CÔNG TY CỔ PHẦN SÔNG BA

Số: /BC-SBA-HĐQT

DỰ THẢO

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

Đà Nẵng, ngày ... tháng ... năm 2026

BÁO CÁO

Về việc kết quả hoạt động của Hội đồng quản trị năm 2025 và mục tiêu, nhiệm vụ năm 2026

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông Công ty cổ phần Sông Ba

Căn cứ Điều lệ tổ chức và hoạt động Công ty cổ phần Sông Ba (Công ty) và Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) tại cuộc họp thường niên năm 2025 số 01/2025/NQ-ĐHĐCĐ ngày 31/03/2025, Hội đồng quản trị Công ty (HĐQT) kính báo cáo ĐHĐCĐ về kết quả hoạt động của HĐQT trong năm 2025 và mục tiêu, nhiệm vụ năm 2026 như sau:

I. Đánh giá tình hình hoạt động Công ty năm 2025

Năm 2025, tình hình thời tiết, khí hậu biến đổi khó lường; mưa lũ lớn tại các NMTĐ trong tháng 10 và 11/2025 đã làm hư hỏng nghiêm trọng một số hạng mục công trình của Nhà máy. Các quy định về tuân thủ mực nước hồ theo Quy trình liên hồ, yêu cầu cấp nước phục vụ tưới tiêu hạ du của chính quyền địa phương và công tác vận hành hồ chứa mùa mưa lũ ngày càng chặt chẽ; phụ tải hệ thống điện quý IV/2025 giảm thấp, nguồn thủy điện rất thừa nên công tác điều hành vận hành thị trường điện gặp rất nhiều khó khăn.

Tuy nhiên nhờ thủy văn, nguồn nước về 02 hồ thuận lợi cùng với tinh thần đoàn kết, khắc phục khó khăn, linh hoạt trong vận hành các Nhà máy và quyết liệt trong quản lý điều hành nên Công ty đã hoàn thành vượt mức các chỉ tiêu về sản lượng, doanh thu và lợi nhuận theo kế hoạch SXKD được ĐHĐCĐ thông qua.

1. Kết quả thực hiện các nội dung Nghị quyết ĐHĐCĐ năm 2025.

a. Kết quả thực hiện các chỉ tiêu kinh doanh chính và quản lý vận hành các nhà máy:

- Kết quả thực hiện các chỉ tiêu kinh doanh chính:

+ Tổng sản lượng điện thương phẩm 02 nhà máy: **308,43/190,00** triệu kWh, đạt **162,3**% kế hoạch;

+ Tổng doanh thu: **351,56/224,12** tỷ đồng, đạt **156,9**% kế hoạch *(trong đó: Từ sản xuất điện là 344,97 tỷ đồng và từ DVTV, tài chính, thu khác là 6,59 tỷ đồng);*

+ Lợi nhuận sau thuế TNDN: **169,59/90,91** tỷ đồng, đạt 186,5% kế hoạch;

+ Lãi cơ bản trên cổ phiếu: **2.804/1.503** đồng/CP, đạt 186,6% kế hoạch.

- Hoạt động dịch vụ tư vấn: Năm 2025, Công ty ký mới được 18 hợp đồng tư vấn, tổng giá trị hợp đồng sau thuế là 4,25 tỷ đồng. Doanh thu dịch vụ tư vấn năm 2025 đạt 3,96 tỷ đồng.

b. Công tác AT-VSLĐ, PCCN, PCTT

Công ty thực hiện tốt công tác AT-VSLĐ, không để xảy ra tai nạn lao động. Tuân thủ đầy đủ các quy định pháp luật về bảo vệ môi trường, an toàn hồ đập, PCCN. An ninh trật tự tại khu vực các nhà máy đươc đảm bảo.

