

ỦY BAN CHỨNG KHOÁN NHÀ NƯỚC CẤP GIẤY CHỨNG NHẬN ĐĂNG KÝ CHÀO BÁN CHỨNG KHOÁN RA CÔNG CHÚNG CHỈ CÓ NGHĨA LÀ VIỆC ĐĂNG KÝ CHÀO BÁN CHỨNG KHOÁN ĐÃ THỰC HIỆN THEO CÁC QUY ĐỊNH CỦA PHÁP LUẬT LIÊN QUAN MÀ KHÔNG HÀM Ý ĐẢM BẢO GIÁ TRỊ CỦA CÔNG TY VÀ GIÁ TRỊ CỦA CHỨNG KHOÁN. MỌI TUYÊN BỐ TRÁI VỚI ĐIỀU NÀY LÀ BẤT HỢP PHÁP.

BẢN CÁO BẠCH

TỔNG CÔNG TY LẮP MÁY VIỆT NAM - CTCP

(Giấy Chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 0100106313 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp đăng ký lần đầu ngày 01/09/2010, thay đổi lần thứ 4 ngày 02/10/2024)

CHÀO BÁN CỔ PHIẾU CÔNG TY CỔ PHẦN THỦY ĐIỆN HỦA NA RA CÔNG CHÚNG

(Giấy chứng nhận đăng ký chào bán số 64/GCN-UBCKNN do Chủ tịch Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 12 tháng 03 năm 2025)

Bản cáo bạch này và tài liệu bổ sung sẽ được cung cấp tại: www.lilama.com.vn, www.cts.vn và www.hnx.vn sau khi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận

TỔ CHỨC CHÀO BÁN CỔ PHẦN



TỔNG CÔNG TY LẮP MÁY VIỆT NAM - CTCP

Địa chỉ: Số 124 Minh Khai, Quận Hai Bà Trưng, Hà Nội
Điện thoại: 024 38637747 Fax: 024 38638104
Website: www.lilama.com.vn

TỔ CHỨC TƯ VẤN



CTCP CHỨNG KHOÁN NGÂN HÀNG CÔNG THƯƠNG VIỆT NAM

Địa chỉ: Tầng 1 - 4, Tòa nhà N02-T2 Khu Đoàn Ngoại giao, Phường Xuân Tảo, Quận Bắc Từ Liêm, Hà Nội
Điện thoại: 024. 3974 1771 Fax: 024. 3974 1760
Website: www.cts.vn

TỔ CHỨC THỰC HIỆN BÁN ĐẦU GIÁ



HANOI STOCK EXCHANGE
SỞ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN HÀ NỘI

SỞ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN HÀ NỘI

Địa chỉ: Số 2 Phan Chu Trinh, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội
Điện thoại: 024. 39421 2626 Fax: 024. 3936 0750
Website: www.hnx.vn

Phụ trách công bố thông tin:

Họ tên: Tô Phi Sơn

Chức vụ: Kế toán trưởng

Điện thoại: 0912912164

Hà Nội, năm 2025

TỔNG CÔNG TY LẮP MÁY VIỆT NAM - CTCP

(Giấy Chứng nhận đăng ký doanh nghiệp số 0100106313, do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp đăng ký lần đầu ngày 01/09/2010, thay đổi lần thứ 4 ngày 02/10/2024)



CHÀO BÁN CỔ PHIẾU CÔNG TY CỔ PHẦN THỦY ĐIỆN HÒA NÁ RA CÔNG CHÚNG

Tên cổ phiếu: Cổ phiếu Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na

Loại cổ phiếu: Cổ phiếu phổ thông

Mệnh giá: 10.000 đồng/cổ phiếu

Giá chào bán: 34.400 đồng/cổ phiếu

Tổng số lượng cổ phiếu chào bán: 8.720.027 cổ phiếu

Tổng giá trị cổ phiếu chào bán theo mệnh giá: 87.200.270.000 đồng

TỔ CHỨC TƯ VẤN:

CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN NGÂN HÀNG CÔNG THƯƠNG VIỆT NAM

Trụ sở chính: Tầng 1 - 4, Tòa nhà N02-T2 Khu Đoàn Ngoại giao, phường Xuân Tảo, quận Bắc Từ Liêm, Hà Nội

Điện thoại: 024. 3974 1771

Fax: 024. 3974 1760

Website: www.cts.vn

TỔ CHỨC KIỂM TOÁN:

TỔ CHỨC KIỂM TOÁN BCTC NĂM 2023, NĂM 2024:

CÔNG TY TNHH KIỂM TOÁN AN VIỆT

Địa chỉ: Tầng 12, tòa nhà 167 Bùi Thị Xuân, quận Hai Bà Trưng, Hà Nội

Điện thoại: 024 62782904

Fax: 024 62782905

Website: www.anvietcpa.com.vn

MỤC LỤC

I.	NHỮNG NGƯỜI CHỊU TRÁCH NHIỆM CHÍNH ĐỐI VỚI NỘI DUNG BẢN CÁO BẠCH.....	5
1.	Cổ đông chào bán cổ phiếu ra công chúng.....	5
2.	Tổ Chức Tư Vấn.....	5
II.	CÁC NHÂN TỐ RỦI RO.....	5
1.	Rủi ro về kinh tế.....	5
2.	Rủi ro lạm phát.....	7
3.	Rủi ro về lãi suất.....	8
4.	Rủi ro về luật pháp.....	8
5.	Rủi ro đặc thù.....	9
5.1.	Rủi ro về thời tiết.....	9
5.2.	Rủi ro về tác động môi trường dân sinh.....	9
5.3.	Rủi ro vận hành nhà máy điện.....	10
5.4.	Rủi ro về độc quyền phân phối điện.....	10
6.	Rủi ro của đợt chào bán.....	11
7.	Rủi ro khác.....	11
III.	CÁC KHÁI NIỆM.....	11
IV.	GIỚI THIỆU VỀ CỔ ĐÔNG CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHỨNG.....	12
1.	Thông tin sơ lược về Cổ đông.....	12
2.	Mối quan hệ giữa cổ đông với Công ty đại chúng có cổ phiếu được chào bán.....	12
V.	TÌNH HÌNH VÀ ĐẶC ĐIỂM CỦA CÔNG TY ĐẠI CHỨNG CÓ CỔ PHIẾU ĐƯỢC CHÀO BÁN.....	13
1.	Thông tin chung về Công ty đại chúng.....	13
2.	Cơ cấu tổ chức của Công ty đại chúng.....	17
3.	Cơ cấu quản trị và bộ máy quản lý của Công ty đại chúng.....	18
4.	Thông tin về công ty mẹ, công ty con của Công ty đại chúng.....	20
5.	Thông tin về tỷ lệ sở hữu nước ngoài.....	20
6.	Hoạt động kinh doanh.....	20
7.	Tình hình tài chính.....	21
8.	Kết quả hoạt động kinh doanh.....	22
9.	Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu.....	23
10.	Ý kiến của Tổ chức kiểm toán đối với Báo cáo tài chính của Công ty Cổ phần Thủy điện	



Hòa Na.....	24
11. Kế hoạch doanh thu, lợi nhuận và cổ tức.....	24
12. Thông tin về thành viên HĐQT, KSV, Giám đốc, Phó Giám đốc, Kế toán trưởng.....	25
13. Thông tin về những cam kết nhưng chưa thực hiện của CTCP Thủy điện Hòa Na có cổ phiếu được chào bán.....	39
14. Các thông tin, tranh chấp kiện tụng liên quan tới CTCP Thủy điện Hòa Na có thể ảnh hưởng đến hoạt động kinh doanh, tình hình tài chính của CTCP Thủy điện Hòa Na, đợt chào bán, giá cổ phiếu chào bán.....	39
VI. THÔNG TIN VỀ ĐỢT CHÀO BÁN.....	39
1. Loại cổ phiếu.....	39
2. Mệnh giá.....	39
3. Tổng số lượng cổ phiếu chào bán.....	39
4. Tỷ lệ số lượng cổ phiếu chào bán/tổng số lượng cổ phiếu thuộc sở hữu của Cổ đông.....	39
5. Tỷ lệ số lượng cổ phiếu chào bán/tổng số lượng cổ phiếu đang lưu hành của Công ty đại chúng.....	39
6. Tổng giá trị cổ phiếu chào bán theo mệnh giá.....	39
7. Giá chào bán dự kiến.....	39
8. Nguyên tắc xác định giá chào bán.....	39
9. Phương thức phân phối.....	40
10. Đăng ký mua cổ phiếu.....	41
11. Lịch trình dự kiến phân phối cổ phiếu.....	41
12. Tài khoản phong tỏa nhận tiền mua cổ phiếu.....	43
13. Ý kiến của cơ quan có thẩm quyền về đợt chào bán cổ phần của cổ đông.....	43
14. Biện pháp đảm bảo tuân thủ quy định về sở hữu nước ngoài.....	43
15. Các loại thuế có liên quan.....	44
VII. MỤC ĐÍCH CHÀO BÁN.....	44
VIII. CÁC ĐỐI TÁC LIÊN QUAN TỚI ĐỢT CHÀO BÁN.....	45
1. Tổ chức kiểm toán cho CTCP Thủy điện Hòa Na.....	45
2. Tổ chức thực hiện đấu giá.....	45
3. Tổ chức định giá.....	45
4. Tổ chức tư vấn.....	45
IX. CÁC THÔNG TIN QUAN TRỌNG KHÁC CÓ THỂ ẢNH HƯỞNG ĐẾN QUYẾT ĐỊNH CỦA NHÀ ĐẦU TƯ.....	46
X. BÁO CÁO CỦA CÔNG TY ĐẠI CHÚNG CÓ CỔ PHIẾU ĐƯỢC CHÀO BÁN	



	VỀ CÁC THÔNG TIN LIÊN QUAN ĐẾN CÔNG TY ĐẠI CHỨNG TRONG BẢN CẢO BẠCH.....	46
XI.	NGÀY THÁNG, CHỮ KÝ, ĐÓNG DẤU CỦA ĐẠI DIỆN TỔ CHỨC CHÀO BÁN, TỔ CHỨC TƯ VẤN, CÔNG TY ĐẠI CHỨNG CÓ CỔ PHIẾU ĐƯỢC CHÀO BÁN.....	47
XII.	PHỤ LỤC	48



NỘI DUNG BẢN CÁO BẠCH

I. NHỮNG NGƯỜI CHỊU TRÁCH NHIỆM CHÍNH ĐỐI VỚI NỘI DUNG BẢN CÁO BẠCH

1. Cổ đông chào bán cổ phiếu ra công chúng

Cổ đông tổ chức: TỔNG CÔNG TY LẬP MÁY VIỆT NAM - CTCP

Người đại diện: Ông Nguyễn Văn Hùng Chức vụ: Tổng Giám đốc – Người đại diện theo pháp luật

Chúng tôi đảm bảo rằng các thông tin và số liệu trong Bản cáo bạch này là chính xác, trung thực và cam kết chịu trách nhiệm về tính trung thực, chính xác của những thông tin và số liệu này. Trong phạm vi trách nhiệm và thông tin được biết, Chúng tôi đảm bảo không có thông tin hoặc số liệu sai sót mà có thể gây ảnh hưởng đối với các thông tin trong Bản cáo bạch.

2. Tổ Chức Tư Vấn

Tổ chức tư vấn: CÔNG TY CỔ PHẦN CHỨNG KHOÁN NGÂN HÀNG CÔNG THƯƠNG VIỆT NAM

Người đại diện: Ông Phạm Ngọc Hiệp Chức vụ: Phó Tổng Giám đốc

(Theo văn bản ủy quyền số 32/2025/GUQ-CKCT do Chủ tịch Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Công thương Việt Nam ký ngày 17/03/2025)

Bản cáo bạch này là một phần của hồ sơ đăng ký chào bán cổ phiếu Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na ra công chúng do Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Công thương Việt Nam tham gia lập trên cơ sở Hợp đồng tư vấn số 11/2024/TVTC/CKCT07-LLM ngày 21/06/2024 với Tổng Công ty Lắp máy Việt Nam - CTCP. Trong phạm vi trách nhiệm và thông tin được biết, chúng tôi đảm bảo rằng việc phân tích, đánh giá và lựa chọn ngôn từ trong Bản cáo bạch này đã được thực hiện một cách hợp lý và cẩn trọng dựa trên cơ sở các thông tin và số liệu do Tổng Công ty Lắp máy Việt Nam - CTCP cung cấp.

II. CÁC NHÂN TỐ RỦI RO

1. Rủi ro về kinh tế

Bất kỳ một nền kinh tế nào cũng luôn chứa đựng những rủi ro nhất định. Những rủi ro đó hình thành từ chính sự biến động của các nhân tố cơ bản trong nền kinh tế: tốc độ tăng trưởng kinh tế, lạm phát, lãi suất, tỷ giá hối đoái...Chính vì vậy, Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na là một chủ thể tham gia vào nền kinh tế nên cũng không nằm ngoài ảnh hưởng và tác động từ sự thay đổi của những nhân tố đó.

Rủi ro về tăng trưởng GDP

Tốc độ tăng trưởng kinh tế là một trong những nhân tố quan trọng phản ánh khả năng tăng trưởng của hầu hết các ngành nghề và lĩnh vực kinh tế.

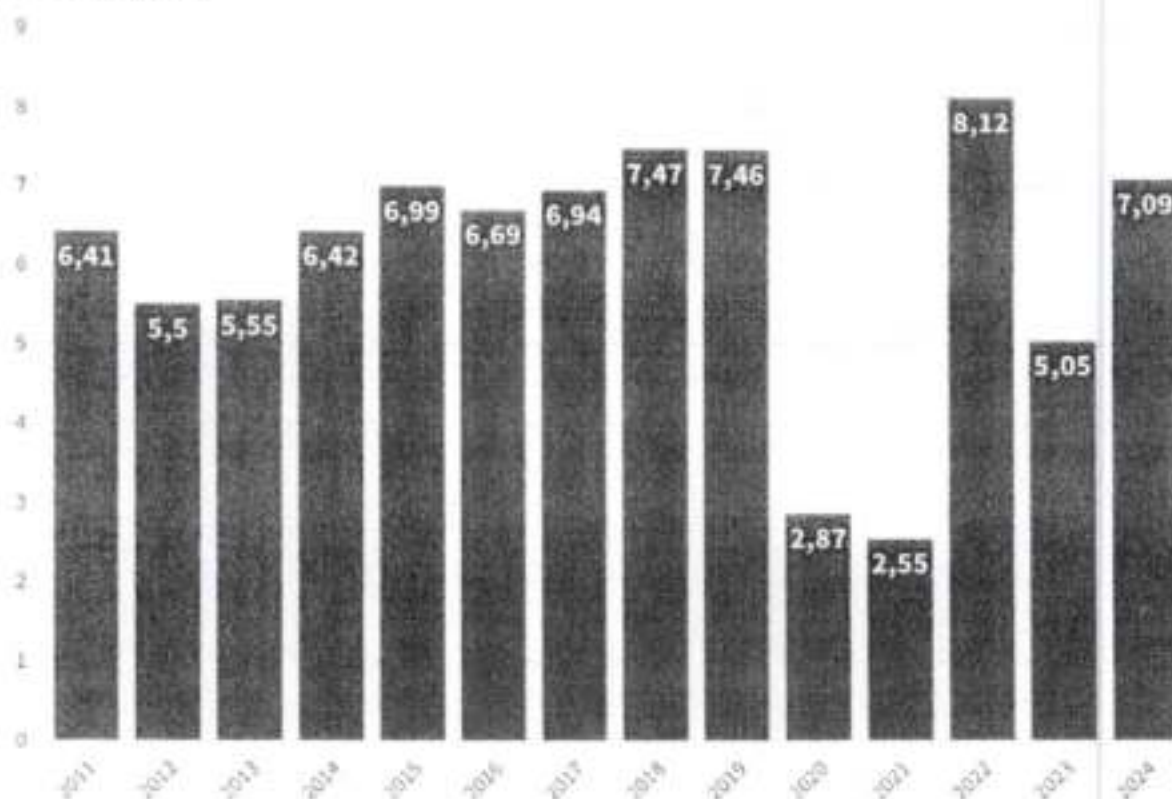
Theo Tổng cục Thống kê năm 2023, kinh tế thế giới tiếp tục gặp nhiều khó khăn, thách thức. Cạnh tranh chiến lược giữa các nước lớn ngày càng gay gắt, toàn diện hơn, gia tăng căng thẳng địa chính, xung đột Nga - U-crai-na diễn biến phức tạp, giao tranh ở khu vực Trung đông đã tác động tiêu cực tới quá trình phục hồi kinh tế thế giới sau dịch Covid 19. Thiên tai, hạn hán,

biến đổi khí hậu gây hậu quả nghiêm trọng, nguy cơ về an ninh năng lượng, an ninh lương thực, an ninh mạng gia tăng. Lạm phát tuy đã hạ nhiệt nhưng vẫn neo ở mức cao, nhiều nền kinh tế lớn duy trì chính sách tiền tệ thắt chặt, lãi suất cao, thương mại, tiêu dùng và đầu tư toàn cầu tiếp tục suy giảm, hàng rào bảo hộ, phòng vệ thương mại gia tăng... ảnh hưởng đến hoạt động xuất nhập khẩu của khu vực và thế giới.

