

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM

Độc lập – Tự do – Hạnh phúc

Hà Nội, ngày 19 tháng 03 năm 2026

**BÁO CÁO ĐÁNH GIÁ VỀ HOẠT ĐỘNG
CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ NĂM 2025
CỦA THÀNH VIÊN HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ ĐỘC LẬP
CÔNG TY CỔ PHẦN FECON**

Kính gửi:

- Đại hội đồng cổ đông Công ty Cổ phần FECON;
- Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần FECON.

Căn cứ khoản 3 Điều 277 Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 của Chính phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán, được sửa đổi, bổ sung bởi khoản 80 Điều 1 Nghị định số 245/2025/NĐ-CP ngày 11/9/2025 của Chính phủ;

Căn cứ Điều lệ tổ chức và hoạt động và Quy chế hoạt động của Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần FECON,

Tôi, **Hà Cửu Long**, Thành viên Hội đồng quản trị độc lập Công ty Cổ phần FECON báo cáo đánh giá về hoạt động của Hội đồng quản trị Công ty năm 2025 như sau:

I. HOẠT ĐỘNG CỦA THÀNH VIÊN HĐQT ĐỘC LẬP

1. Về việc thực hiện quyền và nghĩa vụ của thành viên HĐQT

Trong năm 2025, tôi đã thực hiện quyền và nghĩa vụ của thành viên HĐQT thông qua việc tham gia các hoạt động sau:

- Tham dự đầy đủ các cuộc họp của Hội đồng quản trị.
- Thực hiện việc biểu quyết với tư cách là thành viên Hội đồng quản trị độc lập tại các cuộc họp, xin ý kiến bằng văn bản, thư điện tử.
- Nghiên cứu và đóng góp ý kiến cho các kế hoạch hoạt động, tài liệu phục vụ cho Đại hội đồng cổ đông.
- Giám sát việc thực hiện các Nghị quyết, Quyết định của ĐHĐCĐ và Hội đồng quản trị.
- Tham gia ý kiến, phản biện đối với các dự án và ý tưởng đầu tư.
- Tham gia đóng góp ý kiến cho các công tác quản trị thường xuyên theo chức năng và nhiệm vụ của HĐQT.

II. ĐÁNH GIÁ CỦA THÀNH VIÊN HĐQT VỀ HOẠT ĐỘNG CỦA HĐQT

1. Về Tổ chức và hoạt động của Hội đồng quản trị

Hội đồng quản trị đã tổ chức đầy đủ các cuộc họp định kỳ theo quý và các cuộc họp bất thường; trình tự triệu tập, thảo luận và biểu quyết tuân thủ Điều lệ Công ty và Quy chế hoạt động

của Hội đồng quản trị. Biên bản họp phản ánh đầy đủ nội dung thảo luận và kết quả biểu quyết đối với từng vấn đề.

Thường trực Hội đồng quản trị – tiểu ban trực thuộc Hội đồng quản trị – đã giải quyết kịp thời các vấn đề thuộc phạm vi được ủy quyền và báo cáo lại Hội đồng quản trị tại các cuộc họp gần nhất. Tôi đề nghị tiếp tục duy trì cơ chế này để mang lại vận hành hiệu quả trong điều hành hằng ngày.

Các Thành viên HĐQT đã nhận thù lao tuân thủ theo quyết định của Đại hội đồng cổ đông thường niên.

3. Về công tác thẩm định và phản biện dự án đầu tư

Đối với các dự án và ý tưởng đầu tư được trình Hội đồng quản trị trong năm 2025, các thành viên HĐQT đã cho ý kiến phản biện tập trung vào ba nhóm vấn đề: tính khả thi tài chính của phương án, cơ cấu và chi phí nguồn vốn, và mức độ rủi ro trong trường hợp dự án chậm tiến độ. HĐQT cũng đã tham gia rà soát Chính sách tài chính cập nhật và Phân cấp thẩm quyền Tập đoàn, nhằm bảo đảm thẩm quyền quyết định đầu tư được phân định rõ và gắn với trách nhiệm giải trình.

