EVN huy động phát điện dẫn đến sản lượng điện thực phát chỉ đạt 14,82 triệu kWh thấp hơn Qc là 21 triệu kWh. /The company's activities in the Vietnam Electricity Market have faced significant challenges. For 2024, the total contracted electricity production (Qc) was allocated into monthly quantities by EVN at a rate of 98%. This allocation created considerable difficulties for the company in its bidding process on the electricity market. In April 2024, the Qc was 35.78 million kWh, while the actual electricity generation was only 14.82 million kWh because EVN rarely selected TBC's generator units to generate power. As a result, the actual electricity generation in April fell

short by 21 million kWh compared to the Qc, and TBC had to return 26.6 billion VND to EVN on the Electricity Market due to a severe shortage of actual electricity generation quantity.

Đặc biệt, do ảnh hưởng của hoàn lưu cơn bão số 3 (có tên quốc tế Yagi) đã gây mưa lũ trên diện rộng thuộc lưu vực Sông Chảy – Hồ Thác Bà đã gây ra thiệt hại rất lớn đối với khu vực Miền Bắc và đe dọa nghiêm trọng đến an toàn của công trình Thủy điện Thác Bà và khu vực hạ du. Bão lũ cũng đã khiến cho cụm nhà máy Thủy điện Mường Hum – Bản Xèo phải tạm dừng sản xuất một thời gian để Công ty MHP khắc phục hậu quả. Các hoạt động thi công trên công trường NMTĐ Thác Bà 2 cũng bị gián đoạn do mưa lũ. /The most challenging aspect was the devastating impact of Typhoon No. 3, known internationally as Yagi. This typhoon caused extensive flooding in the catchment areas of the Chay River and Thac Ba Lake, leading to severe damage in the Northern region. It posed a serious risk to the safety of the Thac Ba Hydropower Plant Construction and the downstream areas. Additionally, the storm and flooding forced the Muong Hum - Ban Xeo Hydropower Plant complex to shut down temporarily for an extended period in order for the MHP company to tackle all the consequences in the aftermath of the natural disaster. Furthermore, construction and installation activities at the Thac Ba 2 Hydropower Project site were disrupted due to the floods.

Nhưng với tinh thần đoàn kết, sự chỉ đạo quyết liệt, kịp thời của HĐQT và Ban Điều hành, cùng với sự nỗ lực, linh hoạt, kinh nghiệm và sáng tạo không ngừng của đội ngũ CBCNV, TBC đã bảo vệ an toàn công trình, đảm bảo an toàn cho con người, tài sản và đạt được những kết quả sản xuất kinh doanh rất đáng tự hào. Các chỉ tiêu về kinh tế - kỹ thuật đều vượt so với kế hoạch ĐHCĐ năm 2024 đã phê duyệt. However, through the spirit of solidarity, the decisive and timely actions taken by the Board of Directors and the Executive Board, and the exceptional efforts, flexibility, experience, and ongoing creativity of the staff, TBC has successfully safeguarded the construction of the Thac Ba Hydropower Plant, ensured the safety of people and property and achieved very impressive business results for 2024. The financial and technical outcomes have surpassed the targets set in the 2024 General Meeting of Shareholders.

Tổng hợp về kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh năm 2024 của Công ty cổ phần Thủy điện Thác Bà, chi tiết theo Bảng sau: /The summary of 2024 business operation results of Thac Ba Hydropower Joint Stock Company is described in the following table:

| TT No. | Nội dung Description | Đơn vị Unit | Kết quả SXKD NĂM 2024 2024 production and business results | | |
|-----------|--|--------------------------|---|---------|--|
| | | | TBC | MHP | Hợp nhất /Consolidated (TBC-MHP) |
| I | SẢN LƯỢNG ĐIỆN Power energy production | | | | |
| 1 | Sản lượng điện sản xuất (tại máy phát) Power generation energy (at the generators) | Triệu kWh Million kWh | 413.61 | 152.36 | 565.97 |
| 2 | Sản lượng điện giao nhận thương phẩm (tại máy biến áp) Commercial power energy for sale (at the transformers) | Triệu kWh Million kWh | 409.61 | 148.19 | 557.80 |
| II | TỔNG DOANH THU TOTAL REVENUE | Triệu VNĐ Million VND | 425,416 | 193,824 | 552,489 |
| III | TỔNG CHI PHÍ | Triệu VNĐ | 205,096 | 84,730 | 282,515 |

| | | | | | |
|----|---|---------------------------------|---------|---------|---------|
| | TOTAL COST | <i>Million VND</i> | | | |
| IV | LỢI NHUẬN TRƯỚC THUẾ TNDN <i>PRE-CIT PROFIT</i> | Triệu VNĐ <i>Million VND</i> | 220,321 | 109,094 | 269,973 |
| V | THUẾ TNDN <i>CORPORATE INCOME TAX (CIT)</i> | Triệu VNĐ <i>Million VND</i> | 35,297 | 5,966 | 41,353 |
| VI | LỢI NHUẬN SAU THUẾ TNDN <i>POST-CIT PROFIT</i> | Triệu VNĐ <i>Million VND</i> | 185,024 | 103,128 | 228,621 |
| | Lợi nhuận Công ty mẹ <i>Profit of the parent company</i> | | | | 178,026 |