Kinh tế Việt Nam năm 2023 mặc dù vẫn còn nhiều khó khăn, nhưng với sự vào cuộc của cả hệ thống chính trị, Chính phủ, Thủ tướng Chính phủ đã chủ động, linh hoạt, quyết liệt sát sao chỉ đạo các Bộ, ngành, địa phương cùng với sự đoàn kết, tin tưởng, ủng hộ của Nhân dân và cộng đồng doanh nghiệp đã triển khai nhiều giải pháp nhằm tháo gỡ khó khăn, thúc đẩy tăng trưởng, giữ vững ổn định kinh tế vĩ mô, nhờ đó kinh tế nước ta vẫn đạt được kết quả khả quan. Nền kinh tế tiếp tục có xu hướng phục hồi với mức tăng trưởng quý sau cao hơn quý trước (4 quý lần lượt tăng 3,28%, 5,6%, 5,92% và 6,72%) và cả năm 2023 tăng 5,05%, dù thấp hơn mục tiêu của Quốc Hội, Chính phủ là 6-6,5%, song đây là mức tăng cao hơn mức tăng trưởng bình quân của thế giới (2,9%) và mức bình quân của khu vực Asean (4,3%), tương đương mức tăng trưởng của Trung Quốc.

TỐC ĐỘ TĂNG TRƯỞNG GDP GIAI ĐOẠN 2011-2024

■ Tốc độ tăng (%)



Theo Tổng cục Thống kê năm 2024, tình hình thế giới tiếp tục diễn biến phức tạp, khó lường với nhiều yếu tố rủi ro, bất định. Xung đột quân sự tiếp tục leo thang, cạnh tranh chiến lược giữa các nước lớn diễn ra ngày càng gay gắt, nhiều quốc gia tăng cường chính sách bảo hộ thương mại, nợ công và thâm hụt ngân sách gia tăng, sự tụt dốc của một số nền kinh tế lớn, chuỗi cung ứng toàn cầu đứt gãy cục bộ đã tác động đến hòa bình, ổn định và tăng trưởng kinh



tế thể giới. Cùng với đó, thiên tai, thời tiết cực đoan ảnh hưởng nghiêm trọng đến cuộc sống của dân cư và phát triển kinh tế – xã hội tại nhiều quốc gia. Tuy nhiên, kinh tế thế giới đang dần ổn định khi thương mại hàng hóa toàn cầu được cải thiện trở lại, áp lực lạm phát giảm dần, điều kiện thị trường tài chính tiếp tục được nới lỏng, thị trường lao động phục hồi tích cực. Tính đến tháng 12/2024, hầu hết các tổ chức quốc tế đều giữ nguyên hoặc nâng mức tăng trưởng kinh tế toàn cầu từ 0,1 đến 0,3 điểm phần trăm so với các dự báo trước đó, đạt từ 2,7% đến 3,2%, tương đương với mức tăng trưởng năm 2023.

GDP năm 2024 tăng 7,09% so với năm trước, chỉ thấp hơn tốc độ tăng của các năm 2018, 2019 và 2022 trong giai đoạn 2011-2024. Trong mức tăng tổng giá trị tăng thêm toàn nền kinh tế, khu vực nông, lâm nghiệp và thủy sản tăng 3,27%, đóng góp 5,37%; khu vực công nghiệp và xây dựng tăng 8,24%, đóng góp 45,17%; khu vực dịch vụ tăng 7,38%, đóng góp 49,46%.

GDP quý I/2025 ước tính tăng 6,93% so với cùng kỳ năm trước, đạt mức tăng cao nhất so với quý I các năm trong giai đoạn 2020-2025. Trong đó, khu vực nông, lâm nghiệp và thủy sản tăng 3,74%, đóng góp 6,09% vào mức tăng tổng giá trị tăng thêm của toàn nền kinh tế; khu vực công nghiệp và xây dựng tăng 7,42%, đóng góp 40,17%; khu vực dịch vụ tăng 7,70%, đóng góp 53,74%.

Điện năng là thành phần không thể thiếu trong sự phát triển của nền kinh tế, đóng góp trực tiếp vào sự phát triển của các ngành công nghiệp, dịch vụ,... Sự tăng trưởng ngành năng lượng nói chung, ngành điện nói riêng song hành với sự tăng trưởng GDP.

Công ty CP Thủy điện Hòa Na hoạt động chính trong lĩnh vực sản xuất và kinh doanh điện năng, cung cấp sản lượng điện năng lớn cho hệ thống điện Quốc gia. Với sự tăng trưởng GDP mang lại nhiều cơ hội nhưng cũng đặt ra thách thức cho Công ty CP Thủy điện Hòa Na, Công ty có thể hưởng lợi từ nhu cầu điện gia tăng, chính sách khuyến khích đầu tư và cơ hội mở rộng sản xuất. Tuy nhiên, Công ty cần thích ứng với sự cạnh tranh ngày càng lớn, kiểm soát chi phí, đảm bảo nguồn nước để duy trì sản xuất hiệu quả.

2. Rủi ro lạm phát

Bên cạnh tăng trưởng GDP, chỉ số lạm phát cũng là một yếu tố vĩ mô ảnh hưởng đến hoạt động kinh doanh của Công ty. Lạm phát gia tăng sẽ đẩy giá nguyên vật liệu đầu vào cũng như chi phí chung của doanh nghiệp tăng cao, ảnh hưởng đến tỷ suất lợi nhuận của doanh nghiệp.

Theo Tổng cục Thống kê năm 2023, lạm phát bình quân của Việt Nam tăng 3,25%, đạt mục tiêu Quốc hội đề ra là kiểm soát lạm phát ở mức 4,5%. Đây là năm thứ 10 liên tiếp Việt Nam kiểm soát được lạm phát theo mục tiêu, góp phần đảm bảo ổn định kinh tế vĩ mô, tạo nền tảng vững chắc cho tăng trưởng kinh tế bền vững, củng cố niềm tin của người dân, doanh nghiệp và nhà đầu tư nước ngoài vào đồng nội tệ và môi trường kinh doanh tại Việt Nam. Thành công trong kiểm soát lạm phát là kết quả của sự phối hợp đồng bộ giữa chính sách tiền tệ, chính sách tài khóa và các chính sách kinh tế vĩ mô khác, giữa các bộ, ngành quản lý kinh tế ở Trung ương và các địa phương trong công tác quản lý, điều hành giá, đảm bảo cân đối cung cầu và lưu thông các mặt hàng trên thị trường và sự phản ứng chủ động, linh hoạt, kịp thời của các cơ quan chức năng trước những diễn biến mới từ thị trường quốc tế và nội địa.

Theo Tổng cục Thống kê, CPI bình quân quý IV/2024 tăng 2,87% so với cùng kỳ năm trước, CPI bình quân năm 2024 tăng 3,63% so với năm 2023 đạt mục tiêu Quốc hội đề ra. Lạm phát cơ bản tháng 12/2024 tăng 0,25% so với tháng trước, tăng 2,85% so với cùng kỳ năm

trước. Bình quân năm 2024, lạm phát cơ bản tăng 2,71% so với năm 2023, thấp hơn mức tăng CPI bình quân chung (3,63%), chủ yếu do giá lương thực, thực phẩm, điện sinh hoạt, dịch vụ giáo dục, dịch vụ y tế là yếu tố tác động làm tăng CPI nhưng thuộc nhóm hàng được loại trừ trong danh mục tính lạm phát cơ bản.

Chỉ số giá tiêu dùng (CPI) tháng 3/2025 giảm 0,03% so với tháng trước; tăng 1,3% so với tháng 12/2024 và tăng 3,13% so với cùng kỳ năm trước. Tính chung Quý I/2025, CPI tăng 3,22% so với cùng kỳ năm trước; lạm phát cơ bản tăng 3,01%.

Do tác động của lạm phát có thể làm tăng chi phí vận hành, bảo trì, lãi suất vay vốn và ảnh hưởng đến dòng tiền của Công ty CP Thủy điện Hòa Na. Vì vậy, Công ty cần quan tâm nhiều hơn đến chiến lược quản lý tài chính, tối ưu hóa chi phí để giảm thiểu tác động tiêu cực từ lạm phát.

3. Rủi ro về lãi suất

Lãi suất là một trong những yếu tố tác động mạnh tới hoạt động sản xuất kinh doanh của doanh nghiệp. Lãi suất ngân hàng tăng cao sẽ gây áp lực lên chi phí tài chính và ảnh hưởng đến lợi nhuận sau thuế của Công ty.

Ngân hàng nhà nước đã và đang điều hành chính sách lãi suất theo hướng linh hoạt, phù hợp với diễn biến kinh tế vĩ mô, tiền tệ và đặc biệt là để giảm mặt bằng lãi suất cho vay, góp phần tháo gỡ khó khăn cho nền kinh tế nói chung và các doanh nghiệp nói riêng.

Trong năm 2023, với chính sách tiền tệ, điểm sáng nổi bật là Ngân hàng Nhà nước đã 4 lần giảm lãi suất điều hành trong bối cảnh lãi suất thế giới tiếp tục tăng vào neo ở mức cao với mức giảm 0,5%/năm - 2,0%/năm nhằm giảm lãi suất huy động và cho vay, góp phần tăng khả năng tiếp cận và cung cấp vốn cho nền kinh tế. Theo đó, về cơ bản, mặt bằng lãi suất đã ổn định, lãi suất tiền gửi và cho vay mới có xu hướng giảm dần. Lãi suất tiền gửi bình quân của các ngân hàng thương mại ở mức khoảng 5,8%/năm (giảm 0,7% so với cuối năm 2022). Qua 4 lần điều hành, mặt bằng lãi suất trên thị trường đã giảm mạnh, trong đó, lãi suất huy động tại nhóm ngân hàng thương mại nhà nước kỳ hạn 1-2 tháng thấp nhất chỉ còn 3,4%/năm, lãi suất kỳ hạn 6 tháng chỉ từ 5%/năm và cao nhất là kỳ hạn 12-18 tháng chỉ còn 6,3%/năm.

Năm 2024, trong bối cảnh lãi suất thế giới vẫn ở mức cao, Ngân hàng Nhà nước Việt Nam quyết định giữ nguyên mức lãi suất điều hành trong năm 2024. Trong quý I/2025, mặt bằng lãi suất huy động và cho vay tại Việt Nam tiếp tục xu hướng giảm nhẹ so với cuối năm 2024 tạo điều kiện cho các tổ chức tín dụng tiếp cận nguồn vốn từ Ngân hàng Nhà nước Việt Nam với chi phí thấp hơn. Điều này không chỉ giúp duy trì ổn định thị trường tiền tệ mà còn gián tiếp thúc đẩy sự tăng trưởng của nền kinh tế, bao gồm xuất khẩu.

Sự biến động lãi suất có thể gây áp lực tài chính cho Công ty, làm tăng chi phí lãi vay ảnh hưởng đến lợi nhuận của Công ty và khả năng đầu tư mở rộng. Vì vậy, để hạn chế tác động của lãi suất lên chi phí của Công ty, ban lãnh đạo Công ty luôn thận trọng, cân nhắc kỹ lưỡng trước khi ra quyết định sử dụng khoản vay từ Ngân hàng để kiểm soát, hạn chế tối đa rủi ro lãi suất.

4. Rủi ro về luật pháp

Hệ thống văn bản pháp luật điều chỉnh hoạt động sản xuất kinh doanh của doanh nghiệp là hành lang pháp lý cho các doanh nghiệp trong mọi hoạt động của mình.



Công ty Cổ phần thủy điện Hòa Na hoạt động theo mô hình công ty cổ phần và cổ phiếu được giao dịch tại Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh nên mọi hoạt động của Công ty được điều chỉnh bởi hệ thống văn bản quy phạm pháp luật bao gồm: Luật Doanh nghiệp, Luật Chứng khoán, Luật Điện lực, các văn bản pháp luật và các thông tư hướng dẫn liên quan. Luật và các văn bản dưới luật trong lĩnh vực này đang trong quá trình hoàn thiện, sự thay đổi về mặt chính sách luôn có thể xảy ra sẽ ít nhiều ảnh hưởng đến hoạt động quản trị, kinh doanh của Công ty.

Để kiểm soát rủi ro về mặt luật pháp, Công ty luôn luôn cập nhật những thay đổi trong môi trường luật pháp liên quan đến hoạt động của Công ty, từ đó đưa ra kế hoạch phát triển kinh doanh phù hợp.

5. Rủi ro đặc thù

5.1. Rủi ro về thời tiết

Rủi ro về điều kiện thời tiết là rủi ro chủ yếu và ảnh hưởng lớn nhất đến hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty. Sản lượng và hiệu quả của nhà máy thủy điện phụ thuộc chính vào nguồn năng lượng nước có khả năng tái tạo, dự trữ.

Trong trường hợp hạn hán kéo dài, lượng mưa giảm cả trong mùa mưa làm lượng nước tích trong hồ chứa thấp hơn so với năng lực thiết kế, ảnh hưởng lớn tới sản lượng điện sản xuất của nhà máy. Ngoài ra, các thiên tai như lũ quét và mưa lớn có thể gây thiệt hại về đường giao thông và các công trình đập của nhà máy, gây ra sự cố trong việc phát điện và tăng chi phí sửa chữa. Vì vậy, rủi ro về thời tiết tồn tại trong suốt thời gian hoạt động của Công ty.

Công ty luôn theo sát những dự báo khí hậu và thủy văn để có những phương án, chiến lược chào giá, vận hành hồ chứa, chế độ phát điện, nhân lực để vận hành nhà máy đạt công suất cao nhất có thể và đảm bảo mức tiêu hao nước/1kWh thấp nhất. Ngoài ra, Công ty cũng chuẩn bị những phương án phòng chống bão lụt, giảm nhẹ thiệt hại do thiên tai gây ra đối với các công trình đường giao thông, đập và thực thi các biện pháp bảo vệ môi trường sinh thái.

5.2. Rủi ro về tác động môi trường dân sinh

Nhà máy thủy điện Hòa Na sử dụng nguồn nước tự nhiên, lưu lượng nước sau khi qua các tua bin được xả trở lại sông Chu, quá trình sản xuất không làm thay đổi đặc điểm, tính chất, không ảnh hưởng đến chất lượng nguồn nước nên sẽ không phát sinh rủi ro gây sự cố môi trường.

Theo quy trình vận hành liên hồ chứa được Thủ tướng Chính phủ phê duyệt, tất cả các hồ chứa thủy điện lớn trên cả nước đều phải duy trì mực nước thấp hơn mực nước dâng bình thường trong mùa lũ để tham gia cắt giảm lũ cho hạ du khi có yêu cầu, vận hành xả nước theo yêu cầu sử dụng nước của hạ du về mùa cạn. Tuy nhiên trong quá trình vận hành hồ thủy điện, nếu quy trình xả lũ không được thực hiện một cách khoa học và nghiêm túc đúng quy định, chưa kể đến các yếu tố khác như hiện tượng vi phạm hành lang bảo vệ hồ chứa, công trình hạ tầng phía hạ lưu chắn dòng thoát lũ, việc xây dựng vi phạm chỉ giới bảo vệ an toàn đập... sẽ làm giảm khả năng thoát lũ, gây thiệt hại đến công trình dân sinh, tài sản của nhân dân... dưới khu vực hạ lưu của nhà máy thủy điện.

Hồ chứa thủy điện Hòa Na vận hành theo Quy trình liên hồ chứa trên lưu vực sông Mã đã được Thủ tướng Chính phủ phê duyệt tại Quyết định số 214/QĐ-TTg ngày 13/2/2018 và

Quy trình vận hành hồ chứa đã được Ủy ban nhân dân tỉnh Nghệ An phê duyệt tại Quyết định số 1290/QĐ-UBND ngày 12/5/2022. Theo Quy trình vận hành liên hồ/đơn hồ chứa, mực nước cao nhất trước lũ trong thời kỳ mùa lũ của hồ Hòa Na là cao trình 235m/240m, dung tích phòng lũ là 100 triệu m³.

Công trình nhà máy thủy điện Hòa Na được xây dựng trên sông Chu, thuộc địa bàn xã Đồng Văn, huyện Quế Phong, tỉnh Nghệ An. Mùa mưa lũ trên lưu vực công trình là từ 01 tháng 7 đến 30 tháng 11 hàng năm. Công trình nhà máy thủy điện Thủy điện Nậm Nơn xây dựng trên dòng sông Nậm Nơn huyện Tương Dương, tỉnh Nghệ An. Mùa mưa từ tháng 6 đến tháng 10. Tại khu vực công trình, người dân bản địa tập trung sống, sản xuất ở vùng thượng lưu đập, phía hạ lưu từ đập đến hồ chứa thủy lợi Cửa Đạt, hai bên là đồi núi, vách đá, không có dân cư sinh sống, sản xuất. Do đó, khi nhà máy thủy điện Hòa Na thực hiện quy trình xả lũ, vận hành, điều tiết hồ chứa sẽ không phát sinh rủi ro ảnh hưởng tới dân cư sinh sống trong khu vực nói trên.

