

**CÔNG BỐ THÔNG TIN BẤT THƯỜNG**  
***EXTRAORDINARY INFORMATION DISCLOSURE***

Kính gửi: - Ủy ban Chứng khoán Nhà nước;  
- Sở Giao dịch chứng khoán TP.HCM;  
- Quý Cổ đông.

To: - *The State Securities Commission;*  
- *Ho Chi Minh Stock Exchange;*  
- *Shareholders.*

1. Tên tổ chức /*Name of organization*: CÔNG TY CP NHIỆT ĐIỆN PHẢ LẠI /  
PHA LAI THERMAL POWER JOINT STOCK COMPANY

- Mã chứng khoán /*Stock code*: **PPC**
- Địa chỉ /*Address*: Km28, QL18, Phường Chí Linh, Thành phố Hải Phòng /  
*Km28, QL18, Chi Linh Ward, Hai Phong City*
- Điện thoại /*Telephone*: 0220.3881126 Fax: 0220.3881338
- E-mail: [ppc.evngenco2@gmail.com](mailto:ppc.evngenco2@gmail.com)

2. Nội dung thông tin công bố/ *Information disclosure content*:

Nghị quyết và biên bản họp Đại hội đồng cổ đông bất thường năm 2026 của Công ty CP Nhiệt điện Phả Lại.

*Resolution and Minutes of the 2026 Extraordinary General Meeting of Shareholders of Pha Lai Thermal Power Joint Stock Company.*

3. Thông tin này đã được công bố trên trang thông tin điện tử của công ty ngày 21/04/2026 tại đường dẫn: <http://ppc.evn.vn>

*This information has been published on the company's official website on April 21, 2026 at the following link: <http://ppc.evn.vn>*

Chúng tôi xin cam kết các thông tin công bố trên đây là đúng sự thật và hoàn toàn chịu trách nhiệm trước pháp luật về nội dung các thông tin đã công bố.

*We hereby certify that the information disclosed above is true and correct and we take full legal responsibility for the content of the disclosed information./.*

**NGƯỜI ĐẠI DIỆN THEO PHÁP LUẬT  
LEGAL REPRESENTATIVE  
TỔNG GIÁM ĐỐC/GENERAL DIRECTOR**

***Nơi nhận: Recipients***

- Như trên/*As above;*
- Phòng KTAT (CBTT trên trang Web)/  
*Safety and Technical department (disclosure on the website);*
- Lưu: VT, TCKT.
- /Filed: Office, Accounting and Finance Department.*



**Nguyễn Hoàng Hải**

Số: 42/NQ-ĐHĐCĐ

Hải Phòng, ngày 20 tháng 4 năm 2026

**NGHỊ QUYẾT**  
**ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG BẤT THƯỜNG NĂM 2026**

**ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG**  
**CÔNG TY CỔ PHẦN NHIỆT ĐIỆN PHẢ LẠI**

*Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/6/2020;*  
*Căn cứ Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty Cổ phần Nhiệt điện Phả Lại;*  
*Căn cứ Tờ trình số 1222/TTr-PPC ngày 29/3/2026 của Hội đồng quản trị Công ty về việc phê duyệt hiệu chỉnh dự án: “Cải tạo, nâng cấp hệ thống xử lý khí thải Dây chuyền 2 - Công ty Cổ phần Nhiệt điện Phả Lại”;*

*Căn cứ Tờ trình số 1554/TTr-PPC ngày 16/4/2026 của Hội đồng quản trị Công ty về việc bổ sung các nội dung phê duyệt điều chỉnh chủ trương đầu tư và điều chỉnh quyết định đầu tư Dự án “Cải tạo, nâng cấp hệ thống xử lý khí thải Dây chuyền 2 – Công ty Cổ phần Nhiệt điện Phả Lại”;*

*Căn cứ Biên bản họp Đại hội đồng cổ đông bất thường năm 2026 Công ty Cổ phần Nhiệt điện Phả Lại ngày 20/4/2026;*

**QUYẾT NGHỊ:**

**Điều 1.**

Đại hội đồng cổ đông Công ty Cổ phần Nhiệt điện Phả Lại thông qua quyết định điều chỉnh chủ trương đầu tư và quyết định điều chỉnh quyết định phê duyệt Dự án đầu tư “Cải tạo, nâng cấp hệ thống xử lý khí thải Dây chuyền 2 – Công ty Cổ phần Nhiệt điện Phả Lại” và các nội dung khác của Dự án theo Tờ trình số 1222/TTr-PPC ngày 29/3/2026 và Tờ trình số 1554/TTr-PPC ngày 16/4/2026 của Hội đồng quản trị Công ty.

