

Số/ No: 01/2026/BC-HĐQT/SHE

Hà Nội, ngày 31 tháng 03 năm 2026

Hanoi, March 31, 2026

**BÁO CÁO CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ VỀ KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG
NĂM 2025 VÀ KẾ HOẠCH HOẠT ĐỘNG NĂM 2026**

**REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS ON THE OPERATING
RESULTS OF 2025 AND THE OPERATING PLAN FOR 2026**

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông
To: General Meeting of Shareholders

Hội đồng quản trị (“**HĐQT**”) Công ty cổ phần Phát triển Năng lượng Sơn Hà (“**Công ty**”, “**SHE**”) trân trọng báo cáo Đại hội đồng cổ đông (“**ĐHĐCĐ**”) về tình hình hoạt động của HĐQT trong năm 2025 và kế hoạch hoạt động năm 2026 như sau:

*The Board of Directors (“**BOD**”) of Son Ha Development of Renewable Energy Joint Stock Company (“the Company”, “**SHE**”) would like to respectfully submit to the General Meeting of Shareholders (“**GMS**”) the report on the Board’s performance in 2025 and the operational plan for 2026 as follows:*

1. Tình hình thực hiện Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông năm 2025/ Implementation status of the 2025 General Meeting of Shareholders’ Resolution

Trong năm 2025, HĐQT đã tổ chức triển khai thực hiện các công tác sau:

In 2025, the Board of Directors organized and implemented the following tasks:

- HĐQT và Ban Giám đốc (“**BGD**”) Công ty đã tổ chức thực hiện tốt quản lý điều hành Công ty cổ phần Phát triển Năng lượng Sơn Hà (“**Công ty**”, “**SHE**”), tổ chức thực hiện Nghị quyết của ĐHĐCĐ theo đúng Điều lệ và pháp luật hiện hành, đảm bảo bảo toàn vốn và quyền lợi của cổ đông.

*The Board of Directors and the Board of Management (“**BOM**”) of Son Ha Development of Renewable Energy Joint Stock Company (“the Company”, “**SHE**”) successfully organized and managed the Company’s operations, ensuring the implementation of the General Meeting of Shareholders’ Resolutions in compliance with the Company’s Charter and current laws, while safeguarding capital preservation and shareholders’ interests.*

- HĐQT tổ chức họp định kỳ với BGD nhằm nắm bắt tình hình hoạt động kinh doanh và có hướng chỉ đạo kịp thời, đảm bảo hoạt động sản xuất kinh doanh an toàn, tiết kiệm, tuân thủ đúng pháp luật, triển khai thực hiện đúng Điều lệ, Nghị quyết của ĐHĐCĐ, HĐQT các kiến nghị của Ban Kiểm soát (“**BKS**”) tại ĐHĐCĐ thường niên 2025.

*The BOD held periodic meetings with the BOM to stay informed of business performance and provide timely guidance, ensuring that production and business activities remained safe, cost-efficient, and in full compliance with the law. These efforts also ensured the proper implementation of the Charter, Resolutions from the GMS and the BOD, as well as recommendations from the Supervisory Board (“**SB**”) presented at the 2025 Annual General Meeting of Shareholders.*

- Trong năm 2025, HĐQT Công ty đã họp 22 lần và đã ban hành 22 Nghị quyết, Quyết định, với các nội dung chủ yếu đã được thông qua về tổ chức ĐHĐCĐ, vay vốn ngắn



hạn ngân hàng, phê duyệt tiền lương, kiểm toán BCTC, hợp đồng với bên liên quan, lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản, triển khai phương án phát hành cổ phiếu để hoán đổi phần vốn góp... và các vấn đề phát sinh trong hoạt động sản xuất kinh doanh theo thẩm quyền đúng với Điều lệ Công ty và quy định pháp luật hiện hành.

In 2025, the Company's BOD held 22 meetings and issued 22 Resolutions and Decisions. The primary approved contents included organizing the GMS, securing short-term bank loans, approving salaries, auditing financial statements, entering into related-party contracts, collecting shareholders' opinions in writing, implementing the share issuance plan for capital contribution swaps, and addressing other emerging issues in production and business activities within its authority, in full compliance with the Company's Charter and current legal regulations.

- Thực hiện kế hoạch kinh doanh năm 2025: xem thông tin tại mục 2.2

Implementation of the 2025 business plan: See details in Section 2.2.

- Hoàn thành việc phát hành cổ phiếu để tăng vốn từ nguồn vốn chủ sở hữu, trong đó số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành theo chủ trương được ĐHĐCĐ thông qua là 3.450.754 cổ phiếu. Số lượng cổ phiếu đã phân phối cho 523 cổ đông là 3.450.640 cổ phiếu. Số cổ phiếu lẻ là 114 cổ phiếu (đã bị hủy bỏ). Tổng số cổ phiếu của Công ty sau đợt phát hành là 14.953.156 cổ phiếu.

Completed the stock issuance to increase capital from owner's equity, in which the number of shares expected to be issued under the policy approved by the GMS was 3.450.754 shares. The actual number of shares distributed to 523 shareholders was 3.450.640 shares. Fractional shares amounted to 114 shares (which were subsequently cancelled). The Company's total number of shares following the issuance is 14.953.156 shares.

Ngay sau đợt phát hành, Công ty đã hoàn thành việc tăng vốn điều lệ và cập nhật Điều lệ Công ty vào ngày 02/09/2025.

Immediately following the issuance, the Company completed the increase of its charter capital and updated the Company's Charter on September 2, 2025.

- HĐQT đã thông qua Nghị quyết số 06/2025/NQ-SHE ngày 02/6/2025, lựa chọn Công ty TNHH Kiểm toán và Tư vấn A&C là đơn vị kiểm toán các Báo cáo tài chính năm 2025 của Công ty và đã ký kết Hợp đồng kiểm toán ngày 02/06/2025;

The BOD approved Resolution No. 06/2025/NQ-SHE dated June 2, 2025, selecting A&C Auditing and Consulting Co., Ltd. as the auditing firm for the Company's 2025 Financial Statements, and signed the Auditing Contract on June 2, 2025;

- Thực hiện các giao dịch với nhiều bên liên quan nhằm đảm bảo hoạt động sản xuất – kinh doanh diễn ra ổn định và hiệu quả. Các giao dịch này đều được triển khai trên nguyên tắc minh bạch, tuân thủ quy định pháp luật, Nghị quyết ĐHĐCĐ, Nghị quyết HĐQT và phù hợp với chiến lược phát triển của Công ty. Các giao dịch đã được trình bày chi tiết tại Báo cáo tình hình Quản trị năm 2025 và tại Báo cáo tài chính năm 2025 đã được kiểm toán.

Conducted transactions with multiple related parties to ensure stable and efficient production and business operations. These transactions were implemented based on the principles of transparency and in compliance with legal regulations, GMS Resolutions, BOD Resolutions, and the Company's development strategy. Details of these transactions are presented in the 2025 Corporate Governance Report and the 2025 Audited Financial Statements.

- Hoàn thành việc sửa đổi Điều lệ Công ty và ban hành ngày 18/04/2025.

Completed the amendment of the Company's Charter and issued it on April 18, 2025.

- Chi trả thù lao các thành viên HĐQT: xem thông tin tại mục 2.4.

Remuneration payments for members of the BOD: See details in Section 2.4.

- Trích lập quỹ khen thưởng phúc lợi: đã thực hiện trích 122.497.606 đồng trong năm 2025.

Appropriation for bonus and welfare funds: 122.497.606 VND was appropriated in 2025

- Một số nội dung chưa hoàn thành trong năm 2025/*Some items not completed in 2025:*
- **Phát hành cổ phiếu để hoán đổi phần vốn góp của Công ty cổ phần Quốc tế Sơn Hà tại Công ty TNHH Một thành viên Sơn Hà SSP Việt Nam.**

Share issuance to swap for Son Ha International Joint Stock Company's capital contribution in Son Ha SSP Vietnam Sole Member Company Limited.

