

Hà nội, ngày 28 tháng 04 năm 2026

**BÁO CÁO VỀ KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG CỦA HĐQT NĂM 2025  
VÀ ĐỊNH HƯỚNG HOẠT ĐỘNG NHIỆM KỲ 2026-2031**

**Kính gửi: Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2026**

Năm 2025 tiếp tục diễn biến phức tạp khó lường, cạnh tranh chiến lược gay gắt, xung đột leo thang ở nhiều khu vực. Ở trong nước, thiên tai biến đổi khí hậu gây hậu quả nặng nề và còn kéo dài ở nhiều địa phương. Trước những khó khăn, Hội đồng quản trị Công ty cổ phần đầu tư và xây dựng số 18 (sau đây sẽ gọi tắt là “Công ty LICOGI 18”) đã linh hoạt chỉ đạo các hoạt động của doanh nghiệp. HĐQT trân trọng báo cáo ĐHĐCĐ kết quả hoạt động của HĐQT, kết quả thực hiện nghị quyết ĐHĐCĐ năm 2025 và định hướng hoạt động của nhiệm kỳ mới như sau:

**I. KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ NĂM 2025**

**1. Hoạt động chung của HĐQT:**

- Hội đồng duy trì 5 thành viên trong đó có một thành viên không điều hành và một thành viên HĐQT độc lập. Các thành viên HĐQT đã thực hiện đầy đủ vai trò và nhiệm vụ được quy định tại luật, điều lệ công ty và quy chế hoạt động của HĐQT trong việc quản lý các hoạt động sản xuất kinh doanh của công ty cùng như giám sát nhiệm vụ quản lý, điều hành của Ban tổng giám đốc.
- Các thành viên HĐQT đều tham gia đầy đủ các cuộc họp của HĐQT cùng như có ý kiến vào các phiếu lấy ý kiến để HĐQT ban hành các quyết định quan trọng về công tác đầu tư, nghiên cứu phát triển các dự án bất động sản, cụm công nghiệp/khu công nghiệp và tham gia góp vốn với các doanh nghiệp khác để thành lập doanh nghiệp thực hiện dự án.
- Chỉ đạo người đại diện quản lý vốn thực hiện các quyền và nghĩa vụ của mình tại đơn vị có tham gia góp vốn.

**2. Tổng kết các cuộc họp HĐQT:**

Trong năm 2025 Hội đồng quản trị đã tổ chức 4 cuộc họp thường kỳ, ngoài ra còn tham gia các cuộc họp cùng Ban tổng giám đốc và xin ý kiến bằng văn bản. HĐQT đã ban hành 44 nghị quyết/quyết định thông qua nhiều chủ trương quan trọng đối với các lĩnh vực hoạt động và định hướng của Công ty, một số nội dung chính như sau:

- Thông qua các báo cáo xin ý kiến chỉ đạo của Người đại diện quản lý : 08 NQ  
vốn tại các đơn vị thành viên.
- Nghị quyết, quyết định đối với công tác đầu tư : 06 NQ
- Nghị quyết đối với giao dịch đối với bên liên quan (gồm các công ty : 14 NQ  
thành viên và cổ đông lớn)
- Nghị quyết về việc phát hành cổ phiếu tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn : 03 NQ  
chủ sở hữu

- Nghị quyết/quyết định đối với công tác quản trị Công ty : 13 NQ/QĐ
- Các Nghị quyết/Quyết định của Hội đồng quản trị đã được liệt kê chi tiết tại báo cáo tình hình quản trị công ty, báo cáo thường niên năm 2025. Các Báo cáo này đã được công bố thông tin theo đúng quy định trên trang tin của HNX và đăng công khai trên website Công ty LICOGI18 (<http://www.licogi18.com.vn>).