*** Nhận xét, đánh giá /Comments and assessment:**

(i) Hoạt động sản xuất điện: /Power energy production operation

NMTĐ Thác Bà và Cụm NMTĐ Mường Hum – Bản Xèo được quản lý, vận hành ổn định, không để xảy ra sự cố mất an toàn ảnh hưởng đến con người và thiết bị. Do ảnh hưởng của mưa lũ, NMTĐ Mường Hum đã phải tạm dừng sản xuất 04 ngày, NMTĐ Bản Xèo tạm dừng sản xuất 66 ngày để khắc phục hậu quả. /*The Thac Ba Hydropower Plant and the Muong Hum - Ban Xeo Hydropower Plant Complex were safely managed and operated without any incidents affecting the safety of the plants, employees, or equipment. However, due to flooding, the Muong Hum Hydropower Plant was temporarily halted for four days, while the Ban Xeo Hydropower Plant was shut down for 66 days to address the consequences of the floods.*

(ii) Hoạt động triển khai đề án đầu tư, nâng cấp thiết bị, công trình Nhà máy Thủy điện Thác Bà: Implementation of the project on the investment and upgrade to the Thac Ba Hydropower Plant's equipment and construction:

- Gói thầu “Cung cấp vật tư thiết bị nâng cấp tổ máy phát điện”: Tổ máy số 1 của NMTĐ Thác Bà được đưa ra sửa chữa, nâng cấp ngày 01/08/2024 và chính thức đưa vào vận hành thương mại kể từ ngày 05/02/2025. Tổ máy số 2 đang được sửa chữa, nâng cấp và dự kiến đưa vào vận hành thương mại trước 21/6/2025. Tổ máy số 3 dự kiến được đưa vào vận hành thương mại trước 16/11/2025. / *The package for "Material and Equipment Supply for the Upgrade on the Generating Units" included the repair and upgrade on Generator Unit No. 1, which started on August 1, 2024, and this Unit officially began commercial operation on February 5, 2025. Currently, Generator Unit No. 2 is undergoing repair and upgrade, with plans to bring it into commercial operation by June 21, 2025. Generator Unit No. 3 is expected to begin commercial operation before November 16, 2025.*

Trong năm 2024, ĐHĐCĐ đã phê duyệt điều chỉnh bổ sung FS, theo đó, Các hạng mục bổ sung bao gồm: Secmang ổ đỡ; Hệ thống Role tổ máy; Dàn làm mát máy phát; Cơ cấu chắn dò nắp tuabin; Hệ thống đo độ rung, độ đảo. Hiện đã mở thầu và đang trong quá trình đánh giá HSDT các gói thầu sau: Cung cấp, tháo dỡ và lắp đặt hệ thống rơ - le bảo vệ tổ máy phát điện; Cung cấp dàn làm mát máy phát tổ máy phát điện. Đã thông báo mời thầu: Cung cấp séc măng, bulong chòm cầu, đĩa đàn hồi tổ máy phát điện - Nhà máy thủy điện Thác Bà; Cung cấp cơ cấu chắn rò rỉ ổ tuabin tổ máy phát điện; Cung cấp và lắp đặt hệ thống thiết bị đo độ rung, đảo tổ máy phát điện. / *In 2024, the General Meeting of Shareholders approved an amended Feasibility Study (FS) that included the following items: "Thrust bearing pads," "Protection relay systems for the generator units," "Water cooling vessels for the generator units," "Watertight structures for the turbine guide bearings," and "Monitoring systems for vibration and turbine shaft runout." The company has conducted bid openings and is currently evaluating the bids of the following packages: "Supply, dismantlement, and installation of the generator unit protection relay systems" and "Supply of water cooling vessels for the generator units." Additionally, the company has issued bid invitations for the following packages:*

"Supply of thrust bearing pads, spherical-head thrust inserts, and thrust disk supports for the Thac Ba Hydropower Plant," "Supply of watertight structures for the turbine guide bearings of the generator units," and "Supply and installation of vibration and turbine shaft runout systems for the generator units."