Năm 2025, diễn biến tình hình mưa lũ tại khu vực nhà máy Khe Diên, Krông H'Năng rất phức tạp, trong đó tại hồ Krông H'Năng, ngày 19/11/2025 đã có trận lũ lịch sử lớn nhất từ khi đưa vào vận hành đến nay. Nhờ chuẩn bị tốt, công tác trực ứng phó, PCTT được thực hiện chủ động, kịp thời, vận hành điều tiết xả lũ đúng quy định, nên mưa lũ không ảnh hưởng đến công tác vận hành phát điện các nhà máy, không có thiệt hại về người, cung cấp thông tin báo cáo kịp thời, đầy đủ theo quy định. Ngay sau bão lũ, dù đường sá đi lại khó khăn, chia cắt nhưng công tác khắc phục hậu quả sau bão lũ được thực hiện khẩn trương, kịp thời xử lý, sửa chữa nhanh các vị trí, hạng mục xung yếu bị hư hỏng đảm bảo an toàn công trình, tạo điều kiện cho giao thông đi lại tại các nhà máy.

c. Lựa chọn đơn vị kiểm toán báo cáo tài chính Công ty năm 2025

Công ty đã tổ chức lựa chọn nhà thầu Công ty TNHH Kiểm toán và Kế toán AAC là một trong 03 đơn vị được ĐHĐCĐ thông qua để thực hiện soát xét BCTC 6 tháng và kiểm toán BCTC năm 2025 theo quy định.

d. Thực hiện phương án phân phối lợi nhuận năm 2024

Thực hiện phương án đã được ĐHĐCĐ thông qua, HĐQT đã chỉ đạo Công ty giải quyết thủ tục liên quan, nỗ lực cân đối dòng tiền để chi trả cổ tức năm 2024 (15% bằng tiền mặt) cho cổ đông theo đúng kế hoạch. Chi trả từ ngày 25/06/2025, đến hết ngày 31/12/2025 đã chi trả được 89,457/90,732 tỷ đồng (đạt 98,59%).

e. Hoàn thành nghĩa vụ nộp tiền trồng rừng thay thế DATĐ Krông H'Năng

Thực hiện chủ trương nộp tiền thay cho việc tiếp tục trồng, quản lý bảo vệ rừng đối với công tác trồng rừng thay thế DATĐ Krông H'Năng đã được ĐHĐCĐ thông qua tại các kỳ họp thường niên năm 2023, 2024. HĐQT đã quyết liệt chỉ đạo, Công ty tổ chức thực hiện, giải quyết hồ sơ, làm việc với các cơ quan liên quan tỉnh Đắk Lắk để giải quyết. Đến ngày 08/12/2025, Công ty đã nộp đủ số tiền là 19.830.070.249 đồng, hoàn thành nghĩa vụ về công tác trồng rừng thay thế theo quy định. Hiện Công ty đang giải quyết các thủ tục để chọn tư vấn có đủ năng lực, kinh nghiệm thực hiện đánh giá hiện trạng, xác định trữ lượng rừng trồng để tổ chức khai thác tận thu đảm bảo đúng quy định. Dự kiến hoàn thành trong Quý III/2026.

2. Công tác quản trị doanh nghiệp

Công tác quản trị doanh nghiệp luôn được HĐQT quan tâm, chú trọng chỉ đạo thực hiện trong mọi mặt hoạt động của Công ty nhằm nâng cao chất lượng, hiệu quả công việc và tiết kiệm hợp lý chi phí hoạt động.

Thực hiện công bố thông tin đầy đủ, chính xác và kịp thời về tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh cho các cơ quan chức năng liên quan và cổ đông Công ty theo đúng quy định.

Bảo toàn và phát triển nguồn vốn, cân đối tốt dòng tiền đảm bảo ổn định hoạt động SXKD, chi trả cổ tức và nộp NSNN đúng quy định. Tổng số tiền nộp NSNN năm 2025 là 111,311 tỷ đồng.

Năm 2025, Công ty đảm bảo công việc và thu nhập ổn định cho người lao động. Giải quyết đầy đủ, kịp thời các chế độ, đảm bảo quyền lợi cho người lao động, chi trả lương, thưởng đúng hạn.

Tuân thủ đúng các quy định của nhà nước trong hoạt động SXKD điện năng, an toàn lao động, PCCC, bảo vệ môi trường, an toàn hồ đập, PCTT-TKCN. Trong năm không có sự cố cháy nổ, tai nạn lao động. Năm 2025, các Đoàn kiểm tra của cơ quan chức năng liên quan đã đến làm việc tại NMTĐ Krông H'Năng và Khe Diên đều đánh giá cao công tác quản lý, điều hành và thực hiện các quy định theo pháp luật.