### **3. Hoạt động giám sát của HĐQT đối với Ban Tổng Giám đốc**

#### **3.1. Phương thức giám sát.**

- Tham gia trực tiếp các cuộc họp với Ban Tổng giám đốc để soát xét tình hình hoạt động sản xuất kinh doanh từng quý và lũy kế, tình hình thực hiện các nghị quyết của ĐHĐCĐ, của HĐQT, công tác quản trị trong toàn hệ thống, nhận định những khó khăn, thuận lợi phát sinh để cùng thảo luận và thông qua các quyết định kịp thời làm cơ sở cho Ban Tổng giám đốc triển khai thực hiện.
- Giám sát thông qua các báo cáo định kỳ/báo cáo đột xuất, các tờ trình xin phê duyệt của Tổng giám đốc về các lĩnh vực hoạt động của công ty.
- Giám sát tình hình hoạt động của các công ty thành viên/công ty liên kết thông qua các Báo cáo và Tờ trình xin ý kiến chỉ đạo của Người đại diện quản lý vốn của Công ty.

#### **3.2. Kết quả của hoạt động giám sát:**

- Tổ chức thành công Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2025 vào ngày 25/4/2025.
- Tổ chức triển khai thực hiện kế hoạch SXKD, phương án đầu tư năm 2025 đã được ĐHĐCĐ thông qua, triển khai công tác tổ chức thi công các công trình đảm bảo tiến độ, chất lượng và an toàn.
- Ký kết hợp đồng cung cấp dịch vụ kiểm toán với Công ty TNHH kiểm toán CPA Việt Nam (CPA Việt nam) để thực hiện soát xét và kiểm toán BCTC năm 2025 của Công ty.
- Thông qua, chấp thuận các giao dịch với các tổ chức/cá nhân có liên quan với Công ty, bao gồm các công ty thành viên, cổ đông lớn, người nội bộ đảm bảo đúng quy định của pháp luật và điều lệ công ty.
- Triển khai việc thực hiện tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu cho người sở hữu chứng khoán L18 theo Nghị quyết của ĐHĐCĐ thường niên năm 2025, đăng ký lưu ký bổ sung, niêm yết bổ sung đối với chứng khoán phát hành thêm và hoàn tất việc đưa số lượng chứng khoán phát hành thêm vào giao dịch (ngày giao dịch chính thức: 22/7/2025).
- Hoàn thành việc thành lập Chi nhánh Công ty tại Hải Phòng, kiện toàn bộ máy cán bộ chủ chốt của Chi nhánh.

### **4. Đánh giá chung hoạt động Ban Tổng giám đốc Công ty**

- Ban Tổng giám đốc đã phát huy được năng lực điều hành, triển khai thực hiện định hướng mở rộng bất động sản hợp lý, giúp đa dạng nguồn thu thay vì chỉ tập trung vào xây lắp, giữ được mức doanh thu ổn định, không bị tác động lớn từ biến động kinh tế.
- Các thành viên Ban Tổng giám đốc đã thực hiện đúng chức năng và nhiệm vụ được Tổng giám đốc phân công, báo cáo thường xuyên cũng như chủ động đề xuất giải pháp cho những vấn đề phát sinh trong quá trình thực hiện nhiệm vụ.
- Với những thành viên Ban tổng giám đốc được HĐQT ủy quyền đại diện quản lý vốn và

tham gia vào Ban lãnh đạo các công ty thành viên đều thường xuyên cập nhật tình hình hoạt động của các đơn vị, xin ý kiến chỉ đạo đối với những vấn đề cần biểu quyết, đảm bảo việc quản trị hệ thống được xuyên suốt, hoàn thành kế hoạch hợp nhất của Công ty.

