

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 BGĐ 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 BGĐ 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 BGĐ 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 Implementation</i> | % Thực hiện/ Kế hoạch |
|-------------|---|--------------|--|---|----------------------------------|
| | | | | | % <i>Implementation/ 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
 - 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/ <i>Resolution/Decision No.</i> | Ngày/ <i>Date</i> | Nội dung/ <i>Content</i> |
|-------------|---|-------------------|---|
| 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 | Thông qua việc chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản lần 2 năm 2025. <i>Approval of the record date for shareholders to exercise their right to provide written opinions for the second time in 2025</i> |
| 11 | 10/2025/NQ-HĐQT/SHE | 14/08/2025 | Thông qua vay vốn, sử dụng tài sản làm biện pháp đảm bảo tại ngân hàng BIDV – CN Thanh Xuân. <i>Approval of borrowings and the use of assets as collateral at BIDV – Thanh Xuan Branch</i> |
| 12 | 03/2025/QĐ- SHE | 15/08/2025 | Thông qua việc miễn nhiệm thành viên Phòng kiểm toán nội bộ và thay đổi người nội bộ <i>Approval of the dismissal of an Internal Audit Department member and change of internal personnel</i> |
| 13 | 04/2025/QĐ- SHE | 16/08/2025 | Thông qua việc miễn nhiệm chức vụ Phó giám đốc Công ty đối với ông Đinh Đức Tuấn <i>Approval of the dismissal of the Deputy Director, Mr. Dinh Duc Tuan</i> |
| 14 | 11/2025/NQ-HĐQT/SHE | 28/08/2025 | 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. <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> |
| 15 | 12/2025/NQ-HĐQT/SHE | 10/09/2025 | Phê duyệt điều chỉnh Sơ đồ tổ chức công ty cổ phần Phát triển Năng lượng Sơn Hà. <i>Approval of the adjustments to the organizational structure of Son Ha Development of Renewable Energy Joint Stock Company</i> |
| 16 | 13/2025/NQ-HĐQT/SHE | 12/09/2025 | Bổ nhiệm người phụ trách quản trị Công ty. <i>Approval of the appointment of the person in charge of corporate governance</i> |
| 17 | 14/2025/NQ-HĐQT/SHE | 30/09/2025 | Thông qua việc nhận cấp tín dụng từ Ngân hàng TMCP Việt Nam Thịnh Vượng - Chi nhánh Hà Nội <i>Approval of the credit facility from Vietnam Prosperity Joint Stock Commercial Bank – Hanoi Branch</i> |
| 18 | 15/2025/NQ-HĐQT/SHE | 13/10/2025 | Thông qua việc chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản lần 2 năm 2025. |

| | | | |
|----|----------------|------------|---|
| | | | <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 ĐHĐCĐ 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/ <i>Content</i> | Chức danh/ <i>Position</i> | Thù lao (đồng/người/tháng) | Tổng thù lao (đồng/người/ năm) <i>Total remuneration (VND/person/year)</i> | Ghi chú <i>Note</i> |
|------------|--|---|--|--|---------------------------|
| | | | <i>Remuneration (VND/person/month)</i> | | |
| 1 | HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ/ <i>THE BOARD OF DIRECTORS</i> | | | | |
| 1 | Lê Vĩnh Sơn | Chủ tịch HĐQT/ <i>Chairman of the BOD</i> | 3.000.000 | 36.000.000 | |
| 2 | Hoàng Mạnh Tân | Phó chủ tịch HĐQT/ <i>Vice Chairman of the BOD</i> | 1.500.000 | 18.000.000 | |
| 3 | Trần Ngọc Hùng | Thành viên HĐQT/ <i>Member of the BOD</i> | 1.500.000 | 18.000.000 | |
| 4 | Nguyễn Đình Quý | Thành viên HĐQT/ <i>Member of the BOD</i> | 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 | Đinh 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, BGĐ 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.

HDQT 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 HDQT đối với các cán bộ quản lý khác

Supervisory activities of the BOD over other management personnel

- Trong năm 2025, HDQT 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

- HDQT 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, HDQT 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 BGĐ.

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's 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



CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM

Độc lập – Tự do – Hạnh phúc

SOCIALIST REPUBLIC OF VIETNAM

Independence - Freedom – Happiness

PHU LỤC 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

PHỤ LỤC 01:

APPENDIX 01:

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, phân 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

Số: 01/2026/BC-BKS/SHE

Hà Nội, ngày 31 tháng 03 năm 2026

Hanoi, March 31, 2026

**BÁO CÁO CỦA BAN KIỂM SOÁT
VỀ HOẠT ĐỘNG NĂM 2025
REPORT OF THE SUPERVISORY BOARD ON 2025 OPERATIONS**

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông

To: General Meeting of Shareholders

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/06/2020 và các văn bản hướng dẫn thi hành;
Pursuant to the Law on Enterprises No. 59/2020/QH14 dated June 17, 2020, and its guiding documents;
- Căn cứ Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty cổ phần Phát triển Năng lượng Sơn Hà;
Pursuant to the Charter on Organization and Operations of Son Ha Development of Renewable Energy Joint Stock Company;
- Căn cứ Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 Công ty cổ phần Phát triển Năng lượng Sơn Hà.
Pursuant to the 2025 Annual General Meeting of Shareholders' Resolution of Son Ha Development of Renewable Energy Joint Stock Company.

Ban Kiểm soát (BKS) Công ty cổ phần Phát triển Năng lượng Sơn Hà ("**Công ty**") xin báo cáo về hoạt động của BKS, kết quả hoạt động của Hội đồng Quản trị ("**HĐQT**") và Ban Giám đốc ("**BGD**"), kết quả kinh doanh của Công ty trong năm 2025 với các nội dung chính như sau:

*The Supervisory Board (SB) of Son Ha Development of Renewable Energy Joint Stock Company (the "**Company**") hereby reports on the activities of the SB, the operational performance of the Board of Directors (**BOD**) and the Management Board (**MB**), as well as the Company's business results for the year 2025, with the following key contents:*

I. Hoạt động của Ban Kiểm soát năm 2025

Activities of the Supervisory Board in 2025

Ban Kiểm soát đã tiến hành hoạt động kiểm tra, giám sát việc tuân thủ các quy định của Luật Doanh nghiệp, Luật Chứng khoán, Luật Kế toán và các văn bản pháp luật có liên quan; kiểm tra giám sát việc chấp hành Điều lệ, Quy chế tổ chức và hoạt động của Công ty, Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông ("**ĐHĐCĐ**") năm 2025 của Công ty, cụ thể:

The Supervisory Board (SB) conducted inspection and oversight activities regarding compliance with the Law on Enterprises, the Law on Securities, the Law on Accounting, and other relevant legal documents. The SB also monitored adherence to the Company's Charter, Regulations on Organization and Operations, and the 2025 General Meeting of Shareholders' (GMS) Resolutions. Specifically:

- Xem xét tính phù hợp của các Nghị quyết/Quyết định của HĐQT, Ban Giám đốc (BGĐ) về quản lý điều hành hoạt động kinh doanh của Công ty; Kiểm soát nội dung, trình tự, thủ tục ban hành các văn bản quy định về công tác quản trị doanh nghiệp;
Reviewing the appropriateness of Resolutions and Decisions issued by the Board of Directors (BOD) and the Management Board (MB) concerning business management and operations; controlling the content, sequence, and procedures for issuing corporate governance regulations.
- Kiểm tra, đánh giá việc xây dựng và thực hiện các Quy trình nghiệp vụ trọng yếu của Công ty, nhằm phát hiện những rủi ro hoặc những thiếu sót và kiến nghị các giải pháp khắc phục;
Inspecting and evaluating the development and implementation of the Company's material operational processes to identify risks or deficiencies and recommend corrective measures.
- Giám sát HĐQT, BGĐ trong việc tổ chức thực hiện các Nghị quyết của ĐHĐCĐ;
Overseeing the BOD and MB in the implementation of GMS Resolutions.
- Kiểm tra, giám sát các Báo cáo tài chính hàng quý nhằm đánh giá tính hợp lý của các số liệu tài chính, đồng thời phối hợp với Kiểm toán độc lập xem xét ảnh hưởng của các sai sót kế toán và kiểm toán trọng yếu đến Báo cáo tài chính; Giám sát Ban lãnh đạo Công ty thực thi những kiến nghị do Kiểm toán đưa ra;
Inspecting and overseeing quarterly Financial Statements to assess the reasonableness of financial data; collaborating with Independent Auditors to review the impact of material accounting and auditing errors on the Financial Statements; and monitoring the Company's leadership in implementing audit recommendations.
- Giám sát việc thực thi pháp luật của Công ty.
Supervising the Company's overall legal compliance.

II. Kết quả giám sát đối với hoạt động của HĐQT, Ban Giám đốc, người điều hành khác và giao dịch với người có liên quan

Results of Oversight of the BOD, Management Board, Other Executives, and Transactions with Related Persons

1. Nghị quyết của HĐQT năm 2025:

2025 Board of Directors (BOD) Resolutions:

| 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 và tài liệu họp ĐHĐCĐ thường niên 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 đại ĐHĐCĐ thường niên năm 2025 <i>Resolution on adjustment of the agenda of the 2025 Annual General Meeting of Shareholders</i> |

| | | | |
|----|----------------------|------------|---|
| 4 | 03/2025/NQ-SHE | 29/04/2025 | <p>Thông qua việc triển khai phát hành cổ phiếu tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu</p> <p><i>Approval of the implementation of share issuance to increase share capital from equity sources</i></p> |
| 5 | 04/2025/NQ-SHE | 20/05/2025 | <p>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</p> <p><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></p> |
| 6 | 05/2025/NQ-HĐQT/SHE | 23/05/2025 | <p>Thông qua ngày chốt danh sách cổ đông thực hiện quyền lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản</p> <p><i>Approval of the record date for shareholders to exercise their right to provide written opinions</i></p> |
| 7 | 06/2025/NQ-SHE | 02/06/2025 | <p>Thông qua việc lựa chọn Tổ chức kiểm toán độc lập thực hiện soát xét và kiểm toán Báo cáo tài chính năm 2025</p> <p><i>Resolution on selection of an independent auditing firm to review and audit the 2025 financial statements</i></p> |
| 8 | 07/2025/NQ- HĐQT/SHE | 06/06/2025 | <p>Thông qua việc thực hiện lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản</p> <p><i>Approval of the implementation of collecting shareholders' opinions in writing</i></p> |
| 9 | 08/2025/NQ-SHE | 15/07/2025 | <p>Thông qua kết quả phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu</p> <p><i>Resolution approving the results of share issuance to increase share capital from equity sources</i></p> |
| 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>Resolution approving 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>Resolution approving 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>Decision approving 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>Decision approving 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>Resolution approving 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>Thông qua việc phê duyệt điều chỉnh Sơ đồ tổ chức công ty cổ phần Phát triển Năng lượng Sơn Hà.</p> <p><i>Resolution approving 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>Resolution approving 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>Resolution approving credit facility from Vietnam Prosperity Joint Stock Commercial Bank – Hanoi Branch</i></p> |

| | | | |
|----|----------------------|------------|--|
| 18 | 15/2025/NQ- HĐQT/SHE | 13/10/2025 | Thông qua việc chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền lấy ý kiến cổ đông bằng văn bản lần 2 năm 2025. <i>Resolution approving 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>Resolution approving 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>Resolution on 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>Resolution approving 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>Resolution on borrowings at MB Thang Long Bank</i> |

2. Đánh giá việc họp HĐQT, thực hiện các nghị quyết của ĐHĐCĐ

Assessment of BOD Meetings and Implementation of GMS Resolutions

- Các cuộc họp của HĐQT được triệu tập và tổ chức đúng theo quy định tại Luật Doanh nghiệp, Điều lệ và Quy chế tổ chức và hoạt động của Công ty;
BOD meetings were convened and organized in strict compliance with the provisions of the Law on Enterprises, the Company's Charter, and the Regulations on Organization and Operations.
- Các Biên bản họp HĐQT phản ánh đầy đủ nội dung cuộc họp, ý kiến của các thành viên và được lập theo đúng quy định;
BOD Meeting Minutes fully reflected the meeting contents and members' opinions, and were prepared in accordance with applicable regulations.
- Các Nghị quyết, Quyết định của HĐQT, Chủ tịch HĐQT đều được ban hành đúng trình tự, thủ tục, phù hợp với quy định của Pháp luật, Điều lệ Công ty và Nghị quyết của ĐHĐCĐ;
Resolutions and Decisions issued by the BOD and the Chairman of the BOD were enacted following the correct sequences and procedures, in alignment with legal regulations, the Company's Charter, and GMS Resolutions.
- Các Nghị quyết, Quyết định của HĐQT, Chủ tịch HĐQT đều được Công ty thực hiện theo thời gian và quy định của pháp luật.

All Resolutions and Decisions of the BOD and the Chairman were executed by the Company in a timely manner and in accordance with legal requirements.