- Các dự án khác thuộc đề án đầu tư, nâng cấp thiết bị, công trình Nhà máy Thủy điện Thác Bà như: dự án Nâng cấp thiết bị điện, thay mới hệ thống ắc quy 220VDC, nâng cấp hệ thống nén khí cao áp, nâng cấp hệ thống nén khí hạ áp, thay mới Hệ thống rơ le bảo vệ đường dây 110kV đã hoàn thành trong năm 2024 hoặc sẽ hoàn thành trong năm 2025, đáp ứng được yêu cầu tiến độ. */Other projects belonging to the investment project proposal on an upgrade to the equipment and construction works of Thac Ba Hydropower Plant, such as projects "Upgrade on electrical equipment," "Replacement of the 220 VDC battery system with a new one," "Upgrade on the high-pressure air-compressor system," "Upgrade on the low-pressure air-compressor system," and "Replacement of the 110kV feeder protection relay system" were completed in 2024 or will be completed in 2025 and all these projects are on schedule.*

(iii) Dự án ĐTXD Nhà máy Thủy điện Thác Bà 2: / Thac Ba 2 Hydropower Plant Construction Investment Project:

NMTĐ Thác Bà 2 (18,9MW) đã hoàn thành công tác xây lắp, hiện đang hoàn thiện các thủ tục pháp lý để đưa vào vận hành thương mại, dự kiến: */ The construction work and equipment installation of Thac Ba 2 HPP (18.9 MW) has been completed, and the legal procedures for the plant are now being finalized to put the plant's generators into commercial operation. The plan is expected as follows:*

- Nghiệm thu hoàn thành và COD tổ máy 1: ngày 12/03/2025. */Completion Acceptance and Commercial Operation Date (COD) of Unit No. 1: March 12th, 2025.*

- Nghiệm thu hoàn thành và COD tổ máy 2: ngày 17/03/2025. */Completion Acceptance and COD of Unit No. 2: March 17th, 2025.*

- Nghiệm thu hoàn thành và COD tổ máy 3: ngày 22/03/2025. */Completion Acceptance and COD of Unit No. 3: March 22nd, 2025.*

(iv) Hoạt động cung cấp dịch vụ kỹ thuật: /Technical Service Provision Activities:

Hoàn thành hợp đồng các gói thầu "TBC2-10: Lắp đặt thí nghiệm hiệu chỉnh thiết bị cơ - điện" và "TBC2-12: Cung cấp, lắp đặt thí nghiệm trạm biến áp" cho dự án thủy điện Thác Bà 2" và hợp đồng TBC2-12: "Cung cấp, lắp đặt và thí nghiệm hiệu chỉnh thiết bị điện Trạm biến áp 110/6,3kV; Cung cấp thiết bị, thi công tuyến đường dây 110kV đấu nối nhà máy vào hệ thống điện; Cung cấp thiết bị thông tin liên lạc và SCADA" thuộc Dự án thủy điện Thác Bà 2". */The company has completed the contract for the packages "TBC2-10: Installation, testing and commissioning of electrical and mechanical equipment," "TBC2-12: Supply, installation, testing and commissioning of the transformer switchyard's equipment" and Contract TBC2-12 "Supply, installation, testing and commissioning of 110/6.3kV transformer switchyard's equipment; Supply of equipment and construction and erection of the 110kV feeders connecting the power grid system; Supply of telecommunication equipment and SCADA of the Thac Ba 2 Project."*

(V) Hoạt động khắc phục hậu quả do thiên tai: /Natural disaster recovery activities:

Hoạt động khắc phục hậu quả do ảnh hưởng của mưa lũ: đề án "Xử lý sạt lở hạ lưu đập chính và đê quai giai đoạn 1 – Công trình Thủy điện Thác Bà" đang được triển khai theo đúng kế hoạch. */Activities to address the consequences of flooding: The project "Handling downstream landslides of the major dam and phase-1 cofferdam construction - Thac Ba Hydropower Plant" is progressing as scheduled.*

1.1. Kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty mẹ (TBC): /Production and business results of the parent company (TBC):

a) Tình hình thủy văn, sản xuất: /The hydrological data and actual power generation:

Lưu lượng nước về hồ trung bình năm 2024 là: 264,6 m³/s cao hơn cùng kỳ 124,7 m³/s. / In 2024, the average water flow to the reservoir was 264.6 m³/s, which is an increase of 124.7 m³/s compared to the same period last year.

- Mức nước hồ đầu năm (ngày 01/01/2024) /The water level of the reservoir at the beginning of the year (January 1st, 2024): 55.86 m.

- Mức nước hồ cuối ngày 31/12/2024 /The water level of the reservoir at the end of the year (December 31st, 2024): 57.34 m.

- Sản lượng điện sản xuất năm 2024 của NMTĐ Thác Bà đạt 413,61 triệu kWh, cao hơn 107,28 triệu kWh so với cùng kỳ, tương ứng với 135% so với cùng kỳ và đạt 116% so với kế hoạch đã được ĐHĐCĐ năm 2024 phê duyệt. /The power energy production of Thac Ba HPP in 2024 reached 413.61 million kWh, representing an increase of 107.28 million kWh from the previous year. This figure is equivalent to 135% of that of the same period last year and reached 116% of the target approved by the 2024 General Meeting of the Shareholders.