4. Về quản trị tài chính, dòng tiền và công nợ

Kết quả năm 2025: doanh thu hợp nhất 4.863 tỷ đồng, đạt 97% kế hoạch; lợi nhuận sau thuế hợp nhất 95 tỷ đồng. Công ty không hoàn thành kế hoạch kinh doanh năm 2025 theo Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 và Hội đồng quản trị đã thống nhất không áp dụng cơ chế thưởng cho Hội đồng quản trị, Ban Kiểm soát năm 2025. Tôi đồng thuận với cách xử lý này.

Hội đồng quản trị đã cùng Ban Tổng Giám đốc đẩy mạnh công tác thu hồi công nợ tồn đọng, khó đòi và ghi nhận kết quả tích cực. Tuy nhiên, trong bối cảnh chi phí vật liệu xây dựng tăng và vòng quay vốn của ngành xây lắp kéo dài, tôi cho rằng rủi ro dòng tiền và công nợ phải thu vẫn là rủi ro trọng yếu cần được theo dõi thường xuyên hơn mức hiện nay.

5. Về kiểm soát nội bộ và phối hợp với Ban Kiểm soát

Ban Kiểm soát duy trì họp định kỳ, thẩm định báo cáo tài chính riêng và hợp nhất, rà soát hệ thống kiểm soát nội bộ và thực hiện kiểm toán nội bộ tại các đơn vị trong hệ thống FECON. Hội đồng quản trị và Ban Tổng Giám đốc đã tạo điều kiện để Ban Kiểm soát thực hiện đầy đủ chức năng, nhiệm vụ, quyền hạn. Trong năm 2025, tôi không ghi nhận trường hợp nào Ban Kiểm soát bị hạn chế tiếp cận hồ sơ, tài liệu của Công ty.

6. Về giao dịch với người có liên quan

Các giao dịch giữa Công ty với người có liên quan trong năm 2025 – chủ yếu là giao dịch với các công ty con trong hệ thống FECON – được thực hiện theo chủ trương đã được cấp có thẩm quyền thông qua, phù hợp với Luật Doanh nghiệp và Điều lệ Công ty; thành viên Hội đồng quản trị có lợi ích liên quan đã báo cáo và không tham gia biểu quyết đối với giao dịch tương ứng. Trong phạm vi thông tin được cung cấp, tôi không ghi nhận giao dịch nào có dấu hiệu xung đột lợi ích chưa được xử lý.

7. Về công bố thông tin và quyền cổ đông

Các nghị quyết, quyết định của Hội đồng quản trị và Thường trực Hội đồng quản trị được công bố thông tin và tổng hợp tại Báo cáo tình hình quản trị công ty theo quy định của pháp luật chứng khoán. Trong năm 2025, Ban Kiểm soát không nhận được đơn thư yêu cầu hoặc khiếu nại nào của cổ đông.

8. Kết luận

Theo đánh giá của tôi, trong năm 2025 Hội đồng quản trị Công ty về cơ bản đã thực hiện đầy đủ các quyền và nghĩa vụ theo đúng thẩm quyền và quy định của pháp luật, Điều lệ Công ty và các quy chế nội bộ; bảo đảm hoạt động của Công ty an toàn, tuân thủ và bảo vệ quyền lợi hợp pháp của cổ đông.

Trân trọng báo cáo./.

**THÀNH VIÊN HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
ĐỘC LẬP**



HÀ CỬU LONG

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM

Độc lập – Tự do – Hạnh phúc

Hà Nội, ngày 19 tháng 03 năm 2026

**BÁO CÁO ĐÁNH GIÁ VỀ HOẠT ĐỘNG
CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ NĂM 2025
CỦA THÀNH VIÊN HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ ĐỘC LẬP
CÔNG TY CỔ PHẦN FECON**

Kính gửi:

- Đại hội đồng cổ đông Công ty Cổ phần FECON;**
- Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần FECON.**

Căn cứ khoản 3 Điều 277 Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 của Chính phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán, được sửa đổi, bổ sung bởi khoản 80 Điều 1 Nghị định số 245/2025/NĐ-CP ngày 11/9/2025 của Chính phủ;