3. Đánh giá về giao dịch với người có liên quan

Assessment of Related-Party Transactions

- Các giao dịch với người có liên quan của Công ty được thực hiện trên cơ sở tuân thủ quy định của pháp luật, Điều lệ Công ty và các quy chế nội bộ có liên quan. Các giao dịch cơ bản được xem xét, phê duyệt theo đúng thẩm quyền, đảm bảo nguyên tắc công khai, minh bạch và vì lợi ích của Công ty.

The Company's transactions with related persons were conducted in full compliance with legal regulations, the Company's Charter, and relevant internal regulations. These transactions were fundamentally reviewed and approved within the scope of authorized powers, ensuring the principles of openness, transparency, and the best interests of the Company.

- BKS không ghi nhận các giao dịch bất thường hoặc có dấu hiệu gây xung đột lợi ích trọng yếu. Tuy nhiên, đề nghị Công ty tiếp tục tăng cường kiểm soát, rà soát các giao dịch với người có liên quan nhằm hạn chế rủi ro và đảm bảo tuân thủ chặt chẽ quy định hiện hành.

The Supervisory Board (SB) did not record any unusual transactions or signs of material conflicts of interest. However, it is recommended that the Company continue to strengthen the control and review of related-party transactions to mitigate risks and ensure strict adherence to prevailing regulations.

4. Đánh giá hoạt động của HĐQT và BGĐ

Assessment of the Board of Directors (BOD) and the Management Board (MB)

- HĐQT và BGĐ đã tuân thủ các quy định của pháp luật trong công tác quản lý, điều hành các hoạt động kinh doanh của Công ty. Các thành viên HĐQT, BGĐ và các cán bộ quản lý đã thực hiện đúng chức năng, nhiệm vụ được giao theo quy định của Luật Doanh nghiệp, Luật Chứng khoán, Luật Kế toán, Điều lệ Công ty và Nghị quyết của ĐHĐCĐ;

The BOD and the MB complied with legal regulations in managing and operating the Company's business activities. Members of the BOD, the MB, and other managers performed their assigned functions and duties in accordance with the Law on Enterprises, the Law on Securities, the Law on Accounting, the Company's Charter, and GMS Resolutions.

- Các quyết định của HĐQT, Chủ tịch HĐQT đều tập trung tương đối chủ yếu vào việc triển khai thực hiện Nghị quyết năm 2025 của ĐHĐCĐ, chỉ đạo hoạt động kinh doanh, được ban hành kịp thời đáp ứng được yêu cầu quản trị, tạo điều kiện thuận lợi cho hoạt động điều hành kinh doanh của BGĐ;

Decisions issued by the BOD and the Chairman of the BOD focused primarily on implementing the 2025 GMS Resolutions and directing business operations. These decisions were issued in a timely manner, meeting governance requirements and creating favorable conditions for the MB's business execution.

- Căn cứ Nghị quyết của ĐHĐCĐ, HĐQT và BGĐ đã tương đối bám sát tình hình kinh tế, thị trường chứng khoán, điều hành linh hoạt hoạt động kinh doanh của Công ty, kịp thời thực hiện việc điều chỉnh cơ cấu bộ máy quản lý kinh doanh, nhân sự của Công ty phù hợp với diễn biến của thị trường chứng khoán để tiết kiệm chi phí, duy trì hoạt động kinh doanh ở quy mô phù hợp;

Based on GMS Resolutions, the BOD and the MB closely monitored economic conditions and stock market trends to flexibly manage the Company's business. They promptly adjusted the business management structure and personnel to align with stock market developments, thereby saving costs and maintaining business operations at an appropriate scale.

- Các quyết định của BGD về điều hành hoạt động kinh doanh phù hợp với tình hình và diễn biến của thị trường;
The MB's decisions regarding business operations were appropriate and consistent with market conditions and developments.
 - BGD đã chấp hành đầy đủ và nghiêm túc quy định của pháp luật, các quy định của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước, các Sở Giao dịch chứng khoán về chế độ báo cáo và công bố thông tin.
The MB fully and strictly complied with legal regulations, as well as the regulations of the State Securities Commission (SSC) and Stock Exchanges regarding reporting and information disclosure regimes.
- 5. Đánh giá hoạt động của người điều hành khác của Công ty**
Assessment of Other Company Executives
- Trong năm 2025, những người điều hành khác đã cơ bản thực hiện đúng chức năng, nhiệm vụ; tuân thủ quy định pháp luật, Điều lệ và quy chế nội bộ của Công ty. Hoạt động điều hành được triển khai phù hợp với kế hoạch, góp phần đảm bảo hiệu quả sản xuất kinh doanh và kiểm soát rủi ro.
In 2025, other executives fundamentally performed their assigned functions and duties, adhering to legal regulations, the Company's Charter, and internal regulations. Operational management was implemented in accordance with planned objectives, contributing to ensuring business efficiency and risk control.
 - BKS không ghi nhận sai phạm trọng yếu; tuy nhiên, đề nghị tiếp tục nâng cao công tác quản trị rủi ro, kiểm soát nội bộ và chất lượng báo cáo nhằm nâng cao hiệu quả điều hành trong thời gian tới.
The Supervisory Board (SB) recorded no material violations. However, it is recommended that these executives continue to enhance risk management, internal controls, and reporting quality to further improve management efficiency in the coming period.
- 6. Đánh giá sự phối hợp hoạt động giữa BKS với HĐQT, Giám đốc và các cổ đông**
Assessment of Coordination between the Supervisory Board (SB), the BOD, the Director, and Shareholders
- Sự phối hợp giữa BKS với HĐQT, Giám đốc và các cổ đông được thực hiện tương đối chặt chẽ, tuân thủ quy định pháp luật và Điều lệ Công ty. Công tác trao đổi thông tin, cung cấp tài liệu phục vụ hoạt động giám sát cơ bản kịp thời, đầy đủ, tạo điều kiện để BKS thực hiện chức năng, nhiệm vụ.
Coordination between the SB, the BOD, the Director, and shareholders was maintained relatively closely, in compliance with legal regulations and the Company's Charter. The exchange of information and provision of documents for oversight activities were fundamentally timely and complete, creating favorable conditions for the SB to perform its functions and duties.
 - HĐQT và BGD đã hợp tác, hỗ trợ BKS trong quá trình kiểm tra, giám sát; các ý kiến, kiến nghị của BKS cơ bản được tiếp thu và triển khai. Các cổ đông thực hiện quyền và nghĩa vụ theo quy định, góp phần đảm bảo tính minh bạch trong hoạt động của Công ty.
The BOD and the Management Board (MB) cooperated with and supported the SB during the inspection and oversight process; the SB's opinions and recommendations were fundamentally acknowledged and implemented. Shareholders exercised their rights and obligations in accordance with regulations, contributing to ensuring transparency in the Company's operations.
 - Tuy nhiên, cần tiếp tục nâng cao tính chủ động trong cung cấp thông tin và tăng cường cơ chế phối hợp nhằm nâng cao hiệu quả giám sát trong thời gian tới.

- However, it is necessary to further enhance proactivity in information provision and strengthen coordination mechanisms to improve oversight efficiency in the coming period.

III. Về việc thẩm định Báo cáo tài chính năm 2025

Review of the 2025 Financial Statements

1. Công tác lập và kiểm toán Báo cáo tài chính năm 2025

Preparation and Auditing of the 2025 Financial Statements

- Báo cáo tài chính năm 2025 của Công ty được lập theo các Chuẩn mực Kế toán Việt Nam, chế độ Kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính.

The Company's 2025 Financial Statements were prepared in accordance with Vietnamese Accounting Standards (VAS), the Vietnamese Corporate Accounting Regime, and relevant legal regulations concerning the preparation and presentation of financial statements.

- Các Báo cáo tài chính năm 2025 được kiểm toán bởi Công ty TNHH Kiểm toán và Tư vấn A&C là đơn vị đã được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận kiểm toán các Công ty niêm yết.

The 2025 Financial Statements were audited by A&C Auditing and Consulting Co., Ltd., an audit firm approved by the State Securities Commission (SSC) to audit listed companies.

- Ý kiến của kiểm toán viên về Báo cáo tài chính năm 2025 của Công ty: “Theo ý kiến của chúng tôi, báo cáo tài chính đã phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu, tình hình tài chính của Công ty tại ngày 31 tháng 12 năm 2025, cũng như kết quả hoạt động kinh doanh và tình hình lưu chuyển tiền tệ cho năm tài chính kết thúc cùng ngày, phù hợp với các Chuẩn mực kế toán Việt Nam, Chế độ kế toán doanh nghiệp Việt Nam và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính”.

The Auditor's Opinion on the Company's 2025 Financial Statements: “In our opinion, the financial statements give a true and fair view, in all material respects, of the financial position of the Company as of December 31, 2025, as well as its business performance and cash flows for the fiscal year then ended, in accordance with Vietnamese Accounting Standards, the Vietnamese Corporate Accounting Regime, and relevant legal regulations concerning the preparation and presentation of financial statements.

- BKS đã xem xét Báo cáo tài chính năm 2025: Báo cáo đã thể hiện đầy đủ, rõ ràng và phản ánh trung thực tình hình tài chính của Công ty.

The Supervisory Board (SB) has reviewed the 2025 Financial Statements: The report is presented fully and clearly, providing a true and fair view of the Company's financial position.

2. Các chỉ tiêu tài chính cơ bản Công ty đã thực hiện trong năm 2025 như sau:

The basic financial indicators the Company has achieved in 2025 are as follows:

Bảng Cân đối kế toán tóm tắt năm 2025

Summary Balance Sheet for 2025

Đơn vị tính: đồng

Unit: VND

| STT/ No. | Nội dung/ Item | Số cuối kỳ/ Ending Balance | Số đầu kỳ/ Opening Balance | Số cuối kỳ/ Ending Balance | Số đầu kỳ/ Opening Balance |
|-------------|----------------|-------------------------------|-------------------------------|--|--|
| | | (31/12/2025) | (01/01/2025) | Tỷ lệ trên tổng TS-NV/ Percentage of | Tỷ lệ trên tổng TS-NV/ Percentage of |

| | | | | Total Assets/Resources | Total Assets/Resources |
|----------|--|------------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 1 | TỔNG CỘNG TÀI SẢN/ TOTAL ASSETS | 303,381,585,647 | 252,758,830,894 | 100% | 100% |
| 1.1 | Tài sản ngắn hạn/ Current Assets | 281,773,726,084 | 228,801,939,056 | 93% | 91% |
| 1.2 | Tài sản dài hạn/ Non-current Assets | 21,607,859,563 | 23,956,891,838 | 7% | 9% |
| 2 | TỔNG CỘNG NGUỒN VỐN/ TOTAL LIABILITIES & OWNERS' EQUITY | 303,381,585,647 | 252,758,830,894 | 100% | 100% |
| 2.1 | Nợ phải trả/ Liabilities | 140,540,025,082 | 102,157,940,566 | 46% | 40% |
| 2.2 | Nguồn vốn chủ sở hữu/ Owner's Equity | 162,841,560,565 | 150,600,890,328 | 54% | 60% |