- Sản lượng điện thương phẩm năm 2024 đạt 409,61 triệu kWh, cao hơn 106,47 triệu kWh so với cùng kỳ, tương ứng với 135% so với cùng kỳ và đạt 116% so với kế hoạch đã được ĐHĐCĐ năm 2024 phê duyệt. /In 2024, the commercial power energy for sale reached 409.61 million kWh. This amount is an increase of 106.47 million kWh compared to the previous year. This figure represents 135% of the commercial power energy during the same period last year and is equal to 116% of that approved at the 2024 General Meeting of Shareholders.

b) Tổng doanh thu: /Total revenue

Tổng doanh thu năm 2024 đạt 425,4 tỷ đồng, cao hơn 99,2 tỷ đồng so với cùng kỳ, tương ứng với 130% so với cùng kỳ và đạt 114% so với kế hoạch đã được ĐHĐCĐ năm 2024 phê duyệt. /Total revenue in 2024 reached VND 425.4 billion, which is 99.2 billion higher than the same period last year and equivalent to 130% over the same period and reaching 114% of the plan approved by the 2024 General Meeting of Shareholders.

c) Tổng chi phí: /Total cost:

- Tổng chi phí năm 2024 của TBC là 205 tỷ đồng, tăng 49,5 tỷ đồng so với cùng kỳ, tương ứng với 132% so với cùng kỳ và đạt 107% so với kế hoạch đã được ĐHĐCĐ năm 2024 phê duyệt. /TBC's total cost in 2024 is VND 205 billion, representing an increase of VND 49.5 billion compared to the same period last year. This figure shows 132% of that of the previous year and reaches 107% of the target approved by the 2024 General Meeting of Shareholders.

- Nguyên nhân tăng chi phí: chủ yếu là do tăng chi phí cho công tác phòng chống và khắc phục thiên tai (con bão số 3 Yagi), thuế tài nguyên và phí dịch vụ môi trường rừng. /Reasons for the increased costs: mainly due to increased costs for natural disaster prevention and recovery (typhoon No. 3 Yagi), natural water resource consumption tax and forest environmental service fees.

d) Lợi nhuận sau thuế: /Profit after tax:

Lợi nhuận sau thuế năm 2024 đạt 185 tỷ đồng, tăng 39,3 tỷ đồng so với cùng kỳ, tương ứng với 127% so với cùng kỳ và đạt 121% so với kế hoạch đã được ĐHĐCĐ năm 2024 phê duyệt. /In 2024, the profit after tax reached VND 185 billion VND, reflecting an increase of 39.3 billion VND compared to the same period last year. This figure represents 127% of last year's profit and 121% of the plan approved by the General Meeting of Shareholders for 2024.

1.2. Kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty con (MHP): /Production and business results of the child company (MHP)

a) Sản lượng điện: /Power energy production

- Sản lượng điện sản xuất năm 2024 của cụm NMTĐ Mường Hum – Bản Xèo đạt 152,36 triệu kWh, cao hơn 15,18 triệu kWh so với cùng kỳ, tương ứng với 111% so với cùng kỳ và đạt 98% so với kế hoạch. /The power energy production of Muong Hum – Ban Xeo HPP Complex in 2024 reached 152.36 million kWh, representing an increase of 15.18 million kWh and being equivalent to 111% of that of the same period last year and reached 98% of the plan.

- Sản lượng thương phẩm năm 2024 đạt 148,19 triệu kWh, cao hơn 14,77 triệu kWh so với cùng kỳ, tương ứng với 111% so với cùng kỳ và đạt 98% so với kế hoạch. /In 2024, the commercial power energy for sale reached 148.19 million kWh. This amount is an increase of 14.77 million kWh compared to the previous year. This figure represents 111% of that of the same period last year and is equal to 98% of that of the plan.

- Nguyên nhân chính dẫn đến sản lượng không đạt theo kế hoạch: Do ảnh hưởng của mưa lũ, NMTĐ Mường Hum đã phải tạm dừng sản xuất 04 ngày, NMTĐ Bản Xèo tạm dừng sản xuất 66 ngày để khắc phục hậu quả. /The main reason for the power energy production not fulfilling the plan: Due to flooding, the Muong Hum Hydropower Plant was temporarily halted for four days, while the Ban Xeo Hydropower Plant was shut down for 66 days to address the consequences of the floods.

b) Tổng doanh thu: /Total revenue:

- Tổng doanh thu đạt 193,8 tỷ đồng, cao hơn cùng kỳ 13,5 tỷ đồng, bằng 108% so với cùng kỳ và đạt 96% so với kế hoạch. / Total revenue in 2024 reached VND 193.8 billion, which is 13.5 billion higher than the same period last year, equivalent to 108% over the same period and reaching 96% of the plan.