Tại Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên năm 2025 đã thông qua chủ trương phát hành cổ phiếu để hoán đổi phần vốn góp của Công ty cổ phần Quốc tế Sơn Hà tại Công ty TNHH Một thành viên Sơn Hà SSP Việt Nam và Nghị quyết ĐHĐCĐ (theo hình thức lấy ý kiến bằng văn bản) ngày 11/11/2025 phê duyệt phương án phát hành cổ phiếu để hoán đổi phần vốn góp.

The 2025 Annual GMS approved the policy for share issuance to swap for Son Ha International Joint Stock Company's capital contribution in Son Ha SSP Vietnam Sole Member Company Limited; and the GMS Resolution (via written ballot) dated November 11, 2025, approved the detailed share issuance plan for the capital contribution swap.

Trong năm 2025, HĐQT đã chỉ đạo sát sao để thực hiện theo phê duyệt của ĐHĐCĐ, tuy nhiên việc phát hành cổ phiếu để hoán đổi phần vốn góp này chưa hoàn thành trong năm 2025, mà đang thực hiện các thủ tục để hoàn thành trong năm 2026.

In 2025, the BOD closely directed the implementation in accordance with the GMS's approval; however, this share issuance for capital contribution swap was not completed within 2025. Procedures are currently being carried out for completion in 2026.

Ngày 24/02/2026, Công ty và Công ty cổ phần Phát triển Năng lượng Sơn Hà đã chính thức ký kết Hợp đồng hoán đổi vốn góp, hoàn thành phát hành 50.050.763 cổ phần vào ngày 24/02/2026. Đồng thời hoàn thành việc lưu ký bổ sung ngày 19/03/2026 và đang thực hiện các thủ tục đăng ký tiếp tục niêm yết tại Sở Giao dịch Chứng khoán thành phố Hà Nội.

On February 24, 2026, the Company and Son Ha Development of Renewable Energy Joint Stock Company officially signed the Capital Contribution Swap Agreement, completing the issuance of 50,050,763 shares on the same day. Subsequently, the additional depository registration was completed on March 19, 2026, and procedures are currently underway for the additional listing on the Hanoi Stock Exchange.

- **Cổ tức dự kiến tỷ lệ 7%/ *Proposed dividend at a rate of 7%***

Tại Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên năm 2025 đặt kế hoạch chia cổ tức dự kiến tỷ lệ 7%. Hiện tại, tổng số cổ phần phổ thông của Công ty là 65.003.919 cổ phần do kết quả hoàn thành việc phát hành cổ phiếu để hoán đổi phần vốn góp của Công ty TNHH Một thành viên Sơn Hà SSP Việt Nam (SSP). Với kế hoạch chia cổ tức 7% mệnh giá, tổng giá trị cổ tức dự kiến 45.502.743.300 đồng.

The 2025 Annual GMS' Resolution set a target for an expected dividend payout rate of 7%. Currently, the Company's total common shares stand at 65.003.919 shares, following the successful share issuance for the capital contribution swap of Son Ha SSP Vietnam One Member Company Limited (SSP). With the planned dividend payout of 7% of par value, the total estimated dividend value is 45.502.743.300 VND.

Trong khi đó, theo Báo cáo tài chính năm 2025 đã được kiểm toán, tổng giá trị lợi nhuận sau thuế chưa phân phối tại thời điểm 31/12/2025 là 13.310.000.565 đồng. Tình trạng trên là do tại thời điểm 31/12/2025, Báo cáo tài chính năm 2025 của Công ty TNHH Một thành viên Sơn Hà SSP Việt Nam chưa được hợp nhất vào Báo cáo tài chính của Công ty do sự kiện kết thúc đợt phát hành xảy ra vào ngày 24/02/2026. Do đó, lợi nhuận sau thuế chưa phân phối không đủ để thực hiện kế hoạch cổ tức 7%.

Meanwhile, according to the 2025 Audited Financial Statements, the total undistributed profit after tax as of December 31, 2025, was 13.310.000.565 VND. This situation arose because, as of December 31, 2025, the 2025 Financial Statements of Son Ha SSP Vietnam One Member Company Limited had not yet been consolidated into the Company's Financial

Statements, as the completion of the share issuance occurred only on February 24, 2026. Consequently, the undistributed profit after tax is insufficient to implement the planned 7% dividend payout.

HĐQT xin báo cáo ĐHĐCĐ về việc không thực hiện kế hoạch cổ tức năm 2025 là 7% và giữ lại phần lợi nhuận này để thực hiện phân phối trong tương lai.

The BOD respectfully reports to the General Meeting of Shareholders the non-implementation of the planned 7% dividend for 2025 and the retention of such profit for future distribution.

2. Hoạt động của HĐQT năm 2025/ Activities of the BOD in 2025

2.1. Hoạt động chung/ General Activities

Năm 2025, HĐQT luôn theo sát tình hình trong và ngoài nước, sự điều hành của BGD và hoạt động của SHE để đề ra các chủ trương, nghị quyết và quyết định nhằm kịp thời và tạo điều kiện thuận lợi cho BGD hoàn thành nhiệm vụ sản xuất kinh doanh (“SXKD”). Các Nghị quyết, Quyết định của HĐQT tập trung vào một số nội dung sau đây:

In 2025, the BOD closely monitored domestic and international developments, the BOM's executive performance, and SHE's operations to establish timely policies, resolutions, and decisions, thereby creating favorable conditions for the Management Board to fulfill their production and business ("P&B") targets. The BOD's Resolutions and Decisions focused on the following key areas:

- Thông qua lịch tổ chức và các nội dung trình ĐHĐCĐ thường niên năm 2025.
Approved the schedule and agendas to be submitted to the 2025 Annual General Meeting of Shareholders.
- Sơ kết hoạt động 03 tháng, 06 tháng, 09 tháng, 12 tháng năm 2025.
Reviewed the 3rd, 6th, 9th, and 12th-month operating results of 2025.
- Thông qua việc triển khai phát hành cổ phiếu tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu và báo cáo kết quả phát hành.
Approved the implementation of the share issuance to increase charter capital from owner's equity and the report on issuance results.
- Phê duyệt, thông qua chủ trương thực hiện các hợp đồng, giao dịch giữa Công ty với người có liên quan thuộc thẩm quyền của HĐQT dự kiến phát sinh trong năm 2025.
Approved and ratified the policy for executing contracts and transactions between the Company and related parties within the BOD's authority, expected to arise in 2025.
- Thông qua việc lựa chọn Tổ chức kiểm toán độc lập thực hiện soát xét và kiểm toán Báo cáo tài chính năm 2025.
Approved the selection of an independent auditing firm to perform the review and audit of the 2025 Financial Statements.
- Thông qua vay vốn, sử dụng tài sản làm biện pháp đảm bảo tại ngân hàng.
Approved bank loans and the use of assets as collateral for securing such loans.
- Thông qua việc điều chỉnh Sơ đồ tổ chức công ty cổ phần Phát triển Năng lượng Sơn Hà, bổ nhiệm người phụ trách quản trị Công ty, miễn nhiệm Phó Giám đốc.
Approved the adjustment of the organizational chart for Son Ha Development of Renewable Energy Joint Stock Company, the appointment of the Person in charge of Corporate Governance, and the dismissal of the Deputy Director.
- Thông qua việc triển khai phương án phát hành cổ phiếu để hoán đổi phần vốn góp và các hồ sơ đăng ký phát hành.
Approved the implementation of the share issuance plan for capital contribution swap and the corresponding issuance registration documents.

- Phối hợp chặt chẽ với BGD trong quá trình thực hiện kế hoạch kinh doanh năm 2025 và lập kế hoạch kinh doanh năm 2026 nhằm đạt được các mục tiêu chiến lược đề ra.

Collaborated closely with the BOM in executing the 2025 business plan and formulating the 2026 business plan to achieve the set strategic objectives.