Kết quả hoạt động kinh doanh năm 2025 / Business performance results in 2025

Đơn vị tính: đồng

Unit: VND

| STT | CHỈ TIÊU/ INDICATOR | Năm 2025/ 2025 year | Năm 2024/ 2024 year | %/ Doanh thu thuần %/ Net Revenue | | So sánh tăng(giảm) của 2025- 2024/ Increase (decrease) comparison between 2025 and 2024 | |
|-----|--|------------------------|------------------------|--------------------------------------|----------------|--|--------------------------------|
| | | | | | | Giá trị/ Value | Tỷ lệ (%)/Percentage (%) |
| 1 | Doanh thu bán hàng và cung cấp dịch vụ/ Revenue from sale of goods and rendering of services | 376,795,816,979 | 197,559,826,258 | | | 179,235,990,721 | 90.7% |
| 2 | Các khoản giảm trừ doanh thu Deductions | 4,024,689,872 | 1,152,208,737 | 1.08% | 0.59% | 2,872,481,135 | 249.3% |
| 3 | Doanh thu thuần về bán hàng và cung cấp dịch vụ/ Net revenue from sale of goods and rendering of services | 372,771,127,107 | 196,407,617,521 | 100.00% | 100.00% | 176,363,509,586 | 89.8% |
| 4 | Giá vốn hàng bán/ Costs of goods sold and services rendered | 344,100,527,761 | 167,299,979,301 | 92.31% | 85.18% | 176,800,548,460 | 105.7% |
| 5 | Lợi nhuận gộp về bán hàng và cung cấp dịch vụ / Gross profit from sale of goods and rendering of services | 28,670,599,346 | 29,107,638,220 | 7.69% | 14.82% | -437,038,874 | -1.5% |
| 6 | Doanh thu hoạt động tài chính/ Income from financial activities | 733,139,554 | 230,859,886 | 0.20% | 0.12% | 502,279,668 | 217.6% |

| | | | | | | | |
|----|--|-----------------------|-----------------------|--------------|--------------|--------------------|-------------|
| 7 | Chi phí tài chính/ Expenses from financial activities | 5,335,305,725 | 4,447,582,259 | 1.43% | 2.26% | 887,723,466 | 20.0% |
| 8 | Trong đó: chi phí lãi vay/ In which: Interest expenses | 5,269,711,727 | 4,263,508,191 | 1.41% | 2.17% | 1,006,203,536 | 23.6% |
| 9 | Chi phí bán hàng/ Selling expenses | 2,096,275,331 | 3,309,670,500 | 0.56% | 1.69% | -1,213,395,169 | -36.7% |
| 10 | Chi phí quản lý doanh nghiệp/ General and administrative expenses | 11,853,859,651 | 9,843,240,664 | 3.18% | 5.01% | 2,010,618,987 | 20.4% |
| 11 | Lợi nhuận thuần từ hoạt động kinh doanh/ Operating profit | 10,118,298,193 | 11,738,004,683 | 2.71% | 5.98% | -1,619,706,490 | -13.8% |
| 12 | Thu nhập khác/ Other income | 6,317,382,309 | 3,719,301,304 | 1.69% | 1.89% | 2,598,081,005 | 69.9% |
| 13 | Chi phí khác/ Other income | 714,355,664 | 86,000,711 | 0.19% | 0.04% | 628,354,953 | 730.6% |
| 14 | Lợi nhuận khác/ Other profit | 5,603,026,645 | 3,633,300,593 | 1.50% | 1.85% | 1,969,726,052 | 54.2% |
| 15 | Tổng lợi nhuận kế toán trước thuế/ Net profit before tax | 15,721,324,838 | 15,371,305,276 | 4.22% | 7.83% | 350,019,562 | 2.3% |
| 16 | Chi phí thuế thu nhập doanh nghiệp hiện hành/ Current corporate income tax expense | 3,189,893,258 | 3,121,544,697 | 0.86% | 1.59% | 68,348,561 | 2.2% |
| 17 | Lợi nhuận sau thuế thu nhập doanh nghiệp/ Net profit after tax | 12,531,431,580 | 12,249,760,579 | 3.36% | 6.24% | 281,671,001 | 2.3% |
| 18 | Lãi cơ bản trên cổ phiếu/ Basic earnings per share | 838 | 811 | | | 27 | 3.3% |
| 19 | Lãi suy giảm trên cổ phiếu/ Diluted earnings per share | 838 | 811 | | | 27 | 3.3% |

Báo cáo lưu chuyển tiền tệ năm 2025

Cash Flow Statement for 2025

Đơn vị tính: đồng

Unit: VND

| STT/ No. | Nội dung/ Description | Năm nay/ Current Year | Năm trước/ Previous Year |
|-------------|--|--------------------------|--------------------------|
| I | Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động kinh doanh/ Net cash flow from operating activities | -21,470,503,907 | -8,859,637,191 |
| II | Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động đầu tư/ Net cash flow from investing activities | -2,768,246,073 | -3,808,609,512 |
| III | Lưu chuyển tiền thuần từ hoạt động tài chính/ Net cash flow from financing activities | 22,480,374,673 | 14,666,367,474 |
| | Lưu chuyển tiền thuần trong năm/ Net cash flow for the year | (1,758,375,307) | 1,998,120,771 |
| | Tiền và tương đương tiền đầu năm/ Cash and cash equivalents at the beginning of year | 3,956,588,389 | 1,958,467,618 |

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Tiền và tương đương tiền cuối năm/ Cash and cash equivalents at the end of year | 2,198,213,082 | 3,956,588,389 |
|---|---------------|---------------|

Một số các chỉ tiêu tài chính trọng yếu
Some key financial indicators

| STT/ No. | Chỉ tiêu/ Indicator | Năm 2025/ 2025 year | Năm 2024/ 2024 year |
|-------------|---------------------|------------------------|------------------------|
| 1 | ROA | 4.1% | 4.8% |
| 2 | ROE | 7.7% | 8.1% |
| 3 | ROS | 3.4% | 6.2% |

3. Đánh giá về các chỉ tiêu tài chính trong năm 2025

Assessment of Financial Indicators in 2025

Đánh giá tổng quan về Công ty thông qua các chỉ số tài chính cơ bản, BKS có một số nhận xét chung như sau:

Based on an overview of the Company through its key financial ratios, the Supervisory Board (SB) offers the following general observations:

Về tài sản:

Regarding Assets:

- Tổng tài sản cuối năm tăng so với đầu năm 20% tương đương 50 tỷ. Trong cơ cấu tài sản ngắn hạn: tiền và các khoản tương đương tiền giảm 44% tương đương 1.7 tỷ, các khoản phải thu khách hàng tăng 63% tương đương 81 tỷ, các khoản trả trước cho người bán giảm 23,7% tương đương 1,5 tỷ và hàng tồn kho giảm 29% tương đương 24 tỷ, do Công ty đã tích cực bán hàng, giảm hàng tồn kho.

Total assets at year-end increased by 20% compared to the beginning of the year, equivalent to VND 50 billion. In the current asset structure: Cash and cash equivalents decreased by 44% (equivalent to VND 1.7 billion); Accounts receivable from customers increased by 63% (equivalent to VND 81 billion); Prepayments to suppliers decreased by 23.7% (equivalent to VND 1.5 billion); and Inventory decreased by 29% (equivalent to VND 24 billion), as the Company proactively boosted sales and reduced stock levels.

- Tỷ lệ phải thu ngắn hạn trên tổng tài sản là 68%. Tăng so với cơ cấu năm 2024 là 16%, chủ yếu do doanh số 2025 tăng cao hơn so với năm 2024 nên các khoản phải thu tăng theo.

The ratio of short-term receivables to total assets stood at 68%, an increase of 16% compared to the 2024 structure. This was primarily due to higher sales revenue in 2025 compared to 2024, leading to a corresponding increase in accounts receivable.

Về nợ phải trả và nguồn vốn chủ sở hữu:

Regarding Liabilities and Owner's Equity:

- Tỷ lệ nợ phải trả/ tổng nguồn vốn ở mức 46% tăng so với năm 2024 (6%) trong đó chủ yếu các khoản phải trả người bán chiếm tỷ lệ lớn 14% và khoản vay và nợ thuê tài chính là 28% cho thấy Công ty đang sử dụng các nguồn lực bên ngoài để mở rộng hoạt động sản xuất kinh doanh.

The Liabilities-to-Total Capital ratio stood at 46%, an increase of 6% compared to 2024. Within this structure, Accounts Payable to Suppliers accounted for a significant portion at

14%, while Loans and Financial Lease Liabilities represented 28%. This indicates that the Company is effectively leveraging external resources to expand its production and business operations.

Về tương quan giữa tài sản và nguồn vốn của doanh nghiệp

Regarding the correlation between Assets and Capital:

- Cơ cấu tài sản ngắn hạn/nợ ngắn hạn là mức hệ số 2.0, cơ cấu tài sản dài hạn/nợ dài hạn là mức hệ số 9 cho thấy cơ cấu tài sản và nguồn vốn của Công ty được duy trì ở an toàn đảm bảo khả năng thanh toán.

The Current Assets/Current Liabilities ratio stands at 2.0, and the Non-current Assets/Long-term Liabilities ratio is 9.0. These figures indicate that the Company's asset and capital structure is maintained at a safe level, ensuring strong solvency.

Về doanh thu, chi phí, lợi nhuận:

Regarding Revenue, Expenses, and Profit:

- So sánh với năm 2024, doanh thu thuần năm 2025 của Công ty tăng 176 tỷ (tỷ lệ tăng 89,8%) và lợi nhuận sau thuế tăng 281 triệu đồng (tỷ lệ tăng 2.3%)

Compared to 2024, the Company's net revenue in 2025 increased by VND 176 billion (up 89.8%), and profit after tax (PAT) increased by VND 281 million (up 2.3%).

- Lợi nhuận gộp trên doanh thu giảm so với năm 2024 là 1.5%, tuy nhiên lợi nhuận sau thuế tăng 2.3%

The Gross Profit Margin decreased by 1.5% compared to 2024; however, the net profit after tax still saw an increase of 2.3%.

- Chi phí lãi vay tăng 23,6% so với năm 2024, do Công ty mở rộng quy mô, tăng doanh thu nên cần có nguồn tài chính để đảm bảo hoạt động kinh doanh

Interest expenses increased by 23.6% compared to 2024. This was due to the Company's scale expansion and revenue growth, which necessitated additional financial resources to sustain business operations.

- Tỷ lệ giá vốn hàng bán/doanh thu năm 2025 là 92.3% tăng so với tỷ lệ này năm 2024 (85,2%) là 7.1%

The Cost of Goods Sold (COGS) to Revenue ratio in 2025 was 92.3%, an increase of 7.1% compared to the 2024 ratio (85.2%).

- Chi phí bán hàng giảm so với năm 2024 là 1,2 tỷ đồng, tương ứng tỷ lệ giảm là 37%.

Selling expenses decreased by VND 1.2 billion compared to 2024, representing a 37% decline.

- Chi phí quản lý doanh nghiệp tăng so với năm 2024 là 2 tỷ đồng, tương ứng với tỷ tăng 20%.

General and Administrative (G&A) expenses increased by VND 2 billion compared to 2024, representing a 20% increase.

- Lợi nhuận sau thuế năm 2025 tăng 2.3% so với năm 2024

Net profit after tax in 2025 increased by 2.3% compared to 2024.

- Các chỉ tiêu tài chính trọng yếu: Tỷ suất lợi nhuận sau thuế trên tổng tài sản (ROA giảm so với năm 2024 là 0.7%; Tỷ suất LNST trên Vốn chủ sở hữu (ROE) so với năm 2024 giảm 0.4%; Tỷ suất LNST trên doanh thu thuần (ROS) so với năm 2024 giảm 2.9%.

Key financial performance indicators: Return on Assets (ROA) decreased by 0.7% compared to 2024; Return on Equity (ROE) decreased by 0.4%; and Return on Sales (ROS) decreased by 2.9% compared to 2024.

Về dòng tiền:

Regarding Cash Flow:

- Dòng tiền thuần từ hoạt động kinh doanh năm 2025 âm.
Net cash flow from operating activities was negative in 2025.

7. Kiểm soát việc tuân thủ pháp luật tại Công ty:

Oversight of Legal Compliance within the Company

Tất cả hoạt động của Công ty đều phù hợp với Giấy phép thành lập và hoạt động kinh doanh do Sở Kế hoạch và Đầu tư cấp, Điều lệ Công ty và tuân thủ quy định của pháp luật Việt Nam. Công ty chấp hành tốt các quy định của pháp luật thực hiện đầy đủ nghĩa vụ thuế đối với Nhà nước, bảo hiểm xã hội, bảo hiểm y tế đối với người lao động, vay và trả nợ gốc, lãi đối với các ngân hàng.

*All of the Company's activities are in accordance with the Establishment and Business License issued by the Department of Planning and Investment, the Company's Charter, and in compliance with Vietnamese legal regulations. * The Company strictly adheres to legal regulations, fully fulfilling its tax obligations to the State, social and health insurance contributions for employees, as well as the repayment of principal and interest to banks.*

Đánh giá việc thực hiện Nghị quyết của ĐHĐCĐ và kế hoạch kinh doanh năm 2025

Assessment of the implementation of the Resolution of the GMS and the 2025 business plan

Kết quả hoạt động sản xuất kinh doanh:

Business performance results:

Đơn vị: đồng/ Unit: VND

| Stt/ No. | Chỉ tiêu/ Indicator | Đvt/ unit | Kế hoạch năm 2025/ 2025 Plan | Thực hiện năm 2025/ 2025 Actual | % Thực hiện/ Kế hoạch |
|-------------|---|--------------|---------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|
| | | | | | % Completion |
| 1 | Doanh thu thuần/ Net Revenue | đồng | 250,000,000,000 | 372,771,127,107 | 149% |
| 2 | Lợi nhuận sau thuế/ Profit After Tax | đồng | 15,000,000,000 | 12,531,431,580 | 84% |
| 3 | Cổ tức/ Dividends | % | 7% | | |

Năm 2025, nền kinh tế vĩ mô còn nhiều khó khăn, chính sách tăng lãi suất, giá cả vật tư tăng cao, tuy nhiên Công ty đã có các bước kiểm soát tốt chi phí và hoạt động tốt, lợi nhuận sau thuế đã đạt 84% so với kế hoạch đặt ra.

In 2025, the macroeconomy faced numerous difficulties, including interest rate hike policies and surging material prices. However, the Company took effective steps to control costs and maintain stable operations, achieving 84% of the planned profit after tax (PAT) target.

Về kế hoạch cổ tức: 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 phần 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.