- Nguyên nhân chính dẫn đến doanh thu không đạt theo kế hoạch: sản lượng điện bị sụt giảm do các nhà máy phải ngừng sản xuất do ảnh hưởng của mưa lũ. / The primary reason for the revenue not reaching the plan is that the quantity of power generation energy was decreased as a result of the flooding.

c) Tổng chi phí: /Total cost

- Tổng chi phí 84,7 tỷ đồng, thấp hơn cùng kỳ 3,5 tỷ đồng, bằng 96% so với cùng kỳ và bằng 104% so với kế hoạch. / The total cost is VND 84.7 billion, which is VND 3.5 billion, equivalent to 96% of the previous year and equal to 104% of the plan.

- Nguyên nhân tăng tổng chi phí: chủ yếu là do tăng chi phí cho công tác phòng chống và khắc phục thiên tai. /The reason for the increased total cost is mainly due to the activities of natural disaster prevention and mitigation.

/TBC's

d) Lợi nhuận sau thuế: /Profit after tax

Lợi nhuận sau thuế đạt 103,1 tỷ đồng, tăng 15,6 tỷ đồng, tương đương với 118% so với cùng kỳ và đạt 91% so với kế hoạch. /The profit after tax reached VND 103.1 billion VND, reflecting an increase of 15.6 billion VND and being equal to 127% of last year's profit and reached 91% of the plan.

1.3. Kết quả kinh doanh hợp nhất: /Consolidated business results

- Sản lượng điện sản xuất: 565,97 triệu kWh, đạt 110% so với kế hoạch.

Power energy production: 565.97 million kWh, reaching 110% of the plan.

- Sản lượng thương phẩm: 557,8 triệu kWh, đạt 111% so với kế hoạch.

Commercial power energy: 557.8 million kWh, reaching 111% of the plan.

- Tổng doanh thu: 552,4 tỷ đồng, đạt 102% so với kế hoạch.

Total revenue: 552 million VND, eaching 102% of the plan.

- Tổng chi phí: 284,1 tỷ đồng, đạt 99% so với kế hoạch.
Total cost: 284.1 billion VND, reaching 99% of the plan.
- Lợi nhuận trước thuế: 269,9 tỷ đồng, đạt 104% so với kế hoạch.
Profit before tax: 269.9 billion VND, reaching 104% of the plan.
- Lợi nhuận sau thuế: 228,6 tỷ đồng, đạt 103% so với kế hoạch.
Profit after tax: 228.6 billion VND, reaching 103% of the plan.

2. Tổng kết các cuộc họp và quyết định của HĐQT năm 2024: /The meetings and resolutions of the Board of Directors in 2024:

2.1. Các cuộc họp HĐQT: /The meetings of the Board of Directors

| STT No. | Thành viên HĐQT <i>Member of the Board of Directors</i> | Số buổi họp HĐQT tham dự <i>Number of the meetings attended by the member</i> | Tỷ lệ tham dự họp <i>Turnout rate</i> | Lý do không tham dự họp <i>Reasons for the absence</i> |
|------------|--|---|---|--|
| 1 | Ông Nguyễn Quang Quyền <i>Mr. Nguyen Quang Quyen</i> | 37 | 100% | |
| 2 | Ông Nguyễn Văn Quyền <i>Mr. Nguyen Van Quyen</i> | 37 | 100% | |
| 3 | Ông Lê Tuấn Hải <i>Mr. Le Tuan Hai</i> | 37 | 100% | |
| 4 | Ông Hồ Văn Trung <i>Mr. Ho Van Trung</i> | 27 | 73% | Miễn nhiệm ngày 20/09/2024 <i>Dismissed on Sept. 20th, 2024.</i> |
| 5 | Ông Nguyễn Văn Da <i>Mr. Nguyen Van Da</i> | 37 | 100% | |
| 6 | Ông Trần Kỳ Hải <i>Mr. Tran Ky Hai</i> | 10 | 27% | Bầu bổ sung ngày 20/09/2024 <i>Appointed on Sept. 20th, 2024.</i> |

2.2. Các Nghị quyết/Quyết định của HĐQT năm 2024: theo Phụ lục 01 đính kèm theo. / The Resolutions and Decisions of the Board of Directors in 2024: See the attached Annex 1.