Trong quá trình vận hành, sản xuất, Công ty luôn tuân thủ các quy định của Quy trình vận hành liên hồ/đơn hồ chứa đã được cấp thẩm quyền phê duyệt.

5.3. Rủi ro vận hành nhà máy điện

Công ty CP Thủy điện Hòa Na thực hiện công tác sửa chữa bảo dưỡng định kỳ Nhà máy theo từng chu kỳ: Đại tu (04 năm thực hiện 1 lần) – Trung tu (02 năm thực hiện 1 lần) – Tiểu tu (hàng năm). Trong thời gian thực hiện sửa chữa, bảo dưỡng định kỳ Nhà máy sẽ dừng hoạt động, cụ thể công tác Đại tu thực hiện trong khoảng 60 ngày, Trung tu thực hiện trong vòng 30-45 ngày và Tiểu tu thực hiện trong vòng 20-30 ngày. Thời điểm dừng máy thực hiện các công tác bảo dưỡng định kỳ được phê duyệt bởi Trung tâm Điều độ Hệ thống điện Quốc gia và được bố trí thực hiện vào mùa khô (khoảng thời gian từ tháng 02 đến tháng 04 hàng năm). Tại Nhà máy Thủy điện Hòa Na, Công ty chủ động lập kế hoạch sản lượng điện trong đó đã bao gồm việc ước tính thời gian dừng máy để thực hiện bảo dưỡng, sửa chữa định kỳ do vậy không gây rủi ro vận hành cho Công ty và không ảnh hưởng đến việc hoàn thành kế hoạch sản lượng điện hàng năm.

5.4. Rủi ro về độc quyền phân phối điện

Nhà nước có vị thế độc quyền trong ngành điện với chức năng truyền tải và điều độ hệ thống điện trên cả nước. Trong trường hợp giá cả trên thị trường không tốt sẽ ảnh hưởng lớn đến doanh thu của Công ty, các quyết định thay đổi khung giá từ nhà nước cũng sẽ có tác động đến hoạt động sản xuất và kinh doanh của Công ty.

Bên cạnh đó, kế hoạch đưa thị trường bán lẻ điện cạnh tranh vào vận hành sẽ làm thay đổi về bản chất các giao dịch mua bán điện hiện nay, chuyển đổi từ cơ chế nhà nước điều tiết giá điện, sang cơ chế giá điện xác định theo thị trường và theo thỏa thuận song phương giữa bên bán điện và khách hàng sử dụng điện, việc này cũng đặt ra một loạt các thách thức, vấn đề cần giải quyết liên quan đến hệ thống văn bản pháp lý, cơ sở hạ tầng công nghệ thông tin, cải cách giá điện... Để đảm bảo công tác phát triển thị trường bán lẻ điện cần có các giải pháp, trong đó chú trọng vào việc tách bạch khâu phân phối và khâu kinh doanh bán lẻ điện, hoàn thiện thị trường bán buôn điện cạnh tranh cũng như các quy định, khung pháp lý đảm bảo sự ổn định trong quá trình vận hành thị trường điện.

6. Rủi ro của đợt chào bán

Tổng Công ty Lắp máy Việt Nam – CTCP thực hiện chào bán cổ phiếu theo phương thức bán đấu giá công khai thông thường với giá trị chào bán là hơn 299 tỷ đồng (tính theo giá chào bán khởi điểm), trong bối cảnh thị trường chứng khoán chịu nhiều ảnh hưởng từ những biến động của nền kinh tế vĩ mô, xu hướng chung của thị trường chưa ổn định và các tác động tiêu cực đến thị trường vẫn còn tồn tại, rủi ro không chào bán được cổ phiếu trong đợt chào bán là có thể xảy ra.

7. Rủi ro khác

Các rủi ro bất khả kháng như thiên tai, bão lụt, động đất, hỏa hoạn, chiến tranh, dịch bệnh,... nếu có xảy ra có thể gây ảnh hưởng đến hoạt động kinh doanh của Công ty.

III. CÁC KHÁI NIỆM

Trong Bản cáo bạch này, những từ ngữ dưới đây được hiểu như sau:

- Công ty/HHC/HNA/Tổ chức phát hành : Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na
- LILAMA/ Tổng Công ty : Tổng Công ty Lắp máy Việt Nam - CTCP
- CTCP : Công ty Cổ phần
- CP : Cổ phần
- VietinBank Securities/Tổ chức tư vấn : Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Công thương Việt Nam
- ĐHĐCĐ : Đại hội đồng cổ đông
- HĐQT : Hội đồng quản trị
- BCTC : Báo cáo tài chính
- BCTN : Báo cáo thường niên
- HĐKD : Hoạt động kinh doanh
- UBCKNN : Ủy ban Chứng khoán Nhà nước
- CMND/CCCD : Chứng minh nhân dân/ Căn cước công dân
- Kwh : Kilowatt/giờ- 1 đơn vị tính điện năng
- TNHH : Trách nhiệm hữu hạn
- NN : Nhà nước
- TMCP : Thương mại cổ phần
- VSDC : Tổng Công ty lưu ký và bù trừ Chứng khoán Việt Nam



IV. GIỚI THIỆU VỀ CỔ ĐÔNG CHÀO BÁN CỔ PHIẾU RA CÔNG CHÚNG

1. Thông tin sơ lược về Cổ đông

❖ Thông tin chung

- + Tên tiếng Việt (*đầy đủ*) : TỔNG CÔNG TY LẮP MÁY VIỆT NAM – CTCP
- + Tên tiếng Anh : Vietnam Machinery Installation Corporation – JSC
- + Tên viết tắt : LILAMA
- + Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp : Số 0100106313 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp lần đầu ngày 01/09/2010, đăng ký thay đổi lần thứ 4 ngày 02/10/2024.
- + Quốc tịch : Việt Nam
- + Địa chỉ trụ sở chính : Số 124 Minh Khai, Quận Hai Bà Trưng, Hà Nội
- + Điện thoại : 024. 38637747
- + Fax : 024. 38638104
- + Vốn điều lệ : 797.261.040.000 (*Bảy trăm chín mươi bảy tỷ hai trăm sáu mươi một triệu không trăm bốn mươi nghìn đồng*)
- + Ngành nghề kinh doanh chính : Xây dựng công trình kỹ thuật dân dụng khác
Mã ngành 4299
- + Người đại diện theo pháp luật : Ông Nguyễn Văn Hùng - Chức vụ: Tổng Giám đốc
- + Người đại diện theo ủy quyền tại Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na : Không có

2. Mối quan hệ giữa cổ đông với Công ty đại chúng có cổ phiếu được chào bán

2.1. Mối quan hệ giữa cổ đông với Công ty đại chúng, cổ đông sáng lập, cổ đông lớn, thành viên Hội đồng quản trị, Kiểm soát viên, Giám đốc, Phó Giám đốc của Công ty đại chúng và người liên quan của các đối tượng này

- Mối quan hệ giữa cổ đông với Công ty đại chúng: LILAMA là cổ đông sáng lập của Công ty CP Thủy điện Hòa Na.
- Mối quan hệ giữa cổ đông với cổ đông sáng lập: LILAMA là cổ đông sáng lập của Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na. LILAMA không có mối quan hệ với các cổ đông sáng lập khác.
- Mối quan hệ giữa cổ đông với cổ đông lớn, thành viên Hội đồng quản trị, Kiểm soát viên, Giám đốc, Phó Giám đốc của Công ty đại chúng và người liên quan của các đối tượng này: Không có.

2.2. Thông tin về sở hữu của Cổ đông và những người liên quan của Cổ đông tại Công ty đại

chúng: số lượng, loại cổ phiếu, tỷ lệ sở hữu, tỷ lệ biểu quyết hiện tại và dự kiến sau đợt chào bán

❖ Thông tin về sở hữu của những người liên quan của Cổ đông tại Công ty đại chúng tại thời điểm hiện tại:

STT	Những người có liên quan của cổ đông	Mối quan hệ với Lilama	Loại hình sở hữu	Số lượng cổ phần sở hữu	Loại cổ phiếu	Tỷ lệ sở hữu hiện tại	Tỷ lệ biểu quyết hiện tại	Tỷ lệ sở hữu và biểu quyết dự kiến sau đợt chào bán
1	Ông Bùi Đức Kiên	Chủ tịch HĐQT	Sở hữu cá nhân	15.700	Cổ phần phổ thông	0,01%	0,01%	0,01%

❖ Thông tin về sở hữu của Cổ đông (Lilama) tại Công ty đại chúng tại thời điểm hiện tại:

+ Sở hữu của Cổ đông:

- Số lượng cổ phiếu hiện đang sở hữu: 8.720.027 cổ phiếu, tương đương 3,71% vốn điều lệ CTCP Thủy điện Hòa Na;
- Loại cổ phiếu: cổ phiếu phổ thông
- Tỷ lệ sở hữu: 3,71%
- Tỷ lệ biểu quyết: 3,71%

❖ Thông tin về sở hữu của Cổ đông và những người liên quan tại Công ty đại chúng dự kiến sau đợt chào bán:

- Số lượng cổ phiếu sau chào bán của Cổ đông (Lilama): 0 cổ phiếu, tương đương 0% vốn điều lệ CTCP Thủy điện Hòa Na, tỷ lệ biểu quyết 0%;
- Số lượng cổ phiếu sau chào bán của những người liên quan của Cổ đông (Lilama) tại Công ty đại chúng: 15.700 cổ phiếu, tương đương 0,01% vốn điều lệ CTCP Thủy điện Hòa Na, tỷ lệ biểu quyết 0,01%.

2.3. Đối với cổ đông, người đại diện theo ủy quyền của cổ đông sở hữu trên 10% tổng số cổ phần phổ thông của Công ty đại chúng và những người có liên quan của họ: nêu thông tin về hợp đồng, giao dịch đang thực hiện hoặc đã ký kết và chưa thực hiện giữa các đối tượng này với Công ty đại chúng (loại giao dịch, giá trị giao dịch, các điều khoản quan trọng khác; cấp có thẩm quyền chấp thuận)

Không có.

V. TÌNH HÌNH VÀ ĐẶC ĐIỂM CỦA CÔNG TY ĐẠI CHÚNG CÓ CỔ PHIẾU ĐƯỢC CHÀO BÁN

1. Thông tin chung về Công ty đại chúng

❖ Thông tin chung



TỔNG CÔNG TY LẬP MÁY VIỆT NAM - CTCP

- Tên Tổ chức phát hành : CÔNG TY CỔ PHẦN THỦY ĐIỆN HUA NA
- Tên tiếng anh : Hua Na Hydropower Joint Stock Company
- Tên công ty viết tắt : HHC
- Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp : Số 2900797430 do Sở Kế hoạch và Đầu tư tỉnh Nghệ An cấp lần đầu ngày 16/05/2007, đăng ký thay đổi lần thứ 10 ngày 03/01/2023
- Địa chỉ trụ sở chính : Tầng 9 – Tòa nhà Dầu khí Nghệ An, Số 7 Quang trung, Phường Quang Trung, Thành phố Vinh, Tỉnh Nghệ An
- Điện thoại : 0238 3588766 Fax: 0238 3588767
- Vốn điều lệ : 2.352.322.100.000 đồng
- Số lượng cổ phiếu đang lưu hành : 235.232.210 cổ phần
- Mệnh giá : 10.000 đồng/cổ phần
- Loại cổ phiếu : Cổ phần phổ thông
- Logo :



- Mã cổ phiếu : HNA
- Niêm yết tại : Sở Giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh (HOSE)
- Người đại diện theo pháp luật : Ông Bùi Huy Thành - Chức vụ: Thành viên HĐQT kiêm Giám đốc

❖ **Ngành nghề kinh doanh chính của Công ty:**

Mã ngành	Tên ngành nghề kinh doanh
0710	Khai thác quặng sắt
0722	Khai thác quặng kim loại khác không chứa sắt
0730	Khai thác quặng kim loại quý hiếm
0810	Khai thác đá, cát, sỏi, đất sét
3312	Sửa chữa máy móc, thiết bị
3314	Sửa chữa thiết bị điện
3511 (chính)	Sản xuất điện Chi tiết: Sản xuất điện, vận hành Nhà máy điện

Mã ngành	Tên ngành nghề kinh doanh
3512	Truyền tải và phân phối điện Chi tiết: Hoạt động mua bán điện; hoạt động quản lý, vận hành đường dây và trạm biến áp từ 35 kV trở lên
4101	Xây dựng nhà để ở Chi tiết: Đầu tư xây dựng nhà để ở
4102	Xây dựng nhà không để ở Chi tiết: Đầu tư xây dựng văn phòng, trung tâm thương mại, nhà hàng, khách sạn
4321	Lắp đặt hệ thống điện
4390	Hoạt động xây dựng chuyên dụng khác Chi tiết: Đầu tư xây dựng công trình năng lượng: thủy điện, nhiệt điện khí, điện gió, điện mặt trời và điện khác
4659	Bán buôn máy móc, thiết bị và phụ tùng máy khác Chi tiết: Mua bán máy móc, vật tư thiết bị phục vụ ngành điện
4690	Bán buôn tổng hợp
5510	Dịch vụ lưu trú ngắn ngày Chi tiết: Kinh doanh khách sạn
6810	Kinh doanh bất động sản, quyền sử dụng đất thuộc chủ sở hữu, chủ sử dụng hoặc đi thuê
7020	Hoạt động tư vấn quản lý Chi tiết: Tư vấn đầu thầu, lập hồ sơ mời thầu, đánh giá hồ sơ dự thầu; tư vấn hồ sơ mời thầu, thẩm định kết quả lựa chọn nhà thầu
7110	Hoạt động kiến trúc và tư vấn kỹ thuật có liên quan. Chi tiết: Dịch vụ tư vấn quản lý dự án; tư vấn giám sát thi công xây dựng công trình; tư vấn giám sát lắp đặt thiết bị công trình
7120	Kiểm tra và phân tích kỹ thuật Chi tiết: Kiểm tra, đo lường, thí nghiệm hiệu chỉnh thiết bị Nhà máy thủy điện, thiết bị cơ điện; đường dây và trạm biến áp
7410	Hoạt động thiết kế chuyên dụng Chi tiết: Thiết kế, thẩm tra thiết kế xây dựng
7740	Cho thuê tài sản vô hình phi tài chính Chi tiết: Cho thuê công nghệ năng lượng xanh I-REC

Mã ngành	Tên ngành nghề kinh doanh
7990	Dịch vụ đặt chỗ và các dịch vụ hỗ trợ liên quan đến quảng bá và tổ chức tua du lịch
8299	Hoạt động dịch vụ hỗ trợ kinh doanh khác còn lại chưa được phân vào đầu Chi tiết: Cho thuê văn phòng
8559	Giáo dục khác chưa được phân vào đầu Chi tiết: Đào tạo cung cấp nguồn nhân lực về quản lý vận hành, bảo dưỡng sửa chữa và chuyển giao công nghệ các nhà máy thủy điện

(Nguồn: Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na)

❖ Quá trình hình thành và phát triển

Công ty CP Thủy điện Hòa Na thực hiện đăng ký kinh doanh lần đầu vào ngày 16/05/2007 và được thành lập bởi các cổ đông sáng lập: Tổng Công ty lắp máy Việt Nam, Tập đoàn Dầu khí Việt Nam và các cổ đông khác như: Ngân hàng TMCP Quân đội, Ngân hàng TMCP Sài Gòn, Ngân hàng TMCP Bắc Á, Công ty Cp Đầu tư Tài chính và Bất động sản Việt, với mức vốn điều lệ ban đầu là 1.200 tỷ đồng. Trải qua 4 lần tăng vốn, vốn điều lệ hiện tại của Công ty Cổ phần thủy điện Hòa Na đã tăng lên mức 2.352,32 tỷ đồng.

Ngày 19/01/2006, Dự án thủy điện Hòa Na được Thủ tướng Chính phủ cho phép đầu tư tại Văn bản số 129 Ttg-CN.

Ngày 08/06/2007, Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na được chấp thuận là Chủ đầu tư xây dựng Dự án thủy điện Hòa Na theo văn bản số 3143/VPCP-CN của Văn phòng Chính phủ, với hình thức đầu tư: Xây dựng – Vận hành – Sở hữu (BOO).

Ngày 28/03/2008, Dự án thủy điện Hòa Na được khởi công xây dựng tại xã Đồng Văn, huyện Quế Phong, tỉnh Nghệ An.

Ngày 01/02/2013, Tổ máy số 1 Nhà máy thủy điện Hòa Na hòa lưới điện Quốc gia.

Ngày 27/03/2013, Tổ máy số 2 Nhà máy thủy điện Hòa Na hòa lưới điện Quốc gia.

Ngày 17/07/2013, Công trình thủy điện Hòa Na chính thức hoàn thành và đưa vào sử dụng.

Ngày 30/09/2013 Công ty CP Thủy điện Hòa Na đã được Ủy ban chứng khoán Nhà nước chấp thuận về hồ sơ đăng ký Công ty đại chúng theo Công văn số 6044/UBCK-QLPH.