Regarding the Dividend Plan: The 2025 Annual General Meeting of Shareholders (AGM) Resolution set a projected dividend rate of 7%. Currently, the Company's total ordinary shares stand at 65,003,919 shares, resulting from the completion of the share issuance to swap capital contributions in Son Ha SSP Vietnam One Member Company Limited (SSP). With a planned dividend of 7% of par value, the total projected dividend value is VND 45.502.743.300.

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 audited 2025 Financial Statements, the total undistributed profit after tax as of December 31, 2025, was VND 13,310,000,565. 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 issuance occurred on February 24, 2026. Consequently, the undistributed profit after tax is insufficient to execute the 7% dividend plan.

IV. Kiến nghị:

Recommendations

BKS xin có một số kiến nghị đối với HĐQT và BGD như sau:

The Supervisory Board (SB) would like to submit the following recommendations to the Board of Directors (BOD) and the Management Board (MB)

1. Về mặt chiến lược kinh doanh:

Regarding Business Strategy

Hiện tại, nền kinh tế vẫn còn nhiều khó khăn, thách thức, Công ty cần lên chiến lược đẩy mạnh phát triển các kênh bán hàng chủ lực sẵn có, đẩy mạnh thị trường mở rộng thị phần và mở thêm các nhà phân phối mới.

Given the current economic landscape characterized by numerous difficulties and challenges, the Company should develop strategies to promote the development of existing core sales channels, aggressively expand market presence to increase market share, and establish new distribution networks.

Tập trung nguồn lực đẩy mạnh hoạt động sản xuất kinh doanh hiệu quả làm tiền đề vững chắc cho việc phát triển các lĩnh vực đầu tư mới.

The Company should focus its resources on enhancing efficient production and business operations, creating a solid foundation for expansion into new investment sectors.

2. Về mặt quản lý tài chính, chi phí:

Regarding Financial and Expense Management

- Lập kế hoạch ngân sách, dòng tiền phù hợp đảm bảo nguồn vốn an toàn cho hoạt động sản xuất kinh doanh trong từng thời kỳ của Công ty.

Develop appropriate budget and cash flow plans to ensure a safe capital source for the Company's production and business operations in each period.

- Kiểm soát kế hoạch dòng tiền một cách chặt chẽ, linh hoạt gắn liền với các chiến lược kinh doanh, đầu tư của Công ty.

Strictly and flexibly monitor cash flow plans in close alignment with the Company's business and investment strategies.

- Trong năm 2025, chi phí quản lý doanh nghiệp tăng so với năm 2024. Do đó, Công ty cần kiểm soát chặt chẽ các khoản chi phí phát sinh, đảm bảo kế hoạch và vượt kế hoạch đã đề ra trong các năm tiếp theo.

In 2025, General and Administrative (G&A) expenses increased compared to 2024. Therefore, the Company needs to strictly control incurred expenses to ensure they remain within the budget and meet or exceed the set targets in the following years.

3. Về hệ thống quản trị và quản trị rủi ro:

Regarding Corporate Governance and Risk Management

- Duy trì và nâng cao chất lượng công tác quản trị doanh nghiệp thông qua việc xây dựng hệ thống báo cáo quản trị phù hợp nhằm đưa ra một bức tranh cụ thể, chi tiết về thị trường, về sản phẩm, về lợi thế, về rủi ro... tới BGĐ Công ty để đưa ra các phương án, chiến lược kinh doanh phù hợp từng thời kỳ và trong bối cảnh nhiều khó khăn, rủi ro và thách thức hiện nay.

Maintain and enhance the quality of corporate governance by developing an appropriate management reporting system. This system should provide a concrete and detailed overview of the market, products, advantages, and risks to the Management Board (MB), enabling the formulation of business plans and strategies tailored to each period, especially amidst the current landscape of numerous difficulties, risks, and challenges.

- Rà soát lại hệ thống quy trình, quy chế của Công ty đảm bảo chu trình của các hoạt động sản xuất kinh doanh thuận lợi, đúng trách nhiệm, quyền hạn và quyền lợi của từng bộ phận.

Review the Company's systems of procedures and regulations to ensure that business and production cycles operate smoothly, clearly defining the responsibilities, authorities, and interests of each department.

4. Về mặt bộ máy hoạt động và quản trị nguồn nhân lực:

Regarding Operational Structure and Human Resource Management.

- Ban lãnh đạo Công ty tiến hành nghiên cứu rà soát lại hệ thống KPI phù hợp với từng vị trí cán bộ nhân viên (đặc biệt trong lĩnh vực xe máy điện của Công ty).

The Company's leadership should conduct a comprehensive review of the Key Performance Indicator (KPI) system to ensure it is appropriately tailored to each staff position (with a particular focus on the Company's electric vehicle sector).

- Các hình thức đào tạo nội bộ và đào tạo bên ngoài nên kết hợp nhằm nâng cao nghiệp vụ cho cán bộ nhân viên.

A combination of internal and external training programs should be implemented to enhance the professional expertise and skills of all employees.

Trên đây là Báo cáo kiểm soát hoạt động Công ty cổ phần Phát triển Năng lượng Sơn Hà năm 2025 của BKS kính trình ĐHĐCĐ thường niên.

The above is the 2025 Supervisory Board's Report on the Company's operations. The Supervisory Board respectfully submits this report to the Annual General Meeting of Shareholders of Son Ha Development of Renewable Energy Joint Stock Company.

Xin trân trọng cảm ơn!

Sincerely thank you!

Nơi nhận/ Recipients:

Như trên/ As above;

Lưu: BKS, VT.

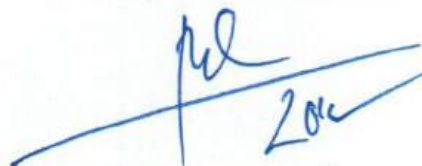
Archived: SB, Office;

TM. BAN KIỂM SOÁT

TRƯỞNG BAN

ON BEHALF OF THE SUPERVISORY BOARD

HEAD OF THE BOARD



Nguyễn Thị Gấm

**BÁO CÁO TỰ ĐÁNH GIÁ KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG NĂM 2025
CỦA BAN KIỂM SOÁT, KIỂM SOÁT VIÊN VÀ KẾ HOẠCH NĂM 2026**
*Self-Assessment Report on 2025 Activities of the Supervisory Board, Supervisors, and the
2026 Plan*

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

- Căn cứ Văn bản hợp nhất Luật Doanh nghiệp số 67/VBHN-VPQH ngày 15/08/2025 và các văn bản hướng dẫn thi hành từng thời kỳ;
Based on the consolidated text of the Law on Enterprises No. 67/VBHN-VPQH dated August 15, 2025, and the guiding documents for its implementation in each period
- Căn cứ Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty cổ phần Phát triển Năng lượng Sơn Hà;
Based on the Company's Charter on organization and operations of Son Ha Renewable Energy Development Joint Stock Company.
- Căn cứ Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 Công ty cổ phần Phát triển Năng lượng Sơn Hà.
Based on the resolution of the 2025 Annual General Meeting of Shareholders of Son Ha Renewable Energy Development Joint Stock Company.

Ban Kiểm soát ("BKS") Công ty cổ phần Phát triển Năng lượng Sơn Hà ("SHE", "Công ty") xin trình bày báo cáo tự đánh giá hoạt động của BKS và thành viên BKS năm 2025, như sau:

The Supervisory Board ("SB") of Son Ha Renewable Energy Development Joint Stock Company ("SHE" or the "Company") respectfully submits this self-assessment report on the activities of the Supervisory Board and its members for the year 2025 as follows:

1. Đánh giá về hoạt động năm 2025 của Ban Kiểm soát và thành viên Ban Kiểm soát
Evaluation of the 2025 activities of the Supervisory Board and its members

1.1. Đánh giá về hoạt động năm 2025 của Ban kiểm soát:
Evaluation of the 2025 activities of the Supervisory Board

Trên cơ sở các quy định của pháp luật, điều lệ, quy chế tổ chức và hoạt động của BKS và định hướng phát triển của Công ty, BKS đã triển khai công tác kiểm soát, giám sát theo đúng chức năng của mình đối với hoạt động của HĐQT, Ban Giám đốc ("BGĐ"), cụ thể:

Based on the provisions of law, the Company's Charter, the organizational and operational regulations of the Supervisory Board, and the Company's development orientation, the Supervisory Board has performed its control and supervision functions in accordance with its mandate over the activities of the Board of Directors and the Executive Board ("EB"), as follows:

- Giám sát HĐQT và BGĐ thực hiện triển khai nghị quyết Đại hội đồng cổ đông;

Supervised the Board of Directors and the Executive Board in implementing the resolutions of the General Meeting of Shareholders

- Giám sát BGD thực hiện triển khai nghị quyết, quyết định của HĐQT;
Supervised the Executive Board in implementing the resolutions and decisions of the Board of Directors;
- Giám sát, theo dõi các mảng, lĩnh vực hoạt động của Công ty, phát hiện và thông báo kịp thời những tồn tại, bất cập trong quá trình hoạt động và tư vấn biện pháp khắc phục;
Monitored and supervised the Company's various operational areas, promptly identified and reported any shortcomings or issues arising during operations, and provided advice on corrective measures.
- BKS đã thực hiện việc giám sát việc tuân thủ các quy định của pháp luật và Điều lệ trong việc quản trị, điều hành công ty liên quan đến việc giám sát các hoạt động kinh doanh chủ yếu như mua đầu tư cải tạo, sửa chữa mở rộng các hạng mục tài sản, quản lý trong công tác xử lý hàng tồn kho,...
The Supervisory Board has monitored the Company's compliance with legal regulations and the Charter in corporate governance and management, particularly overseeing key business activities such as investment in renovation, repair, and expansion of assets, as well as management of inventory handling and related operations.
- Đại diện BKS tham dự đầy đủ các cuộc họp định kỳ, đột xuất của HĐQT và tham dự các cuộc họp của BGD Công ty cũng như các cuộc họp giao ban tháng của Ban Điều hành ("BDH") theo yêu cầu và trong trường hợp cần thiết, tham gia các nội dung triển khai các mảng, hoạt động kinh doanh của Công ty. Tại các phiên họp, BKS đã giám sát, tham gia thảo luận và đóng góp ý kiến đối với các nội dung trong cuộc họp. Đồng thời, BKS cũng đưa ra các đề xuất, kiến nghị với HĐQT, BDH các biện pháp tăng cường kiểm soát, sửa đổi/hoàn thiện quy trình, quy định nội bộ, hoạt động tái cấu trúc,... nhằm tuân thủ các quy định nội bộ, giảm thiểu rủi ro, nâng cao chất lượng và hiệu quả hoạt động;
The Supervisory Board has fully attended both regular and extraordinary meetings of the Board of Directors, as well as meetings of the Executive Board and the monthly briefings of the Management Board ("MB") as required. When necessary, the Supervisory Board also participated in discussions on the implementation of various business areas and activities of the Company. During these meetings, the Supervisory Board monitored activities, actively engaged in discussions, and provided opinions on agenda items. Furthermore, the Supervisory Board submitted recommendations to the Board of Directors and the Management Board on measures to strengthen internal controls, amend or improve internal procedures and regulations, and restructure operations, with the aim of ensuring compliance with internal policies, minimizing risks, and enhancing the quality and efficiency of the Company's operations
- Trong năm 2025 BKS đã tiến hành một số cuộc họp liên quan đến đánh giá hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty bao gồm:
In 2025, the Supervisory Board held several meetings related to the evaluation of the Company's production and business activities, including:
 - Đánh giá báo cáo tài chính 6 tháng đầu năm và hoạt động sản xuất kinh doanh 6 tháng đầu năm xem xét số liệu về kết quả kinh doanh giữa niên độ kế toán;
Reviewed the financial statements and production and business activities for the first six months of the year, assessing the mid-year business performance and accounting results;
 - Đánh giá báo cáo tài chính năm 2025 và hoạt động sản xuất kinh doanh năm tài chính 2025, kết quả kinh doanh cuối năm của Công ty và thống nhất về nội dung cơ bản của Báo cáo hoạt động của BKS trình ĐHCĐ tại cuộc họp thường niên năm 2025.
Reviewed the 2025 annual financial statements and the Company's production and business activities for the 2025 fiscal year, assessed the year-end business results, and

agreed on the key contents of the Supervisory Board's activity report to be submitted to the General Meeting of Shareholders at the 2025 annual meeting.

- Trực tiếp chỉ đạo Phòng Kiểm toán nội bộ của SHE thực hiện kế hoạch kiểm toán hàng năm và kiểm tra đột xuất trong năm 2025. BKS cũng tham gia cùng với một số đoàn kiểm tra, kiểm toán nội bộ thực hiện, chỉ đạo và giám sát công tác kiểm tra, kiểm toán để đánh giá tình hình sản xuất kinh doanh của Công ty.

Directly supervised SHE's Internal Audit Department in implementing the annual audit plan and conducting ad-hoc audits in 2025. The Supervisory Board also participated alongside certain internal audit teams in carrying out, directing, and monitoring audit activities to assess the Company's production and business performance.