- Phối hợp thường xuyên với BKS trong công việc hàng ngày, định hướng phát triển của Công ty, các phương án đầu tư, công tác quản trị rủi ro, báo cáo các công việc liên quan theo yêu cầu của cơ quan quản lý nhà nước.

Maintained regular coordination with the Supervisory Board regarding daily operations, the Company's development orientation, investment plans, risk management, and reporting related matters as required by state regulatory authorities.

Bên cạnh những thuận lợi, một số điểm chưa đạt được cụ thể/ Beside the advantages, certain objectives have not yet been fully achieved, specifically:

- Sản lượng xe máy điện không hoàn thành kế hoạch năm: từ ảnh hưởng kéo dài của nền kinh tế, doanh nghiệp, người dân ưu tiên nguồn tài chính để tái đầu tư phục hồi sản xuất kinh doanh, cắt giảm chi tiêu cho tiêu dùng mua sắm, dẫn đến sức mua toàn thị trường yếu, bán hàng gặp nhiều khó khăn. Bên cạnh đó là sức mua người tiêu dùng bị ảnh hưởng bởi tâm lý thận trọng khi chuyển từ xe xăng sang xe điện. Hạ tầng hỗ trợ (trạm sạc, sửa chữa...) chưa đồng bộ.

Electric motorbike output failed to meet the annual plan: Due to the prolonged economic impact, businesses and individuals prioritized financial resources for reinvestment in production and business recovery while cutting back on consumer spending. This resulted in weak overall market purchasing power and significant sales challenges. Additionally, consumer demand was affected by a cautious sentiment when transitioning from gasoline-powered to electric vehicles. Furthermore, the support infrastructure (charging stations, repair services, etc.) remains inconsistent.

Trong năm 2025, bên cạnh những điều kiện thuận lợi vẫn còn nhiều yếu tố khó khăn khách quan, Ban Lãnh đạo Công ty đã chủ động đưa ra những giải pháp điều chỉnh kịp thời phù hợp với tình hình thực tế, cùng với sự nỗ lực cố gắng của HĐQT, BGD và toàn thể CBCNV trong Công ty tiếp tục bám sát mục tiêu phát triển bền vững, tạo tiền đề thuận lợi cho năm 2026 và các năm tiếp theo.

In 2025, alongside favorable conditions, there remained various objective challenges. However, the Company's Leadership proactively implemented timely adjustments in line with the actual situation. Through the concerted efforts of the BOD, the Management Board, and all employees, the Company continued to adhere to its sustainable development goals, creating a solid foundation for 2026 and the following years.

2.2. Kết quả thực hiện một số chỉ tiêu trong năm 2025

Results of implementing some indicators in 2025

Đơn vị tính: Đồng

Unit: VND

STT/ No.	Chỉ tiêu/ Indicator	Thực hiện/ Implementation
1	Doanh thu thuần bán hàng và cung cấp dịch vụ/ <i>Net revenue from sale of goods and rendering of services</i>	372.771.127.107
2	Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế/ <i>Net profit before tax</i>	15.721.324.838
3	Lợi nhuận sau thuế TNDN/ <i>Net profit after tax</i>	12.531.431.580

4	Lãi cơ bản trên cổ phiếu / <i>Basic earnings per share</i>	838
5	TỔNG CỘNG TÀI SẢN/ <i>TOTAL ASSETS</i> (31/12/2025)	303.381.585.647
5.1	Tài sản ngắn hạn/ <i>Current assets</i>	281.773.726.084
5.2	Tài sản dài hạn/ <i>Non-current assets</i>	21.607.859.563
6	TỔNG CỘNG NGUỒN VỐN/ <i>TOTAL LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY</i> (31/12/2025)	303.381.585.647
6.1	Nợ phải trả/ <i>Liabilities</i>	140.540.025.082
6.2	Nguồn vốn chủ sở hữu/ <i>Owner's equity</i>	162.841.560.565

So với kế hoạch đề ra/ *Compared to the set plan:*

STT/ No.	Chỉ tiêu/ <i>Indicator</i>	Đvt/ Unit	Kế hoạch năm 2025/ <i>2025 Plan</i>	Thực hiện năm 2025/ <i>2025</i> <i>Implementation</i>	% Thực hiện/ Kế hoạch
					% <i>Implementation/</i> <i>Plan</i>
1	Doanh thu thuần/ <i>Net revenue</i>	VND	250.000.000.000	372.771.127.107	149%
2	Lợi nhuận sau thuế/ <i>Profit after tax</i>	VND	15.000.000,000	12.531.431.580	84%
3	Cổ tức/ <i>Dividend</i>	%	7%		

Phương án trả cổ tức năm 2025 chưa thực hiện, nguyên nhân như đã báo cáo tại mục 1 Báo cáo này.

The 2025 dividend payout plan has not been implemented for the reasons reported in Section 1 of this Report.

Như vậy, chỉ tiêu doanh thu thuần thực hiện đạt 149% và lợi nhuận sau thuế đạt 84% so với kế hoạch năm 2025.

Consequently, net revenue achieved 149% of the 2025 annual plan, while profit after tax reached 84% of the target.

Một số nhân tố chính ảnh hưởng tới sự biến động của doanh thu, lợi nhuận là/ *Some key factors affecting fluctuations in revenue and profit include:*

- Doanh thu đạt 149% so với kế hoạch do sản lượng bán hàng ngành hàng truyền thống (máy nước nóng năng lượng mặt trời) tăng khoảng 10% so với năm 2024. Bên cạnh đó Công ty tìm kiếm cơ hội phát triển doanh thu ở mảng thép cuộn.

Revenue reached 149% of the plan, driven by a 10% increase in sales volume from the traditional product line (solar water heaters) compared to 2024. Additionally, the Company sought revenue growth opportunities in the steel coil segment.

- Thị trường xe máy điện (EVGO): Dù là mảng tiềm năng, nhưng trong năm 2025, sức mua của thị trường xe máy điện chưa đạt kỳ vọng do:

Electric Vehicle Market (EVGO): Despite being a high-potential segment, the purchasing power of the electric motorbike market in 2025 did not reach expectations due to:

- Người tiêu dùng vẫn có xu hướng thắt chặt chi tiêu cho các tài sản có giá trị lớn sau giai đoạn kinh tế biến động.

Consumers continue to tighten their spending on high-value assets following a period of economic volatility

- Cuộc cạnh tranh từ các đối thủ lớn trong nước và xe điện nhập khẩu khiến chi phí bán hàng và tiếp thị tăng cao, gây áp lực lên lợi nhuận.

Intense competition from major domestic rivals and imported electric vehicles has driven up selling and marketing expenses, exerting pressure on profit margins.

- Quản trị tài chính và Chi phí vận hành/ *Financial Management and Operating Costs*

- Chi phí lãi vay: Việc duy trì nợ vay để bổ sung vốn lưu động (như khoản vay 60 tỷ đồng vào cuối năm) ảnh hưởng đến chi phí tài chính. Tuy nhiên, mặt bằng lãi suất dần ổn định trong năm 2025 đã giúp công ty kiểm soát phần nào áp lực này.

Interest Expenses: Maintaining debt to supplement working capital (such as the VND 60 billion loan at year-end) impacted financial costs. However, the stabilization of interest rates throughout 2025 helped the Company partially mitigate this pressure.

- Tăng vốn điều lệ: Việc phát hành cổ phiếu từ tăng vốn điều lệ từ nguồn vốn chủ sở hữu (tỷ lệ 30%) trong năm 2025 giúp tăng vốn lên xấp xỉ 150 tỷ đồng, củng cố năng lực tài chính nhưng cũng đặt ra áp lực duy trì tỷ suất lợi nhuận trên mỗi cổ phiếu (EPS).

Charter Capital Increase: The issuance of bonus shares from owner's equity (at a 30% ratio) in 2025 raised the charter capital to approximately VND 150 billion. While this move strengthened the Company's financial capacity, it also created pressure to maintain Earnings Per Share (EPS).