3. Kết quả giám sát đối với Ban Tổng giám đốc và Cán bộ quản lý /The result of supervision by the Board of Directors toward the General Director Board

HĐQT thường xuyên giám sát chặt chẽ, đôn đốc và định hướng cho Ban Tổng giám đốc thực hiện kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2024 theo chiến lược phát triển trung, dài hạn của Công ty và các Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông, Nghị quyết, Quyết định của HĐQT và các Quy chế

quản lý nội bộ của Công ty. /*The Board of Directors diligently oversees, directs, and mandates the Board of Management to effectively implement the 2024 production and business plan that aligns with the Company's medium and long-term development strategy and adhere to the resolutions and decisions established by the General Meeting of Shareholders, the Board of Directors, and the Company's internal management regulations.*

Kết quả giám sát đối với Ban Tổng Giám đốc như sau: /*The results of the supervision of the Board of Management are as follows:*

- Đảm bảo tuân thủ các quy định pháp luật hiện hành (Luật Doanh nghiệp; Luật Chứng khoán và Luật Chứng khoán sửa đổi bổ sung năm 2019; Nghị định 155/2020/NĐ-CP của Chính Phủ; Thông tư 96/2020/TT-BTC, Thông tư số 68/2024/TT-BTC và Thông tư 116/2020/TT-BTC của Bộ Tài Chính) về quản trị công ty. Công bố thông tin đầy đủ, đúng quy định về tình hình sản xuất kinh doanh cho cổ đông, nhà đầu tư, cơ quan quản lý nhà nước và các bên liên quan dựa trên cơ sở minh bạch, chính xác và kịp thời. *Ensure compliance with current legal regulations, including the Law on Enterprises, the Law on Securities, the amended and supplemented Law on Securities of 2019, Decree No. 155/2020/ND-CP of the Government, and Circulars No. 96/2020/TT-BTC, No. 68/2024/TT-BTC, and No. 116/2020/TT-BTC from the Ministry of Finance regarding corporate governance. Provide complete and accurate disclosures about the organization's production and business status to shareholders, investors, state management agencies, and other relevant parties, ensuring that this information is transparent, accurate, and timely.*

- Quản lý và điều hành Công ty và Công ty con theo thông lệ quản trị tốt nhất. / *Ensure the effective management and operation of the Company and the child company in accordance with best governance practices.*

- Duy trì chế độ báo cáo định kỳ hàng tháng/quý/năm đối với HĐQT của Ban Tổng giám đốc về tình hình kinh doanh và điều hành Công ty. *Establish a regular reporting schedule—monthly, quarterly, and annually—to inform the Board of Directors and the Board of Management about the Company's business and operational status.*

- Duy trì chế độ báo cáo đột xuất và kịp thời chỉ đạo đối với các vấn đề bất thường xảy ra trong hoạt động sản xuất kinh doanh có ảnh hưởng đến kết quả kinh doanh của Công ty. /*Implement a method for ad hoc reporting and provide timely updates on any unusual issues that may arise in production and business activities, which could impact the Company's results.*

- Các thành viên HĐQT không điều hành và thành viên độc lập HĐQT đã góp phần tích cực trong việc nâng cao tính độc lập, khách quan, minh bạch, hiệu quả và chất lượng các quyết định của HĐQT. / *Non-executive and independent members of the Board of Directors have played a crucial role in enhancing the independence, objectivity, transparency, efficiency, and quality of the Board of Directors' decision-making process.*

4. Báo cáo thu nhập/thù lao của HĐQT: Có Báo cáo riêng trình Đại hội /*Report on the income and remuneration of the Board of Directors: There will be individual reports submitted to the General Meeting of Shareholders.*

5. Báo cáo của thành viên HĐQT độc lập: Có Báo cáo đính kèm theo. /*Report of the independent member of the Board of Directors: See the attached report.*

6. Báo cáo giao dịch với các bên liên quan: Có Báo cáo đính kèm theo. /*Report on Transactions between the Company and Related Parties: See the attached report.*

7. Kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2025: /*Production and business plan for 2025:*

7.1. Mục tiêu chung /General objectives

- Phát triển Công ty về quy mô phát điện, duy trì tăng trưởng bền vững về doanh thu, lợi nhuận để nâng cao giá trị cho cổ đông, tối ưu hóa nguồn lực tài sản hiện có và quản lý chi phí, mở rộng đầu tư vào lĩnh vực nguồn điện; /*Develop the company to scale up power generation while maintaining*

sustainable growth in revenue and profit to enhance shareholder value. Optimize existing assets, manage costs effectively, and invest in the power production sector.