Việc triển khai các cuộc kiểm tra, kiểm toán được thực hiện theo định hướng rủi ro và xuyên suốt quá trình kiểm toán. Kết quả các cuộc kiểm toán đều được gửi HĐQT và BDH của Công ty để có những chỉ đạo kịp thời trong việc ban hành, điều chỉnh các chính sách, quy định cho phù hợp với thực tế hoạt động kinh doanh cũng như hoàn thiện hệ thống kiểm soát nội bộ, giúp cho hoạt động của các bộ phận nghiệp vụ đi vào nề nếp, tuân thủ đúng các quy định của pháp luật nói chung và của hệ thống quản trị nội bộ nói riêng.

The audits and inspections were carried out following a risk-based approach and throughout the auditing process. The results of these audits were submitted to the Board of Directors and the Management Board to provide timely guidance for issuing or adjusting policies and regulations in line with the Company's actual business operations, as well as for improving the internal control system. This has helped ensure that operational departments conduct their activities in an orderly and compliant manner, fully adhering to applicable laws and the Company's internal governance framework.

- BKS đã hoàn thành chức trách, nhiệm vụ được giao, cùng tham gia thảo luận và biểu quyết thống nhất, thông qua các vấn đề, nội dung thuộc chức năng nhiệm vụ của BKS trong năm 2025.

The Supervisory Board has fully performed its assigned duties and responsibilities, actively participated in discussions, and unanimously voted to approve matters and issues within its mandate during the year 2025.

1.2. Đánh giá hoạt động của thành viên Ban Kiểm soát

Evaluation of the activities of the members of the Supervisory Board

❖ Bà Nguyễn Thị Gấm - Trưởng Ban Kiểm soát

Ms Nguyen Thi Gam- Head of the SB

- Nhiệm vụ được phân công: Phụ trách và chịu trách nhiệm chung; Giám sát hoạt động của HĐQT, BDH trong việc triển khai nghị quyết tại ĐHĐCĐ; Giám sát và đánh giá việc thực hiện quyền, nghĩa vụ của HĐQT, BGĐ; Giám sát hoạt động kinh doanh của Công ty; Phụ trách kiểm soát chung các mảng tài chính, kế toán nguồn vốn, kế toán, quản trị rủi ro,... Thực hiện các quyền và nghĩa vụ của Trưởng BKS.

Assigned responsibilities: Overall supervision and accountability; monitoring the activities of the Board of Directors and the Executive Board in implementing the resolutions of the General Meeting of Shareholders; supervising and evaluating the exercise of rights and obligations of the Board of Directors and the Executive Board; overseeing the Company's business operations; responsible for general control over financial management, capital accounting, accounting, and risk management; and exercising the rights and fulfilling the duties of the Chairwoman of the Supervisory Board.

- Đánh giá kết quả hoạt động năm 2025: Hoàn thành nhiệm vụ.
Evaluation of 2025 performance: Duties fully accomplished.

❖ Bà Lê Thị Thảo – Thành viên BKS

Ms Le Thi Thao - members of the SB

- Nhiệm vụ được phân công: Giám sát hoạt động của HĐQT, BĐH trong việc triển khai Nghị quyết của ĐHĐCĐ; Phụ trách kiểm soát, thẩm tra báo cáo tài chính, quản trị định kỳ của Công ty; Phụ trách kiểm soát rủi ro các mảng TCKT, quản trị rủi ro...; Kiểm tra, giám sát các mảng nghiệp vụ khác theo phân công của Trưởng BKS.

Assigned responsibilities: Monitoring the activities of the Board of Directors and the Executive Board in implementing the resolutions of the General Meeting of Shareholders; overseeing and reviewing the Company's financial statements and regular management reporting; supervising risk management in financial and accounting areas, as well as other risk management functions; and inspecting and monitoring other operational areas as assigned by the Chairwoman of the Supervisory Board.

- Đánh giá kết quả hoạt động năm 2025: Hoàn thành nhiệm vụ.
Evaluation of 2025 performance: Duties fully accomplished.

❖ **Ông Trần Văn Thi – Thành viên BKS**
Mr Tran Van Thi - members of the SB

- Nhiệm vụ được phân công: Giám sát hoạt động của HĐQT, BĐH trong việc triển khai nghị quyết của ĐHĐCĐ; Cập nhật danh sách cổ đông lớn, thành viên HĐQT, BKS, BGĐ và những người có liên quan; Kiểm tra, giám sát các mảng nghiệp vụ như tài chính, nguồn vốn, dòng tiền và các mảng khác theo phân công của Trưởng BKS.

Assigned responsibilities: Monitoring the activities of the Board of Directors and the Executive Board in implementing the resolutions of the General Meeting of Shareholders; updating the list of major shareholders, members of the Board of Directors, the Supervisory Board, the Executive Board, and related parties; and inspecting and supervising operational areas such as finance, capital management, cash flow, and other areas as assigned by the Chairwoman of the Supervisory Board.

- Đánh giá kết quả hoạt động năm 2025: Hoàn thành nhiệm vụ.
Evaluation of 2025 performance: Duties fully accomplished.

2. Kế hoạch hoạt động năm 2026 của Ban Kiểm soát
2026 Operational Plan of the Supervisory Board

Năm 2026 là năm Công ty tiếp tục hoàn thiện tái cơ cấu, nâng cao năng lực quản trị doanh nghiệp thông qua áp dụng các chuẩn mực tốt hơn trong quản trị doanh nghiệp theo hướng nâng cao tính chịu trách nhiệm, hành động vì lợi ích của Công ty; thúc đẩy quan hệ với khách hàng, nhà cung cấp và các bên liên quan khác; tạo ảnh hưởng tích cực đến cộng đồng và môi trường, nâng cao uy tín và ứng xử công bằng với các bên liên quan.

In 2026, the Company will continue its restructuring and strengthen corporate governance by applying enhanced governance standards aimed at increasing accountability, acting in the best interests of the Company, fostering relationships with customers, suppliers, and other stakeholders, generating a positive impact on the community and the environment, and enhancing the Company's reputation while ensuring fair and equitable treatment of all stakeholders.

Năm 2026, Ban Kiểm soát sẽ tổ chức các cuộc họp hàng Quý nhằm tiếp tục phát huy vai trò của mình với nhiệm vụ kiểm tra, giám sát, đánh giá, đưa ra các đảm bảo mang tính độc lập, khách quan và các khuyến nghị về các nội dung như: Tính tuân thủ các quy định của pháp luật, của nội bộ Công ty, đánh giá hệ thống kiểm soát nội bộ, quy trình quản trị và quy trình quản lý rủi ro, đảm bảo các mục tiêu hoạt động, mục tiêu chiến lược, các kế hoạch cần đạt được của Công ty.

In 2026, the Supervisory Board will hold quarterly meetings to continue fulfilling its role in inspection, supervision, and evaluation, providing independent and objective assurances as well as recommendations on matters such as compliance with legal and internal Company regulations, assessment of the internal control system, governance and

risk management processes, and ensuring the achievement of the Company's operational objectives, strategic goals, and planned targets.

Bên cạnh đó Ban Kiểm soát cũng sẽ tiếp tục phối hợp với HĐQT, BGĐ nhằm tăng cường các biện pháp quản trị rủi ro trong các hoạt động kinh doanh, đầu tư mở rộng, thận trọng trước những biến động của thị trường.

In addition, the Supervisory Board will continue to coordinate with the Board of Directors and the Executive Board to strengthen risk management measures in business operations and expansion investments, exercising caution in response to market fluctuations.

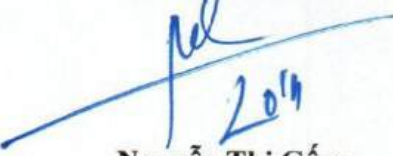
Trên đây là báo cáo của BKS kính trình ĐHĐCĐ xem xét thông qua.

The above report of the Supervisory Board is respectfully submitted to the General Meeting of Shareholders for consideration and approval.

Trân trọng cảm ơn!

Best regards !

**TM. BAN KIỂM SOÁT
TRƯỞNG BAN
ON BEHALF OF THE SB
CHAIRWOMEN**



Nguyễn Thị Gấm



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

Số/No: 01/2026/TTr-HĐQT/SHE

Hà Nội, ngày 31 tháng 03 năm 2026
Hanoi, March 31, 2026

TỜ TRÌNH/ PROPOSAL

V/v: Thông qua Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2025
Re: Approval of the Audited Financial Statements for 2025

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

- Căn cứ Văn bản hợp nhất Luật Doanh nghiệp số 67/VBHN-VPQH ngày 15/08/2025 và các văn bản hướng dẫn thi hành từng thời kỳ;
Based on the consolidated text of the Law on Enterprises No. 67/VBHN-VPQH dated August 15, 2025, and the guiding documents for its implementation in each period;
- Căn cứ Điều lệ của Công ty cổ phần Phát triển Năng lượng Sơn Hà ("Công ty")
Pursuant to the Charter of Son Ha Development of Renewable Energy Joint Stock Company ("the Company")

Thực hiện Nghị quyết số 01/2025/NQ-ĐHĐCĐ/SHE ngày 18/04/2025 của Đại hội đồng cổ đông Công ty cổ phần Phát triển Năng lượng Sơn Hà, Hội đồng quản trị Công ty đã lựa chọn Công ty TNHH Kiểm toán và tư vấn A&C là đơn vị kiểm toán báo cáo tài chính năm 2025 của Công ty. Căn cứ kết quả kiểm toán báo cáo tài chính năm 2025, HĐQT Công ty kính trình ĐHĐCĐ thông qua Báo cáo tài chính năm 2025 đã được kiểm toán với các chỉ tiêu cơ bản sau:

Implementing Resolution No. 01/2025/NQ-DHDCD/SHE dated April 18, 2025, of the General Meeting of Shareholders of Son Ha Development of Renewable Energy Joint Stock Company, the Board of Directors has selected A&C Auditing and Consulting Company Limited as the independent auditor for the Company's 2025 financial statements. Based on the results of the audit of the 2025 financial statements, the BOD respectfully submits to the GMS for approval the audited 2025 financial statements with the following key indicators

Đơn vị tính: đồng
Unit: VND

| STT i | Chỉ tiêu Item | Tại 31/12/2025 At 31/12/2025 |
|----------|--|---------------------------------|
| 1 | Tổng Tài sản Total Assets | 303.381.585.647 |
| | Tài sản ngắn hạn Current Assets | 281.773.726.084 |
| | Tài sản dài hạn Non-current Assets | 21.607.859.563 |
| 2 | Tổng nguồn vốn Total Liabilities and Owner's Equity | 303.381.585.647 |
| | Nợ phải trả/ Liabilities | 140.540.025.082 |



| | | |
|---|---|-----------------|
| | <i>Vốn chủ sở hữu</i> <i>Owner's Equity</i> | 162.841.560.565 |
| 3 | Doanh thu thuần về bán hàng và cung cấp dịch vụ <i>Net revenue from sale of goods and rendering of services</i> | 372.771.127.107 |
| 4 | Lợi nhuận trước thuế <i>Profit before tax</i> | 15.721.324.838 |
| 5 | Lợi nhuận sau thuế <i>Profit after tax</i> | 12.531.431.580 |

Chi tiết Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2025 đã được đăng tải trên website của Công ty tại địa chỉ: <https://www.thaiduongnang.com.vn/>.

The detailed audited financial statements for 2025 have been published on the Company's website at: <https://www.thaiduongnang.com.vn/>

Kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét, cho ý kiến và thông qua./.

We respectfully submit this proposal to the General Meeting of Shareholders for review and approval./.

Trân trọng/ Best regards!

Nơi nhận/ Recipients:

- Như trên/ as above;
- Lưu/ Archived: HĐQT, VT.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
ON BEHALF OF THE BOARD OF DIRECTORS

CHỦ TỊCH/ CHAIRMAN



Lê Vĩnh Sơn



TỜ TRÌNH/ PROPOSAL

V/v: Phương án phân phối lợi nhuận năm 2025

Re: 2025 Profit distribution plan

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông

To: The General Meeting of Shareholders

- Căn cứ Văn bản hợp nhất Luật Doanh nghiệp số 67/VBHN-VPQH ngày 15/08/2025 và các văn bản hướng dẫn thi hành từng thời kỳ;
Based on the consolidated text of the Law on Enterprises No. 67/VBHN-VPQH dated August 15, 2025, and the guiding documents for its implementation in each period
- Căn cứ Điều lệ của Công ty cổ phần Phát triển Năng lượng Sơn Hà;
Based on the Charter of Son Ha Development of Renewable Energy Joint Stock Company
- Căn cứ Báo cáo tài chính đã được kiểm toán năm 2025 của Công ty cổ phần Phát triển Năng lượng Sơn Hà;
Pursuant to the audited financial statements for 2025 of Son Ha Development of Renewable Energy Joint Stock Company
- Căn cứ đề xuất của Ban Giám đốc Công ty cổ phần Phát triển Năng lượng Sơn Hà.
Pursuant to the proposal of the Board of Management of Son Ha Development of Renewable Energy Joint Stock Company.