Ngày 22/08/2017 Trung tâm Lưu ký chứng khoán Việt Nam (nay là Tổng Công ty Lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam) đã cấp giấy chứng nhận đăng ký chứng khoán lần đầu số 163/2017/GCNCP-VSD cho Công ty CP Thủy điện Hòa Na.

Ngày 05/10/2017 Cổ phiếu Công ty CP Thủy điện Hòa Na được chính thức giao dịch trên sàn giao dịch Upcom với mã chứng khoán HNA.

Ngày 01/12/2023 Cổ phiếu Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na đã được Sở giao dịch Chứng khoán Thành phố Hồ Chí Minh chấp thuận niêm yết cổ phiếu tại Quyết định số 768/QĐ-SGDHCM với phiên giao dịch đầu tiên ngày 12/01/2024.

Ngày 07/12/2024, Công ty Cổ phần thủy điện Hòa Na chính thức tiếp nhận và quản lý vận



TỔNG CÔNG TY LẬP MÁY VIỆT NAM - CTCP

hành Nhà máy thủy điện Nậm Nơn tại xã Xá Lượng, huyện Tương Dương, tỉnh Nghệ An; nâng tổng công suất của các nhà máy do Công ty quản lý lên 200MW.

❖ Cơ cấu cổ đông của Công ty tại ngày 26/02/2025

STT	Danh mục	Số lượng (người)	Số cổ phần (cổ phần)	Giá trị theo mệnh giá (VND)	Tỷ lệ (%)
I	Cổ đông trong nước	2.586	235.231.210	2.352.312.100.000	99,9996
1	Cổ đông tổ chức	05	222.562.787	2.225.627.870.000	94,6141
2	Cổ đông cá nhân	2.581	12.668.423	126.684.230.000	5,3855
II	Cổ đông nước ngoài	01	1.000	10.000.000	0,0004
1	Cổ đông tổ chức	01	1.000	10.000.000	0,0004
2	Cổ đông cá nhân	0	-	-	-
III	Cổ phiếu quỹ	0	-	-	-
Tổng cộng		2.587	235.232.210	2.352.322.100.000	100

(Nguồn: Danh sách cổ đông của HNA số V312/2025-HNA/VSDC-ĐK ngày 26/02/2025 do Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam chốt tại thời điểm 26/02/2025)

❖ Danh sách cổ đông lớn nắm giữ từ 5% trở lên vốn cổ phần của Công ty tại ngày 26/02/2025

STT	Cổ đông	Số cổ phiếu nắm giữ (cổ phiếu)	Giá trị cổ phiếu nắm giữ tính theo mệnh giá (VND)	Tỷ trọng/Vốn Điều lệ (%)
1	Tổng Công ty điện lực Dầu khí Việt Nam - CTCP	189.872.760	1.898.727.600.000	80,72

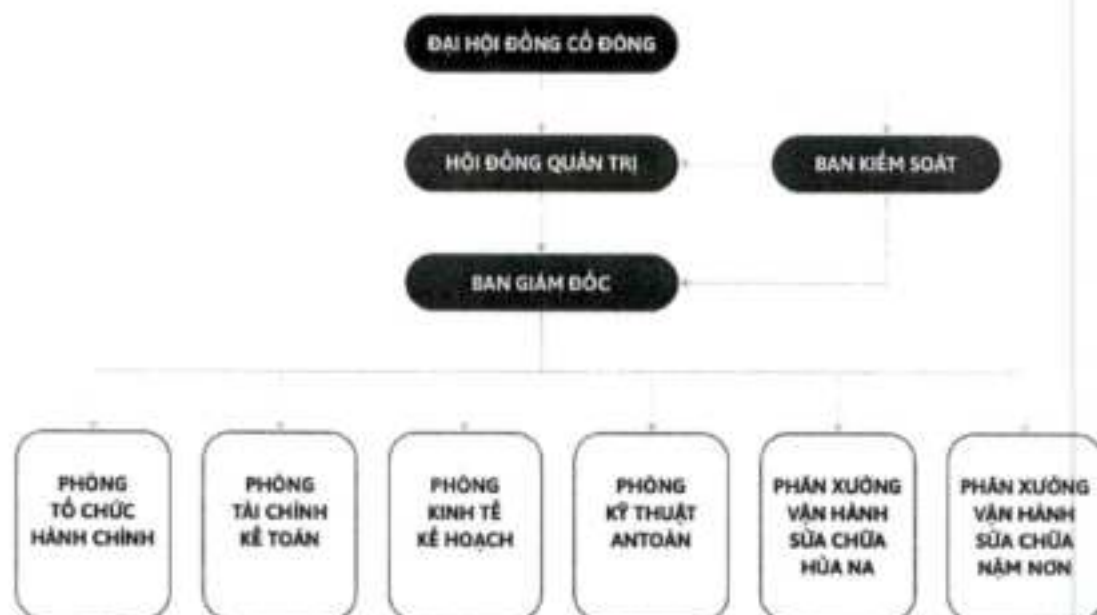
(Nguồn: Danh sách cổ đông của HNA số V312/2025-HNA/VSDC-ĐK ngày 26/02/2025 do Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam chốt tại thời điểm 26/02/2025)

2. Cơ cấu tổ chức của Công ty đại chúng

Công ty CP Thủy điện Hòa Na được tổ chức và hoạt động theo Luật Doanh nghiệp. Các hoạt động của Công ty tuân thủ Luật Doanh nghiệp, Luật chứng khoán, các Luật khác có liên quan và Điều lệ tổ chức và hoạt động đã được Đại hội đồng cổ đông Công ty thông qua. Hiện nay, cơ cấu tổ chức của Công ty bao gồm:

- Trụ sở Công ty: Tầng 9, Tòa nhà Dầu khí Nghệ An, số 07 Quang Trung, Phường Quang Trung, Thành phố Vinh, Tỉnh Nghệ An
- Nhà máy Thủy điện Hòa Na: xã Đồng Văn, huyện Quế Phong, Tỉnh Nghệ An.
- Nhà máy Thủy điện Nậm Nơn: xã Xá Lượng, huyện Tương Dương, Tỉnh Nghệ An.

- Văn phòng đại diện: Công ty CP Thủy điện Hòa Na đã đăng ký thành lập 01 văn phòng đại diện tại địa chỉ số 66 Cầu Đất, Quận Hoàn Kiếm, Thành phố Hà Nội, Việt Nam. Tuy nhiên Công ty hiện nay không còn hoạt động kinh doanh tại địa chỉ trên, Công ty đang thực hiện thủ tục chấm dứt hoạt động văn phòng đại diện của Công ty này.
3. **Cơ cấu quản trị và bộ máy quản lý của Công ty đại chúng**



(Nguồn: CTCP Thủy điện Hòa Na)

Diễn giải cơ cấu quản trị và bộ máy quản lý:

Theo quy định tại Điều lệ Công ty, Cơ cấu tổ chức của CTCP Thủy điện Hòa Na bao gồm:

- Đại hội đồng cổ đông
- Hội đồng quản trị
- Ban Kiểm soát
- Ban Giám đốc

Đại hội đồng cổ đông

ĐHĐCĐ bao gồm tất cả cổ đông có quyền biểu quyết, là cơ quan có thẩm quyền cao nhất của Công ty, quyết định những vấn đề thuộc quyền hạn và nghĩa vụ được Luật pháp và Điều lệ Công ty quy định, trong đó bao gồm: thông qua định hướng phát triển, quyết định và phương án, nhiệm vụ sản xuất kinh doanh, tăng giảm vốn điều lệ, phân chia lợi nhuận, cổ tức, quyết định sửa đổi, bổ sung điều lệ của Công ty, bầu miễn nhiệm và bãi nhiệm Hội đồng quản trị, ban kiểm soát, và quyết định tổ chức lại, giải thể công ty và các quyền, nhiệm vụ khác theo quy định của Luật pháp và điều lệ Công ty.

Hội đồng quản trị

Hội đồng quản trị là cơ quan quản lý công ty, có toàn quyền nhân danh Công ty để quyết định,

thực hiện các quyền và nghĩa vụ của Công ty trừ các quyền và nghĩa vụ thuộc thẩm quyền của Đại hội đồng cổ đông. HĐQT Công ty do ĐHĐCĐ bầu ra, hiện nay HĐQT của Công ty bao gồm 01 Chủ tịch HĐQT và 04 thành viên với nhiệm kỳ 05 năm. HĐQT có trách nhiệm giám sát hoạt động của Ban Giám đốc và những cán bộ quản lý khác trong Công ty. Quyền và nghĩa vụ của HĐQT do Luật pháp và Điều lệ Công ty, các Quy chế nội bộ của Công ty và Nghị quyết ĐHĐCĐ quy định.

Ban Kiểm soát

Ban Kiểm soát là tổ chức giám sát, kiểm tra tính hợp lý, hợp pháp trong quản lý điều hành hoạt động kinh doanh, trong ghi chép sổ sách kế toán và tài chính của Công ty nhằm đảm bảo các lợi ích hợp pháp của các cổ đông. Ban kiểm soát Công ty hiện nay gồm 01 Trưởng ban chuyên trách và 02 Kiểm soát viên với nhiệm kỳ 05 năm do ĐHĐCĐ bầu ra.

Ban Giám đốc

Ban Giám đốc gồm 01 Giám đốc và 03 Phó Giám đốc. Giám đốc do HĐQT bổ nhiệm, là người chịu trách nhiệm chính và duy nhất trước HĐQT về tất cả các hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty. Phó Giám đốc do HĐQT bổ nhiệm theo đề xuất của Giám đốc.

Khối điều hành

- **Phòng Tổ chức – Hành chính:** là bộ phận tham mưu chuyên môn trực thuộc Giám đốc. Chịu trách nhiệm trước Giám đốc: Công tác tổ chức nhân sự, đào tạo, tuyển dụng cán bộ; Công tác lương, thưởng, chế độ, chính sách; Công tác văn thư văn phòng, quản trị hành chính, lễ tân, lái xe, bảo vệ; Công tác đối ngoại của Công ty.
- **Phòng Kinh tế - kế hoạch:** là bộ phận tham mưu cho Giám đốc về công tác kế hoạch đầu tư, kế hoạch sản xuất kinh doanh; chào giá điện, mua bán vật tư, thiết bị cơ điện, hợp đồng kinh tế trong và ngoài nước.
- **Phòng Tài chính – Kế toán:** Tham mưu cho Giám đốc, HĐQT về lĩnh vực tài chính kế toán trong hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty, bao gồm:
 - ✓ Đề xuất các hình thức và giải pháp cần thiết nhằm thu hút, tạo lập và sử dụng hợp lý các nguồn tài chính, các quỹ tiền tệ phục vụ cho hoạt động sản xuất kinh doanh của Công ty đạt hiệu quả cao nhất.
 - ✓ Giúp HĐQT và Giám đốc công ty chấp hành các quy định về tài chính, tín dụng, chế độ kế toán của Nhà nước cũng như của Công ty, kiểm soát bằng đồng tiền các hoạt động kinh tế trong Công ty theo quy định về quản lý kinh tế của Nhà nước và của Công ty.
 - ✓ Đảm bảo đáp ứng đủ vốn cho hoạt động sản xuất kinh doanh và các hoạt động khác của Công ty theo các quy định về quản lý kinh tế của Nhà nước và Quy chế tài chính của Công ty
- **Phòng Kỹ thuật – An toàn:** tham mưu cho Giám đốc chỉ đạo quản lý các công tác, bao gồm:
 - ✓ Công tác quản lý kỹ thuật của Công ty
 - ✓ Kỹ thuật an toàn, bảo hộ lao động, phòng chống cháy nổ, phòng chống lụt bão và bảo vệ môi trường



- ✓ Công tác sáng kiến cải tiến kỹ thuật, hợp lý hóa sản xuất
 - ✓ Áp dụng khoa học công nghệ, tiêu chuẩn hóa, công nghệ thông tin, viễn thông và hệ thống quản lý, sản xuất
 - ✓ Đào tạo phát triển nguồn nhân lực chuyên môn kỹ thuật.
- **Phân xưởng Vận hành – sửa chữa:** gồm 2 bộ phận: bộ phận trực tiếp thực hiện công tác vận hành Nhà máy thủy điện Hòa Na; Nhà máy thủy điện Nậm Nơn và bộ phận sửa chữa các thiết bị của Nhà máy khi hỏng hóc hoặc đến thời gian bảo trì.

4. Thông tin về công ty mẹ, công ty con của Công ty đại chúng

- Thông tin về công ty mẹ của CTCP Thủy điện Hòa Na: Tổng Công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam – CTCP

Thông tin chi tiết về Tổng Công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam - CTCP như sau:

- Tên Công ty: Tổng Công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam – CTCP
 - Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp: Số 0102276173 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp lần đầu ngày 31/5/2007, thay đổi lần thứ 16 ngày 07/09/2023
 - Địa chỉ: Tầng 8, 9 toà nhà Viện Dầu khí, Trung Kính, Phường Yên Hòa, Quận Cầu Giấy, Thành phố Hà Nội
 - Ngành nghề kinh doanh chính: Sản xuất điện
 - Tỷ lệ sở hữu và tỷ lệ biểu quyết của công ty mẹ tại HNA: 80,72%, tương đương sở hữu 189.872.760 cổ phần
- Thông tin về công ty con của CTCP Thủy điện Hòa Na: Không có

5. Thông tin về tỷ lệ sở hữu nước ngoài

Tỷ lệ sở hữu nước ngoài tối đa tại Công ty đại chúng theo quy định pháp luật: Căn cứ công văn số 3996/UBCK-PTTT ngày 26/06/2023 của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước về việc hồ sơ thông báo tỷ lệ sở hữu nước ngoài tối đa tại CTCP Thủy điện Hòa Na ở mức 0%;

Tỷ lệ sở hữu nước ngoài tối đa tại Công ty đại chúng theo quyết định của Đại hội đồng cổ đông và quy định tại Điều lệ công ty: Đại hội đồng cổ đông và Điều lệ của CTCP Thủy điện Hòa Na không quy định tỷ lệ sở hữu của nhà đầu tư nước ngoài.

Tỷ lệ sở hữu nước ngoài tại Công ty đại chúng hiện tại: Căn cứ Danh sách cổ đông do VSDC chốt ngày 26/02/2025, nhà đầu tư nước ngoài hiện đang nắm giữ 1.000 cổ phiếu HNA, chiếm 0,0004% tổng số lượng cổ phiếu đã phát hành.

6. Hoạt động kinh doanh

a) Sản phẩm dịch vụ chính

Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na hoạt động chính trong lĩnh vực sản xuất và kinh doanh điện năng. Công ty quản lý và vận hành Nhà máy thủy điện Hòa Na trên thượng nguồn sông Chu thuộc địa phận xã Đồng Văn, huyện Quế Phong, tỉnh Nghệ An. Nhà máy thủy điện Hòa Na có công suất thiết kế 180 MW, bao gồm 02 tổ máy với tổng mức đầu tư 7.092,98 tỷ đồng,



sản lượng điện trung bình nhiều năm là 717,6 triệu kWh. Nhà máy vận hành phát điện thương mại vào Quý I/2013.

Ngày 18/10/2024, Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na và Công ty cổ phần Tổng công ty phát triển năng lượng Nghệ An đã ký kết hợp đồng chuyển nhượng Nhà máy Thủy điện Nậm Nơn. Nhà máy Thủy điện Nậm Nơn, nằm tại xã Xá Lượng, huyện Tương Dương, tỉnh Nghệ An, có công suất lắp đặt 20 MW bao gồm 2 tổ máy. Giá trị chuyển nhượng là 640 tỷ đồng (chưa bao gồm thuế GTGT), sản lượng điện thực tế bình quân đạt khoảng 60 triệu kWh/năm, Nhà máy đi vào hoạt động năm 2014.

b) Hoạt động sản xuất của Nhà máy thủy điện Hòa Na

Hoạt động sản xuất của nhà máy thủy điện Hòa Na phụ thuộc chủ yếu bởi tình hình thời tiết, khí hậu, thủy văn trên sông Chu.

Trong năm 2023 với tình hình thủy văn không thuận lợi, gây nhiều khó khăn trong công tác vận hành, doanh thu thuần đạt 749 tỷ đồng, lợi nhuận trước thuế đạt 249 tỷ đồng, lần lượt giảm 36% và 59% so với năm 2022. Nguyên nhân chính là do lưu lượng nước về hồ bình quân đạt 79m³/s, chỉ bằng 70,5% so với năm 2022, dẫn đến sản lượng điện giảm còn 587,5 triệu kWh.

Năm 2024 doanh thu thuần đạt 789 tỷ đồng, lợi nhuận trước thuế đạt 284 tỷ đồng, tăng 5,37% và 14,13% so với năm 2023.

c) Hoạt động sản xuất của Nhà máy thủy điện Nậm Nơn

Việc chuyển nhượng này dự kiến giúp Công ty Cổ phần thủy điện Hòa Na mở rộng công suất phát điện, tăng sản lượng cung cấp cho lưới điện Quốc gia và tăng doanh thu trong những năm tới.

d) Thị trường hoạt động

Công ty Cổ phần thủy điện Hòa Na quản lý vận hành Nhà máy thủy điện Hòa Na trên thượng nguồn sông Chu, tại bản Huồi Muông, xã Đồng Văn, huyện Quế Phong, tỉnh Nghệ An và Nhà máy Thủy điện Nậm Nơn trên dòng Nậm Nơn thượng nguồn sông Lam. Hai Nhà máy thủy điện cung cấp sản lượng điện năng lớn cho hệ thống điện Quốc gia và phân phối cho các vùng lân cận.