- Hoạt động xuất khẩu và Chính sách xanh

Export Operations and Green Initiatives

Việt Nam tham gia sâu vào các cam kết giảm phát thải đã tạo ra "luồng gió mới" cho các sản phẩm năng lượng tái tạo của SHE:

Vietnam's deep commitment to emission reduction targets has created a "fresh breeze" (new momentum) for SHE's renewable energy products:

- Cơ hội: Nhu cầu thiết bị năng lượng mặt trời và giải pháp xanh tại các thị trường xuất khẩu tăng lên.

Opportunities: Rising demand for solar energy equipment and green solutions across export markets.

- Thách thức: Phải đáp ứng các tiêu chuẩn kỹ thuật khắt khe hơn, đòi hỏi công ty phải liên tục đầu tư vào R&D, làm tăng chi phí quản lý trong ngắn hạn.

Challenges: Meeting increasingly stringent technical standards requires continuous investment in R&D, which drives up administrative and management costs in the short term.

2.3. Các Quyết định/Nghị quyết của Hội đồng Quản trị/ *Decisions/Resolutions of the BOD*

Các Quyết định/Nghị quyết của HĐQT trong năm 2025 bao gồm/ *Decisions/Resolutions of the Board of Directors in 2025 include:*

STT/ No.	Số Nghị quyết/ Quyết định/ Resolution/Decision No.	Ngày/ Date	Nội dung/ Content
1	01/2025/NQ-SHE	26/02/2025	Thông qua việc tổ chức ĐHĐCĐ thường niên năm 2025 <i>Approval of the organization of the 2025 Annual General Meeting of Shareholders</i>
2	1.1/2025/NQ-SHE	08/03/2025	Thông qua thời gian, địa điểm họp, tài liệu họp ĐHĐCĐ thường niên năm 2025. <i>Approval of the time, venue and meeting materials for the 2025 Annual General Meeting of Shareholders</i>
3	02/2025/NQ-SHE	04/04/2025	Thông qua việc điều chỉnh chương trình họp ĐHĐCĐ thường niên năm 2025. <i>Approval of the adjustment of the agenda of the 2025 Annual General Meeting of Shareholders</i>
4	03/2025/NQ-SHE	29/04/2025	Thông qua việc triển khai phát hành cổ phiếu tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu. <i>Approval of the implementation of share issuance to increase share capital from equity sources</i>
5	04/2025/NQ-SHE	20/05/2025	Phê duyệt, thông qua chủ trương thực hiện các hợp đồng, giao dịch giữa Công ty với người có liên quan thuộc thẩm quyền của HĐQT dự kiến phát sinh trong năm 2025. <i>Approval in principle of contracts and transactions between the Company and related parties under the authority of the Board of Directors expected to arise in 2025</i>
6	05/2025/NQ-HĐQT/SHE	23/05/2025	Thông qua ngày chốt danh sách cổ đông thực hiện quyền lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản. <i>Approval of the record date for shareholders to exercise their right to provide written opinions</i>
7	06/2025/NQ-SHE	02/06/2025	Thông qua việc lựa chọn Tổ chức kiểm toán độc lập thực hiện soát xét và kiểm toán Báo cáo tài chính năm 2025. <i>Approval of the selection of an independent auditing firm to review and audit the 2025 financial statements</i>
8	07/2025/NQ-HĐQT/SHE	06/06/2025	Thông qua việc thực hiện lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản <i>Approval of the implementation of collecting shareholders' opinions in writing</i>
9	08/2025/NQ-SHE	15/07/2025	Thông qua kết quả phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu <i>Approval of the results of share issuance to</i>

			<i>increase share capital from equity sources</i>
10	09/2025/NQ-HĐQT/SHE	06/08/2025	<p>Thông qua việc chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản lần 2 năm 2025.</p> <p><i>Approval of the record date for shareholders to exercise their right to provide written opinions for the second time in 2025</i></p>
11	10/2025/NQ-HĐQT/SHE	14/08/2025	<p>Thông qua vay vốn, sử dụng tài sản làm biện pháp đảm bảo tại ngân hàng BIDV – CN Thanh Xuân.</p> <p><i>Approval of borrowings and the use of assets as collateral at BIDV – Thanh Xuan Branch</i></p>
12	03/2025/QĐ- SHE	15/08/2025	<p>Thông qua việc miễn nhiệm thành viên Phòng kiểm toán nội bộ và thay đổi người nội bộ</p> <p><i>Approval of the dismissal of an Internal Audit Department member and change of internal personnel</i></p>
13	04/2025/QĐ- SHE	16/08/2025	<p>Thông qua việc miễn nhiệm chức vụ Phó giám đốc Công ty đối với ông Đinh Đức Tuấn</p> <p><i>Approval of the dismissal of the Deputy Director, Mr. Dinh Duc Tuan</i></p>
14	11/2025/NQ-HĐQT/SHE	28/08/2025	<p>Thông qua việc lùi thời gian lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản và hủy danh sách cổ đông thực hiện quyền lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản được Tổng công ty Lưu ký và Bù trừ chứng khoán Việt Nam lập ngày 20/08/2025.</p> <p><i>Approval of the postponement of the collection of shareholders' written opinions and cancellation of the shareholder list dated August 20, 2025 prepared by the Viet Nam Securities Depository and Clearing Corporation</i></p>
15	12/2025/NQ-HĐQT/SHE	10/09/2025	<p>Phê duyệt điều chỉnh Sơ đồ tổ chức công ty cổ phần Phát triển Năng lượng Sơn Hà.</p> <p><i>Approval of the adjustments to the organizational structure of Son Ha Development of Renewable Energy Joint Stock Company</i></p>
16	13/2025/NQ-HĐQT/SHE	12/09/2025	<p>Bổ nhiệm người phụ trách quản trị Công ty.</p> <p><i>Approval of the appointment of the person in charge of corporate governance</i></p>
17	14/2025/NQ-HĐQT/SHE	30/09/2025	<p>Thông qua việc nhận cấp tín dụng từ Ngân hàng TMCP Việt Nam Thịnh Vượng - Chi nhánh Hà Nội</p> <p><i>Approval of the credit facility from Vietnam Prosperity Joint Stock Commercial Bank – Hanoi Branch</i></p>
18	15/2025/NQ-HĐQT/SHE	13/10/2025	<p>Thông qua việc chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản lần 2 năm 2025.</p>

			<i>Approval of the record date for shareholders to exercise their right to provide written opinions for the second time in 2025</i>
19	16/2025/NQ-SHE	28/10/2025	Thông qua việc thực hiện lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản. <i>Approval of the implementation of collecting shareholders' opinions in writing</i>
20	17/2025/NQ-SHE	17/11/2025	Thông qua việc triển khai phương án phát hành cổ phiếu để hoán đổi phần vốn góp. <i>Approval of the implementation of share issuance plan for equity swap</i>
21	18/2025/NQ-SHE	18/11/2025	Thông qua hồ sơ đăng ký phát hành cổ phiếu để hoán đổi phần vốn góp của công ty. <i>Approval of the application dossier for share issuance to exchange contributed capital</i>
22	19/2025/NQ-SHE	29/12/2025	Thông qua việc vay vốn tại ngân hàng MB Thăng Long <i>Approval of borrowings at MB Thang Long Bank</i>

2.4. Thù lao của HĐQT và BKS đã thực hiện năm 2025/ Remuneration of the BOD and the SB in 2025

Các khoản thù lao của HĐQT và BKS được thực hiện theo Nghị quyết của ĐHDCĐ thường niên 2025 dựa trên kết quả kinh doanh thể hiện trên Báo cáo tài chính kiểm toán và thời gian đảm nhiệm chức vụ. Cụ thể:

Remuneration for the Board of Directors (BOD) and the Supervisory Board was implemented in accordance with the Resolution of the 2025 Annual General Meeting of Shareholders (AGMS), based on the business results presented in the Audited Financial Statements and the tenure of each member. Specifically:

TT/ No.	Nội dung/ Content	Chức danh/ Position	Thù lao (đồng/người/tháng)	Tổng thù lao (đồng/người/ năm) Total remuneration	Ghi chú Note
			Remuneration (VND/person/month)	(VND/person/year)	
I	HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ/ THE BOARD OF DIRECTORS				
1	Lê Vĩnh Sơn	Chủ tịch HĐQT/ Chairman of the BOD	3.000.000	36.000.000	
2	Hoàng Mạnh Tân	Phó chủ tịch HĐQT/ Vice Chairman of the BOD	1.500.000	18.000.000	
3	Trần Ngọc Hùng	Thành viên HĐQT/ Member of the BOD	1.500.000	18.000.000	
4	Nguyễn Đình Quý	Thành viên HĐQT/ Member of the BOD	1.500.000	18.000.000	

5	Nông Thị Thanh Vân	Thành viên độc lập HĐQT/ <i>Member of the BOD</i>	1.500.000	18.000.000	
6	Lương Diệu Cẩm	Thành viên độc lập HĐQT/ <i>Member of the BOD</i>	1.500.000	18.000.000	
	Tổng I <i>Total I</i>		10.500.000	126.000.000	
II	BAN KIỂM SOÁT/ SUPERVISORY BOARD				
7	Nguyễn Thị Gấm	Trưởng BKS <i>Head of the Supervisory Board</i>	2.000.000	24.000.000	
8	Lê Thị Thảo	Thành viên BKS/ <i>Member of the Supervisory Board</i>	1.000.000	12.000.000	
9	Trần Văn Thi	Thành viên BKS/ <i>Member of the Supervisory Board</i>	1.000.000	12.000.000	
	Tổng II <i>Total II</i>		4.000.000	48.000.000	
	Tổng I + II <i>Total I + II</i>		14.500.000	174.000.000	

2.5. Tiền lương của HĐQT và Ban Giám đốc đã thực hiện năm 2025
Salary of the BOD and Board of Management implemented in 2025

TT/ No	Họ và tên/ <i>Full name</i>	Chức danh/ <i>Position</i>	Tiền lương (đồng)/ <i>Salary (VND)</i>
1	Hoàng Mạnh Tân	Phó Chủ tịch HĐQT/ <i>Vice Chairman of the BOD</i>	1.279.685.775
2	Trần Ngọc Hùng	Giám đốc Công ty/ <i>Director</i>	412.000.000
3	Đình Đức Tuấn	Phó Giám đốc/ <i>Deputy Director</i>	380.005.042
	Tổng cộng/ <i>Total</i>		2.071.690.817

2.6. Đánh giá của HĐQT về hoạt động của Ban Giám đốc
The Board of Directors' assessment of the performance of the Management Board

Trong năm 2025, BGD đã thực hiện tốt vai trò điều hành hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty, bám sát định hướng, kế hoạch do HĐQT và ĐHCĐ đề ra. Công tác điều hành được triển khai linh hoạt, phù hợp với diễn biến thực tế, đảm bảo duy trì hoạt động ổn định và từng bước nâng cao hiệu quả sản xuất kinh doanh.

In 2025, the BOM successfully executed its role in directing the Company's business and production activities, closely adhering to the orientations and plans set forth by the BOD and the GMS. Operational management was implemented flexibly and in alignment with real-world developments, ensuring stable operations and a gradual improvement in business efficiency.

BGD đã chủ động trong công tác tổ chức thực hiện, kiểm soát chi phí, quản lý tài chính, đầu tư và vận hành hệ thống; đồng thời chú trọng nâng cao chất lượng dịch vụ, đảm bảo cung cấp nước ổn định, an toàn cho người dân. Bên cạnh đó, công tác quản trị nội bộ, quản lý rủi ro và tuân thủ pháp luật tiếp tục được tăng cường.

The BOM demonstrated proactivity in execution, cost control, financial management, investment, and system operations. At the same time, it focused on enhancing service quality to ensure a stable and safe water supply for the public. Furthermore, internal governance, risk management, and legal compliance continued to be strengthened.

HĐQT đánh giá cao tinh thần trách nhiệm, sự chủ động và nỗ lực của BGD trong việc hoàn thành các nhiệm vụ được giao. Tuy nhiên, BGD cần tiếp tục khắc phục một số tồn tại, nâng cao hơn nữa hiệu quả quản trị, đẩy nhanh tiến độ triển khai các dự án và tăng cường công tác kiểm soát nội bộ nhằm đáp ứng yêu cầu phát triển trong thời gian tới.

The BOD highly appreciates the sense of responsibility, proactivity, and dedication shown by the BOM in completing assigned tasks. However, the BOM needs to continue addressing certain outstanding issues, further enhancing governance efficiency, accelerating project implementation schedules, and strengthening internal controls to meet development requirements in the coming period.

2.7. Hoạt động giám sát của HĐQT đối với các cán bộ quản lý khác

Supervisory activities of the BOD over other management personnel

- Trong năm 2025, HĐQT đã thực hiện chức năng giám sát đối với các cán bộ quản lý khác trong Công ty theo đúng quy định của pháp luật và Điều lệ Công ty. Hoạt động giám sát được triển khai thông qua việc theo dõi, đánh giá kết quả thực hiện nhiệm vụ, mức độ hoàn thành kế hoạch công tác cũng như việc tuân thủ các quy chế nội bộ.

In 2025, the BOD performed its oversight function over other management officers in the Company in strict compliance with the law and the Company's Charter. Monitoring activities were implemented through tracking and evaluating the execution of assigned duties, the completion of work plans, as well as the adherence to internal regulations

- HĐQT thường xuyên yêu cầu báo cáo, cập nhật tình hình hoạt động từ các bộ phận chuyên môn; đồng thời xem xét, đánh giá hiệu quả công việc của đội ngũ quản lý trên cơ sở các chỉ tiêu cụ thể, đảm bảo phù hợp với mục tiêu chung của Công ty. Qua đó, kịp thời chỉ đạo, chấn chỉnh những tồn tại, hạn chế và đề ra các giải pháp nâng cao hiệu quả quản lý, điều hành.

The BOD regularly requested reports and operational updates from specialized departments; meanwhile, it reviewed and assessed the performance of the management team based on specific KPIs to ensure alignment with the Company's overall goals. Through these actions, the BOD provided timely instructions to rectify existing shortcomings and proposed solutions to enhance the efficiency of management and operations.

- Nhìn chung, đội ngũ cán bộ quản lý đã cơ bản đáp ứng yêu cầu nhiệm vụ được giao, góp phần duy trì hoạt động ổn định của Công ty. Tuy nhiên, HĐQT cũng yêu cầu tiếp tục nâng cao năng lực quản lý, tinh thần trách nhiệm và hiệu quả phối hợp giữa các bộ phận nhằm đáp ứng tốt hơn yêu cầu phát triển trong thời gian tới.

Overall, the management team has fundamentally met the assigned requirements, contributing to the stable operation of the Company. However, the BOD also requested continued enhancement of management capacity, a heightened sense of responsibility, and improved coordination efficiency between departments to better meet development demands in the coming period

2.8. Hoạt động của thành viên độc lập HĐQT và kết quả đánh giá của thành viên độc lập về hoạt động của HĐQT.

Activities of the independent member of the Board of Directors and the independent member's evaluation of the Board's performance

- Cơ cấu thành viên độc lập trong HĐQT: HĐQT Công ty tại thời điểm 31/12/2025 có 6 thành viên, trong đó có 02 thành viên độc lập.

Composition of Independent Board Members: As of December 31, 2025, the Company's Board of Directors consists of 6 members, including 02 independent members.

- Các thành viên đều đáp ứng tiêu chuẩn và điều kiện của các thành viên HĐQT và thành viên độc lập theo quy định tại Điều lệ Công ty và các quy định pháp luật liên quan. Thông tin về các thành viên, mức thù lao của các thành viên được thuyết minh trong Báo cáo tài chính và được báo cáo tại cuộc họp ĐHĐCĐ thường niên.