Hiện tổng số cổ phần phổ thông của Công ty cổ phần Phát triển Năng lượng Sơn Hà ("Công ty") là 65.003.919 cổ phần do kết quả hoàn thành việc phát hành cổ phần để hoán đổi phần vốn góp của Công ty TNHH Một thành viên Sơn Hà SSP Việt Nam (SSP vào ngày 24/02/2026). Trong khi đó, chỉ tiêu lợi nhuận sau thuế chưa phân phối của Công ty tại thời điểm 31/12/2025 theo Báo cáo tài chính kiểm toán là 13,310,000,565 đồng, ~ 204 đồng/cổ phần.

At present, the total number of ordinary shares of Son Ha Renewable Energy Development Joint Stock Company (the "Company") is 65,003,919 shares, following the completion of the share issuance to swap the contributed capital of Son Ha SSP Vietnam One Member Limited Liability Company (SSP) on February 24, 2026. As of December 31, 2025, the Company's undistributed after-tax profit, as reported in the audited financial statements, amounted to VND 13,310,000,565, equivalent to approximately VND 204 per share.

Do đó, Hội đồng quản trị (HĐQT) Công ty kính trình Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) chưa quyết định chia cổ tức tại Đại hội kỳ này, để lại và xem xét quyết định chia cổ tức ở các kỳ Đại hội tới. Về việc trích lập và sử dụng nguồn lợi nhuận chưa phân phối cho mục đích khác, phương án như sau:

The Board of Directors (BOD) of Son Ha Development of Renewable Energy Joint Stock Company respectfully submits to the General Meeting of Shareholders (GMS) the status of appropriation and use of undistributed profits based on the audited financial statements for 2025 as follows:



| STT No | Nội dung Content | Tiêu chí phân phối Distribution Criteria | Số tiền (VNĐ) Amount (VND) |
|-----------|--|--|----------------------------------|
| 1 | Lợi nhuận sau thuế Thu nhập doanh nghiệp (TNDN) chưa phân phối các năm trước <i>Undistributed profit after corporate income tax from previous years</i> | | 778.568.985 |
| 2 | Lợi nhuận trước thuế TNDN năm 2025 <i>Profit before corporate income tax in 2025</i> | | 15.721.324.838 |
| 3 | Thuế TNDN năm 2025 <i>Corporate income tax for 2025</i> | | 3.189.893.258 |
| 4 | Lợi nhuận sau thuế TNDN năm 2025 <i>Profit after corporate income tax in 2025</i> | | 12.531.431.580 |
| 5 | Lợi nhuận sau thuế lũy kế tại 31/12/2025 <i>Accumulated profit after tax as of 31/12/2025</i> | | 13.310.000.565 |
| 6 | Thù lao thành viên HĐQT không chuyên trách, thù lao BKS năm 2025 <i>Remuneration for non-executive BOD members and Supervisory Board</i> | | 174.000.000 |
| 7 | Trích quỹ đầu tư phát triển <i>Appropriation to development investment fund</i> | | 0 |
| 8 | Trích quỹ khen thưởng phúc lợi <i>Appropriation to bonus and welfare fund</i> | | 0 |
| 9 | Cổ tức <i>Dividends</i> | | 0 |
| 10 | Lợi nhuận để lại chưa phân phối <i>Remaining undistributed profit</i> | | 13.136.000.565 |

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

We respectfully submit this to the General Meeting of Shareholders for review, feedback, and approval

Trân trọng!

Best regards!

Nơi nhận/ Recipients:

- Như trên/ as above;
- Lưu/ Archived: HĐQT, VT.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
ON BEHALF OF THE BOARD OF DIRECTORS

CHỦ TỊCH/ CHAIRMAN



Lê Vĩnh Sơn



TỜ TRÌNH/ PROPOSAL

V/v: Thông qua việc lựa chọn Công ty kiểm toán Báo cáo tài chính năm 2026

Re: Approval of the Selection of an Audit Firm for the 2026 Financial Statements

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông

To: General Meeting of Shareholders

- Căn cứ Văn bản hợp nhất Luật Doanh nghiệp số 67/VBHN-VPQH ngày 15/08/2025 và các văn bản hướng dẫn thi hành từng thời kỳ;
Based on the consolidated text of the Law on Enterprises No. 67/VBHN-VPQH dated August 15, 2025, and the guiding documents for its implementation in each period
- Căn cứ Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26/11/2019 và các văn bản sửa đổi, bổ sung và hướng dẫn thi hành từng thời kỳ;
Based on the Securities Law No. 54/2019/QH14 dated November 26, 2019, and its amendments, supplements, and guiding documents for implementation in each period;
- Căn cứ Danh sách Công ty Kiểm toán được chấp thuận kiểm toán cho tổ chức phát hành, tổ chức niêm yết và tổ chức kinh doanh chứng khoán năm 2026 của UBCKNN;
Based on the list of auditing firms approved to audit for issuing organizations, listed companies, and securities business organizations in 2026 by the State Securities Commission;
- Căn cứ Điều lệ của Công ty cổ phần Phát triển Năng lượng Sơn Hà.
Based on the Charter of Son Ha Development of Renewable Energy Joint Stock Company

Hội đồng quản trị (“**HDQT**”) Công ty cổ phần Phát triển Năng lượng Sơn Hà kính trình Đại hội đồng cổ đông (“**DHĐCĐ**”) thông qua việc giao cho HDQT xem xét, lựa chọn tổ chức kiểm toán độc lập thực hiện soát xét và kiểm toán các Báo cáo tài chính năm 2026 của Công ty cổ phần Phát triển Năng lượng Sơn Hà trong trong các Công ty kiểm toán sau:

The Board of Directors (BOD) of Son Ha Development of Renewable Energy Joint Stock Company respectfully submits to the General Meeting of Shareholders (GMS) for approval the authorization of the Board of Directors to consider and select an independent audit firm to review and audit the 2026 financial statements of Son Ha Development of Renewable Energy Joint Stock Company from among the following audit firms

1. Công ty TNHH KPMG Việt Nam
KPMG Vietnam Company Limited
2. Công ty TNHH Ernst & Young Việt Nam
Ernst & Young Vietnam Company Limited
3. Công ty TNHH PWC Việt Nam
PWC Vietnam Company Limited
4. Công ty TNHH Deloitte Việt Nam
Deloitte Vietnam Company Limited



5. Công ty TNHH Kiểm toán và tư vấn A&C

A&C Auditing and Consulting Company Limited

Trường hợp, không lựa chọn được một trong số các công ty kiểm toán trên, HĐQT được xem xét lựa chọn trong số các công ty kiểm toán khác trong Danh sách công ty kiểm toán được thực hiện kiểm toán cho đơn vị có lợi ích công chúng thuộc lĩnh vực chứng khoán năm 2026 theo thông báo của UBCKNN.

In the event that none of the above audit firms are selected, the BOD may consider choosing from other audit firms listed in the 2026 roster of auditing firms approved by the State Securities Commission to audit public-interest entities in the securities sector, as announced by the State Securities Commission.

Kính trình ĐHĐCĐ thông qua việc ủy quyền cho HĐQT lựa chọn tổ chức kiểm toán trong danh sách các Công ty kiểm toán kể trên và giao cho Người đại diện theo Pháp luật của Công ty ký Hợp đồng với Công ty Kiểm toán.

Respectfully submit to the GMS for approval the authorization for the BOD to select an auditing organization from the list of auditing companies mentioned above and assign the Company's Legal Representative to sign the Contract with the Auditing Company.

Kính trình ĐHĐCĐ xem xét, cho ý kiến và thông qua.

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

Trân trọng/ *Best regards!*

Nơi nhận/ Recipients:

- Như trên/ *as above;*
- Lưu/ *Archived: HĐQT, VT.*

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
ON BEHALF OF THE BOARD OF DIRECTORS
CHỦ TỊCH/ CHAIRMAN



Lê Vĩnh Sơn





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

Số/No: 04/2026/TTr-HDQT/SHE

Hà Nội, ngày 31 tháng 03 năm 2026
Hanoi, March 31, 2026

TỜ TRÌNH/ PROPOSAL

V/v: Thông qua kế hoạch kinh doanh năm 2026

Re: Approval of the 2026 business plan

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

- Căn cứ Văn bản hợp nhất Luật Doanh nghiệp số 67/VBHN-VPQH ngày 15/08/2025 và các văn bản hướng dẫn thi hành từng thời kỳ;
Based on the consolidated text of the Law on Enterprises No. 67/VBHN-VPQH dated August 15, 2025, and the guiding documents for its implementation in each period;
- Căn cứ Điều lệ của Công ty cổ phần Phát triển Năng lượng Sơn Hà;
Pursuant to the Charter of Son Ha Development of Renewable Energy Joint Stock Company
- Căn cứ vào kết quả sản xuất kinh doanh năm 2025 và kế hoạch sản xuất kinh doanh của Công ty năm 2026.
Based on the 2025 production and business results and the Company's production and business plan for 2026

Hội đồng quản trị Công ty cổ phần Phát triển Năng lượng Sơn Hà kính trình Đại hội đồng cổ đông Kế hoạch kinh doanh năm 2026 như sau:

The Board of Directors of Son Ha Development of Renewable Energy Joint Stock Company respectfully submits to the General Meeting of Shareholders the 2026 Business Plan as follows:

| STT NO | Diễn giải Description | Đơn vị tính Unit | Giá trị Value |
|-----------|--|-------------------------------|------------------|
| 1 | Doanh thu thuần từ hoạt động kinh doanh hợp nhất <i>Net revenue from consolidated business activities</i> | Tỷ đồng <i>Billion VND</i> | 5.300 |
| 2 | Tổng lợi nhuận sau thuế <i>Total profit after tax</i> | Tỷ đồng <i>Billion VND</i> | 48 |
| 3 | Cổ tức dự kiến (tùy thuộc vào tình hình thực tế) <i>Proposed dividend (subject to actual circumstances)</i> | % | 5% |

Kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét, cho ý kiến và thông qua.



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

Trân trọng/ Best regards!

Nơi nhận/ Recipients:

- Như trên/ as above;
- Lưu/ Archived: HĐQT, VT.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
ON BEHALF OF THE BOARD OF DIRECTORS

CHỦ TỊCH/ CHAIRMAN 

Lê Vĩnh Sơn



Số/No: 05/2026/TTr-HĐQT/SHE

Hà Nội, ngày 31 tháng 03 năm 2026
Hanoi, March 31, 2026

TỜ TRÌNH/ PROPOSAL

V/v: Thù lao HĐQT, BKS năm 2025 và Phương án thù lao năm 2026

Re: Board of Directors and Board of Supervisors in 2025 and Remuneration Plan in 2026

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông

To: General Meeting of Shareholders

- Căn cứ Văn bản hợp nhất Luật Doanh nghiệp số 67/VBHN-VPQH ngày 15/08/2025 và các văn bản hướng dẫn thi hành từng thời kỳ;
Based on the consolidated text of the Law on Enterprises No. 67/VBHN-VPQH dated August 15, 2025, and the guiding documents for its implementation in each period
- Căn cứ Điều lệ của Công ty cổ phần Phát triển Năng lượng Sơn Hà;
Based on the Charter of Son Ha Development of Renewable Energy Joint Stock Company
- Nghị quyết số 01/2025/NQ-ĐHĐCĐ/SHE ngày 18/04/2025 của Đại hội đồng cổ đông Công ty cổ phần Phát triển Năng lượng Sơn Hà.
Resolution No. 01/2025/NQ - ĐĐCĐ/SHE dated April 18, 2025 of the General Meeting of Shareholders of Son Ha Energy Development Joint Stock Company

Hội đồng quản trị (“**HĐQT**”) Công ty cổ phần Phát triển Năng lượng Sơn Hà kính trình Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ) thông qua quyết toán thù lao HĐQT, Ban Kiểm soát (“**BKS**”) năm 2025 và phương án thù lao HĐQT, BKS năm 2026 như sau:

The Board of Directors (BOD) of Son Ha Development of Renewable Energy Joint Stock Company respectfully submits to the General Meeting of Shareholders (AGM) for Approved the final remuneration of the Board of Directors ("BOD"), the Board of Supervisors ("BOS") in 2025 and the remuneration plan for the Board of Directors and BOS in 2026 as follows:

1. Thù lao HĐQT và BKS năm 2025:

Remuneration of the Board of Directors and Board of Supervisors in 2025:

- a. Kế hoạch được Đại hội đồng cổ đông phê duyệt:

Plan approved by the General Meeting of Shareholders

| Hội đồng Quản trị <i>Board of Directors</i> | Ban Kiểm soát <i>Board of Supervisors</i> |
|---|--|
| Chủ tịch HĐQT: 3.000.000 VNĐ/tháng <i>Chairman of the BOD: 3.000.000 VND/month</i> | Trưởng BKS: 2.000.000 VNĐ/tháng <i>Head of the SB: 2.000.000 VND/month</i> |
| Thành viên HĐQT: 1.500.000 VNĐ/tháng <i>Member of the BOD: 1.500.000 VND/month</i> | Thành viên BKS: 1.000.000 VNĐ/tháng <i>Member of the SB: 1.000.000 VND/ month</i> |

b. Thực hiện: Tổng thù lao, phụ cấp HĐQT và BKS năm 2025 là: 174.000.000 đồng. Cụ thể như Bảng tính thù lao, phụ cấp đính kèm.