Căn cứ Điều lệ tổ chức và hoạt động và Quy chế hoạt động của Hội đồng quản trị Công ty Cổ phần FECON,

Tôi, **Nguyễn Hữu Thái Hòa**, Thành viên Hội đồng quản trị độc lập Công ty Cổ phần FECON báo cáo Đại hội đồng cổ đông và Hội đồng quản trị về hoạt động của thành viên Hội đồng quản trị độc lập và đánh giá về hoạt động của Hội đồng quản trị Công ty trong năm 2025 như sau:

I. HOẠT ĐỘNG CỦA THÀNH VIÊN HĐQT ĐỘC LẬP

1. Về việc tham gia hoạt động của Hội đồng quản trị trong năm 2025

Trong năm 2025, tôi tham dự đầy đủ các cuộc họp của Hội đồng quản trị và tham gia đầy đủ các lần Hội đồng quản trị lấy ý kiến bằng văn bản. Các thông tin, tài liệu về tình hình tài chính và hoạt động kinh doanh của Công ty và các đơn vị trong hệ thống được cung cấp đầy đủ và kịp thời.

Là thành viên độc lập tham gia Hội đồng quản trị từ năm 2019, tôi có điều kiện đối chiếu hoạt động của Hội đồng quản trị năm 2025 với các năm trước. Nhận xét chung của tôi là chất lượng chuẩn bị tài liệu họp và mức độ thảo luận trong Hội đồng quản trị năm 2025 được cải thiện so với giai đoạn trước, đặc biệt ở các nội dung liên quan đến chiến lược và tái cơ cấu.

Tôi thực hiện việc biểu quyết với tư cách là thành viên Hội đồng quản trị độc lập tại các cuộc họp, hoặc thông qua hình thức xin ý kiến bằng văn bản, đảm bảo tuân thủ pháp luật, Điều lệ, và quy chế hoạt động của Hội đồng quản trị đã được ĐHĐCĐ thông qua.

Bên cạnh đó, tôi đã tham gia vào việc nghiên cứu và đóng góp ý kiến cho các kế hoạch hoạt động quản trị, kế hoạch sản xuất kinh doanh, thảo luận về các ý tưởng dự án đầu tư, đồng thời giám sát tình hình thực hiện Nghị quyết ĐHĐCĐ và các Nghị quyết, quyết định khác của Hội đồng quản trị.

II. ĐÁNH GIÁ CỦA THÀNH VIÊN HĐQT VỀ HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

1. Về tổ chức và trình tự hoạt động của Hội đồng quản trị

Hội đồng quản trị đã họp định kỳ theo quý và tổ chức các cuộc họp bất thường dưới nhiều hình thức – trực tiếp, trực tuyến, thư điện tử và lấy ý kiến bằng văn bản – bảo đảm trình tự, thủ tục theo Điều lệ Công ty và Quy chế hoạt động của Hội đồng quản trị. Các nghị quyết, quyết định được ban hành đúng thẩm quyền và được công bố thông tin theo quy định. Cơ chế cung cấp thông tin, hồ sơ tài liệu phục vụ các kỳ họp đảm bảo tính minh bạch, chính xác.,

Trong năm, Hội đồng quản trị có biến động nhân sự do ông Nguyễn Trần Đăng Phước có đơn từ nhiệm ngày 21/7/2025. Tôi đánh giá việc Hội đồng quản trị chuẩn bị nội dung bầu bổ sung đề trình Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2026 là kịp thời và phù hợp với Điều lệ Công ty.

2. Về định hướng chiến lược, tái cơ cấu tổ chức, chuyển đổi số và ứng dụng công nghệ

Năm 2025 là năm Công ty vừa chịu áp lực chi phí vật liệu xây dựng tăng 5–10% so với năm 2024, vừa phải cạnh tranh gay gắt trong đấu thầu hạ tầng. Trong bối cảnh đó, tôi cho rằng việc Hội đồng quản trị chủ động tái cấu trúc hoạt động và điều chỉnh cách tiếp cận trong đấu thầu, đầu tư là quyết định đúng thời điểm.