All members satisfy the criteria and conditions for Board members and independent directors as stipulated in the Company's Charter and relevant legal regulations. Information regarding the members and their remuneration is disclosed in the Financial Statements and reported at the Annual GMS.

- Chi tiết hoạt động của thành viên độc lập HĐQT và kết quả đánh giá của từng thành viên độc lập về hoạt động của HĐQT được thể hiện chi tiết tại Phụ lục 01 và Phụ lục 02 đính kèm Báo cáo này.

Detailed activities of the Independent Board Members and their individual assessments of the BOD's performance are presented in Appendix 01 and Appendix 02, attached to this Report.

2.9. Các hoạt động khác/ Other activities

Phối hợp với BKS trong việc giám sát hoạt động của BGD.

Coordinating with the Supervisory Board in monitoring the Management Board's activities

3. Kế hoạch hoạt động năm 2026 của HĐQT/ 2026 Action Plan of the Board of Directors

Bước sang năm 2026, kinh tế toàn cầu bị ảnh hưởng bởi cuộc chiến tranh Mỹ và Trung Đông. Tác động lớn đối với tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty. Công ty dự kiến phải đối mặt với các khó khăn:

- Nguyên liệu nhập khẩu bị gián đoạn hoặc chi phí tăng mạnh.
- Vận chuyển hàng hóa khó khăn, chậm trễ, tăng chi phí vận tải.
- Khó dự đoán tiến độ sản xuất, giao hàng.

Entering 2026, the global economy is being heavily impacted by the conflict between the U.S. and the Middle East. This has significant repercussions for the Company's business and production operations. The Company anticipates facing the following challenges:

- *Disruptions in imported raw materials or sharp increases in costs.*
- *Logistical difficulties and delays, leading to rising transportation and freight costs.*
- *Unpredictability in production schedules and delivery timelines.*

HĐQT định hướng hoạt động của Công ty trong năm 2026 như sau:

The BOD has set the following strategic orientations for the Company's operations in 2026

- ❖ Đối với ngành hàng truyền thống:

For Traditional Product Lines

- Chủ động tìm kiếm, tiếp cận, phát triển các nguồn khách hàng mới, giới thiệu sản phẩm với khách hàng quốc tế, thúc đẩy xuất khẩu ngành hàng Thái dương năng;

Proactively identify, approach, and develop new customer bases; introduce products to international clients to boost the export of Solar Water Heater products.

- Cải tiến sản xuất, quản trị chi phí để kiểm soát chất lượng sản phẩm, duy trì tỷ lệ hàng

lỗi ở mức thấp, tiết giảm chi phí, loại bỏ các lãng phí dư thừa trong các khâu: mua hàng, sản xuất, bán hàng, vận tải, tồn kho, lắp đặt.

Innovate production processes and optimize cost management to ensure product quality control, maintain low defect rates, reduce expenses, and eliminate waste across all stages: procurement, production, sales, transportation, inventory, and installation.

- ❖ Có chính sách thu hút, giữ chân nhân sự giỏi, có năng lực, kinh nghiệm, không ngừng đào tạo để nâng cao trình độ nhân sự hiện có. Liên tục đánh giá nhân sự theo năng lực, hiệu quả làm việc để tối ưu nguồn lực này.

Implement policies to attract and retain high-caliber, experienced, and competent talent while continuously providing training to upgrade the existing workforce's skills. Regularly assess personnel based on competency and performance to optimize human resources.

- ❖ Giảm thiểu rủi ro đứt gãy chuỗi cung ứng, Công ty thường xuyên theo dõi diễn biến tình hình thị trường thế giới, khu vực và trong nước để chủ động, kịp thời đề xuất các giải pháp đảm bảo đầu vào nhập khẩu phục vụ sản xuất. Chiến lược mua hàng hiệu quả, có chiến lược mua hàng để tạo lợi thế cạnh tranh về giá vật tư đầu vào.

To minimize the risk of supply chain disruptions, the Company consistently monitors global, regional, and domestic market trends to proactively and timely propose solutions for securing imported inputs for production. We implement effective procurement strategies to gain a competitive advantage in raw material input pricing

- ❖ Năm 2026, HĐQT sẽ tiếp tục nỗ lực hoạt động có hiệu quả trong việc định hướng chiến lược phát triển Công ty, tăng cường công tác quản trị, phối hợp thường xuyên, chặt chẽ với BKS, hỗ trợ sát sao hoạt động sản xuất kinh doanh của Ban Giám đốc nhằm đảm bảo tính an toàn và hợp lý và hiệu quả.

In 2026, the BOD will continue its efforts to operate effectively in guiding the Company's strategic development. The Board will strengthen corporate governance, maintain regular and close coordination with the Supervisory Board, and provide dedicated support to the Management Board's business and production activities to ensure safety, reasonableness, and efficiency

Trên đây là nội dung báo cáo hoạt động của HĐQT trong năm 2025 và kế hoạch hoạt động năm 2026.

The above is the report on the BOD' activities in 2025 and the operational plan for 2026.

Kính trình ĐHCĐ Công ty xem xét, cho ý kiến và thông qua./.

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

Trân trọng/ *Respectfully!*

Nơi nhận/ Recipients:

- Như trên;/ *As above;*

- Lưu: HĐQT, VT.

Archived: BOD; Clerical Office

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
FOR AND ON BEHALF OF THE BOD**

CHỦ TỊCH/ CHAIRMAN



Lê Vĩnh Sơn

Hà Nội, ngày 31 tháng 03 năm 2026

Hanoi, March 31, 2026

**BÁO CÁO ĐÁNH GIÁ CỦA THÀNH VIÊN ĐỘC LẬP HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
VỀ HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ NĂM 2025**
**ASSESSMENT REPORT BY INDEPENDENT BOARD MEMBERS ON THE
PERFORMANCE OF THE BOARD OF DIRECTORS IN 2025**

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông
To: General Meeting of Shareholders

Tôi là **Lương Diệu Cẩm** – Thành viên độc lập Hội đồng quản trị (“**HĐQT**”) Công ty cổ phần Phát triển Năng Lượng Sơn Hà (“**Công ty**”) trân trọng báo cáo Đại hội đồng cổ đông (“**ĐHĐCĐ**”) về hoạt động của HĐQT Công ty năm 2025 trong phạm vi được phân công phụ trách như sau:

*I am Luong Dieu Cam – an Independent Member of the Board of Directors (“**BOD**”) of Son Ha Development of Renewable Energy Joint Stock Company (“**the Company**”). I would like to respectfully submit to the General Meeting of Shareholders (“**GMS**”) the report on the Board of Directors’ performance in 2025, within my assigned scope of responsibility, as follows:*

1. Về cơ chế vận hành hoạt động/ Regarding Operational Mechanisms

- Trong năm 2025, HĐQT đã tổ chức 22 phiên họp; việc triệu tập và tổ chức họp được thực hiện đúng quy định của pháp luật và Điều lệ Công ty, với tài liệu chuẩn bị đầy đủ. Các nội dung trình họp đều được các thành viên xem xét, trao đổi, phản biện một cách kỹ lưỡng và thận trọng.

In 2025, the BOD convened 22 sessions. The convocation and organization of these meetings strictly complied with legal regulations and the Company’s Charter, with all necessary documents fully prepared. All submitted proposals were thoroughly and prudently reviewed, discussed, and debated by the Board members.

- Các thành viên HĐQT luôn thể hiện tinh thần trách nhiệm cao, chủ động và cẩn trọng trong việc thực hiện quyền hạn, nghĩa vụ được giao.

Members of the BOD consistently demonstrated a high sense of responsibility, being proactive and diligent in exercising their assigned powers and fulfilling their designated duties.