#### **5. Hoạt động của thành viên độc lập Hội đồng quản trị và kết quả đánh giá của thành viên độc lập về hoạt động của Hội đồng quản trị.**

Thành viên độc lập trong hội đồng quản trị Công ty đã thực hiện nhiệm vụ theo đúng quy định của pháp luật và điều lệ công ty, tham gia đầy đủ các cuộc họp của hội đồng quản trị, đóng góp tích cực vào hoạt động hoạch định, xây dựng chiến lược phát triển Công ty. Đồng thời chia sẻ kiến thức, kinh nghiệm với Ban điều hành nhằm phát triển thị trường, mở rộng hoạt động SXKD. Đánh giá kết quả hoạt động của HĐQT, thành viên độc lập nhận thấy:

- HĐQT đã làm việc với tinh thần trách nhiệm trong công tác quản trị, tuân thủ đúng quy định đối với công ty đại chúng.
- Các cuộc họp HĐQT được triệu tập và được tổ chức đúng quy định về trình tự, nội dung được nêu trong Điều lệ công ty. Nội dung các cuộc họp được báo cáo, thảo luận và đánh giá đầy đủ trên tinh thần công khai, công bằng, có phản biện nhằm đưa ra những giải pháp và định hướng tốt nhất cho Công ty. Các cuộc họp được lập thành biên bản cuộc họp và được các thành viên cùng thống nhất thông qua.
- Các nghị quyết, quyết định của HĐQT được ban hành hợp lệ, đúng thẩm quyền và được công bố thông tin minh bạch.

#### **6. Báo cáo giao dịch của Công ty với các bên liên quan của Công ty năm 2025**

Hội đồng quản trị đã phê duyệt giao dịch giữa Công ty với các bên liên quan của Công ty, trong đó tập trung là các đơn vị thành viên và cổ đông lớn gồm để tạo điều kiện cho hoạt động của toàn hệ thống được thông suốt, góp phần vào việc hoàn thành kế hoạch hợp nhất của Công ty. Tổng giá trị các giao dịch với từng bên liên quan đều nằm trong phạm vi thẩm quyền của HĐQT được quy định trong Điều lệ công ty và pháp luật liên quan (giá trị giao dịch được lấy tròn số):

- Giao dịch với Công ty LICOGI 18.1 về việc giao nhận thầu xây lắp 10 căn nhà ở liền kề thuộc dự án xây dựng nhà ở thấp tầng tại khu đô thị mới Bắc Cầu Hàn, giá trị 10,89 tỷ đồng.
- Giao dịch với Công ty LICOGI 18.3 về việc ký kết hợp đồng vay vốn để phục vụ hoạt động sản xuất kinh doanh, giá trị hợp đồng 51,5 tỷ đồng.
- Giao dịch với Công ty LICOGI 18.5 về việc ký kết hợp đồng mua bán nhà ở hình thành trong tương lai và hợp đồng thi công xây dựng tại dự án KĐT mới Bắc Cầu Hàn, tổng giá trị giao dịch là 66,2 tỷ đồng
- Giao dịch với Công ty LICOGI 18.6 gồm: ký kết hợp đồng vay vốn để phục vụ SXKD, Hợp đồng thi công xây dựng hạng mục 23 căn liền kề tại dự án Nhà ở thấp tầng tại KĐT Bắc cầu Hàn và hợp đồng thi công xây dựng hạng mục cầu thuộc dự án XD đường huyện ĐH02-GĐ 1 huyện Ninh Giang. Tổng giá trị giao dịch 75,29 tỷ đồng.
- Giao dịch với Công ty LICOGI 18.7: Hợp đồng thi công xây dựng hạng mục 13 căn liền kề tại dự án Nhà ở thấp tầng KĐT Bắc cầu Hàn với giá trị hợp đồng là 14,499 tỷ đồng.
- Giao dịch với Công ty LICOGI 18.8: Hợp đồng thi công xây dựng hạng mục 14 căn liền kề tại dự án Nhà ở thấp tầng KĐT Bắc cầu Hàn với giá trị là 15,825 tỷ đồng.
- Giao dịch với Công ty cổ phần phát triển hạ tầng Vĩnh Phúc (VPID): Ký kết hợp đồng

mua bán nhà ở hình thành trong tương lai và hợp đồng chuyển nhượng QSD tại dự án KĐT mới Bắc Cầu Hàn. Tổng giá trị giao dịch: 174,25 tỷ đồng.