**Điều 2.**

Đại hội đồng cổ đông giao cho Hội đồng quản trị Công ty:

1. Phê duyệt điều chỉnh chủ trương đầu tư và quyết định điều chỉnh quyết định phê duyệt Dự án đầu tư “Cải tạo, nâng cấp hệ thống xử lý khí thải Dây chuyền 2 – Công ty Cổ phần Nhiệt điện Phả Lại” và các nội dung khác của Dự án theo Tờ trình số 1222/TTr-PPC ngày 29/3/2026 và Tờ trình số 1554/TTr-PPC ngày 16/4/2026 của Hội đồng quản trị Công ty.

2. Tổ chức triển khai thực hiện và xử lý các vấn đề phát sinh (nếu có) liên quan đến dự án này phù hợp với quy định của pháp luật và Điều lệ Công ty, đồng thời báo cáo Đại hội đồng cổ đông tại kỳ họp gần nhất. Đảm bảo việc điều chỉnh không làm thay đổi mục tiêu đầu tư, quy mô công suất và định hướng công nghệ chính đã được Đại hội đồng cổ đông thông qua.

### **Điều 3.**

Nghị quyết này được Đại hội đồng cổ đông bất thường năm 2026 Công ty Cổ phần Nhiệt điện Phả Lại thông qua toàn văn tại cuộc họp ngày 20/4/2026 với tỷ lệ tán thành đạt 100% tổng số phiếu biểu quyết của cổ đông tham dự và đại diện tham dự Đại hội.

Nghị quyết có hiệu lực kể từ ngày ký.

Thành viên Hội đồng quản trị, Ban Kiểm soát, Tổng Giám đốc và các đơn vị liên quan chịu trách nhiệm thi hành Nghị quyết này theo chức năng, nhiệm vụ được giao, phù hợp với quy định của pháp luật và Điều lệ Công ty./.

**Nơi nhận:**

- Ủy ban Chứng khoán Nhà nước;
- Sở Giao dịch Chứng khoán TP. Hồ Chí Minh;
- Website Công ty;
- HĐQT, BKS;
- Lưu: VT.

**TM. ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG  
CHỦ TỊCH HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**



**Mai Quốc Long**

Hải Phòng, ngày 20 tháng 4 năm 2026

**BIÊN BẢN HỌP**  
**ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG BẤT THƯỜNG NĂM 2026**  
**CÔNG TY CỔ PHẦN NHIỆT ĐIỆN PHẢ LẠI**

- Tên Công ty: CÔNG TY CỔ PHẦN NHIỆT ĐIỆN PHẢ LẠI.  
- Địa chỉ trụ sở chính: Phường Chí Linh, Thành Phố Hải Phòng.  
- Điện thoại: 03203 881 126; Fax: 03203 881 338; Website:  
[www.ppc.evn.vn](http://www.ppc.evn.vn).

- Số ĐKKD: 0800296853 do Sở Tài chính Thành phố Hải Phòng cấp lần thứ nhất ngày 26/01/2006, đăng ký thay đổi lần thứ 12 ngày 28/7/2025.

**I. Thời gian, địa điểm**

- Thời gian họp: Vào 8 giờ 30 phút ngày 20 tháng 4 năm 2026.  
- Địa điểm họp: Hội trường tầng 4 nhà ILK trụ sở Công ty Cổ phần Nhiệt điện Phả Lại

**II. Thành phần tham dự Đại hội**

- Các cổ đông và đại diện được ủy quyền của cổ đông.  
- Lãnh đạo, Ban chuyên môn của Tổng Công ty Phát điện 2.  
- Các thành viên Hội đồng quản trị (HĐQT) và Ban Kiểm soát (BKS) Công ty.

**III. CHỦ TỌA ĐẠI HỘI: Ông Mai Quốc Long - Chủ tịch HĐQT.**

**IV. NỘI DUNG ĐẠI HỘI**

**1. Ông Trịnh Hoàng Nhân** - Trưởng phòng Hành chính và Lao động, thay mặt Ban Tổ chức đại hội tuyên bố lý do, giới thiệu đại biểu, chủ tọa đại hội và các thành phần tham dự đại hội.