- Các quyết định của HĐQT được thông qua theo nguyên tắc đa số, đảm bảo phù hợp với quy định pháp luật, Điều lệ Công ty và Nghị quyết ĐHĐCĐ; biên bản họp được lập đầy đủ, đúng quy định.

BOD decisions were adopted based on the majority principle, ensuring compliance with legal regulations, the Company’s Charter, and Resolutions of the GMS. Meeting minutes were fully and accurately recorded in accordance with regulations.

- Các vấn đề trọng yếu liên quan đến chiến lược, kế hoạch kinh doanh, tài chính, văn hóa doanh nghiệp và hệ thống quản trị đều được HĐQT và Ban Giám đốc phối hợp trao đổi, kiểm soát chặt chẽ.

Material matters concerning strategy, business plans, finance, corporate culture, and the governance system were closely coordinated and controlled by both the BOD and the Board of Management (BOM).

2. Kết quả giám sát hoạt động Ban Giám đốc/ Results of Oversight of the BOM

Năm 2025 là một năm quan trọng đánh dấu cột mốc phát triển mới của Công ty. HĐQT đã thực hiện tổ công tác giám sát đối với Ban Giám đốc, đảm bảo hoạt động của Công ty luôn được kiểm soát chặt chẽ.

2025 was a pivotal year marking a new development milestone for the Company. The BOD conducted rigorous oversight of the BOM, ensuring that the Company's operations remained under strict control.

- Về việc thực hiện Nghị quyết ĐHĐCĐ, HĐQT: Ban Giám đốc đã nghiêm túc triển khai các mục tiêu doanh thu, lợi nhuận và các dự án năng lượng trọng điểm đã được phê duyệt.
Implementation of Resolutions from the GMS and the BOD: The BOM strictly executed the approved targets for revenue, profit, and key energy projects.
- Về công tác quản trị: Công ty duy trì sự minh bạch trong việc công bố thông tin. Các quy trình kiểm soát nội bộ được thực hiện chặt chẽ, đặc biệt là trong các dự án đầu tư năng lượng tái tạo và phát triển bền vững.

Corporate Governance: The Company maintained high transparency in information disclosure. Internal control procedures were tightly implemented, particularly concerning renewable energy investment projects and sustainable development initiatives.

- Về tài chính: Các chỉ số tài chính cơ bản ổn định, dòng tiền được quản lý hiệu quả để đảm bảo tiến độ các dự án mới.

Financial Performance: Core financial indicators remained stable, and cash flow was managed effectively to ensure the progress of new projects.

3. Kết quả giám sát đối với báo cáo tài chính, tình hình hoạt động, tình hình tài chính của Công ty/ Results of Oversight of Financial Statements, Operational Status, and Financial Position

- Báo cáo tài chính được lập và công bố phù hợp với chuẩn mực kế toán và quy định pháp luật hiện hành.

The financial statements were prepared and disclosed in compliance with accounting standards and prevailing legal regulations.

- Công ty kiểm toán được lựa chọn đảm bảo độ tin cậy, trung thực, tuân thủ thời hạn kiểm toán, tuân thủ các quy định về nghề nghiệp, đảm bảo tính độc lập, khách quan khi đưa ra ý kiến kiểm toán.

The selected auditing firm ensured reliability and integrity, met auditing deadlines, and complied with professional regulations, maintaining independence and objectivity when providing audit opinions.

4. Giao dịch giữa người nội bộ công ty, người liên quan của người nội bộ với Công ty/ Transactions between Internal Persons, Related Persons of Internal Persons, and the Company

Công ty đã tuân thủ đầy đủ các quy định liên quan đến việc phê duyệt, quản lý và thuyết minh các giao dịch giữa người nội bộ, người có liên quan của người nội bộ với Công ty. Các giao dịch này được giám sát chặt chẽ và thực hiện công bố thông tin theo đúng quy định pháp luật.

The Company has fully complied with all regulations concerning the approval, management, and disclosure of transactions between internal persons, related persons of internal persons, and the Company. These transactions are strictly monitored and disclosed in accordance with the prevailing laws and regulations

5. Kết luận/ Conclusion

- HĐQT đã thực hiện đầy đủ vai trò đại diện cổ đông trong việc giám sát hoạt động điều hành, đưa ra định hướng và chỉ đạo kịp thời, góp phần sử dụng hiệu quả các nguồn lực nhằm hoàn thành các chỉ tiêu do ĐHĐCĐ giao, trên cơ sở tuân thủ quy định pháp luật và Điều lệ Công ty.

The BOD has fully executed its role as the representative of shareholders in overseeing management activities, providing timely strategic orientation and directives. This has contributed to the efficient utilization of resources to achieve the targets set by the GMS, based on strict compliance with legal regulations and the Company's Charter.

- Bên cạnh chức năng quản lý, giám sát, HĐQT còn phối hợp chặt chẽ với Ban Giám đốc để chủ động tìm kiếm giải pháp tháo gỡ khó khăn trong hoạt động sản xuất kinh doanh năm 2025.

In addition to its management and oversight functions, the BOD closely coordinated with the BOM to proactively seek solutions for addressing difficulties in business and production operations throughout 2025.

Tổng thể, dù bối cảnh kinh tế năm 2025 có nhiều biến động và thách thức, HĐQT đã phát huy tinh thần trách nhiệm, thực hiện nhiệm vụ một cách trung thực, cẩn trọng; đồng thời triển khai các giải pháp giám sát, chỉ đạo quyết liệt, đảm bảo việc thực hiện các Nghị quyết của ĐHĐCĐ và HĐQT, qua đó hoàn thành các mục tiêu đề ra, bảo đảm lợi ích của Công ty và cổ đông.

Overall, despite the volatile and challenging economic landscape of 2025, the BOD demonstrated a high sense of responsibility, performing its duties with integrity and due diligence. Furthermore, the Board implemented decisive oversight and guiding measures, ensuring the fulfillment of GMS and BOD Resolutions, thereby achieving set objectives and safeguarding the interests of both the Company and its shareholders.

Trân trọng báo cáo./.

Respectfully submitted./.

**THÀNH VIÊN ĐỘC LẬP HĐQT
INDEPENDENT BOARD MEMBER**



Lương Diệu Cẩm



CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM

Độc lập – Tự do – Hạnh phúc

SOCIALIST REPUBLIC OF VIETNAM

Independence - Freedom – Happiness

PHU LUC 02:

Hà Nội, ngày 31 tháng 03 năm 2026

APPENDIX 02:

Hanoi, March 31, 2026

**BÁO CÁO ĐÁNH GIÁ CỦA THÀNH VIÊN ĐỘC LẬP HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
VỀ HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ NĂM 2025**

**ASSESSMENT REPORT BY INDEPENDENT BOARD MEMBERS ON THE
PERFORMANCE OF THE BOARD OF DIRECTORS IN 2025**

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông

To: General Meeting of Shareholders

Tôi là Nông Thị Thanh Vân – Thành viên độc lập Hội đồng quản trị (“**HĐQT**”) Công ty cổ phần Phát triển Năng Lượng Sơn Hà (“**Công ty**”) trân trọng báo cáo Đại hội đồng cổ đông (“**DHĐCĐ**”) về hoạt động của HĐQT Công ty năm 2025 trong phạm vi được phân công như sau:

*I am Nong Thi Thanh Van – an Independent Member of the Board of Directors (“**BOD**”) of Son Ha Development of Renewable Energy Joint Stock Company (“**the Company**”). I would like to respectfully submit to the General Meeting of Shareholders (“**GMS**”) the report on the Board of Directors’ performance in 2025, within my assigned scope of responsibility, as follows:*

1. Giám sát hệ thống kiểm toán nội bộ/ Oversight of the Internal Audit System

- Trong năm 2025, HĐQT đã chỉ đạo rà soát và nâng cao hiệu quả hoạt động của kiểm toán nội bộ như một công cụ hỗ trợ quản trị và kiểm soát rủi ro trong Công ty. Công tác kiểm toán nội bộ được triển khai có trọng tâm, tập trung vào các lĩnh vực then chốt, qua đó cung cấp thông tin phục vụ việc đánh giá mức độ tuân thủ và hiệu quả vận hành.