- Công trình, thiết bị được quản lý và vận hành an toàn, mang lại hiệu quả cao nhất về doanh thu và lợi nhuận. Sử dụng nguồn lực có hiệu quả để phát triển các loại hình dịch vụ kỹ thuật là thế mạnh của Công ty. */Ensure that construction and equipment management prioritize safety and operational efficiency, maximizing revenue and profit. Leverage resources effectively to develop technical services, which is a key strength of the company.*

- Quản trị Công ty minh bạch và theo các thông lệ quản trị tốt nhất. */Operate the company with transparency and adhere to the best governance practices.*

- Quản lý các công ty con, công ty liên kết đảm bảo hoạt động hiệu quả, bảo toàn và phát triển vốn. */Oversee the child companies and affiliates to ensure their effective operations and preserve and grow their capital.*

7.2. Các chỉ tiêu chính về kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2025: /Main targets of the production and business plan for 2025:

| TT No. | Nội dung Description | Đơn vị Unit | KẾ HOẠCH SXKD NĂM 2025 PRODUCTION AND BUSINESS PLAN FOR 2025 | | |
|------------|---|---------------------------------|--|---------|--|
| | | | TBC | MHP | Hợp nhất/ Consolidated (TBC-MHP) |
| I | SẢN LƯỢNG ĐIỆN <i>Power energy production</i> | | | | |
| 1 | Sản lượng điện sản xuất (tại máy phát) <i>Power generation energy (at the generators)</i> | Triệu kWh <i>Million kWh</i> | 375.00 | 155.00 | 530.00 |
| 2 | Sản lượng điện giao nhận thương phẩm (tại máy biến áp) <i>Commercial power energy for sale (at the transformers)</i> | Triệu kWh <i>Million kWh</i> | 370.49 | 150.67 | 521.16 |
| II | TỔNG DOANH THU <i>TOTAL REVENUE</i> | Triệu VNĐ <i>Million VND</i> | 350,827 | 200,881 | 500,656 |
| III | TỔNG CHI PHÍ <i>TOTAL COST</i> | Triệu VNĐ <i>Million VND</i> | 177,747 | 79,034 | 268,268 |
| IV | LỢI NHUẬN TRƯỚC THUẾ TNDN <i>PRE-CIT PROFIT</i> | Triệu VNĐ <i>Million VND</i> | 173,080 | 121,846 | 232,388 |
| V | THUẾ TNDN <i>CORPORATE INCOME TAX (CIT)</i> | Triệu VNĐ <i>Million VND</i> | 24,796 | 9,138 | 33,935 |
| VI | LỢI NHUẬN SAU THUẾ TNDN <i>POST-CIT PROFIT</i> | Triệu VNĐ <i>Million VND</i> | 148,284 | 112,708 | 198,453 |
| VII | CỔ TỨC DỰ KIẾN <i>DIVIDEND RATE</i> | | 20% | | |

7.3. Các giải pháp trọng tâm /Main strategic solutions

(i) Về Vận hành, Tài chính và Đầu tư: /Power Generation Operations, Finance, and Investment:

- Quản lý NMTĐ Thác Bà và Cụm NMTĐ Mường Hum – Bản Xèo đảm bảo vận hành an toàn, kinh tế; thực hiện tốt công tác phòng chống thiên tai và an toàn bảo hộ lao động; khai thác hồ

chứa và tham gia thị trường điện có hiệu quả. */Manage the Thac Ba Hydropower Plant and the Muong Hum – Ban Xeo Hydropower Plant Complex to ensure safe and economical operations. This includes effectively implementing natural disaster prevention measures and labor protection protocols, optimizing reservoir usage, and participating in the electricity market.*

- Quản lý tốt các khoản đầu tư tài chính đảm bảo doanh thu theo kế hoạch của hoạt động tài chính. */Ensure proper management of financial investments to meet revenue targets outlined in the financial activity plan.*

- Tiếp tục tập trung triển khai và quản lý đảm bảo chất lượng và tiến độ các hạng mục thuộc dự án nâng cấp thiết bị công trình Nhà máy Thủy điện Thác Bà giai đoạn 2021-2025. */Focus on the implementation and management of the equipment upgrade project for the Thac Ba Hydropower Plant, ensuring quality and adherence to the timeline from 2021 to 2025.*

- Quản lý Công ty cổ phần Đầu tư Thủy điện Thác Bà 2 (TBC2) đảm bảo hoạt động có hiệu quả. */Manage and oversee Thac Ba 2 Hydropower Investment Joint Stock Company (TBC2) to ensure effective operations.*

- Tiếp tục nghiên cứu, khảo sát đánh giá lập quy hoạch mở rộng Nhà máy điện Mường Hum. */Continue researching, surveying, evaluating, and making the master plan for the expansion of the Muong Hum Power Plant.*

- Tiếp tục tìm kiếm và khảo sát các cơ hội đầu tư trong lĩnh vực sản xuất điện. *Continue searching for opportunities and evaluate investment projects in the field of power generation.*

(ii) Chiến lược với khách hàng: */Customer Engagement Strategy*

- Thực hiện tốt các chương trình chăm sóc khách hàng mua điện và sử dụng các dịch vụ kỹ thuật. */Carry out effective customer care programs for the customers who purchase the company's electricity and utilize its technical services.*