Các giao dịch giữa Công ty với các tổ chức liên quan nêu trên đều được Công ty thực hiện công bố thông tin theo quy định tại thời điểm phát sinh giao dịch, đồng thời được trình bày trong Báo cáo quản trị Công ty, báo cáo thường niên năm 2025. Các báo cáo này được công bố thông tin trên trang tin của HNX và đăng công khai trên website Công ty LICOGI18 (<http://www.licogi18.com.vn>).

## **7. Kết quả thực hiện Nghị quyết của ĐHĐCĐ 2025**

### **7.1. Kết quả thực hiện phát hành cổ phiếu thưởng cho cổ đông hiện hữu theo hình thức phát hành cổ phần tăng vốn điều lệ từ nguồn vốn chủ sở hữu của Công ty:**

HĐQT đã chỉ đạo triển khai việc thực hiện tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu cho người sở hữu chứng khoán L18 theo Nghị quyết của ĐHĐCĐ thường niên năm 2025, đăng ký lưu ký bổ sung, niêm yết bổ sung đối với chứng khoán phát hành thêm và hoàn tất việc đưa số lượng chứng khoán phát hành thêm vào giao dịch, cụ thể:

- Ngày 29/4/2025 HĐQT ban hành nghị quyết triển khai thực hiện phương án phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu.
- Ngày 13/5/2025: Ủy ban chứng khoán Nhà nước có công văn chấp thuận báo cáo phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn CSH.
- Ngày 09/6/2025: UBCKNN có văn bản chấp thuận kết quả phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu với tổng số lượng cổ phiếu đã phân phối là 7.623.265 cổ phiếu.
- Ngày 23/06/2025: Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam (VSDC) có văn bản chứng nhận lưu ký bổ sung, nâng tổng số cổ phiếu đang lưu hành là: 45.739.793 cổ phiếu theo hình thức ghi sổ.
- Ngày 07/7/2025: Sở giao dịch chứng khoán Hà Nội đã chấp thuận niêm yết bổ sung 7.623.265 cổ phiếu. Tổng số lượng cổ phiếu niêm yết là: 45.739.793 cổ phiếu.
- Ngày 22/7/2025: Giao dịch chính thức của 7.623.265 cổ phiếu được niêm yết bổ sung.

### **7.2. Thực hiện việc sửa đổi nội dung Vốn điều lệ và Địa chỉ trụ sở công ty trong Điều lệ Công ty và Giấy chứng nhận ĐKDN theo uỷ quyền của ĐHĐCĐ bao gồm:**

- Đã sửa đổi vốn điều lệ mới tại điều khoản “Vốn Điều Lệ” trong Điều lệ tổ chức và hoạt động của Công ty và đã thực hiện điều chỉnh Giấy chứng nhận ĐKDN theo vốn điều lệ mới là từ ngày 19/7/2025.
- Đã sửa đổi địa chỉ Công ty về Phường Thanh Xuân Bắc, quận Thanh Xuân, thành phố Hà Nội. Tuy nhiên địa chỉ Công ty hiện tại đã thay đổi thành Phường Thanh Liệt, thành phố Hà Nội sau ngày 1/7/2025. HĐQT đã cập nhật địa chỉ thay đổi trong Tờ trình sửa đổi điều lệ Công ty sẽ được trình Đại hội ở phần sau của chương trình.

### **7.3. Việc lựa chọn đơn vị kiểm toán BCTC năm 2025**

- Thực hiện uỷ quyền của ĐHĐCĐ, HĐQT đã lựa chọn Công ty TNHH kiểm toán CPA Việt Nam (CPA Việt nam) thực hiện soát xét Báo cáo tài chính bán niên và kiểm toán Báo cáo tài chính riêng và hợp nhất năm 2025 của Công ty. Đồng thời giao cho Tổng Giám đốc ký hợp đồng cung cấp dịch vụ kiểm toán với Công ty CPA Việt Nam (Hợp đồng kiểm toán đã được công bố thông tin theo đúng quy định).