7. Tình hình tài chính

❖ Công nợ phải thu của Công ty giai đoạn 31/12/2023 – 31/12/2024 – 31/03/2025

Đơn vị: Triệu đồng

STT	Chỉ tiêu	31/12/2023	31/12/2024	31/03/2025
I	Các khoản phải thu ngắn hạn	350.716	131.901	207.216
1	Phải thu ngắn hạn của khách hàng	345.899	126.869	200.792
2	Trả trước người bán ngắn hạn	4.458	4.012	4.264
3	Phải thu ngắn hạn khác	359	1.020	2.160
II	Các khoản phải thu dài hạn	-	-	-
Tổng cộng		350.716	131.901	207.216



TỔNG CÔNG TY LẬP MÁY VIỆT NAM - CTCP

(Nguồn: BCTC năm 2023, năm 2024 đã được kiểm toán và BCTC quý I/2025 tự lập của HNA)

❖ Công nợ phải trả của Công ty giai đoạn 31/12/2023 – 31/12/2024 – 31/03/2025

Đơn vị: Triệu đồng

STT	Chỉ tiêu	31/12/2023	31/12/2024	31/03/2025
A	Nợ ngắn hạn	163.622	365.350	282.165
1	Phải trả cho người bán ngắn hạn	23.646	197.866	98.992
2	Người mua trả tiền trước ngắn hạn	-	-	-
2	Thuế và các khoản phải nộp nhà nước	11.217	13.768	7.096
3	Phải trả người lao động	14.641	17.344	3.284
4	Chi phí phải trả ngắn hạn	5.264	6.088	13.242
5	Phải trả ngắn hạn khác	7.553	9.084	15.498
6	Vay và nợ thuế tài chính ngắn hạn	88.591	97.852	102.836
7	Dự phòng các khoản phải trả ngắn hạn	123	-	1.968
8	Quỹ khen thưởng phúc lợi	12.587	23.348	39.247
B	Nợ dài hạn	90.926	401.844	376.887
1	Vay và nợ thuế tài chính dài hạn	90.435	401.383	376.399
2	Phải trả dài hạn khác	491	461	488
Tổng cộng		254.548	767.195	659.052

(Nguồn: BCTC năm 2023, năm 2024 đã được kiểm toán và BCTC quý I/2025 tự lập của HNA)

❖ Hàng tồn kho của Công ty giai đoạn 31/12/2023 – 31/03/2025

Đơn vị: Triệu đồng

STT	Chỉ tiêu	31/12/2023	31/12/2024	31/03/2025
1	Nguyên liệu, vật liệu	20.421	20.547	24.422
2	Công cụ, dụng cụ	2	316	237
Tổng cộng		20.423	20.863	24.659

(Nguồn: BCTC năm 2023, năm 2024 đã được kiểm toán và BCTC quý I/2025 tự lập của HNA)

8. Kết quả hoạt động kinh doanh

Kết quả hoạt động kinh doanh của Công ty giai đoạn 2023 – 2024 – Quý I/2025



STT	Chỉ tiêu	Năm 2023	Năm 2024	%2024 so với 2023	3 tháng đầu năm 2025
1	Tổng tài sản	3.481.463	4.010.197	15,19%	3.923.998
2	Doanh thu thuần	748.753	788.946	5,37%	175.580
3	Lợi nhuận từ HĐKD	249.344	283.963	13,88%	42.722
4	Lợi nhuận khác	-133	457	-	-
5	Lợi nhuận trước thuế	249.211	284.419	14,13%	42.722
6	Lợi nhuận sau thuế	236.522	269.752	14,05%	40.540
7	Tỷ lệ lợi nhuận trả cổ tức (%)	99,45%	-	-	-
8	Tỷ lệ cổ tức (%)	10%	10%	0%	-

(Nguồn: BCTC năm 2023, năm 2024 đã được kiểm toán và BCTC quý I/2025 tự lập của HNA)

- ❖ Các chỉ tiêu khác: Không có.
- ❖ Ý kiến của Tổ chức kiểm toán độc lập: Không có.

9. Các chỉ tiêu tài chính chủ yếu

Chỉ tiêu	Năm 2023	Năm 2024
1. Chỉ tiêu về khả năng thanh toán		
+ Hệ số thanh toán ngắn hạn (lần) (Tài sản ngắn hạn/Nợ ngắn hạn)	2,85	1,71
+ Hệ số thanh toán nhanh (lần) (Tài sản ngắn hạn - Hàng tồn kho)/Nợ ngắn hạn	2,72	1,65
2. Chỉ tiêu về cơ cấu vốn		
+ Hệ số Nợ/ Tổng tài sản (%)	7,31	19,13
+ Hệ số Nợ/ Vốn chủ sở hữu (%)	7,89	23,66
3. Chỉ tiêu về năng lực hoạt động		
+ Vòng quay tổng tài sản (vòng) Doanh thu thuần/Tổng tài sản bình quân	0,20	0,21
+ Vòng quay vốn lưu động (vòng) Doanh thu thuần/Tổng tài sản ngắn hạn bình quân (lần)	1,32	1,45
+Vòng quay hàng tồn kho (vòng)	21,35	22,60



Chỉ tiêu	Năm 2023	Năm 2024
Giá vốn hàng bán/Hàng tồn kho bình quân		
4. Chỉ tiêu về khả năng sinh lời		
+ Hệ số Lợi nhuận sau thuế/ Doanh thu thuần (%)	31,59	34,19
+ Hệ số Lợi nhuận sau thuế/Tổng tài sản bình quân (%)	6,37	7,20
+ Hệ số Lợi nhuận sau thuế/ Vốn chủ sở hữu bình quân (%)	7,18	8,34
+Thu nhập trên cổ phần (EPS) (đồng/cổ phần)	927	1.147

(Nguồn: BCTC đã được kiểm toán năm 2023 và năm 2024 của HNA)

- Ý kiến của Tổ chức kiểm toán độc lập: Không có.

10. Ý kiến của Tổ chức kiểm toán đối với Báo cáo tài chính của Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na

a. Báo cáo tài chính năm 2023

Theo ý kiến của chúng tôi, Báo cáo tài chính kèm theo đã phản ánh trung thực và hợp lý, trên các khía cạnh trọng yếu, tình hình tài chính của Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na tại ngày 31/12/2023 cũng như kết quả hoạt động kinh doanh và tình hình lưu chuyển tiền tệ cho năm tài chính kết thúc cùng ngày, phù hợp với chuẩn mực kế toán Việt Nam, chế độ kế toán doanh nghiệp và các quy định pháp lý có liên quan đến việc lập và trình bày báo cáo tài chính.

b. Báo cáo tài chính năm 2024

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

11. Kế hoạch doanh thu, lợi nhuận và cổ tức

Chỉ tiêu	Đơn vị	Thực hiện năm 2024	Kế hoạch năm 2025	
			Giá trị	% tăng/giảm 2024
Tổng doanh thu	Tỷ đồng	800,5	828,7	3,52%
Lợi nhuận sau thuế	Tỷ đồng	269,8	185,3	-31,32%
Tỷ lệ lợi nhuận sau thuế/Tổng doanh thu	%	33,70%	22,36%	-33,65%
Tỷ lệ lợi nhuận sau thuế/Vốn điều lệ bình quân (*)	%	11,47%	7,88%	-31,32%
Tỷ lệ cổ tức	%	10%	10%	0%

(Nguồn: Nghị quyết ĐHĐCĐ số 22/NQ-HHC-ĐHĐCĐ ngày 17/04/2025 của Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na)

(*) Đại hội đồng cổ đông không thông qua kế hoạch đối với chỉ tiêu vốn Chủ sở hữu)

- Cấp có thẩm quyền thông qua: Đại hội đồng cổ đông Công ty.
- Căn cứ để đặt kế hoạch sản xuất kinh doanh, lợi nhuận và cổ tức: Căn cứ Nghị quyết ĐHĐCĐ số 22/NQ-HHC-ĐHĐCĐ ngày 17/04/2025 của Công ty, với định hướng chiến lược tập trung tối ưu hóa sản xuất điện, khai thác hiệu quả nguồn nước, nâng cao quản lý và bảo dưỡng nhằm đảm bảo vận hành ổn định. Kế hoạch kinh doanh dựa trên dự báo thị trường, giá bán điện và chính sách ngành, xác định chỉ tiêu doanh thu, lợi nhuận, cổ tức phù hợp. Đồng thời, Công ty triển khai các biện pháp kiểm soát chi phí, tối ưu nguồn lực và xây dựng phương án dự phòng để giảm thiểu rủi ro từ biến động thủy văn, thị trường và tài chính.
- Đánh giá của Tổ chức tư vấn về kế hoạch doanh thu, lợi nhuận và cổ tức: Với tư cách là tổ chức tư vấn, CTCP Chứng khoán Ngân hàng Công thương Việt Nam đã tiến hành thu thập thông tin, nghiên cứu, phân tích một cách cẩn trọng và hợp lý để đưa ra các đánh giá về hoạt động sản xuất kinh doanh, lợi nhuận và cổ tức của Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na. Với lợi thế về cơ sở sản xuất ổn định, nhân lực giàu kinh nghiệm, chiến lược hoạt động hiệu quả dựa trên các thế mạnh sẵn có của Công ty, CTCP Chứng khoán Ngân hàng Công thương Việt Nam cho rằng các kế hoạch sản xuất kinh doanh, kế hoạch doanh thu, lợi nhuận và cổ tức của Công ty trong năm 2025 là khả thi (ngoại trừ ảnh hưởng của các sự kiện bất khả kháng, đặc biệt là yếu tố thời tiết và thủy văn)

Chúng tôi xin nhấn mạnh rằng, các ý kiến đánh giá nêu trên được đưa ra dưới góc độ tư vấn, trên cơ sở nghiên cứu về tình hình hoạt động sản xuất và hoạt động tài chính của Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na cũng như triển vọng phát triển của ngành thủy điện nói riêng và nền kinh tế Việt Nam nói chung mà không hàm ý đảm bảo giá trị của cổ phiếu cũng như tính chắc chắn của các số liệu được dự báo. Những đánh giá trên đây của CTCP Chứng khoán Ngân hàng Công thương Việt Nam chỉ có ý nghĩa tham khảo cho các nhà đầu tư.

12. Thông tin về thành viên HĐQT, KSV, Giám đốc, Phó Giám đốc, Kế toán trưởng

12.1. Hội đồng quản trị

STT	Họ và tên		Chức danh
1.	Ông	Hoàng Xuân Thành	- Chủ tịch HĐQT
2.	Ông	Bùi Huy Thành	- Thành viên HĐQT, Giám đốc
3.	Bà	Nguyễn Thu Hạng	- Thành viên HĐQT
4.	Ông	Lê Hải Long	- Thành viên HĐQT
5.	Ông	Vũ Văn Tâm	- Thành viên HĐQT độc lập



➤ Ông Hoàng Xuân Thành - Chủ tịch Hội đồng quản trị

Họ và tên:	Hoàng Xuân Thành
Ngày sinh:	13/6/1968
Số CMND/CCCD/Hộ chiếu:	040068042130, Ngày cấp: 18/07/2022, Nơi cấp: Cục Quản lý hành chính về trật tự xã hội
Quốc tịch:	Việt Nam
Trình độ văn hóa:	10/10
Năng lực chuyên môn:	Thạc sĩ kinh tế
Kinh nghiệm công tác:	
Thời gian công tác	Chức vụ đã và đang nắm giữ
09/1990 – 08/1991	Cán bộ thanh tra tài chính – Sở Tài chính Nghệ Tĩnh
09/1991 – 04/1993	Cán bộ thanh tra tài chính – Sở Tài chính Hà Tĩnh
05/1993 – 05/2007	Phó Chánh Thanh tra; Ủy viên Ban thường vụ; Chủ nhiệm Ủy ban kiểm tra Đảng ủy sở Tài chính, Phó Bí thư Chi Bộ thanh tra tài chính; Ủy viên ban chấp hành đoàn các cơ quan Dân chính Đảng tỉnh Nghệ An, Bí thư chi đoàn Sở Tài chính – Sở Tài chính Nghệ An
05/2007 – 12/2014	Kế toán trưởng, Ủy viên ban chấp hành Đảng bộ Công ty, Bí thư chi bộ Tổ chức – Tài chính – Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na
01/2015 – 04/2018	Ủy viên HĐQT, Phó Giám đốc Công ty, Ủy viên ban chấp hành Đảng bộ – Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na
04/2018 – đến nay	Bí thư Ban chấp hành Đảng bộ, Chủ tịch HĐQT – Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na
Chức vụ đang nắm giữ tại CTCP Thủy điện Hòa Na:	Chủ tịch HĐQT
Chức vụ nắm giữ tại tổ chức khác:	Không

Số lượng, tỷ lệ sở hữu chứng khoán tại CTCP Thủy điện Hòa Na của cá nhân, người đại diện theo ủy quyền và người có liên quan, cụ thể như sau:

- Sở hữu cá nhân: 234.000 cổ phần chiếm 0,10% vốn điều lệ.
- Đại diện sở hữu: 85.922.760 cổ phiếu, chiếm 36,526% vốn điều lệ (Đại diện vốn của Tổng Công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam – CTCP)
- Sở hữu của người có liên quan: Không có.

Lợi ích liên quan đối với CTCP Thủy điện Hòa Na: Theo Quy chế trả lương, thưởng của Công ty



TỔNG CÔNG TY LẮP MÁY VIỆT NAM - CTCP

Thù lao và các lợi ích khác đối với CTCP Thủy điện Hòa Na: Thù lao theo Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên Công ty thông qua.

Các khoản nợ đối với CTCP Thủy điện Hòa Na: Không có

Hành vi vi phạm pháp luật: Không có

➤ **Ông Bùi Huy Thành - Thành viên Hội đồng quản trị, Giám đốc**

Họ và tên:	Bùi Huy Thành
Ngày sinh:	30/04/1980
Số CMND/CCCD/Hộ chiếu:	040080030580, Ngày cấp 17/12/2021, Nơi cấp: Cục Quản lý hành chính về trật tự xã hội
Quốc tịch:	Việt Nam
Trình độ văn hóa:	12/12
Năng lực chuyên môn:	Thạc sĩ Quản trị kinh doanh; Kỹ sư Thủy điện – Thủy lợi
Kinh nghiệm công tác:	
Thời gian công tác	Chức vụ đã và đang nắm giữ
08/2006 – 07/2007	Cán bộ kỹ thuật – Tổng Công ty Lắp máy Việt Nam
07/2007 – 07/2009	Cán bộ kỹ thuật – Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na
07/2009 – 11/2011	Phó phòng kỹ thuật – Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na
11/2011 – 06/2013	Trưởng phòng kỹ thuật, Phó bí thư chi bộ, Ủy viên Ban chấp hành Công đoàn – Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na
06/2013 – 02/2015	Trưởng phòng kỹ thuật, Thành viên BKS, Ủy viên Ban chấp hành Công đoàn – Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na
02/2015 – 04/2018	Trưởng phòng kỹ thuật, Thành viên BKS, UV BCH Đảng bộ, Bí thư Chi bộ KTKH, UV BCH/ Chủ tịch Công Đoàn – Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na
04/2018 – 08/2018	Trưởng phòng kỹ thuật, UV BCH Đảng bộ, Bí thư Chi bộ KTKH, UV BCH/ Chủ tịch Công Đoàn – Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na
08/2018 – 12/2022	Phó giám đốc, UV BCH đảng Bộ, Chủ tịch Công đoàn – Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na
01/2023 – đến nay	Thành viên HĐQT, Giám đốc – Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na
Chức vụ tại CTCP Thủy điện Hòa Na:	Thành viên HĐQT, Giám đốc – Công ty CP Thủy điện Hòa Na
Chức vụ nắm giữ tại tổ chức khác:	Không



TỔNG CÔNG TY LẬP MÁY VIỆT NAM - CTCP

Số lượng, tỷ lệ sở hữu chứng khoán tại CTCP Thủy điện Hòa Na của cá nhân, người đại diện theo ủy quyền và người có liên quan, cụ thể như sau:

- Sở hữu cá nhân: 30.000 cổ phần, chiếm 0,013% vốn điều lệ.

- Đại diện sở hữu: 34.650.000 cổ phiếu, chiếm 14,730% vốn điều lệ (đại diện vốn của Tổng Công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam – CTCP)

- Sở hữu của người có liên quan: Không có.

Lợi ích liên quan đối với CTCP Thủy điện Hòa Na: Theo Quy chế trả lương, thưởng của Công ty Thủ lao và các lợi ích khác đối với CTCP Thủy điện Hòa Na: Thủ lao theo Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên Công ty thông qua.