Cá nhân tôi đã tham gia đóng góp ý kiến xây dựng chiến lược kinh doanh và kế hoạch trung hạn; góp ý cho sơ đồ tổ chức mới theo mô hình mũi chiến lược kinh doanh; rà soát và góp ý sửa đổi Chính sách nhân sự cùng một số chính sách quản trị khác của Tập đoàn. Bên cạnh đó, các nội dung về định hướng chuyển đổi số và áp dụng công nghệ trong công tác quản trị, vận hành cũng được tôi trình bày với HĐQT và được sự thống nhất cao và HĐQT đã có những kế hoạch hành động tích cực để triển khai các định hướng trên.

4. Về giám sát Ban Tổng Giám đốc và kết quả thực hiện kế hoạch năm 2025

Hội đồng quản trị duy trì giám sát thường xuyên hoạt động của Ban Tổng Giám đốc thông qua các cuộc họp định kỳ, chế độ báo cáo và việc chỉ đạo lập báo cáo tài chính. Năm 2025, Công ty đạt doanh thu hợp nhất 4.863 tỷ đồng, tương đương 97% kế hoạch và tăng trưởng so với năm 2024; lợi nhuận sau thuế hợp nhất đạt 95 tỷ đồng.

Công ty không hoàn thành kế hoạch kinh doanh năm 2025 theo Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025. Tôi ghi nhận việc Hội đồng quản trị thống nhất không áp dụng cơ chế thưởng cho Hội đồng quản trị và Ban Kiểm soát năm 2025 là cách xử lý nhất quán với nguyên tắc gắn khen thưởng với kết quả thực hiện kế hoạch, và là thông điệp cần thiết đối với cổ đông.

5. Về minh bạch thông tin và bảo vệ quyền cổ đông

Các nghị quyết, quyết định của Hội đồng quản trị và Thường trực Hội đồng quản trị được công bố thông tin theo quy định và tổng hợp tại Báo cáo tình hình quản trị công ty. Hội đồng quản trị bảo đảm đối xử bình đẳng giữa các cổ đông và tôn trọng lợi ích của người có quyền lợi liên quan.

Đối với các giao dịch với người có liên quan phát sinh trong năm, qua rà soát tôi thấy các giao dịch đều được cấp có thẩm quyền chấp thuận phù hợp với giá trị và loại hình giao dịch; thành

viên Hội đồng quản trị có lợi ích liên quan đã chủ động báo cáo và không tham gia biểu quyết. Trong phạm vi thông tin tôi được cung cấp, tôi không ghi nhận giao dịch nào có dấu hiệu gây thiệt hại cho Công ty hoặc cho cổ đông thiểu số.

6. Một số kiến nghị

- Xây dựng bộ chỉ tiêu đo lường hiệu quả theo từng mũi chiến lược kinh doanh và báo cáo Hội đồng quản trị định kỳ;
- Tiếp tục ưu tiên thu hồi công nợ tồn đọng và kiểm soát chi phí đầu vào trong năm 2026;
- Tiếp tục đẩy mạnh công tác chuyển đổi số, quản trị rủi ro và đưa các chuẩn mực ESG vào chiến lược phát triển trong thời gian tới.

7. Kết luận

Theo đánh giá của tôi, trong năm 2025 Hội đồng quản trị Công ty đã thực hiện đầy đủ các quyền và nghĩa vụ theo đúng thẩm quyền, phù hợp với quy định của pháp luật, Điều lệ Công ty và các quy chế nội bộ; bảo đảm hoạt động của Công ty an toàn, tuân thủ, đối xử bình đẳng với tất cả cổ đông và tôn trọng lợi ích của người có quyền lợi liên quan.

Ghi nhận những thành quả đã đạt được, tôi đánh giá cao tinh thần trách nhiệm, đoàn kết của tập thể Hội đồng quản trị. Tôi tin tưởng rằng, với nền tảng quản trị hiện tại cùng sự đồng lòng của toàn thể lãnh đạo, Công ty Cổ phần FECON sẽ tiếp tục gặt hái thêm những thành công mới, mang lại giá trị bền vững cho Cổ đông.

Trân trọng báo cáo./.

**THÀNH VIÊN HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
ĐỘC LẬP**



NGUYỄN HỮU THÁI HÒA