**2. Ông Mai Quốc Long**, Chủ tịch HĐQT – Chủ tọa đại hội báo cáo đại hội để giới thiệu Ban thư ký, Ban kiểm phiếu, thông qua nội dung chương trình Đại hội, thông qua Quy chế tổ chức đại hội, thể lệ biểu quyết:

- Ban Thư ký gồm:

- + Ông Hoàng Văn Hiếu - Thư ký Công ty.
- + Bà: Đỗ Phương Thảo - CV pháp chế kiêm thư ký TH.

- Ban Kiểm phiếu gồm:

- + Ông Kiều Văn Tuấn Phó Giám đốc TTDVSC, Trưởng ban.

- + Bà Đinh Thị Diễm Quỳnh Phó TP.TCKT, ủy viên.
- + Ông Nguyễn Thanh Hưng PQĐ PX. VH, ủy viên.
- + Bà Nguyễn Thu Thủy CV. P. HCLĐ ủy viên.
- + Bà Nguyễn Thị Thu Yên CV. P. HCLĐ ủy viên.

Đại hội biểu quyết thông qua (biểu quyết bằng thẻ) với số đại biểu nhất trí là 100% cổ đông có mặt tham dự Đại hội.

**3. Ông Nguyễn Đăng Khương** – Trưởng Ban kiểm tra tư cách cổ đông báo cáo kết quả kiểm tra tư cách cổ đông.

Số lượng đại biểu tham dự đại hội hợp lệ: 35 cổ đông đại diện cho 234.864.963 cổ phần, chiếm 73,25 % số cổ phần có quyền biểu quyết.

Căn cứ Luật Doanh nghiệp, Điều lệ Công ty, Đại hội đồng Cổ đông bất thường 2026 Công ty Cổ phần Nhiệt điện Phả Lại với thành phần tham dự như trên là hợp lệ và đủ điều kiện tiến hành Đại hội (có biên bản kiểm tra tư cách cổ đông kèm theo).

#### **4. Nội dung trình bày tại đại hội:**

- Tờ trình số 1222/TTr-PPC ngày 29/3/2026 của Hội đồng quản trị Công ty về việc phê duyệt điều chỉnh chủ trương đầu tư và điều chỉnh quyết định đầu tư dự án “Cải tạo, nâng cấp hệ thống xử lý khí thải Dây chuyền 2”.

- Tờ trình số 1554/TTr-PPC ngày 16/4/2026 của Hội đồng quản trị Công ty về việc bổ sung các nội dung phê duyệt điều chỉnh chủ trương đầu tư và điều chỉnh quyết định đầu tư Dự án “Cải tạo, nâng cấp hệ thống xử lý khí thải Dây chuyền 2”.

#### **5. Các ý kiến thảo luận tại Đại hội:**

**Cổ đông Dương Tấn Phước mã cổ đông PPC09701 đặt câu hỏi thảo luận:**

- Trong quá trình triển khai Dự án cải tạo, nâng cấp hệ thống xử lý khí thải Dây chuyền 2 có ảnh hưởng tới sản lượng điện của Dây chuyền 2 không?

- Sau khi nâng cấp, kỳ vọng về sản lượng điện của Dây chuyền 2 như thế nào?

- Dự án này có kéo dài tuổi thọ vận hành của Dây chuyền 2 đến năm nào? Công ty dự kiến thu hồi vốn trong bao lâu?

- Với quy mô đầu tư lớn như vậy, tỷ suất vốn nội bộ của Công ty là bao nhiêu? Có ảnh hưởng tới chính sách chi trả cổ tức của Công ty hay không?

**Ông Nguyễn Hoàng Hải – TV.HĐQT, Tổng Giám đốc Công ty, đại diện Đoàn Chủ tọa trả lời:**

- Về ảnh hưởng đến sản lượng điện trong thời gian triển khai dự án:

Kế hoạch sản xuất của Dây chuyền 2 đã được đăng ký và được Công ty Vận hành Hệ thống điện và Thị trường điện Quốc gia (NSMO) phê duyệt, theo đó năm 2026 đại tu tổ máy S5 và năm 2027 đại tu tổ máy S6, mỗi tổ máy tách ra đại tu trong 60 ngày. Tiến độ thực hiện dự án theo Báo cáo nghiên cứu khả thi



(FS) được xây dựng trùng khớp với các khoảng thời gian đại tu nêu trên. Vì vậy, việc triển khai dự án không phát sinh thêm thời gian dừng máy và không ảnh hưởng đến kế hoạch sản lượng điện đã đăng ký của Dây chuyền 2.