#### **7.4. Báo cáo về thù lao, chi phí hoạt động và các lợi ích khác của HĐQT năm 2025**

Mức lương và thù lao của HĐQT, người phụ trách quản trị công ty được thực hiện theo đúng Nghị quyết ĐHĐCĐ năm 2025 đã thông qua, không phát sinh thêm chi phí.

Các khoản lương và thù lao của HĐQT, Ban Tổng giám đốc đã được kê khai chi tiết trong Báo cáo tài chính năm 2025 của Công ty đã được kiểm toán và công bố thông tin trên HNX và website Công ty.

#### **7.5. Kết quả việc thực hiện kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2025:**

Năm 2025 tuy còn gặp nhiều khó khăn nhưng cùng với sự chỉ đạo sát sao của HĐQT và sự quyết liệt trong công tác điều hành của Ban tổng giám đốc nên toàn Công ty đã hoàn thành các chỉ tiêu kế hoạch hợp nhất đề ra:

- Tổng giá trị sản lượng, tổng doanh thu và thu vốn đều tăng so với kế hoạch với mức tăng tương ứng 16%, 10% và 35%. Điều này cho thấy năng lực tìm kiếm việc làm, ký hợp đồng mới và tổ chức triển khai của hệ thống đã được cải thiện rất nhiều, đồng thời việc thu vốn tốt đã thể hiện năng lực quản trị dòng tiền, cải thiện thanh khoản, giảm rủi ro nợ xấu, tăng khả năng quay vòng vốn.
- Trong bối cảnh năm 2025 tình hình mưa lũ, ngập lụt bất thường diễn ra tại nhiều địa phương thì việc đảm bảo chỉ tiêu lợi nhuận đạt kế hoạch đề ra đã là nỗ lực đáng ghi nhận của bộ máy điều hành.

Các đánh giá chi tiết về việc thực hiện kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2025 sẽ được Tổng giám đốc trình bày kỹ hơn ngay sau đây.

## **II. BÁO CÁO TỔNG KẾT VIỆC THỰC HIỆN CÁC MỤC TIÊU NHIỆM KỲ 2021-2026 CỦA HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**

Mục tiêu trọng tâm đặt ra trong nhiệm kỳ 2021-2026 đó là: Thực hiện sứ mệnh đã được đặt ra đó là Công ty với bề dày truyền thống, đến nay đã hội tụ đủ sức mạnh, kinh nghiệm và uy tín đón bắt thời cơ và vận hội mới, trở thành một công ty mẹ-con hàng đầu hoạt động trên lĩnh vực xây lắp, kinh doanh bất động sản và vật liệu xây dựng, trở thành công ty phát triển bền vững, đủ sức mạnh cạnh tranh trong nước và quốc tế, góp phần quan trọng vào sự nghiệp công nghiệp hoá, hiện đại hoá đất nước trong thời kỳ đổi mới.

Để thực hiện mục tiêu đó, trong nhiệm kỳ HĐQT Công ty đã bám sát Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông, chủ động chỉ đạo và điều hành hoạt động sản xuất kinh doanh trong bối cảnh tình hình kinh tế trong nước và thế giới có nhiều biến động phức tạp, đặc biệt là ảnh hưởng kéo dài của đại dịch Covid - 19 trong những năm đầu nhiệm kỳ. Bên cạnh đó, những biến động về địa chính trị, chính sách tiền tệ, giá cả nguyên vật liệu, chi phí logistics và sự gián đoạn chuỗi cung ứng toàn cầu đã tác động đáng kể đến hoạt động của nhiều doanh nghiệp. Tuy nhiên HĐQT và Ban tổng giám đốc Công ty đã vận dụng và sử dụng các nguồn lực như vốn, công nghệ, con người một cách hiệu quả nhằm mục tiêu mang lại lợi nhuận tối đa, tăng lợi tức cho các cổ đông, tạo công ăn việc làm ổn định cho người lao động, đóng góp cho ngân sách Nhà nước và phát triển Công ty.