- Duy trì đối thoại thường xuyên các đối tác, đặc biệt với các cơ quan chính quyền địa phương. */Maintain regular communication with partners, particularly local authority agencies.*

- Mở rộng thị trường và phạm vi cung cấp dịch vụ của TBCSC. Duy trì khách hàng khu vực Miền Bắc và tăng cường hợp tác với các đối tác lớn trong và ngoài nước, hướng đến các dịch vụ kỹ thuật có giá trị gia tăng cao. */Expand the market and range of services offered by TBCSC. Continue providing technical services to clients in the Northern region while strengthening collaborations with key domestic and international partners, focusing on high quality technical services.*

(iii) Về quy trình Kinh doanh và Quản trị nội bộ: */Internal Business Procedures and Internal Corporate Governance*

- Quan tâm công tác đào tạo và nâng cao chất lượng nguồn nhân lực. */Emphasize training and enhancing the quality of the company's human resources.*

- Thực hiện có kỷ luật chế độ báo cáo tháng/quý các chỉ tiêu trọng yếu về sản xuất kinh doanh. */Ensure strict adherence to monthly and quarterly reporting on key production and business results.*

- Thực hiện phân cấp, phân quyền rõ ràng và minh bạch trong quản lý điều hành gắn liền với trách nhiệm báo cáo và giải trình của các cấp để quản trị rủi ro. */Establish clear and transparent management structures and delegation of authority at all levels of the company, ensuring that each individual's responsibilities are well-defined in relation to their specific work domain they are in charge.*

- Thường xuyên rà soát để hoàn thiện các quy định/quy trình được chuẩn hóa về quản lý/vận hành móc thiết bị, công trình xây dựng. Đẩy mạnh ứng dụng công nghệ thông tin trong quản lý, điều hành và vận hành. */Conduct regular reviews and updates of regulations and standard procedures for managing and operating machinery, equipment, and construction works. Promote the use of information technology in management and operations.*

- Áp dụng thực chất, có hiệu quả các hệ thống quản lý ISO, 5S. /*Apply ISO and 5S management systems effectively and practically.*

- Tăng cường phối hợp với các cơ quan quản lý địa phương để phát hiện, ngăn chặn kịp thời, có biện pháp chống tái diễn... và hạn chế tối đa các vụ việc lấn chiếm hồ/đập/hạ du. /*Strengthen collaboration with local authorities to promptly identify, prevent, and address encroachments on the reservoir, dams, and downstream riverside areas.*

(iv) Về năng lực Tổ chức của Công ty: /*The company's organizational capacity:*

- Tập trung xây dựng bộ máy tổ chức gọn nhẹ, chú trọng công tác đào tạo và phát triển nhân lực, tối ưu hơn nữa nguồn nhân lực hiện có. /*The company aims to establish a lean organizational structure by emphasizing training and human resource development while further optimizing the company's existing workforce.*

- Nâng cao ý thức cho người lao động về tinh thần tự thực hiện/tự giác, cải tiến và tối ưu hóa là hành động xuyên suốt quy trình sản xuất kinh doanh và việc nâng cao thu nhập phải gắn với cải thiện năng suất lao động và hiệu quả công việc. /*The company will raise employee awareness regarding self-implementation, self-awareness, continuous improvement, and optimization as core actions throughout the company's business operation. It is essential that any increase in income of employees is accompanied by their enhancements in labor productivity and work efficiency.*

- Tạo môi trường làm việc thân thiện, xây dựng văn hoá doanh nghiệp mang bản sắc riêng và có kế thừa các giá trị truyền thống, tăng cường trách nhiệm xã hội của doanh nghiệp đối với cộng đồng. /*The company is committed to creating a friendly working environment and fostering a corporate culture that reflects its unique identity, honors traditional values, and emphasizes the company's Corporate Social Responsibility (CSR) in society.*

Trên đây là Báo cáo hoạt động trong năm tài chính 2024 và kế hoạch năm 2025 của HĐQT Công ty cổ phần Thủy điện Thác Bà, kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét, thông qua. /*The above report summarizes the activities of Thac Ba Hydropower Joint Stock Company for the fiscal year 2024 and outlines the company's plans for 2025. We, the Board of Directors, respectfully submit this report to you, the General Meeting of Shareholders, for your consideration and approval.*

Xin trân trọng cảm ơn! /*Thank you!*

Respectfully yours.

Nơi nhận: /*Recipients*

- Như trên; /*As specified above*
- Các TV HĐQT, BKS; /*Members of BOD & SB*
- Ban TGD; /*CEO Board*
- Lưu: TK, VT. /*Archive: BOD's Secretary; Clerk.*

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH
FOR AND ON BEHALF OF THE
BOARD OF DIRECTORS
CHAIRMAN**



Nguyễn Quang Quyền