- Về kỳ vọng sản lượng điện sau khi nâng cấp:

Mục tiêu của dự án không phải để gia tăng công suất phát, mà nhằm bảo đảm Dây chuyền 2 vận hành ổn định, liên tục, đáp ứng các quy chuẩn môi trường hiện hành và trong tương lai. Đây là điều kiện tiên quyết để Dây chuyền 2 tiếp tục được huy động vận hành trên thị trường điện trong dài hạn.

Về kéo dài tuổi thọ vận hành và thời gian thu hồi vốn:

Việc ĐHĐCĐ xem xét thông qua dự án là cơ sở pháp lý quan trọng để Công ty đàm phán giá điện cho giai đoạn tiếp theo. Phương án cơ sở của dự án đồng thời là phương án kéo dài tuổi thọ vận hành của Dây chuyền 2 thêm 15 năm. Nội dung này đã được báo cáo và được Bộ Công Thương chấp thuận chủ trương cho phép đàm phán thu hồi vốn thông qua giá điện. Ngay sau khi dự án được phê duyệt, Công ty sẽ làm việc với Công ty Mua bán điện (EPTC) để triển khai đàm phán. Thời gian thu hồi vốn dự kiến 15 năm.

- Về cơ cấu vốn và ảnh hưởng đến chính sách cổ tức:

Phương án thu xếp vốn dự kiến gồm 20% vốn chủ sở hữu và 80% vốn vay thương mại trong nước. Công ty đã chủ động làm việc với các tổ chức tín dụng, thành lập tổ công tác thu xếp vốn và nhận được sự quan tâm, đồng hành của các ngân hàng. Việc huy động và giải ngân vốn sẽ bám sát tiến độ thực hiện dự án, bảo đảm không gây áp lực đột biến lên dòng tiền. Với phương án thu hồi vốn qua giá điện trong 15 năm, dự án không ảnh hưởng đến kế hoạch chi trả cổ tức của Công ty.

**Ý kiến bằng văn bản của cổ đông Công ty TNHH Năng lượng REE mã cổ đông PPC00002:**

*Đồng ý chủ trương đầu tư và quyết định đầu tư dự án Cải tạo, nâng cấp hệ thống xử lý khí thải Dây chuyền 2 – Công ty Cổ phần Nhiệt điện Phả Lại, các bước dự án được triển khai khi có văn bản chấp thuận của cơ quan chức năng đưa các mục chi phí sau vào giá điện mới của Dây chuyền 2 - Công ty Cổ phần Nhiệt điện Phả Lại:*

1. Giá trị đầu tư được kiểm toán của dự án: Cải tạo, nâng cấp hệ thống xử lý khí thải Dây chuyền 2 - Công ty Cổ phần Nhiệt điện Phả Lại

2. Chi phí vận hành và sửa chữa (chi phí O&M) vòng đời kinh tế Hệ thống xử lý khí thải Dây chuyền 2 - Công ty Cổ phần Nhiệt điện Phả Lại

#### **6. Đại hội biểu quyết thông qua nội dung sau:**

- Đại hội đồng cổ đông Công ty Cổ phần Nhiệt điện Phả Lại thông qua quyết định điều chỉnh chủ trương đầu tư và quyết định điều chỉnh quyết định phê duyệt Dự án đầu tư “Cải tạo, nâng cấp hệ thống xử lý khí thải Dây chuyền 2 – Công ty Cổ phần Nhiệt điện Phả Lại” và các nội dung khác của Dự án theo Tờ trình số 1222/TTr-PPC ngày 29/3/2026 và Tờ trình số 1554/TTr-PPC ngày 16/4/2026 của Hội đồng quản trị Công ty.

- Đại hội đồng cổ đông giao cho Hội đồng quản trị Công ty:

+ Phê duyệt điều chỉnh chủ trương đầu tư và quyết định điều chỉnh quyết định phê duyệt Dự án đầu tư “Cải tạo, nâng cấp hệ thống xử lý khí thải Dây chuyền 2 – Công ty Cổ phần Nhiệt điện Phả Lại” và các nội dung khác của Dự án theo Tờ trình số 1222/TTr-PPC ngày 29/3/2026 và Tờ trình số 1554/TTr-PPC ngày 16/4/2026 của Hội đồng quản trị Công ty.