Implementation: Total remuneration and allowances of the Board of Directors and the Board of Supervisors in 2024 are: VND 174,000,000. Specifically as per the attached remuneration and allowances table.

2. Kế hoạch thù lao, phụ cấp của HĐQT và BKS năm 2026

Remuneration and allowance plan of the Board of Directors and the Board of Supervisors in 2026:

Mức thù lao, phụ cấp HĐQT, BKS năm 2026 được giữ như mức năm 2025, cụ thể:

The remuneration and allowances of the Board of Directors and the Board of Supervisors in 2025 will be kept the same as in 2024, specifically:

| Hội đồng Quản trị <i>Board of Directors</i> | Ban Kiểm soát <i>Board of Supervisors</i> |
|---|--|
| Chủ tịch HĐQT: 3.000.000 VNĐ/tháng <i>Chairman of the BOD: 3.000.000 VND/month</i> | Trưởng BKS: 2.000.000 VNĐ/tháng <i>Head of the SB: 2.000.000 VND/month</i> |
| Thành viên HĐQT: 1.500.000 VNĐ/tháng <i>Member of the BOD: 1.500.000 VND/month</i> | Thành viên BKS: 1.000.000 VNĐ/tháng <i>Member of the SB: 1.000.000 VND/ month</i> |

Mức thù lao, phụ cấp HĐQT được chi trả theo kết quả và hiệu quả kinh doanh của Công ty.

Remuneration and allowances for the Board of Directors shall be determined and paid based on the Company's business performance and operational efficiency.

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

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

Trân trọng!

Best regards!

Nơi nhận/ Recipients:

- Như trên/ as above;
- Lưu/ Archived: HĐQT, VT.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
ON BEHALF OF THE BOARD OF DIRECTORS
CHỦ TỊCH/ CHAIRMAN



Lê Vĩnh Sơn





**BẢNG TÍNH THÙ LAO, PHỤ CẤP
THÀNH VIÊN HĐQT, BKS NĂM 2025**

*Table remuneration and allowances of the Board of Directors and the Board of Supervisors
in 2025*

| THÀNH VIÊN MEMBER | | CHỨC DANH POSITION | SỐ TIỀN AMOUNT (VND) | GHI CHÚ NOTE |
|---|--------------------|---|-------------------------------------|-------------------------|
| Hội đồng quản trị Board of Directors | | | 126.000.000 | |
| 1 | Lê Vĩnh Sơn | Chủ tịch HĐQT <i>Chairman of the BOD</i> | 36.000.000 | 15/06/2021 |
| 2 | Hoàng Mạnh Tân | Phó Chủ tịch HĐQT <i>Vice Chairman of the BOD</i> | 18.000.000 | 15/06/2021 |
| 3 | Trần Ngọc Hùng | Thành viên HĐQT <i>Member of the BOD</i> | 18.000.000 | 02/01/2024 |
| 4 | Nguyễn Đình Quý | Thành viên HĐQT <i>Member of the BOD</i> | 18.000.000 | 20/09/2023 |
| 5 | Nông Thị Thanh Vân | Thành viên độc lập HĐQT <i>Independent member of the BOD</i> | 18.000.000 | 15/06/2021 |
| 6 | Lương Diệu Cẩm | Thành viên độc lập HĐQT <i>Independent member of the BOD</i> | 18.000.000 | 15/06/2021 |
| Ban Kiểm soát Board of Supervisors | | | 48.000.000 | |
| 7 | Nguyễn Thị Gấm | Trưởng Ban Kiểm soát <i>Head of the SB</i> | 24.000.000 | 18/04/2023 |
| 8 | Lê Thị Thảo | Thành viên Ban Kiểm soát <i>Member of the SB</i> | 12.000.000 | 18/04/2023 |
| 9 | Trần Văn Thi | Thành viên Ban Kiểm soát <i>Member of the SB</i> | 12.000.000 | 18/04/2023 |



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

Số/No: 06/2026/TTr-HĐQT/SHE

Hà Nội, ngày 31 tháng 03 năm 2026
Hanoi, March 31, 2026

TỜ TRÌNH/ PROPOSAL

V/v: Thông qua các giao dịch với người có liên quan

Re: Approval of transactions with related parties

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông

To: General Meeting of Shareholders

- Căn cứ Văn bản hợp nhất Luật Doanh nghiệp số 67/VBHN-VPQH ngày 15/08/2025 và các văn bản hướng dẫn thi hành từng thời kỳ;
Based on the consolidated text of the Law on Enterprises No. 67/VBHN-VPQH dated August 15, 2025, and the guiding documents for its implementation in each period
- Căn cứ Điều lệ của Công ty cổ phần Phát triển Năng lượng Sơn Hà ("**Công ty**").
*Based on the Charter of Son Ha Development of Renewable Energy Joint Stock Company ("**Company**").*

Trong quá trình hoạt động kinh doanh, Công ty có thực hiện các giao dịch với các bên liên quan. Đây là các giao dịch mua bán hàng hóa, bán thành phẩm.... Các giao dịch này diễn ra thường xuyên và là hoạt động bình thường của Công ty trên cơ sở công bằng, hỗ trợ, tận dụng tài nguyên, lợi thế và thế mạnh sẵn có giữa các công ty con, công ty liên kết và người có liên quan với Công ty cổ phần Phát triển Năng lượng Sơn Hà.

In the course of its business operations, the Company conducts transactions with related parties, including the purchase and sale of goods, semi-finished products, and similar transactions. These transactions are carried out on a regular basis as part of the Company's normal business activities, in accordance with principles of fairness and mutual support, and to optimally leverage existing resources, advantages, and strengths among the Company, its subsidiaries, associates, and related parties.

Để đảm bảo tính chủ động trong việc quản trị, điều hành hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty, Hội đồng quản trị kính trình Đại hội đồng cổ đông:

To ensure proactive management and operation of the Company's business activities, the Board of Directors respectfully submits to the General Meeting of Shareholders:

1. Thông qua các giao dịch thực hiện trong năm 2026 và đến thời điểm tiến hành ĐHĐCĐ thường niên năm 2027 giữa Công ty và người có liên quan thuộc thẩm quyền của ĐHĐCĐ theo quy định tại Điều 167 Luật Doanh nghiệp 2020 theo Danh sách kèm theo Tờ trình này.



Approve the transactions between the Company and related parties arising in 2026 and up to the time of the 2027 Annual General Meeting of Shareholders, within the authority of the General Meeting of Shareholders under Article 167 of the 2020 Law on Enterprises, as set out in the list attached to this Proposal.

2. ĐHĐCĐ ủy quyền cho HĐQT quyết định các giao dịch với các bên có liên quan khác thuộc thẩm quyền quyết định của ĐHĐCĐ thực hiện trong năm 2026 và đến thời điểm tiến hành ĐHĐCĐ thường niên năm 2027 ngoài mục 1 nêu trên phát sinh trong quá trình hoạt động.

Authorize the Board of Directors to approve other transactions with related parties, within the authority of the General Meeting of Shareholders, arising during operations in 2026 and up to the time of the 2027 Annual General Meeting of Shareholders, except for those specified in item 1 above

Kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét, cho ý kiến và thông qua.

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

Trân trọng/ Best regards!

Nơi nhận/ Recipients:

- Như trên/ as above;
- Lưu/ Archived: HĐQT, VT.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
ON BEHALF OF THE BOARD OF DIRECTORS

CHỦ TỊCH/ CHAIRMAN



Lê Vĩnh Sơn





PHỤ LỤC I/ APPENDIX 01

**DANH SÁCH CÁC BÊN LIÊN QUAN
CỦA CÔNG TY CỔ PHẦN PHÁT TRIỂN NĂNG LƯỢNG SƠN HÀ
LIST OF RELATED PARTIES**

**OF SONHA DEVELOPMENT OF RENEWABLE ENERGY JOINT STOCK
COMPANY**

| STT / No | TÊN CÔNG TY/ COMPANY NAME | LOẠI GIAO DỊCH / TRANSACTION TYPE | MỐI QUAN HỆ/ RELATIONSHIP |
|----------|---|---|--|
| 1 | Công ty cổ phần Quốc tế Sơn Hà/ <i>Son Ha International Corporation</i> | Giao dịch thuê văn phòng, mua bán hàng hóa, bán thành phẩm, hợp đồng hợp tác đầu tư, chuyển nhượng/ nhận chuyển nhượng cổ phần, | Công ty mẹ/ <i>Parent Company</i> |
| 2 | Công ty TNHH Một thành viên Sơn Hà SSP Việt Nam/ <i>Son Ha SSP Vietnam Sole Member Company Limited</i> | giao dịch cung cấp dịch vụ, giao dịch vay, cho vay, bảo đảm (nhận bảo lãnh, cầm cố thế chấp,...)/ | Công ty liên quan của người nội bộ/ <i>Related company of an insider</i> |
| 3 | Công ty cổ phần Sản xuất và Dịch vụ Sơn Hà/ <i>Son Ha Production And Service Joint Stock Company</i> | <i>Transactions regarding office leasing; purchase and sale of goods and semi-finished products; investment cooperation contracts; transfer or acquisition of shares; service provision; loan and lending transactions; and security transactions (including guarantees, pledges, and mortgages, etc.</i> | Công ty liên quan của người nội bộ/ <i>Related company of an insider</i> |
| 4 | Công ty cổ phần Kinh doanh và Phát triển Dự án Sơn Hà/ <i>Son Ha Business And Project Development Joint Stock Company</i> | | Công ty liên quan của người nội bộ/ <i>Related company of an insider</i> |
| 5 | Công ty cổ phần Tổng Công ty Toàn Mỹ/ <i>Toan My Corporation Joint Stock Company</i> | | Công ty liên quan của người nội bộ/ <i>Related company of an insider</i> |
| 6 | Công ty TNHH Một thành viên Sản xuất Đầu tư và Phát triển Hoàng Hà/ <i>Hoang Ha Production Investment And Development Sole Member Company Limited</i> | | Công ty liên quan của người nội bộ/ <i>Related company of an insider</i> |
| 7 | Công ty cổ phần Cấp thoát nước Lạng Sơn/ <i>Lang Son Water Supply And Drainage Joint Stock Company</i> | | Công ty liên quan của người nội bộ/ <i>Related company of an insider</i> |
| 8 | Công ty cổ phần Sơn Hà Hanssem Việt Nam/ <i>Sonha Hanssem Vietnam Joint Stock Company</i> | | Công ty liên quan của người nội bộ/ <i>Related company of an insider</i> |
| 9 | Công ty TNHH Một thành viên Dịch vụ và Công nghiệp Trường Tuyền/ <i>Truong Tuyen Industrial and Service Co., Ltd</i> | | Công ty liên quan của người nội bộ/ <i>Related company of an insider</i> |
| 10 | Công ty cổ phần Công nghệ xử lý nước và Môi trường ETM/ <i>ETM Environment And Water Treatment Technology Joint Stock Company</i> | | Công ty liên quan của người nội bộ/ <i>Related company of an insider</i> |

Số/No: 07/2026/TTr-HĐQT/SHE

Hà Nội, ngày 31 tháng 03 năm 2026

Hanoi, March 31, 2026

TỜ TRÌNH/ PROPOSAL

V/v: Thay đổi số lượng và bầu thành viên Hội đồng quản trị nhiệm kỳ 2026 – 2031

Re: Change in the number and election of members of the Board of Directors for the 2026–2031 term

Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông

To: General Meeting of Shareholders

- Căn cứ Văn bản hợp nhất Luật Doanh nghiệp số 67/VBHN-VPQH ngày 15/08/2025 và các văn bản hướng dẫn thi hành từng thời kỳ ("**Luật Doanh nghiệp**");
Based on the consolidated text of the Law on Enterprises No. 67/VBHN-VPQH dated August 15, 2025, and the guiding documents for its implementation in each period
- Căn cứ Nghị định 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 và các văn bản hướng dẫn thi hành từng thời kỳ ("**Nghị định 155**");
Based on Decree No. 155/2020/ND-CP dated December 31, 2020, and its guiding documents for implementation in each period ("Decree 155")
- Căn cứ Điều lệ Công ty cổ phần Phát triển Năng lượng Sơn Hà ("**Điều lệ**");
*Based on the Charter of Son Ha Development of Renewable Energy Joint Stock Company ("**Company**").*
- Căn cứ Nghị quyết số 01/2021/NQ-ĐHĐCĐ/SHE ngày 15/06/2021 của Đại hội đồng cổ đông Công ty cổ phần Phát triển Năng lượng Sơn Hà.
Based on Resolution No. 01/2021/NQ-ĐHĐCĐ/SHE dated June 15, 2021 of the General Meeting of Shareholders of Son Ha Renewable Energy Development Joint Stock Company.