II. Tình hình hoạt động của HĐQT và các thành viên HĐQT năm 2025

1. Thông tin về thành viên HĐQT, các cuộc họp và các quyết định của HĐQT

HĐQT gồm 05 thành viên. HĐQT đã tổ chức họp định kỳ theo quy định (01 lần/quý) và các cuộc họp đột xuất khác để giải quyết những công việc thường xuyên và cấp bách. HĐQT đã mời Ban kiểm soát Công ty tham dự tất cả các cuộc họp. Vì vậy, công tác chỉ đạo, quản lý điều hành được thực hiện nhanh chóng, đáp ứng yêu cầu hoạt động của Công ty.

Thông tin về thành viên HĐQT Công ty và các phiên họp HĐQT:

Stt	Thành viên HĐQT	Chức vụ	Số buổi họp tham dự	Tỷ lệ tham dự họp
1	*Ông* Thái Hồng Quân	Chủ tịch HĐQT	9/9	100%
2	*Ông* Đinh Châu Hiếu Thiện	Thành viên HĐQT, Tổng Giám đốc Công ty *(đến ngày 31/03/2025)*	3/3	100%
3	*Ông* Nguyễn Hùng Việt	Thành viên HĐQT, Tổng Giám đốc Công ty *(từ ngày 31/03/2025)*	6/6	100%
4	*Ông* Phạm Phong	Thành viên HĐQT	9/9	100%
5	*Ông* Hoàng Xuân Quí	Thành viên HĐQT	9/9	100%
6	*Ông* Hoàng Nam Sơn	Thành viên độc lập HĐQT	9/9	100%

Năm 2025, Công ty đã tổ chức bầu cử Thành viên HĐQT và Ban kiểm soát nhiệm kỳ 2025-2030. Trên cơ sở chức năng, nhiệm vụ, quyền hạn của HĐQT được quy định tại Điều lệ tổ chức và hoạt động Công ty, Quy chế hoạt động của HĐQT Công ty và các quy định pháp luật hiện hành, HĐQT đã hiệu chỉnh và ban hành lại Quy định phân công trách nhiệm giữa các thành viên trong HĐQT phù hợp.

Năm 2025, HĐQT đã ban hành 14 Nghị quyết, 27 Quyết định và nhiều văn bản để giải quyết những vấn đề quan trọng trong quá trình hoạt động. Các nội dung Nghị quyết của HĐQT đều được đa số các thành viên thống nhất 100%.

HĐQT đã thông qua một số nội dung quan trọng: Nội dung, chương trình họp ĐHĐCĐ thường niên năm 2025; chọn đơn vị kiểm toán báo cáo tài chính Công ty năm 2025; kế hoạch chi trả cổ tức năm 2024; ban hành Quy định công tác đấu thầu sử dụng chi phí sản xuất kinh doanh trong Công ty cổ phần Sông Ba; Ban hành Quy chế phân cấp của SBA; Quy chế tổ chức và hoạt động của Chi nhánh Công ty cổ phần Sông Ba - Trung tâm Tư vấn và Kiểm định an toàn đập;…

Công tác thông tin, truyền thông của Công ty đến cổ đông được chú trọng thông qua website của Công ty (http://www.songba.vn).

HĐQT đã thực hiện công tác quản lý Công ty theo quy định Điều lệ, Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông, Quy chế hoạt động của HĐQT và quy định liên quan nên mọi hoạt động của HĐQT đến Ban điều hành được thực hiện kịp thời và hiệu quả. Các thành viên HĐQT thể hiện tinh thần trách nhiệm cao, đã thực hiện tốt vai trò chỉ đạo trong mọi mặt hoạt động, vì sự phát triển bền vững của Công ty và lợi ích cổ đông.

2. Tiền lương, thù lao của Chủ tịch HĐQT, thành viên HĐQT

Tiền lương, thù lao của Chủ tịch HĐQT, thành viên HĐQT năm 2025 như sau:

- Tiền lương của Chủ tịch HĐQT chuyên trách: 88,80 triệu đồng x 01 người x 12 tháng = 1.065.600.000 đồng.

- Thù lao của các Thành viên HĐQT: 14,4 triệu đồng x 3 người x 12 tháng = 518,4 triệu đồng.