+ Tổ chức triển khai thực hiện và xử lý các vấn đề phát sinh (nếu có) liên quan đến dự án này phù hợp với quy định của pháp luật và Điều lệ Công ty, đồng thời báo cáo Đại hội đồng cổ đông tại kỳ họp gần nhất. Đảm bảo việc điều chỉnh không làm thay đổi mục tiêu đầu tư, quy mô công suất và định hướng công nghệ chính đã được Đại hội đồng cổ đông thông qua.

Biên bản được lập, thông qua toàn văn tại Đại hội đồng cổ đông bất thường năm 2026 Công ty Cổ phần Nhiệt điện Phả Lại và đã được Đại hội nhất trí thông qua.

Cuộc họp kết thúc hồi 10 giờ 30 phút cùng ngày./.

**TM. BAN THƯ KÝ**

**Hoàng Văn Hiếu**

**CHỦ TỌA ĐẠI HỘI**



**Mai Quốc Long**



*Hai Phong, April 20, 2026*

No.: 42/NQ-ĐHĐCĐ

**RESOLUTION**  
**THE 2026 EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS**

**GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS**  
**PHA LAI THERMAL POWER JOINT STOCK COMPANY**

*Pursuant to the Law on Enterprises No. 59/2020/QH14 dated June 17, 2020;*

*Pursuant to the Charter on Organization and Operation of Pha Lai Thermal Power Joint Stock Company;*

*Pursuant to Submission No. 1222/TTr-PPC dated March 29, 2026 of the Board of Directors regarding the approval of the project adjustment: “Renovation and Upgrade of the Flue Gas Treatment System for Line 2 – Pha Lai Thermal Power Joint Stock Company”;*

*Pursuant to Submission No. 1554/TTr-PPC dated April 16, 2026 of the Board of Directors regarding the supplementation of contents for approval of the adjustment to the investment policy and the adjustment to the investment decision of the Project: “Renovation and Upgrade of the Flue Gas Treatment System for Line 2 – Pha Lai Thermal Power Joint Stock Company”;*

*Pursuant to the Minutes of the Extraordinary General Meeting of Shareholders in 2026 of Pha Lai Thermal Power Joint Stock Company dated April 20, 2026;*

**RESOLUTION**

**Article 1.**

The General Meeting of Shareholders of Pha Lai Thermal Power Joint Stock Company approves the adjustment of the investment policy and the adjustment to the decision approving the Investment Project titled “*Renovation and Upgrade of the Flue Gas Treatment System of Unit 2 – Pha Lai Thermal Power Joint Stock Company*”, together with other contents of the Project, in accordance with Submission No. 1222/TTr-PPC dated March 29, 2026 and Submission No. 1554/TTr-PPC dated April 16, 2026 of the Company’s Board of Directors.

**Article 2.**

The General Meeting of Shareholders assigns the Company’s Board of Directors to:

1. Approve the adjustment of the investment policy and the adjustment to the decision approving the Investment Project titled “*Renovation and Upgrade of the Flue*”



Gas Treatment System of Unit 2 – Pha Lai Thermal Power Joint Stock Company” and other contents of the Project in accordance with Submission No. 1222/TTr-PPC dated March 29, 2026 and Submission No. 1554/TTr-PPC dated April 16, 2026 of the Company’s Board of Directors.

2. Organize the implementation and handle any arising issues (if any) related to this Project in compliance with the law and the Company’s Charter, and report to the General Meeting of Shareholders at the nearest meeting. Ensure that such adjustments do not change the approved investment objectives, capacity scale, and main technological orientation as approved by the General Meeting of Shareholders.

**Article 3.**

This Resolution was fully adopted by the Extraordinary General Meeting of Shareholders of Pha Lai Thermal Power Joint Stock Company in 2026 at the meeting held on April 20, 2026 with an approval rate of 100% of the total voting shares of attending and represented shareholders.

This Resolution takes effect from the date of signing.

Members of the Board of Directors, the Supervisory Board, the General Director, and relevant units shall be responsible for implementing this Resolution in accordance with their assigned functions and duties, in compliance with the law and the Company’s Charter.