Các khoản nợ đối với CTCP Thủy điện Hòa Na: Không có

Hành vi vi phạm pháp luật: Không có

➤ Bà Nguyễn Thu Hạnh - Thành viên Hội đồng quản trị

Họ và tên:	Nguyễn Thu Hạnh
Ngày sinh:	31/01/1979
Số CMND/CCCD/Hộ chiếu:	017179000279, Ngày cấp 16/11/2018, Nơi cấp: Cục cảnh sát quản lý hành chính về trật tự xã hội
Quốc tịch:	Việt Nam
Trình độ văn hóa:	10/10
Năng lực chuyên môn:	Cử nhân kinh tế, Cử nhân Ngoại ngữ
Kinh nghiệm công tác:	
Thời gian công tác	Chức vụ đã và đang nắm giữ
2000 – 2001	Nhân viên Hành chính, Dự án giáo dục đại học, Bộ giáo dục và đào tạo
5/2001 – 2006	Nhân viên Phòng Thị trường, Dự án Nhà máy Thép Việt Ý, Công ty cổ phần Sông Đà 12, Tổng Công ty Xây dựng Sông Đà
1/2006 – 9/2007	Trưởng phòng Hành chính Nhân sự, Công ty TNHH thức ăn chăn nuôi Hoa Kỳ (100% vốn NN), Tập đoàn Goldcoin (Mỹ)
9/2007 – 7/2011	Phó Trưởng phòng, Trưởng phòng Tổ chức nhân sự, Công ty cổ phần Đầu tư & Tư vấn Tài chính Dầu khí Việt Nam, Tổng công ty cổ phần Tài chính Dầu khí
7/2011 – 10/2011	Cán bộ Tổ đổi mới doanh nghiệp thuộc Ban chỉ đạo chuyển đổi mô hình PVFC Tổng công ty cổ phần tài chính Dầu khí
10/2011 – 6/2018	Phó trưởng ban Tổ chức nhân sự, Tổng công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam



TỔNG CÔNG TY LẬP MÁY VIỆT NAM - CTCP

7/2018 – đến nay Phó Trưởng ban Tổ chức nhân sự, Tổng công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam – CTCP

Chức vụ tại CTCP Thủy điện
Hòa Na: Thành viên HĐQT

Chức vụ nắm giữ tại tổ chức Phó Trưởng ban Tổ chức nhân sự, Tổng công ty Điện lực Dầu khí khác: Việt Nam – CTCP

Số lượng, tỷ lệ sở hữu chứng khoán tại CTCP Thủy điện Hòa Na của cá nhân, người đại diện theo ủy quyền và người có liên quan, cụ thể như sau:

- Sở hữu cá nhân: Không có.

- Đại diện sở hữu: 34.650.000 cổ phiếu, chiếm 14,730% vốn điều lệ (đại diện vốn của Tổng Công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam – CTCP)

- Sở hữu của người có liên quan: Không có.

Lợi ích liên quan đối với CTCP Thủy điện Hòa Na: Theo Quy chế trả lương, thưởng của Công ty

Thù lao và các lợi ích khác đối với CTCP Thủy điện Hòa Na: Thù lao theo Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên Công ty thông qua.

Các khoản nợ đối với CTCP Thủy điện Hòa Na: Không có

Hành vi vi phạm pháp luật: Không có

➤ Ông Lê Hải Long - Thành viên Hội đồng quản trị không điều hành

Họ và tên: Lê Hải Long

Ngày sinh: 31/01/1971

Số CMND/CCCD/Hộ 001071004126, Ngày cấp 10/5/2021, Nơi cấp: Cục Cảnh sát quản
chiếu: lý hành chính về trật tự xã hội

Quốc tịch: Việt Nam

Trình độ văn hóa: 12/12

Năng lực chuyên môn: Cử nhân tài chính doanh nghiệp, Kỹ sư xây dựng

Kinh nghiệm công tác:

Thời gian công tác Chức vụ đã và đang nắm giữ

01/1996 – 8/2001 Chuyên viên – Công ty xây dựng SunWay

8/2001 – 9/2008 Kiểm toán viên – Công ty kiểm toán Việt Nam (VACO) thành
viên kiểm toán Deloitte

9/2008 – đến nay Phó Trưởng ban tài chính kế toán và kiểm toán – Tổng Công ty
Điện lực Dầu khí Việt Nam

4/2018 – đến nay Thành viên HĐQT – Công ty Cổ phần thủy điện Hòa Na

Chức vụ tại CTCP Thủy Thành viên HĐQT
điện Hòa Na:



TỔNG CÔNG TY LẬP MÁY VIỆT NAM - CTCP

Chức vụ nắm giữ tại tổ chức khác:

Phó Trưởng ban tài chính kế toán và kiểm toán – Tổng Công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam

Số lượng, tỷ lệ sở hữu chứng khoán tại CTCP Thủy điện Hòa Na của cá nhân, người đại diện theo ủy quyền và người có liên quan, cụ thể như sau:

- Sở hữu cá nhân: 0 cổ phần.

- Đại diện sở hữu: 34.650.000 cổ phiếu, chiếm 14,730% vốn điều lệ (đại diện vốn của Tổng Công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam – CTCP)

- Sở hữu của người có liên quan: không có

Lợi ích liên quan đối với CTCP Thủy điện Hòa Na: Theo Quy chế trả lương, thưởng của Công ty

Thù lao và các lợi ích khác đối với CTCP Thủy điện Hòa Na: Thù lao theo Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên Công ty thông qua.

Các khoản nợ đối với CTCP Thủy điện Hòa Na: Không có

Hành vi vi phạm pháp luật: Không có

➤ Ông Vũ Văn Tâm - Thành viên Hội đồng quản trị độc lập

Họ và tên: **Vũ Văn Tâm**

Ngày sinh: 05/07/1972

Số CMND/CCCD/Hộ chiếu: 036072005968, Ngày cấp 03/10/2018, Nơi cấp: Cục Cảnh sát quản lý hành chính về trật tự xã hội

Quốc tịch: Việt Nam

Trình độ văn hóa: 12/12

Năng lực chuyên môn: Tiến sĩ kinh tế

Kinh nghiệm công tác:

Thời gian công tác Chức vụ đã và đang nắm giữ

02/2003 – 12/2005 Chuyên viên kinh tế phòng quản lý dự án – Ngân hàng TMCP Quân đội

12/2005 – 7/2007 Tổng Giám đốc – Công ty Cổ phần đầu tư An Lạc

12/2005 – 7/2007 Thành viên HĐQT – Công ty Cổ phần thủy điện Za Hung

8/2007 – đến nay Chủ tịch HĐQT, kiêm Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần đầu tư tài chính và bất động sản Việt

8/2020 – đến nay Giám đốc Công ty Cổ phần BỒ ĐỀ GA

6/2018 – đến nay Chủ tịch HĐQT Công ty CP vật tư thiết bị giao thông

2/2016 – đến nay Chủ tịch HĐQT Công ty TNHH dược liệu Vũ Gia

4/2018 – đến nay Thành viên HĐQT độc lập Công ty CP thủy điện Hòa Na



Chức vụ tại CTCP Thủy
điện Hòa Na:

Thành viên HĐQT độc lập

Chức vụ nắm giữ tại tổ chức
khác:

Chủ tịch HĐQT, kiêm Tổng Giám đốc Công ty Cổ phần đầu tư tài
chính và bất động sản Việt

Giám đốc Công ty Cổ phần BÔ ĐỀ GA

Chủ tịch HĐQT Công ty CP vật tư thiết bị giao thông

Chủ tịch HĐQT Công ty TNHH dược liệu Vũ Gia

Số lượng, tỷ lệ sở hữu chứng khoán tại CTCP Thủy điện Hòa Na của cá nhân, người đại diện theo
ủy quyền và người có liên quan, cụ thể như sau:

- Sở hữu cá nhân: 0 cổ phần

- Đại diện sở hữu: 1.920.000 cổ phiếu, chiếm 0,816% vốn điều lệ (đại diện vốn của Công ty cổ
phần đầu tư tài chính và bất động sản Việt)

- Sở hữu của người có liên quan: không có

Lợi ích liên quan đối với CTCP Thủy điện Hòa Na: Theo Quy chế trả lương, thưởng của Công ty
Thủ lao và các lợi ích khác đối với CTCP Thủy điện Hòa Na: Thủ lao theo Nghị quyết ĐHĐCB
thường niên Công ty thông qua.

Các khoản nợ đối với CTCP Thủy điện Hòa Na: Không có

Hành vi vi phạm pháp luật: Không có

12.2. Ban Kiểm soát

STT	Họ và tên		Chức danh
1.	Ông	Võ Trung Chính	- Trưởng Ban Kiểm soát
2.	Ông	Lê Đình Hiệu	- Thành viên Ban Kiểm soát
3.	Bà	Lê Văn Anh	- Thành viên Ban Kiểm soát

➤ Ông Võ Trung Chính – Trưởng Ban Kiểm soát

Họ và tên: **Võ Trung Chính**

Ngày sinh: 08/05/1974

Số CMND/CCCD/Hộ chiếu: 040074010088 ngày cấp 11/08/2021; nơi cấp: Cục cảnh sát quản lý
hành chính về trật tự xã hội

Quốc tịch: Việt Nam

Trình độ văn hóa: 12/12

Năng lực chuyên môn: Cử nhân Kinh tế

Kinh nghiệm công tác:



Thời gian công tác	Chức vụ đã và đang nắm giữ
02/1995 – 06/2003	Cán bộ phòng tài chính kế toán – Công ty lắp máy và xây dựng 45-4
07/2003 – 07/2007	Phó phòng Tài chính Kế toán – Công ty TNHH BOT thủy điện Bảo Lộc
08/2007 – 10/2009	Cán bộ kế toán – Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na
11/2009 – 12/2014	Phó phòng Tài chính kế toán – Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na
01/2015 – 09/2022	Kế toán trưởng – Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na
10/2022 – đến nay	Trưởng Ban Kiểm soát – Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na
Chức vụ tại CTCP Thủy điện Hòa Na:	Trưởng Ban Kiểm soát
Chức vụ nắm giữ tại tổ chức khác:	Không có

Số lượng, tỷ lệ sở hữu chứng khoán tại CTCP Thủy điện Hòa Na của cá nhân, người đại diện theo ủy quyền và người có liên quan, cụ thể như sau:

- *Sở hữu cá nhân: 204.300 cổ phần, chiếm 0,087% vốn điều lệ.*

- *Đại diện sở hữu: Không có*

- *Sở hữu của người có liên quan: Không có*

Lợi ích liên quan đối với CTCP Thủy điện Hòa Na: Theo Quy chế trả lương, thưởng của Công ty

Thù lao và các lợi ích khác đối với CTCP Thủy điện Hòa Na: Thù lao theo Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên Công ty thông qua.

Các khoản nợ đối với CTCP Thủy điện Hòa Na: Không có

Hành vi vi phạm pháp luật: Không có

> Ông Lê Đình Hiệu – Thành viên Ban Kiểm soát

Họ và tên:	Lê Đình Hiệu
Ngày sinh:	18/03/1975
Số CMND/CCCD/Hộ chiếu:	038075003695, Ngày cấp 26/04/2021 Nơi cấp: Cục cảnh sát đăng ký quản lý hành chính về trật tự xã hội
Quốc tịch:	Việt Nam
Trình độ văn hóa:	12/12
Năng lực chuyên môn:	Thạc sĩ quản lý kinh tế
Kinh nghiệm công tác:	

Thời gian công tác	Chức vụ đã và đang nắm giữ
05/2005 – 09/2006	Trưởng bộ phận điều hành vận tải và du lịch – Công ty CP vận tải đường sắt



TÔNG CÔNG TY LẬP MÁY VIỆT NAM - CTCP

9/2006 – 10/2007	Chuyên viên phòng khách hàng doanh nghiệp – Ngân hàng TMCP ACB Hà Nội
8/2008 – 12/2009	Thành viên Ban kiểm soát – Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na
5/2010 – 4/2013	Thành viên Ban kiểm soát – Công ty Cổ phần dịch vụ kỹ thuật Điện lực Dầu khí
4/2015 – 5/2017	Trưởng Ban kiểm soát – Công ty Cổ phần Thủy điện Sông Vàng
10/2007 – đến nay	Chuyên viên ban tài chính kế toán và kiểm toán – Tổng Công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam - CTCP
04/2023 – đến nay	Thành viên ban kiểm soát – Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na
Chức vụ tại CTCP Thủy điện Hòa Na:	Thành viên Ban Kiểm soát
Chức vụ nắm giữ tại tổ chức khác:	Chuyên viên ban tài chính kế toán và kiểm toán – Tổng Công ty Điện lực Dầu khí Việt Nam - CTCP

Số lượng, tỷ lệ sở hữu chứng khoán tại CTCP Thủy điện Hòa Na của cá nhân, người đại diện theo ủy quyền và người có liên quan, cụ thể như sau:

- *Sở hữu cá nhân: 1000 cổ phần tương ứng với 0,00043% vốn điều lệ*
- *Đại diện sở hữu: Không có*
- *Sở hữu của người có liên quan: Không có*

Lợi ích liên quan đối với CTCP Thủy điện Hòa Na: Theo Quy chế trả lương, thưởng của Công ty Thù lao và các lợi ích khác đối với CTCP Thủy điện Hòa Na: Thù lao theo Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên Công ty thông qua.

Các khoản nợ đối với CTCP Thủy điện Hòa Na: Không có

Hành vi vi phạm pháp luật: Không có

➤ **Bà Lê Văn Anh – Thành viên Ban Kiểm soát**

Họ và tên:	Lê Văn Anh
Ngày sinh:	01/11/1982
Số CMND/CCCD/Hộ chiếu:	042182799613, Ngày cấp: 08/12/2021, Nơi cấp: Cục cảnh sát quản lý hành chính về trật tự xã hội
Quốc tịch:	Việt Nam
Trình độ văn hóa:	12/12
Năng lực chuyên môn:	Thạc sĩ kinh tế đối ngoại
Kinh nghiệm công tác:	
Thời gian công tác	Chức vụ đã và đang nắm giữ
01/2008 – 11/2016	Chuyên viên phòng phân tích và tư vấn đầu tư, khối đầu tư, phòng đầu tư kinh doanh – Ngân hàng TMCP Quân Đội



11/2016 – 04/2019	Chuyên viên cao cấp Trưởng bộ phận đầu tư tài chính, phòng đầu tư kinh doanh – Ngân hàng TMCP Quân Đội
04/2019 – 03/2022	Chuyên gia phòng đầu tư kinh doanh, khối đầu tư – Ngân hàng TMCP Quân Đội
03/2022 – đến nay	Phó phòng đầu tư kinh doanh, khối đầu tư – Ngân hàng TMCP Quân Đội
09/2022 – đến nay	Thành viên Ban kiểm soát – Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na
Chức vụ tại CTCP Thủy điện Hòa Na:	Thành viên Ban Kiểm soát
Chức vụ nắm giữ tại tổ chức khác:	Phó phòng đầu tư kinh doanh, khối đầu tư – Ngân hàng TMCP Quân Đội

Số lượng, tỷ lệ sở hữu chứng khoán tại CTCP Thủy điện Hòa Na của cá nhân, người đại diện theo ủy quyền và người có liên quan, cụ thể như sau:

- Sở hữu cá nhân: Không có
- Đại diện sở hữu: Không có
- Sở hữu của người có liên quan: Không có

Lợi ích liên quan đối với CTCP Thủy điện Hòa Na: Theo Quy chế trả lương, thưởng của Công ty Thủ lao và các lợi ích khác đối với CTCP Thủy điện Hòa Na: Thủ lao theo Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên Công ty thông qua.

Các khoản nợ đối với CTCP Thủy điện Hòa Na: Không có

Hành vi vi phạm pháp luật: Không có

12.3. Ban Giám đốc và người quản lý khác

STT	Họ và tên		Chức danh
1.	Ông	Bùi Huy Thành	Giám đốc
2.	Ông	Nguyễn Xuân Sơn	Phó Giám đốc
3.	Ông	Nguyễn Trọng Thạch	Phó Giám đốc
4.	Ông	Đoàn Văn Trường	Phó Giám đốc
5.	Bà	Trần Thị Thu Hà	Kế toán trưởng

➤ **Ông Bùi Huy Thành – Thành viên HĐQT, Giám đốc**

Ông Bùi Huy Thành – Chức vụ: Giám đốc Công ty (Xem Mục 12.1 Thành viên Hội đồng quản trị).