Chi tiết như Tờ trình: Thông qua tiền lương thù lao HĐQT và BKS Công ty thực hiện năm 2025 & kế hoạch tiền lương, thù lao của HĐQT và BKS Công ty năm 2026.

3. Về giao dịch giữa Công ty với thành viên HĐQT và những người có liên quan của họ và giao dịch giữa Công ty với công ty trong đó thành viên HĐQT là thành viên sáng lập hoặc là người quản lý doanh nghiệp trong thời gian 03 năm gần nhất trước thời điểm giao dịch.

Hiện nay, Công ty đang ký kết hợp đồng mua bán điện của NMTĐ Khe Diên với Tổng công ty Điện lực miền Trung và hợp đồng mua bán điện của NMTĐ Krông H'Năng với Tập đoàn Điện lực Việt Nam, các giao dịch này đã được ĐHĐCĐ thông qua tại Nghị quyết số 01/2023/NQ-ĐHĐCĐ ngày 21/04/2023.

Bên cạnh đó, để phục vụ sản xuất, phát điện tại các NMTĐ Khe Diên, Krông H'Năng, Công ty đang thực hiện các hợp đồng: Thuê quản lý, vận hành với Công ty Điện lực Đà Nẵng và Công ty Điện lực Đắk Lắk là đơn vị có liên quan đến Cổ đông lớn, Tổng công ty Điện lực miền Trung; Hợp đồng cho thuê hạ tầng đường dây 35kV Khe Diên để đường dây 22kV Tầm Phục đi chung cột tuyến với Công ty TNHH Bảo Phúc Tâm là đơn vị có liên quan đến TV HĐQT Công ty.

Trong năm 2025, căn cứ quy định của Luật Doanh nghiệp, HĐQT đã chấp thuận các giao dịch giữa Công ty với đơn vị có liên quan đến cổ đông lớn Tổng công ty Điện lực miền Trung (*có giá trị giao dịch ≤ 35% tổng tài sản*) là Công ty TNHH MTV Thí nghiệm Điện miền Trung để thực hiện Kiểm định định kỳ hệ thống đo đếm điện năng NMTĐ Krông H'Năng, NMTĐ Khe Diên.

4. Về hoạt động của thành viên độc lập HĐQT và kết quả đánh giá của thành viên độc lập về hoạt động HĐQT Công ty

HĐQT có 01 thành viên độc lập là *ông* Hoàng Nam Sơn, được phân công trực tiếp phụ trách các vấn đề liên quan về rủi ro của Công ty; theo dõi, chỉ đạo trong hoạt động tổ chức xây dựng hệ thống quy chế, quy định áp dụng trong Công ty. Thành viên độc lập đã thực hiện tốt nhiệm vụ được phân công, góp phần vào việc hoàn thành tốt nhiệm vụ chung của HĐQT Công ty.

Thành viên độc lập đã đánh giá hoạt động của HĐQT: Làm việc cẩn trọng, hiệu quả, theo dõi chặt chẽ các hoạt động của Công ty, thể hiện tinh thần trách nhiệm cao vì sự phát triển chung của Công ty và lợi ích của cổ đông; HĐQT đã theo dõi, chỉ đạo sát sao Ban điều hành trong các hoạt động Công ty; đã giám sát Tổng Giám đốc, các cán bộ quản lý khác và mọi mặt hoạt động của Công ty theo Điều lệ và Quy chế hoạt động của HĐQT; các thành viên HĐQT đã thực hiện tốt vai trò chỉ đạo của mình đối với hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty.

5. Kết quả giám sát đối với Tổng Giám đốc và cán bộ quản lý của Công ty

Để tạo thuận lợi trong chỉ đạo, quản lý điều hành, tổ chức triển khai công việc, năm 2025, HĐQT đã xây dựng, ban hành lại Quy định phân cấp SBA.

Tổng Giám đốc đã thực hiện tốt chức năng nhiệm vụ điều hành sản xuất kinh doanh, tổ chức thực hiện nghiêm túc các nội dung Nghị quyết của HĐQT; triển khai thực hiện đúng quy định về chế độ đối với người lao động. HĐQT đánh giá cao năng lực lãnh đạo, điều hành của Tổng Giám đốc. Kết thúc năm 2025, các chỉ tiêu kinh doanh chính Công ty đều hoàn thành vượt mức kế hoạch do ĐHĐCĐ giao.