**Recipients:**

- Ủy ban Chứng khoán Nhà nước;
- State Securities Commission of Vietnam;
- Ho Chi Minh City Stock Exchange;
- Company website;
- Board of Directors, Supervisory Board;
- Filed at: Administration Office.

**On behalf of the General Meeting of  
Shareholders  
Chairman of the Board of Directors**



**Mai Quoc Long**



*Hai Phong, April 20, 2026*

**MINUTES OF MEETING**  
**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS 2026**  
**PHA LAI THERMAL POWER JOINT STOCK COMPANY**

Company name: Pha Lai Thermal Power Joint Stock Company.

Head office address: Chi Linh Ward, Hai Phong City.

Tel: 03203 881 126; Fax: 03203 881 338; Website: www.ppc.evn.vn

Enterprise Registration No.: 0800296853, first issued on January 26, 2006 and amended for the 12th time on July 28, 2025 by the Hai Phong City Department of Finance.

**I. Time and Venue**

Meeting time: 8:30 AM on April 20, 2026.

Meeting venue: 4th Floor Hall, ILK Building, Headquarters of Pha Lai Thermal Power Joint Stock Company.

**II. Attendees**

Shareholders and duly authorized representatives of shareholders.

Management and professional representatives of Power Generation Corporation 2.

Members of the Board of Directors (BOD) and the Supervisory Board (SB) of the Company.

**III. CHAIRPERSON OF THE MEETING: Mr. Mai Quoc Long – Chairman of the Board of Directors.**

**IV. AGENDA**

**Mr. Trinh Hoang Nhan** – Head of Administration and Labor Department, on behalf of the Organizing Committee, declared the reason for the meeting, introduced the delegates, the Chairperson, and the participants of the Meeting.

**Mr. Mai Quoc Long**, Chairman of the Board of Directors – Chairperson of the Meeting, reported to the Meeting to introduce the Secretariat and the Vote Counting Committee, and to seek approval of the Meeting agenda, the Meeting regulations, and the voting procedures:

• Secretariat:

Mr. Hoang Van Hieu – Company Secretary.

Ms. Do Phuong Thao – Legal Officer cum General Secretary.

• Vote Counting Committee:



Mr. Kieu Van Tuan – Deputy Director of the Service and Repair Center, Head of the Committee.

Ms. Dinh Thi Diem Quynh – Deputy Head of Finance and Accounting Department, Member.

Mr. Nguyen Thanh Hung – Deputy Workshop Manager, Operation Workshop, Member.

Ms. Nguyen Thu Thuy – Officer, Administration and Labor Department, Member.

Ms. Nguyen Thi Thu Yen – Officer, Administration and Labor Department, Member.

The Meeting voted to approve (by voting cards) with 100% of the attending shareholders in agreement.

**3. Mr. Nguyen Dang Khuong** – Head of the Shareholder Eligibility Verification Committee, reported the results of the shareholder eligibility verification.

The number of valid attendees: 35 shareholders representing 234,864,963 shares, accounting for 73.25% of the total voting shares.

Pursuant to the Law on Enterprises and the Company's Charter, the Extraordinary General Meeting of Shareholders 2026 of Pha Lai Thermal Power Joint Stock Company, with the above attendance, was duly convened and eligible to proceed (the minutes of shareholder eligibility verification are attached).

**Presentations at the Meeting:**

- Submission No. 1222/TTr-PPC dated March 29, 2026 of the Board of Directors regarding the approval of the adjustment to the investment policy and the adjustment to the investment decision for the Project titled "Renovation and Upgrade of the Flue Gas Treatment System of Unit 2".

- Submission No. 1554/TTr-PPC dated April 16, 2026 of the Board of Directors regarding the supplementation of contents for approval of the adjustment to the investment policy and the adjustment to the investment decision for the Project titled "Renovation and Upgrade of the Flue Gas Treatment System of Unit 2".

**Discussions at the Meeting:**

**Shareholder Duong Tan Phuoc, shareholder code PPC09701, raised the following questions for discussion:**

- During the implementation of the Project on renovation and upgrade of the flue gas treatment system of Unit 2, will there be any impact on the electricity output of Unit 2?

- After the upgrade, what are the expectations regarding the electricity output of Unit 2?

- Will this Project extend the operational life of Unit 2, and until which year? How long is the expected capital recovery period?