Năm 2026 là năm hết nhiệm kỳ 05 (năm) năm (2021 – 2026) của 04 thành viên Hội đồng quản trị ("**HĐQT**") Công ty cổ phần Phát triển Năng lượng Sơn Hà, gồm ông Lê Vinh Sơn, ông Hoàng Mạnh Tân, bà Nông Thị Thanh Vân và bà Lương Diệu Cẩm.

*The year 2026 marks the expiry of the five-year term (2021–2026) of four (04) members of the Board of Directors (the "**Board**") of Son Ha Renewable Energy Development Joint Stock Company, namely Mr. Le Vinh Son, Mr. Hoang Manh Tan, Ms. Nong Thi Thanh Van, and Ms. Luong Dieu Cam.s*

Căn cứ Điều 154.1 Luật Doanh nghiệp, Điều 27.1 Điều lệ và tình hình thực tế, HĐQT đề xuất không bầu bổ sung 01 vị trí thành viên HĐQT trong số 04 thành viên HĐQT hết nhiệm kỳ, giảm số lượng thành viên HĐQT từ 06 thành viên xuống 05 thành viên, trong đó vẫn đảm bảo ít nhất 01 thành viên độc lập theo quy định pháp luật.

Pursuant to Article 154.1 of the Law on Enterprises, Article 27.1 of the Company's Charter, and the actual circumstances, the Board of Directors proposes not to elect a



replacement for one (01) of the four (04) members of the Board of Directors whose terms are expiring, thereby reducing the number of Board members from six (06) to five (05), while still ensuring at least one (01) independent member in accordance with applicable laws and regulations.

Trên cơ sở đó, HĐQT kính trình Đại hội đồng cổ đông (“ĐHĐCĐ”) xem xét và thông qua các nội dung sau:

On that basis, the Board of Directors respectfully submits to the General Meeting of Shareholders (“GMS”) for consideration and approval the following matters:

1. Số lượng thành viên HĐQT: 05 thành viên, trong đó có 01 thành viên độc lập.
Number of members of the Board of Directors: five (05) members, including 01 independent member.
2. Bầu 03 thành viên HĐQT nhiệm kỳ mới 2026 – 2031 trên cơ sở danh sách ứng viên đề cử, ứng cử do ĐHĐCĐ thông qua, trong đó có 01 thành viên độc lập.
Elect three (03) members of the Board of Directors for the new term 2026–2031 based on the list of candidates nominated and self-nominated as approved by the General Meeting of Shareholders, including one (01) independent member.

Kính trình ĐHĐCĐ xem xét, cho ý kiến và thông qua.

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

Trân trọng/ Best regards!

Nơi nhận:/ Recipients:

- Như trên/ As above;
- Lưu: HĐQT, BKS, NS-VP.
Archived: BOD, SB, HR-O.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
ON BEHALF OF THE BOARD OF DIRECTORS

CHỦ TỊCH/ CHAIRMAN 

Lê Vĩnh Sơn



Số: 01/2026/GUQ-SH
No.: 01/2026/GUQ-SH

Hà Nội, ngày 20 tháng 04 năm 2026
Hanoi, 20/04/2026

GIẤY ỦY QUYỀN
POWER OF ATTORNEY

- Căn cứ Bộ luật Dân sự số 91/2015/QH13 ngày 24/11/2015 và các văn bản sửa đổi, bổ sung và hướng dẫn thi hành;
Pursuant to the Civil Code No. 91/2015/QH13 dated November 24, 2015 and its amendments, supplements and implementing guidelines;
- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/06/2020 và các văn bản sửa đổi, bổ sung và hướng dẫn thi hành;
Pursuant to the Law on Enterprises No. 59/2020/QH14 dated June 17, 2020 and its amendments, supplements and implementing guidelines;
- Căn cứ Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26/11/2019 các văn bản sửa đổi, bổ sung và hướng dẫn thi hành;
Pursuant to the Law on Securities No. 54/2019/QH14 dated November 26, 2019 and its amendments, supplements and implementing guidelines;
- Căn cứ Điều lệ Công ty cổ phần Phát triển Năng lượng Sơn Hà;
Pursuant to the Charter of Son Ha Development of Renewable Energy Joint Stock Company;
- Dựa trên nhu cầu và khả năng thực tế của hai bên.
Based on the actual needs and capabilities of the Parties.

Giấy ủy quyền này được lập tại Công ty cổ phần Phát triển Năng lượng Sơn Hà (Mã số doanh nghiệp: 0101809894; Địa chỉ: Lô D, Cụm công nghiệp thị trấn Phùng, xã Đan Phượng, thành phố Hà Nội, Việt Nam) (sau đây gọi tắt là “**Công ty**”) bởi và giữa các bên sau đây:

This Power of Attorney is made at Son Ha International Corporation (Enterprise Registration No.: 0101809894; Address: Lot D, Phung Town Industrial Cluster, Dan Phuong Commune, Hanoi City, Vietnam) (hereinafter referred to as the “Company”) by and between the following parties:

1. BÊN ỦY QUYỀN: Ông Lê Vĩnh Sơn

THE AUTHORIZING PARTY: Mr. Le Vinh Son

Chức vụ : Chủ tịch Hội đồng quản trị của Công ty
Position Chairman of the Board of Directors - Legal Representative of the Company

CCCD số : 001074004010 do Cục Cảnh sát QLHC về TTXH cấp ngày 22/03/2023
ID Card No 001074004010 issued by the Police Department for Administrative Management of Social Order on 22/03/2023

2. BÊN NHẬN ỦY QUYỀN: Ông Hoàng Mạnh Tân



THE AUTHORIZED PARTY: Mr. Hoang Manh Tan

Chức vụ : Phó Chủ tịch Hội đồng quản trị

Position Vice Chairman of the Board of Directors

CCCD số : 001070012083 do Cục Cảnh sát QLHC về TTXH ngày 07/08/2022

ID Card No 001070012083 issued by Department for Administrative Management of Social Order on 07/08/2022

Điều 1: Nội dung ủy quyền

Article 1: Content of authorization

Theo Giấy ủy quyền này, Bên Ủy Quyền đồng ý ủy quyền cho Bên Nhận Ủy Quyền được thay mặt và nhân danh Bên Ủy Quyền với tư cách là Chủ tịch HĐQT - Người đại diện theo pháp luật của Công ty thực hiện các công việc sau đây:

Under this Power of Attorney, the Authorizing Party hereby authorizes the Authorized Party to act on behalf of and in the name of the Authorizing Party, in his capacity as Chairman of the Board of Directors and Legal Representative of the Company, to perform the following tasks:

1. Làm Chủ tọa cuộc họp Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2026 (“**Đại hội**”) của Công ty diễn ra vào ngày 21 tháng 04 năm 2026;
*To act as the Chairman of the Annual General Meeting of Shareholders in 2026 (the “**Meeting**”) of the Company to be held on April 21, 2026;*
2. Thực hiện các quyền và nghĩa vụ của Chủ tọa Đại hội trong việc điều hành Đại hội theo quy định của pháp luật;
To exercise the rights and perform the obligations of the Chairman of the Meeting in presiding over and conducting the Meeting in accordance with applicable laws;
3. Ký Biên bản họp, Nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông và các hồ sơ, tài liệu khác có liên quan thuộc thẩm quyền của Chủ tọa Đại hội;
To sign the Minutes of Meeting, Resolutions of the General Meeting of Shareholders, and other relevant dossiers and documents falling within the authority of the Chairman of the Meeting;
4. Thực hiện các công việc khác thuộc chức năng, nhiệm vụ của Chủ tọa Đại hội theo quy định của pháp luật và Điều lệ Công ty.
To perform other tasks falling within the functions and duties of the Chairman of the Meeting in accordance with applicable laws and the Company’s Charter.

Điều 2: Trách nhiệm của Bên Nhận Ủy Quyền

Article 2: Obligations of the Authorized Party

Bên Nhận Ủy Quyền có nghĩa vụ sau:

The Authorized Party shall have the following obligations:

- a. Thực hiện đúng nội dung và phạm vi được ủy quyền;
To perform strictly in accordance with the authorized contents;
- b. Tuân thủ các quy định pháp luật và quy định nội bộ Công ty trong quá trình thực hiện các nội dung được ủy quyền;
To comply with applicable laws and the Company’s internal regulations during the performance of the authorized tasks;
- c. Đảm bảo các văn bản, giấy tờ, tài liệu trước khi ký đã được soạn thảo, thẩm định, xác nhận và phê duyệt chủ trương theo đúng quy định của Công ty và của pháp luật có liên quan;

To ensure that all documents, papers and materials are properly prepared, reviewed, confirmed and approved in accordance with the Company's regulations and relevant laws prior to signing;

- d. Thực hiện việc được ủy quyền một cách cẩn trọng, trung thực vì lợi ích của Công ty;

To perform the authorized tasks diligently, honestly for the benefit of the Company;

- e. Chịu trách nhiệm trước Bên Ủy Quyền, Công ty và pháp luật về các quyết định của mình có liên quan đến nội dung được ủy quyền và các tài liệu ký kết;

To be responsible to the Authorizing Party, the Company and the law for decisions related to the authorized contents and the documents executed;

- f. Chịu trách nhiệm cá nhân trước Bên Ủy Quyền, Công ty và pháp luật trong trường hợp thực hiện các công việc vượt quá phạm vi ủy quyền theo quy định tại Giấy ủy quyền này;

To be personally responsible to the Authorizing Party, the Company and the law in case of performing tasks beyond the scope of authorization under this Power of Attorney;

- g. Thực hiện báo cáo về kết quả thực hiện các công việc được ủy quyền sau khi kết thúc Đại hội hoặc báo cáo đột xuất theo yêu cầu của Bên Ủy Quyền.

To report on the results of the performance of the authorized tasks upon completion of the Meeting or to make ad hoc reports at the request of the Authorizing Party.

Điều 3: Thời hạn ủy quyền và ủy quyền lại

Article 3: Term of authorization and re-authorization

- a. Giấy ủy quyền này có hiệu lực thi hành kể từ ngày ký và chấm dứt hiệu lực khi phát sinh một trong các trường hợp sau:

This Power of Attorney shall take effect from the date of signing and shall terminate upon the occurrence of any of the following events:

- Bên Nhận Ủy Quyền hoàn thành công việc được ủy quyền;

The Authorized Party has completed the authorized tasks;

- Có thông báo/văn bản của Bên Ủy Quyền về việc chấm dứt ủy quyền (thời điểm chấm dứt phụ thuộc vào thông báo, nếu thông báo không quy định thì ngày ban hành thông báo là ngày chấm dứt);

The Authorizing Party issues a notice/document terminating this authorization (the termination date shall follow the notice; if not specified, the issuance date of the notice shall be the termination date);

- Các trường hợp khác theo quy định của pháp luật.

Other cases as provided by law.

- b. Bên Nhận Ủy Quyền không được phép ủy quyền lại cho bên thứ ba để thực hiện các nội dung công việc được ủy quyền quy định tại Điều 1 Giấy ủy quyền này.

The Authorized Party shall not be entitled to re-authorize any third party to perform any of the authorized tasks stipulated in Article 1 of this Power of Attorney.

Điều 4: Điều khoản thực hiện

Article 4: Implementation provisions

- a. Các Giấy ủy quyền trước đây (nếu có) giữa Bên Ủy Quyền và Bên Nhận Ủy Quyền liên quan đến nội dung theo Giấy ủy quyền này đều hết hiệu lực thi hành.

Any previous powers of attorney (if any) between the Authorizing Party and the Authorized Party related to the matters under this Power of Attorney shall cease to be effective.

- b. Giấy ủy quyền này được lập trên cơ sở hoàn toàn tự nguyện của các bên. Các bên đã đọc kỹ, hiểu rõ nội dung các điều khoản của Giấy ủy quyền này.



This Power of Attorney is made on a completely voluntary basis by the Parties. The Parties have read, fully understood and agreed to all terms of this Power of Attorney.

- c. Giấy ủy quyền này được lập thành 03 (ba) bản gốc bằng Tiếng Việt có giá trị pháp lý như nhau, mỗi bên giữ 01 (một) bản, 01 (một) bản lưu tại Công ty./.

This Power of Attorney is made in three (03) original copies in Vietnamese, each having equal legal validity; each Party shall retain one (01) copy and one (01) copy shall be kept by the Company./

BÊN ỦY QUYỀN



THE AUTHORIZING PARTY

Lê Vĩnh Sơn

BÊN NHẬN ỦY QUYỀN

THE AUTHORIZED PARTY

Hoàng Mạnh Tân