➤ **Ông Nguyễn Xuân Sơn - Phó Giám đốc, Người được ủy quyền công bố thông tin**

Họ và tên: **Nguyễn Xuân Sơn**

Ngày sinh: **11/6/1966**



TỔNG CÔNG TY LẬP MÁY VIỆT NAM - CTCP

Số CMND/CCCD/Hộ chiếu: 040066003652, Ngày cấp 13/04/2021, Nơi cấp: Cục cảnh sát quản lý hành chính về trật tự xã hội

Quốc tịch: Việt Nam

Trình độ văn hóa: 10/10

Năng lực chuyên môn: Cử nhân kinh tế

Kinh nghiệm công tác:

Thời gian công tác

Chức vụ đã và đang nắm giữ

07/1987 – 06/1990	Cán bộ kỹ thuật – Công ty Nông Công nghiệp 3 – 2, Nghệ An
07/1990 – 12/1997	Đội trưởng sản xuất – Công ty Nông Công nghiệp 3 – 2, Nghệ An
01/1998 – 04/2004	Trưởng phòng sản xuất – Công ty Nông Công nghiệp 3 – 2, Nghệ An
05/2004 – 03/2007	Đội trưởng sản xuất – Công ty Nông Công nghiệp 3 – 2, Nghệ An
04/2007 – 08/2007	Phó trưởng phòng tổ chức – hành chính Công ty cổ phần thủy điện Đakdrinh
08/2007 – 12/2007	Phó trưởng phòng tổ chức – hành chính Công ty cổ phần thủy điện Hòa Na
01/2008 – 03/2016	Trưởng phòng tổ chức – hành chính Công ty cổ phần thủy điện Hòa Na
04/2016 – 04/2018	Phó Giám đốc – Công ty cổ phần thủy điện Hòa Na
04/2018 – đến nay	Phó Giám đốc – Công ty cổ phần thủy điện Hòa Na

Chức vụ tại CTCP Thủy điện Hòa Na:

Phó Giám đốc

Chức vụ nắm giữ tại tổ chức khác:

Không

Số lượng, tỷ lệ sở hữu chứng khoán tại CTCP Thủy điện Hòa Na của cá nhân, người đại diện theo ủy quyền và người có liên quan, cụ thể như sau:

- Sở hữu cá nhân: 7.150 cổ phần, chiếm 0,003% vốn điều lệ.

- Đại diện sở hữu: Không có

- Sở hữu của người có liên quan: 400.370 cổ phiếu tương ứng với 0,17% tổng số lượng cổ phiếu đang lưu hành. Cụ thể như sau:

Người có liên quan	Mối quan hệ với người nội bộ	Số cổ phiếu sở hữu	Tỷ lệ	Là người nội bộ của HNA
Trần Thị Vân	Vợ	370	0,00%	Không
Nguyễn Thị Thu Hằng	Con đẻ	400.000	0,17%	Không

Lợi ích liên quan đối với CTCP Thủy điện Hòa Na: Theo Quy chế trả lương, thưởng của Công ty



TỔNG CÔNG TY LẬP MÁY VIỆT NAM - CTCP

Thù lao và các lợi ích khác đối với CTCP Thủy điện Hòa Na: Thù lao theo Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên Công ty thông qua.

Các khoản nợ đối với CTCP Thủy điện Hòa Na: Không có

Hành vi vi phạm pháp luật: Không có

➤ Ông Nguyễn Trọng Thạch - Phó Giám đốc

Họ và tên: **Nguyễn Trọng Thạch**
Ngày sinh: 06/02/1972
Số CMND/CCCD/Hộ chiếu: 042072017848, Ngày cấp: 08/09/2022, Nơi cấp: Cục cảnh sát quản lý hành chính về trật tự xã hội
Quốc tịch: Việt Nam
Trình độ văn hóa: 12/12
Năng lực chuyên môn: Kỹ sư điện kỹ thuật
Kinh nghiệm công tác:

Thời gian công tác	Chức vụ đã và đang nắm giữ
03/1994 – 11/2004	Tổ trưởng quản lý cao thế chi nhánh điện huyện Kỳ Anh, tỉnh Hà Tĩnh
11/2004 – 02/2005	Kỹ thuật viên ATCT chi nhánh điện huyện Kỳ Anh, tỉnh Hà Tĩnh
02/2005 – 12/2009	Đội phó đội xây lắp điện – Điện lực Hà Tĩnh
12/2009 – 04/2012	Phó Giám đốc Điện lực Thạch Hà
04/2012 – 05/2015	Giám đốc Điện lực Thạch Hà
05/2015 – 04/2020	Phó Giám đốc Công ty điện lực Dầu khí Hà Tĩnh
04/2020 – 11/2021	Phó Trưởng ban ATSKMT Tổng Công ty điện lực Dầu khí Việt Nam - CTCP
11/2021 – đến nay	Phó Giám đốc Công ty Cổ phần thủy điện Hòa Na
Chức vụ tại CTCP Thủy điện Hòa Na:	Phó Giám đốc Công ty Cổ phần thủy điện Hòa Na
Chức vụ nắm giữ tại tổ chức khác:	Không

Số lượng, tỷ lệ sở hữu chứng khoán tại CTCP Thủy điện Hòa Na của cá nhân, người đại diện theo ủy quyền và người có liên quan, cụ thể như sau:

- Sở hữu cá nhân: Không có

- Đại diện sở hữu: Không có

- Sở hữu của người có liên quan: Không có



TỔNG CÔNG TY LẬP MÁY VIỆT NAM - CTCP

Lợi ích liên quan đối với CTCP Thủy điện Hòa Na: Theo Quy chế trả lương, thưởng của Công ty
Thù lao và các lợi ích khác đối với CTCP Thủy điện Hòa Na: Thù lao theo Nghị quyết ĐHĐCĐ
thường niên Công ty thông qua.

Các khoản nợ đối với CTCP Thủy điện Hòa Na: Không có

Hành vi vi phạm pháp luật: Không có

➤ Ông Đoàn Văn Trường – Phó Giám đốc

Họ và tên: **Đoàn Văn Trường**
Ngày sinh: 10/05/1979
Số CMND/CCCD/Hộ chiếu: 040079016840, Ngày cấp 08/07/2022, Nơi cấp Cục cảnh sát quản lý hành chính về trật tự xã hội
Quốc tịch: Việt Nam
Trình độ văn hóa: 12/12
Năng lực chuyên môn: Kỹ sư xây dựng, Kỹ sư điện, Thạc sỹ quản lý kinh tế
Kinh nghiệm công tác:

Thời gian công tác

Chức vụ đã và đang nắm giữ

10/2003 – 2/2004	Cán bộ kỹ thuật – Công ty quản lý sửa chữa đường bộ Nghệ An
03/2004 – 09/2005	Cán bộ kỹ thuật – Xi nghiệp cơ giới và xây dựng – Công ty xây dựng số 6
10/2005 – 12/2007	Cán bộ kỹ thuật – Công ty Cổ phần Thủy điện Quế Phong
01/2008 – 08/2009	Phụ trách phòng kinh tế - kế hoạch – Công ty Cổ phần Thủy điện Quế Phong
09/2009 – 11/2011	Chuyên viên phòng kinh tế - kế hoạch – Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na
12/2011 – 04/2012	Phó trưởng phòng đền bù giải phóng mặt bằng – Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na
05/2012 – 01/2019	Phó trưởng phòng kinh tế - kế hoạch – Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na
2/2019 – 5/2021	Trưởng phòng kinh tế - kế hoạch – Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na
6/2021 – đến nay	Phó Giám đốc – Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na
Chức vụ tại CTCP Thủy điện Hòa Na:	Phó Giám đốc – Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na
Chức vụ nắm giữ tại tổ chức khác:	Không



TỔNG CÔNG TY LẮP MÁY VIỆT NAM - CTCP

Số lượng, tỷ lệ sở hữu chứng khoán tại CTCP Thủy điện Hòa Na của cá nhân, người đại diện theo ủy quyền và người có liên quan, cụ thể như sau:

- *Sở hữu cá nhân: 20.200 cổ phần, chiếm 0,01% vốn điều lệ.*

- *Đại diện sở hữu: Không có*

- *Sở hữu của người có liên quan: Không có*

Lợi ích liên quan đối với CTCP Thủy điện Hòa Na: Theo Quy chế trả lương, thưởng của Công ty Thủ lao và các lợi ích khác đối với CTCP Thủy điện Hòa Na: Thủ lao theo Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên Công ty thông qua.

Các khoản nợ đối với CTCP Thủy điện Hòa Na: Không có

Hành vi vi phạm pháp luật: Không có

➤ Bà Trần Thị Thu Hà – Kế toán trưởng

Họ và tên: **Trần Thị Thu Hà**

Ngày sinh: 23/09/1983

Số CMND/CCCD/Hộ chiếu: 040183011152, Ngày cấp 26/5/2022, Nơi cấp Cục cảnh sát quản lý hành chính về trật tự xã hội

Quốc tịch: Việt Nam

Trình độ văn hóa: 12/12

Năng lực chuyên môn: Cử nhân kế toán, thạc sĩ quản trị kinh doanh

Kinh nghiệm công tác:

Thời gian công tác Chức vụ đã và đang nắm giữ

8/2006 – 6/2007 Nhân viên phòng nghiệp vụ 1 – Công ty Cổ phần ĐT & hợp tác kinh tế Việt Lào

6/2007 – 10/2017 Nhân viên phòng tài chính kế toán – Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na

10/2017 – 4/2018 Phó phòng tài chính kế toán – Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na

4/2018 – 9/2022 Trưởng ban kiểm soát - Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na

9/2022 – đến nay Kế toán trưởng – Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na

Chức vụ tại CTCP Thủy điện Hòa Na: Kế toán trưởng – Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na

Chức vụ nắm giữ tại tổ chức khác: Không

Số lượng, tỷ lệ sở hữu chứng khoán tại CTCP Thủy điện Hòa Na của cá nhân, người đại diện theo ủy quyền và người có liên quan, cụ thể như sau:

- *Sở hữu cá nhân: 40.000 cổ phần, chiếm 0,017% vốn điều lệ.*



- Đại diện sở hữu: Không có

- Sở hữu của người có liên quan: Không có

Lợi ích liên quan đối với CTCP Thủy điện Hòa Na: Theo Quy chế trả lương, thưởng của Công ty Thù lao và các lợi ích khác đối với CTCP Thủy điện Hòa Na: Thù lao theo Nghị quyết ĐHĐCĐ thường niên Công ty thông qua.

Các khoản nợ đối với CTCP Thủy điện Hòa Na: Không có

Hành vi vi phạm pháp luật: Không có

13. Thông tin về những cam kết nhưng chưa thực hiện của CTCP Thủy điện Hòa Na có cổ phiếu được chào bán

Không có.

14. Các thông tin, tranh chấp kiện tụng liên quan tới CTCP Thủy điện Hòa Na có thể ảnh hưởng đến hoạt động kinh doanh, tình hình tài chính của CTCP Thủy điện Hòa Na, đợt chào bán, giá cổ phiếu chào bán

Không có.

VI. THÔNG TIN VỀ ĐỢT CHÀO BÁN

1. Loại cổ phiếu

Cổ phiếu phổ thông

2. Mệnh giá

10.000 đồng/cổ phiếu

3. Tổng số lượng cổ phiếu chào bán

8.720.027 cổ phiếu

4. Tỷ lệ số lượng cổ phiếu chào bán/tổng số lượng cổ phiếu thuộc sở hữu của Cổ đông

Số lượng cổ phiếu chào bán/tổng số lượng cổ phiếu thuộc sở hữu của Tổng Công ty Lắp máy Việt Nam – CTCP tại CTCP Thủy điện Hòa Na là 8.720.027 cổ phiếu/8.720.027 cổ phiếu tương đương tỷ lệ 100%

5. Tỷ lệ số lượng cổ phiếu chào bán/tổng số lượng cổ phiếu đang lưu hành của Công ty đại chúng

Số lượng cổ phiếu chào bán/tổng số lượng cổ phiếu đang lưu hành của CTCP Thủy điện Hòa Na là 8.720.027 cổ phiếu/235.232.210 cổ phiếu tương đương tỷ lệ 3,71%

6. Tổng giá trị cổ phiếu chào bán theo mệnh giá

Tổng giá trị cổ phiếu chào bán theo mệnh giá: 87.200.270.000 đồng (Tám mươi bảy tỷ hai trăm triệu hai trăm bảy mươi nghìn đồng).

7. Giá chào bán dự kiến

Mức giá chào bán (giá khởi điểm): 34.400 đồng/cổ phiếu

8. Nguyên tắc xác định giá chào bán

Giá khởi điểm chào bán được xác định trên nguyên tắc không thấp hơn các mức giá sau:

- i. Chứng thư thẩm định giá số 111/2025/85/CTTĐG-CPAVIETNAM ngày 09/5/2025 do Công ty TNHH Kiểm toán CPA VIETNAM và Công văn 685/2025/CV-CPA VIETNAM – NV2 ngày 09/05/2025 ban hành, giá trị cổ phiếu HNA là 34.400 đồng/cổ phiếu;
- ii. Theo thống kê của Sở Giao dịch Chứng khoán Hồ Chí Minh, giá tham chiếu cổ phiếu HNA ngày 12/05/2025 là: 25.000 đồng/cổ phiếu;
- iii. Theo thống kê của Sở Giao dịch Chứng khoán Hồ Chí Minh, giá tham chiếu cổ phiếu HNA bình quân 30 ngày liên tiếp kể từ ngày 25/03/2025 đến ngày 12/05/2025 là: 24.272 đồng/cổ phiếu.

Căn cứ Nghị quyết số 172/NQ-HĐQT ngày 13/05/2025, Hội đồng quản trị của Lilama về việc điều chỉnh, sửa đổi một số nội dung tại Nghị quyết số 03/NQ-HĐQT ngày 06/1/2025 về phương án chuyển nhượng của Lilama đầu tư tại Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na. Mức giá khởi điểm chào bán cổ phiếu để chuyển nhượng vốn của Lilama tại Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na được phê duyệt là 34.400 đồng/cổ phiếu.

9. Phương thức phân phối

Tổng Công ty Lắp máy Việt Nam – CTCP thực hiện chuyển nhượng vốn cổ phần tại Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na thông qua phương thức bán đấu giá công khai ra công chúng tại Sở giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX).

Trường hợp phiên đấu giá công khai không thành công hoặc thành công nhưng vẫn còn số lượng cổ phiếu cần bán để chuyển nhượng vốn thì LILAMA chuyển sang phương thức chào bán cạnh tranh.

Trường hợp chào bán cạnh tranh không thành công thì thực hiện phương thức giao dịch thỏa thuận (áp dụng trong trường hợp chỉ có 01 nhà đầu tư là đối tượng tham gia đã nộp hồ sơ hợp lệ và thực hiện đầy đủ các thủ tục tham dự phiên chào bán cạnh tranh theo quy định của quy chế phiên chào bán cạnh tranh).

Tổ chức bán đấu giá có trách nhiệm:

- Yêu cầu LILAMA cung cấp đầy đủ các tài liệu, thông tin về bán đấu giá cổ phiếu theo quy định;
- Cử đại diện tham gia Hội đồng bán đấu giá cổ phiếu;
- Xây dựng và ban hành quyết định thành lập Hội đồng bán đấu giá cổ phiếu và Quy chế bán đấu giá cổ phiếu;
- Thông báo với LILAMA về thời gian, địa điểm tổ chức đấu giá;
- Thực hiện thông báo và công bố thông tin theo Quy chế bán đấu giá cổ phần;
- Trường hợp thông tin công bố không chính xác, phản ánh sai lệch so với thông tin, số liệu do LILAMA và CTCP Thủy điện Hòa Na cung cấp thì HNX có trách nhiệm bồi thường theo quy định của pháp luật;
- Kiểm tra, giám sát việc công bố thông tin theo Quy chế bán đấu giá và các vấn đề liên

quan khác;

- Tổng hợp, đối chiếu giữa kết quả đăng ký với số lượng đăng ký trên hệ thống và số tiền đặt cọc thực nộp sau khi kết thúc thời hạn đăng ký của nhà đầu tư. Thông báo công khai tại nơi bán đấu giá và trên các phương tiện thông tin của Tổ chức thực hiện bán đấu giá cổ phiếu về tổng số nhà đầu tư tham gia và tổng số cổ phiếu đăng ký mua (phân loại theo tổ chức và cá nhân) theo quy định;
- Giữ bí mật về giá đặt mua của các nhà đầu tư cho đến khi công bố kết quả chính thức;
- Tổ chức thực hiện bán đấu giá cổ phiếu và chịu trách nhiệm về việc xác định kết quả đấu giá theo quy định;
- Đồng ký Biên bản xác định kết quả đấu giá theo Quy chế đấu giá;
- Phối hợp với LILAMA công bố kết quả đấu giá cổ phiếu, hoàn trả tiền cọc cho nhà đầu tư tham gia đấu giá hợp lệ nhưng không trúng đấu giá theo Quy chế bán đấu giá cổ phiếu và thu tiền mua cổ phiếu;
- Chuyển tiền đặt cọc của nhà đầu tư tham gia đấu giá không hợp lệ (vi phạm Quy chế đấu giá) vào tài khoản nhận tiền thu được từ chuyển nhượng vốn theo quy định;
- Chuyển tiền thu từ bán cổ phiếu về tài khoản nhận tiền thu được từ chuyển nhượng vốn theo quy định;
- Chuyển giao toàn bộ hồ sơ đăng ký tham gia đấu giá của nhà đầu tư cho LILAMA sau khi hết hạn nộp tiền thanh toán mua cổ phiếu của nhà đầu tư;
- Thực hiện các công việc khác có liên quan đến bán đấu giá cổ phần.