Ngoài Tổng Giám đốc, cán bộ quản lý Công ty, gồm có: 02 Phó Tổng Giám đốc, Kế toán trưởng và lãnh đạo các bộ phận chức năng liên quan. HĐQT đánh giá cán bộ quản lý của Công ty đã tuân thủ nghiêm túc quy định pháp luật, Điều lệ và các quy định quản lý nội bộ. Các cán bộ quản lý đã nỗ lực hoàn thành tốt vai trò của mình, góp phần đem lại kết quả tốt cho Công ty.

III. Mục tiêu, nhiệm vụ chính năm 2026

HĐQT tiếp tục tăng cường vai trò lãnh đạo, chỉ đạo Ban điều hành Công ty trong các hoạt động sản xuất kinh doanh theo đúng quy định, phấn đấu hoàn thành các mục tiêu, kế hoạch chính năm 2026, như sau:

- Về vận hành NMTĐ Krông H'Năng và Khe Diên: Tổ chức vận hành các nhà máy an toàn, khai thác hiệu quả nguồn nước và giá bán điện; Tổng sản lượng điện thương phẩm đạt **203,00 triệu kWh**, tổng doanh thu bán điện đạt **236,01 tỷ đồng**.

- Kiểm soát, tiết giảm chi phí hợp lý, tranh thủ mọi cơ hội tăng doanh thu, phấn đấu đạt mức lãi cơ bản trên mỗi cổ phiếu từ **1.603 đồng/CP trở lên.**

- Kiểm soát, cân đối tốt dòng tiền, đảm bảo ổn định các hoạt động sản xuất kinh doanh và chi trả cổ tức năm 2025 cho cổ đông; Bảo toàn và phát triển tốt nguồn vốn Công ty.

- Phát hành cổ phiếu tăng vốn cổ phần từ quỹ ĐTPT và thặng dư vốn cổ phần để xử lý số dư trên BCTC: Dự kiến số lượng cổ phiếu phát hành tăng thêm là 3.024.413 cổ phiếu, giá trị phát hành dự kiến tính theo mệnh giá là 30.244.130.000 đồng.

- Ký kết lại hợp đồng mua bán điện NMTĐ Khe Diên; Đào tạo nhân lực và chuẩn bị phương án để vận hành NMTĐ Khe Diên hiệu quả theo thị trường điện sau khi hết thời hạn hợp đồng mua bán điện theo Biểu giá CPTĐ từ tháng 5/2027.

- Duy trì, đẩy mạnh phát triển hoạt động dịch vụ tư vấn, nâng cao uy tín, thương hiệu Công ty. Phấn đấu doanh thu từ hoạt động tư vấn và thu khác năm 2026 là 5,0 tỷ đồng.

- Giải quyết dứt điểm các tồn tại liên quan hồ sơ đất đai NMTĐ Khe Diên; Làm việc với các đơn vị liên quan giải quyết điều chỉnh diện tích thuê đất phù hợp với thực tế hiện trạng.

- Tổ chức đánh giá, tận thu phần rừng trồng thay thế còn lại và nghiên cứu phương án trồng cây để giữ đất, bảo vệ vùng lòng hồ thủy điện Krông H'Năng.

- Làm việc với đơn vị bảo hiểm để giải quyết bồi thường, khắc phục tổn thất do mưa lũ tháng 10 và 11/2025 gây ra đối với các hạng mục thuộc các NMTĐ Khe Diên, Krông H'Năng.

Kính thưa Quý vị !

Trên đây là báo cáo của HĐQT Công ty trong năm 2025, mục tiêu nhiệm vụ năm 2026. Kính mong nhận được sự đóng góp ý kiến xây dựng của Quý cổ đông.

Kính chúc quý vị đại biểu, Quý cổ đông mạnh khỏe, hạnh phúc và thành đạt.

Xin trân trọng cảm ơn!

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH

Nơi nhận:
- Như trên;
- BKS;
- TV.HĐQT;
- Lưu Công ty.

THÁI HỒNG QUÂN