In 2025, the BOD directed the review and enhancement of the internal audit's operational efficiency as a tool to support corporate governance and risk management within the Company. Internal audit activities were implemented with a clear focus on key areas, thereby providing essential information for assessing compliance levels and operational effectiveness.

- Các phát hiện và khuyến nghị từ kiểm toán nội bộ đã góp phần cải thiện quy trình, tăng cường kỷ luật tài chính và nâng cao tính minh bạch trong hoạt động của Công ty. Trong thời gian tới, HĐQT định hướng tiếp tục hoàn thiện mô hình kiểm toán nội bộ theo hướng chuyên sâu, tăng cường tính chủ động.

Findings and recommendations from the internal audit have contributed to process improvement, strengthened financial discipline, and enhanced transparency in the Company's operations. In the coming period, the BOD aims to further refine the internal audit model toward greater specialization and increased proactivity.

2. Chính sách lương thưởng và đãi ngộ/ Remuneration and Benefit Policies

- Thành viên độc lập HĐQT nhận thấy chính sách lương, thưởng và đãi ngộ của Công ty được xây dựng trên cơ sở phù hợp với quy mô, đặc thù hoạt động và tình hình kinh doanh, đảm bảo tính cạnh tranh trên thị trường lao động và gắn với hiệu quả công việc.

The Independent Board Member observes that the Company's remuneration and benefit policies are developed based on their suitability to the Company's scale, operational characteristics, and business performance. These policies ensure competitiveness within the labor market and are closely linked to work performance.

- Cơ chế chi trả thu nhập được thiết kế theo hướng minh bạch, có tiêu chí đánh giá cụ thể, góp phần khuyến khích người lao động nâng cao năng suất và gắn bó lâu dài với Công ty.

The income payment mechanism is designed for transparency with specific evaluation criteria, contributing to encouraging employees to improve productivity and fostering long-term commitment to the Company.

- Tuy nhiên, để nâng cao hiệu quả hơn nữa, cần tiếp tục rà soát, hoàn thiện hệ thống đánh giá hiệu quả công việc (KPI), tăng cường liên kết giữa chính sách đãi ngộ với kết quả kinh doanh và mục tiêu phát triển dài hạn của Công ty.

However, to further enhance effectiveness, it is necessary to continue reviewing and refining the Key Performance Indicator (KPI) system, strengthening the link between benefit policies and business results as well as the Company's long-term development goals.

3. Giám sát công tác nhân sự cấp cao/ Oversight of Senior Personnel Management

- Trong năm 2025, thành viên độc lập HĐQT đã thực hiện giám sát việc quản lý và sử dụng nhân sự cấp cao, bao gồm việc bổ nhiệm, miễn nhiệm, đánh giá hiệu quả công việc và chính sách đãi ngộ. Các quyết định liên quan cơ bản được thực hiện theo đúng thẩm quyền, quy trình nội bộ và quy định pháp luật.

In 2025, the Independent member of the BOD conducted oversight of the management and utilization of senior personnel, including appointments, dismissals, performance evaluations, and remuneration policies. Related decisions were fundamentally executed in accordance with authorized powers, internal procedures, and legal regulations.

- Công tác nhân sự cấp cao được triển khai gắn với yêu cầu quản trị và mục tiêu phát triển của Công ty, góp phần đảm bảo tính ổn định và hiệu quả trong hoạt động điều hành.

Senior personnel activities were implemented in alignment with the Company's governance requirements and development goals, contributing to the stability and efficiency of executive operations.

- Tuy nhiên, cần tiếp tục hoàn thiện cơ chế đánh giá hiệu quả đối với đội ngũ quản lý cấp cao theo hướng định lượng, minh bạch hơn, đồng thời tăng cường công tác quy hoạch và phát triển nguồn nhân sự kế cận nhằm đáp ứng yêu cầu phát triển dài hạn của Công ty.

However, it is necessary to continue refining the performance evaluation mechanism for the senior management team toward greater quantifiability and transparency. Additionally, the Company should strengthen succession planning and development to meet long-term growth requirements.

4. Hoạt động của HĐQT và các thành viên/ *Activities of the Board of Directors and its Members*

- Trong năm 2025, HĐQT đã duy trì hoạt động theo đúng chức năng, nhiệm vụ và thẩm quyền, đảm bảo tuân thủ quy định pháp luật và Điều lệ Công ty.

In 2025, the BOD maintained its operations in strict accordance with its functions, duties, and authority, ensuring compliance with legal regulations and the Company's Charter.

- Các thành viên HĐQT tham gia đầy đủ, chủ động đóng góp ý kiến trên cơ sở chuyên môn và kinh nghiệm, qua đó nâng cao chất lượng thảo luận và quyết định tập thể.

Members of the BOD participated fully and contributed proactively based on their professional expertise and experience, thereby enhancing the quality of collective discussions and decision-making.

- Nhìn chung, hoạt động của HĐQT được thực hiện hiệu quả, đảm bảo vai trò định hướng và giám sát đối với Ban Giám đốc. Tuy nhiên, cần tiếp tục nâng cao chất lượng quản trị theo hướng tăng cường phản biện độc lập, tối ưu hóa cơ chế phối hợp và nâng cao hiệu quả hoạt động của từng thành viên.

Overall, the BOD's activities were conducted effectively, fulfilling its role in providing strategic orientation and oversight of the Board of Management. However, it is necessary to further improve governance quality by strengthening independent constructive debate, optimizing coordination mechanisms, and enhancing the operational efficiency of each individual member.

5. Quan hệ với Ban Kiểm soát/ *Relationship with the Supervisory Board*

Trong năm 2025, mối quan hệ giữa HĐQT và Ban Kiểm soát được duy trì trên cơ sở phối hợp, độc lập và tuân thủ đúng chức năng, nhiệm vụ của từng cơ quan. Việc trao đổi thông tin được thực hiện kịp thời, phục vụ công tác giám sát và quản trị tại Công ty.

In 2025, the relationship between the BOD and the Supervisory Board was maintained on the basis of coordination, independence, and strict adherence to the functions and duties of each body. Information exchange was conducted in a timely manner, supporting oversight and corporate governance activities within the Company.

Ban Kiểm soát đã thực hiện vai trò kiểm tra, giám sát một cách khách quan; các ý kiến, kiến nghị được HĐQT tiếp nhận và xem xét trong quá trình điều hành và ra quyết định.

The Supervisory Board performed its inspection and oversight roles objectively. Their opinions and recommendations were acknowledged and considered by the BOD during the management and decision-making processes.

6. Đánh giá chung về hoạt động của HĐQT / General Assessment of the Board of Directors' Performance

- Trong năm 2025, HĐQT đã thực hiện đầy đủ vai trò quản trị, định hướng và giám sát, đảm bảo tuân thủ quy định pháp luật, Điều lệ và Nghị quyết ĐHĐCĐ. Các quyết định được ban hành kịp thời, phù hợp với tình hình hoạt động của Công ty.

In 2025, the BOD fully executed its governance, strategic orientation, and oversight roles, ensuring strict compliance with legal regulations, the Company's Charter, and GMS Resolutions. Decisions were issued in a timely manner and aligned with the Company's operational situation.

- Nhìn chung, HĐQT đã hoàn thành tốt nhiệm vụ; tuy nhiên, cần tiếp tục nâng cao chất lượng quản trị và tăng cường cơ chế kiểm soát đáp ứng yêu cầu phát triển.

Overall, the BOD successfully fulfilled its duties. However, it is necessary to further enhance governance quality and strengthen control mechanisms to meet the requirements of future development.

Trân trọng./.

Respectfully submitted./.

**THÀNH VIÊN ĐỘC LẬP HĐQT
INDEPENDENT BOARD MEMBER**



Nông Thị Thanh Vân