10. Đăng ký mua cổ phiếu

Sau khi UBCKNN chấp thuận và theo quy định tại Quy chế bán đấu giá cổ phần của Tổng Công ty Lắp máy Việt Nam - CTCP tại Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na do Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội ban hành.

11. Lịch trình dự kiến phân phối cổ phiếu

- Dự kiến thời gian bắt đầu thực hiện: Dự kiến Quý II/2025, ngay sau khi được Cơ quan có thẩm quyền chấp thuận;
- Dự kiến thời gian hoàn thành: Dự kiến Quý III/2025;
- LILAMA thực hiện phân phối cổ phiếu cho nhà đầu tư dự kiến tối thiểu 20 (hai mươi) ngày và tối đa trong vòng 90 (chín mươi) ngày kể từ ngày Giấy chứng nhận đăng ký chào bán cổ phiếu ra công chúng do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp bắt đầu có hiệu lực. Trong trường hợp kéo dài hơn thời gian quy định, LILAMA sẽ xin phép UBCKNN cho gia hạn việc phân phối cổ phiếu nhưng tối đa không quá 30 ngày và đảm bảo trong thời hạn chứng thư thẩm định giá còn hiệu lực (không quá 06 tháng kể từ thời điểm chứng thư thẩm định giá có hiệu lực đến ngày công bố trúng giá chuyển nhượng vốn (đối với phương thức đấu giá công khai, chào bán cạnh tranh) hoặc tính đến ngày ký hợp đồng chuyển nhượng vốn (theo phương thức thỏa thuận)
- Trong trường hợp Chứng thư thẩm định giá hết hiệu lực mà vẫn đang trong thời hạn

phân phối cổ phiếu: LILAMA sẽ thực hiện lại các bước theo quy định.

- Dự kiến Lộ trình thực hiện:

TT	Hạng mục công việc	Thời gian
I	UBCKNN cấp giấy chứng nhận chào bán chứng khoán ra công chúng	T
II	Bán đấu giá tại Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX)	
	Bán đấu giá thông thường	
1.	Nộp hồ sơ bán đấu giá tới HNX	T+2
2.	Công bố thông tin Bán thông báo phát hành và phiên đấu giá (trong thời hạn 07 ngày làm việc kể từ ngày UBCKNN cấp giấy chứng nhận chào bán và 20 ngày trước ngày tổ chức đấu giá)	T+6 đến T+8
3.	Tiếp nhận đơn đăng ký, nhận tiền đặt cọc, phiếu tham dự đấu giá của nhà đầu tư	T+8 đến T+30
4.	Tổ chức bán đấu giá	T+31
5.	Công bố kết quả đấu giá	T+31
6.	Nhà đầu tư trúng đấu giá thanh toán tiền mua cổ phần	T+31 đến T+36
7.	Thực hiện chuyển nhượng cổ phần	T+31 đến T+36
<i>Trong trường hợp đấu giá công khai thông thường không thành công hoặc thành công nhưng vẫn còn số lượng cổ phần cần bán để chuyển nhượng vốn thì thực hiện chào bán cạnh tranh</i>		
8.	Công bố thông tin về phiên chào bán cạnh tranh (20 ngày trước ngày tổ chức phiên chào bán cạnh tranh)	T+38
9.	Tiếp nhận đơn đăng ký, nhận tiền đặt cọc, phiếu tham dự chào bán cạnh tranh của nhà đầu tư	T+38 đến T+60
10.	Tổ chức chào bán cạnh tranh	T+61
11.	Công bố kết quả chào bán cạnh tranh	T+61
12.	Nhà đầu tư trúng đấu giá thanh toán tiền mua	T+61 đến T+66
13.	Thực hiện chuyển nhượng cổ phần	T+61 đến T+66
<i>Trong trường hợp chào bán cạnh tranh không thành công hoặc thành công nhưng vẫn còn số lượng cổ phần cần bán thì thực hiện phương thức thỏa thuận.</i>		T+67 đến T+72



TT	Hạng mục công việc	Thời gian
III	Báo cáo kết quả đấu giá (Việc báo cáo có thể diễn ra sớm hơn thời gian dự kiến phụ thuộc vào kết quả của các lần đấu giá trước)	
14.	Thông qua kết quả bán đấu giá cổ phần	T+75
15.	Báo cáo UBCKNN về kết quả chào bán (kết quả bán đấu giá cổ phần)	T+75 đến T+80
16.	Báo cáo Hội đồng quản trị LILAMA kết quả bán đấu giá	T+75 đến T+80
Trong trường hợp bán đấu giá công khai, chào bán cạnh tranh, thỏa thuận không thực hiện được, LILAMA ra quyết định kết thúc đợt chào bán và thực hiện báo cáo các Cơ quan có thẩm quyền.		

T: ngày theo lịch (ngày thường)

12. Tài khoản phong tỏa nhận tiền mua cổ phiếu

- Số tài khoản: 116 0029 86566
- Chủ tài khoản: Tổng Công ty Lắp máy Việt Nam - CTCP
- Tại Ngân hàng: Ngân hàng TMCP Công thương Việt Nam – Chi nhánh Thành An

13. Ý kiến của cơ quan có thẩm quyền về đợt chào bán cổ phần của cổ đông

Không có.

14. Biện pháp đảm bảo tuân thủ quy định về sở hữu nước ngoài

Căn cứ công văn số 3996/UBCK-PTTT ngày 26/06/2023 của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước về việc hồ sơ thông báo tỷ lệ sở hữu nước ngoài tối đa tại CTCP Thủy điện Hòa Na ở mức 0% là đầy đủ, hợp lệ theo quy định tại Nghị định 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 của Chính phủ về việc quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán. Theo đó, tỷ lệ sở hữu của nhà đầu tư nước ngoài tại CTCP Thủy điện Hòa Na là 0%.

Căn cứ danh sách cổ đông số V312/2025-HNA/VSDC-ĐK ngày 26/02/2025 do Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam chốt tại thời điểm 26/02/2025 tỷ lệ sở hữu của nhà đầu tư nước ngoài tại CTCP Thủy điện Hòa Na là 0,0004%.

Do đó, khi thực hiện chuyển nhượng vốn tại CTCP Thủy điện Hòa Na thông qua phương thức bán đấu giá công khai ra công chúng, nhà đầu tư nước ngoài sẽ không được tham gia đấu giá.

Tại Quyết định số 04/QĐ-HĐQT ngày 06/01/2025 của Hội đồng quản trị LILAMA về việc đảm bảo việc chào bán cổ phiếu đáp ứng quy định về tỷ lệ sở hữu nước ngoài tại CTCP Thủy điện Hòa Na, LILAMA cam kết không phân phối cổ phiếu cho nhà đầu tư nước ngoài trong đợt chào bán cổ phiếu HNA, đảm bảo quy định về tỷ lệ sở hữu nước ngoài tuân thủ theo quy định của pháp luật.

LILAMA cam kết phối hợp với đơn vị tổ chức đấu giá/chào bán cạnh tranh/giao dịch thỏa thuận không phân phối cho đối tượng nhà đầu tư nước ngoài, bao gồm cá nhân, tổ chức (kể cả tổ chức có tỷ lệ sở hữu vốn nước ngoài trên 50% vốn điều lệ) tại cuộc đấu giá/chào bán cạnh tranh/giao dịch thỏa thuận nhằm đảm bảo tỷ lệ sở hữu nhà đầu tư nước ngoài tuân thủ theo quy định của pháp luật.

15. Các loại thuế có liên quan

15.1. Thuế thu nhập doanh nghiệp

Theo quy định hiện hành

15.2. Các loại thuế khác

❖ Đối với nhà đầu tư cá nhân

Thu nhập từ cổ tức và thu nhập từ chuyển nhượng cổ phiếu phải chịu thuế thu nhập cá nhân với mức thuế suất như sau:

➢ Thu nhập từ chuyển nhượng chứng khoán

Đối với nhà đầu tư trong nước: thì thuế suất đối với thu nhập từ chuyển nhượng chứng khoán là 0,1% trên giá bán chứng khoán từng lần được quy định tại điểm 2 Điều 16 Nghị định số 12/2015/NĐ-CP ngày 12/02/2015 của Chính phủ quy định chi tiết thi hành luật sửa đổi bổ sung một số điều của các Luật về Thuế và sửa đổi, bổ sung một số điều của các Nghị định về Thuế.

➢ Thu nhập từ cổ tức

Theo Thông tư số 111/2013/TT-BTC, thu nhập của cá nhân từ cổ tức cũng được xem là thu nhập chịu thuế với mức thuế toàn phần là 5%. Trường hợp nhà đầu tư nhận cổ tức bằng tiền mặt, thuế thu nhập cá nhân được tính bằng cổ tức mỗi lần trả nhân với thuế suất 5%. Trường hợp nhận cổ tức bằng cổ phiếu hoặc cổ phiếu thưởng, nhà đầu tư chưa phải nộp thuế khi nhận cổ phiếu, nhưng khi tiến hành chuyển nhượng số cổ phiếu này thì nhà đầu tư mới phải thực hiện nghĩa vụ thuế và áp dụng mức thuế suất tương tự như trường hợp chuyển nhượng chứng khoán.

❖ Đối với nhà đầu tư tổ chức

➢ Thu nhập từ chuyển nhượng chứng khoán

Tổ chức trong nước: Theo quy định tại Thông tư số 78/2014/TT-BTC ngày 18/06/2014, thu nhập từ chuyển nhượng vốn, chuyển nhượng chứng khoán là thu nhập khác áp dụng thuế suất thuế TNDN là 22% (kể từ ngày 01/01/2016 thuế suất thuế TNDN là 20%)

➢ Thu nhập từ cổ tức

Được miễn thuế theo quy định tại khoản 6 Điều 4 Luật thuế TNDN 2008

VII. MỤC ĐÍCH CHÀO BÁN

Việc chuyển nhượng toàn bộ phần vốn của Lilama đầu tư tại CTCP Thủy điện Hòa Na nhằm thực hiện Đề án cơ cấu lại Tổng công ty Lắp máy Việt Nam - CTCP giai đoạn 2021-2025 đã được Bộ Xây dựng thông qua tại văn bản số 5360/BXD-KHTC, ngày 23 tháng 11 năm 2023 và Đại hội cổ đông bất thường LILAMA năm 2024 thông qua tại Nghị quyết số 10/NQ-



DHĐCĐ ngày 18/01/2024. Với định hướng chấm dứt tình trạng đầu tư dàn trải, thoái vốn tại các công ty hoạt động không hiệu quả, các công ty ngoài ngành nghề kinh doanh chính, tập trung phát triển 02 ngành nghề kinh doanh chính của LILAMA là EPC và Cơ khí chế tạo.

VIII. CÁC ĐỐI TÁC LIÊN QUAN TỚI ĐỢT CHÀO BÁN

1. Tổ chức kiểm toán cho CTCP Thủy điện Hòa Na

KIỂM TOÁN BCTC NĂM 2023, 2024: CÔNG TY TNHH KIỂM TOÁN AN VIỆT

Địa chỉ: Tầng 12, tòa nhà 167 Bùi Thị Xuân, Quận Hai Bà Trưng, Hà Nội

Điện thoại: 024 62782904

Fax: 024 62782905

2. Tổ chức thực hiện đấu giá

SỞ GIAO DỊCH CHỨNG KHOÁN HÀ NỘI

Địa chỉ: Số 2 Phan Chu Trinh, Quận Hoàn Kiếm, Hà Nội

Điện thoại: 024 3941 2626

Fax: 024 3934 7818

3. Tổ chức định giá

CÔNG TY TNHH KIỂM TOÁN CPA VIETNAM

Địa chỉ: Tầng 8, Cao ốc Văn phòng VG Building, số 235 Nguyễn Trãi, Quận Thanh Xuân, Hà Nội

Điện thoại: 024 3783 2121

Fax: 024 3783 2122

4. Tổ chức tư vấn

CTCP CHỨNG KHOÁN NGÂN HÀNG CÔNG THƯƠNG VIỆT NAM

Địa chỉ: Tầng 1 - 4, Tòa nhà N02-T2 Khu Đoàn Ngoại giao, Phường Xuân Tảo, Quận Bắc Từ Liêm, Hà Nội

Điện thoại: 024 3974 1771

Fax: 024 3974 7572

Ý kiến của Tổ chức tư vấn về đợt chào bán

Với tư cách là tổ chức tư vấn chuyên nghiệp, Công ty Cổ phần Chứng khoán Ngân hàng Công thương Việt Nam đã tiến hành thu thập thông tin, nghiên cứu, phân tích và đưa ra những đánh giá chung về tình hình kinh tế và kết quả hoạt động kinh doanh của Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na. Bản Cáo Bạch này được chúng tôi xây dựng với khả năng và nỗ lực cao nhất từ các nguồn đáng tin cậy như đã trình bày và mong muốn công bố đến các nhà đầu tư về tình hình doanh nghiệp và các thông tin liên quan đến doanh nghiệp.

Chúng tôi cũng xin lưu ý rằng, các ý kiến nhận xét nêu trên được đưa ra dưới góc độ đánh giá của một tổ chức tư vấn, dựa trên những cơ sở thông tin được thu thập có chọn lọc mà không hàm ý bảo đảm giá trị của chứng khoán cũng như tính chắc chắn của những số liệu được dự báo. Nhận xét này chỉ mang tính tham khảo với nhà đầu tư khi tự mình đưa ra quyết định đầu tư.



IX. CÁC THÔNG TIN QUAN TRỌNG KHÁC CÓ THỂ ẢNH HƯỞNG ĐẾN QUYẾT ĐỊNH CỦA NHÀ ĐẦU TƯ

Không có

X. BÁO CÁO CỦA CÔNG TY ĐẠI CHÚNG CÓ CỔ PHIẾU ĐƯỢC CHÀO BÁN VỀ CÁC THÔNG TIN LIÊN QUAN ĐẾN CÔNG TY ĐẠI CHÚNG TRONG BẢN CÁO BẠCH

Chúng tôi xác nhận rằng Tổng Công ty Lắp máy Việt Nam - CTCP là cổ đông có quyền sở hữu hợp pháp đối với số cổ phần chào bán và đảm bảo rằng các thông tin và số liệu trong Bản Cáo Bạch này là phù hợp với thực tế của chúng tôi.



Hà Nội, ngày 19 tháng 5 năm 2025

NGƯỜI ĐẠI DIỆN THEO PHÁP LUẬT



GIÁM ĐỐC



PHÓ TỔNG GIÁM ĐỐC



XII. PHỤ LỤC**1. Phụ lục I:**

- Văn bản 5360/BXD-KHTC ngày 23/11/2023 của Bộ xây dựng thông qua Đề án cơ cấu lại Tổng Công ty Lắp máy Việt Nam-CTCP giai đoạn 2021-2025;
- Nghị quyết ĐHĐCĐ bất thường năm 2024 số 10/NQ-ĐHĐCĐ ngày 18/01/2024 thông qua Đề án cơ cấu lại Tổng công ty Lắp máy Việt Nam-CTCP giai đoạn 2021-2025;
- Nghị quyết số 27/NQ-HĐQT ngày 21/02/2024 của HĐQT Tổng Công ty Lắp máy Việt Nam – CTCP thông qua kế hoạch thoái vốn đầu tư của LILAMA tại CTCP Thủy điện Hòa Na;
- Nghị quyết số 03/NQ-HĐQT ngày 06/01/2025 của HĐQT về phương án chuyển nhượng vốn của LILAMA đầu tư tại CTCP Thủy điện Hòa Na.
- Nghị quyết số 172/NQ-HĐQT ngày 13/05/2025 của HĐQT về việc điều chỉnh, sửa đổi một số nội dung tại NQ số 03/NQ-HĐQT ngày 06/01/2025 về phương án chuyển nhượng vốn của LILAMA đầu tư tại Công ty CP Thủy điện Hòa Na.

2. **Phụ lục II:** Báo cáo tài chính kiểm toán năm 2023, 2024 và Báo cáo tài chính Quý 1/2025 tự lập của Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na;

3. **Phụ lục III:** Giấy xác nhận sở hữu cổ phần của thành viên lưu ký;

4. **Phụ lục IV:** Quyết định số 04/QĐ-HĐQT ngày 06/01/2025 của Hội đồng quản trị Tổng Công ty Lắp máy Việt Nam - CTCP về việc đảm bảo chào bán cổ phiếu đáp ứng quy định về tỷ lệ sở hữu nước ngoài tại Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na;

5. **Phụ lục V:** Điều lệ Công ty Cổ phần Thủy điện Hòa Na;

6. **Phụ lục VI:** Số 2900797430 do Sở Kế hoạch và Đầu tư tỉnh Nghệ An cấp lần đầu ngày 16/05/2007, đăng ký thay đổi lần thứ 10 ngày 03/01/2023;

7. **Phụ lục VII:** Điều lệ Tổng Công ty Lắp máy Việt Nam – CTCP;

8. **Phụ lục VIII:** Số 0100106313 do Sở Kế hoạch và Đầu tư Thành phố Hà Nội cấp lần đầu ngày 01/09/2010, đăng ký thay đổi lần thứ 3 ngày 02/10/2024.