- With such a large investment scale, what is the Company's internal rate of return? Will this affect the Company's dividend payment policy?

Mr. Nguyen Hoang Hai – Member of the Board of Directors and General Director of the Company, on behalf of the Presidium, responded:

- Regarding the impact on electricity output during the project implementation period:

Regarding the production schedule and impact on electricity output:

The production plan of Unit 2 has been registered and approved by the National System and Market Operation Company (NSMO). Accordingly, in 2026, major overhaul of Unit S5 will be carried out, and in 2027, major overhaul of Unit S6 will be conducted, with each unit being taken offline for 60 days. The project implementation schedule under the Feasibility Study (FS) has been developed to coincide with the above overhaul periods. Therefore, the project implementation will not cause any additional outage time and will not affect the registered electricity output plan of Unit 2.

- Regarding expectations for electricity output after the upgrade:

The objective of the Project is not to increase generating capacity, but to ensure that Unit 2 operates stably and continuously, meeting current and future environmental standards. This is a prerequisite for Unit 2 to continue being dispatched in the electricity market over the long term.

- Regarding extension of operational life and capital recovery period:

The approval of the Project by the General Meeting of Shareholders serves as an important legal basis for the Company to negotiate the electricity tariff for the next period. The base case of the Project is also the plan to extend the operational life of Unit 2 by an additional 15 years. This content has been reported and approved in principle by the Ministry of Industry and Trade to allow capital recovery through the electricity tariff. Immediately after the Project is approved, the Company will work with the Electric Power Trading Company (EPTC) to commence tariff negotiations. The expected capital recovery period is 15 years.

- Regarding capital structure and impact on dividend policy:

The proposed financing plan consists of 20% equity and 80% domestic commercial loans. The Company has proactively worked with credit institutions, established a financing task force, and received strong interest and support from banks. Capital mobilization and disbursement will be aligned with the project implementation schedule to ensure no sudden pressure on cash flow. With the capital recovery plan through the electricity tariff over 15 years, the Project will not affect the Company's dividend payment plan.

**Written opinion of shareholder REE Energy Company Limited, shareholder code PPC00002:**

*Agrees with the investment policy and the investment decision for the Project "Renovation and Upgrade of the Flue Gas Treatment System of Unit 2 – Pha Lai Thermal Power Joint Stock Company". The project implementation steps shall be carried out only after obtaining written approval from the competent authorities to*

*incorporate the following cost items into the new electricity tariff of Unit 2 – Pha Lai Thermal Power Joint Stock Company:*

*1. The audited investment value of the Project: Renovation and Upgrade of the Flue Gas Treatment System of Unit 2 – Pha Lai Thermal Power Joint Stock Company.*

*2. Operation and Maintenance (O&M) costs over the economic life cycle of the flue gas treatment system of Unit 2 – Pha Lai Thermal Power Joint Stock Company.*

**6. The Meeting voted to approve the following contents:**

- The General Meeting of Shareholders of Pha Lai Thermal Power Joint Stock Company approves the adjustment of the investment policy and the adjustment to the decision approving the Investment Project titled “Renovation and Upgrade of the Flue Gas Treatment System of Unit 2 – Pha Lai Thermal Power Joint Stock Company” and other contents of the Project in accordance with Submission No. 1222/TTr-PPC dated March 29, 2026 and Submission No. 1554/TTr-PPC dated April 16, 2026 of the Company’s Board of Directors.

- The General Meeting of Shareholders assigns the Company’s Board of Directors to:

+ Approve the adjustment of the investment policy and the adjustment to the decision approving the above Investment Project and other contents of the Project in accordance with the above Submissions.

+ Organize the implementation and handle any arising issues (if any) related to this Project in compliance with the law and the Company’s Charter, and report to the General Meeting of Shareholders at the nearest meeting. Ensure that such adjustments do not change the approved investment objectives, capacity scale, and main technological orientation as previously approved by the General Meeting of Shareholders.

These Minutes were prepared and fully adopted at the Extraordinary General Meeting of Shareholders 2026 of Pha Lai Thermal Power Joint Stock Company and were unanimously approved by the Meeting.

The Meeting adjourned at 10:30 AM on the same day./.

**ON BEHALF OF THE  
SECRETARIAT**



**Hoang Van Hieu**

**CHAIRPERSON OF THE MEETING**



**Mai Quoc Long**