### **1. Công tác nhân sự:**

#### **❖ Hội đồng quản trị**

- Hội đồng quản trị duy trì 5 thành viên kể từ đầu nhiệm kỳ 2021-2026, trong đó có một thành viên không tham gia điều hành, một thành viên độc lập.

- Hội đồng quản trị làm việc theo nguyên tắc tập trung, quyết định theo đa số và phân công nhiệm vụ cho các thành viên trên tinh thần dân chủ, phát huy sức mạnh trí tuệ tập thể và thể mạnh của các thành viên.

#### **❖ Ban Tổng giám đốc**

- Số lượng thành viên Ban Tổng giám đốc Công ty trong nhiệm kỳ 2021-2026 đã có sự thay đổi: Tăng từ 10 người lên 12 người.
- Các thành viên Ban Tổng giám đốc được phân công nhiệm vụ cụ thể trên nguyên tắc tập trung, dân chủ, gắn liền với quyền hạn và trách nhiệm của mỗi cá nhân trong việc thực hiện nhiệm vụ được giao, đảm bảo tính thống nhất và phù hợp với điều lệ tổ chức hoạt động của Công ty và các quy định pháp luật hiện hành.

### **2. Công tác quản trị và điều hành hệ thống.**

- Công ty duy trì mô hình hoạt động Công ty mẹ - Công ty con với 8 công ty con và 1 công ty liên kết. Trong đó:
  - + Các công ty thành viên chủ lực hoạt động cả trong lĩnh vực đầu tư và xây lắp gồm: Công ty LICOGI18.1, LICOGI 18.3, LICOGI 18.5, LICOGI 18.6 và Công ty liên kết LICOGI 18.7.
  - + Năm 2022 và 2024 HĐQT đã quyết định thành lập 2 công ty TNHH là LICOGI 18.8 và LICOGI 18.9 để triển khai các dự án đầu tư của Công ty.
  - + Tháng 7.2024 HĐQT đã quyết định việc mua nhận chuyển nhượng cổ phần từ cổ đông của Công ty cổ phần năng lượng Mường Khương. Tổng số cổ phần nhận chuyển nhượng: 3.000.000 cổ phần, bằng 60% vốn điều lệ của Công ty CP năng lượng Mường Khương.
  - + Tháng 11.2025 HĐQT có quyết định thành lập Chi nhánh Công ty tại Hải Phòng để phát triển thương hiệu của Công ty và thực hiện các công việc trong lĩnh vực đầu tư dự án, sản xuất kinh doanh, mở rộng thị trường trên địa bàn thành phố Hải Phòng.
- HĐQT đã ban hành bộ Quy chế quản lý nội bộ cho từng lĩnh vực hoạt động của công ty, từng bước chuẩn hóa quy trình, giúp Ban điều hành có cơ sở thực hiện các hoạt động của Công ty một cách bài bản, nâng cao chất lượng giám sát của HĐQT đối với các hoạt động của Công ty.
- Hội đồng quản trị kiện toàn nhân sự đại diện quản lý vốn của công ty tại các doanh nghiệp công ty có góp vốn và hoàn thiện Quy chế hoạt động của người đại diện quản lý vốn để làm cơ sở pháp lý cho Người đại diện quản lý vốn thực hiện các công việc của mình.
- Về lĩnh vực thi công: Công ty vẫn tập trung vào giá trị cốt lõi của công ty là thi công xây lắp với mảng xây lắp chính là thi công cầu đường và thi công dân dụng, nhà cao tầng,
- Lĩnh vực đầu tư: Tiếp tục triển khai những dự án bất động sản mà công ty đang thực hiện gồm: Khu đô thị mới Bắc Cầu Hàn tại Hải Dương (nay là Hải Phòng) và Khu đô thị số 1 Huống thượng, Thái Nguyên. Đặc biệt là dự án KĐT Bắc Cầu Hàn (giai đoạn 1) đã hoàn thành phân kỳ 1, được mở bán và góp phần đáng kể vào tổng doanh thu của Công ty.

### **3. Một số kết quả đạt được trong nhiệm kỳ**

#### **3.1. Vốn điều lệ:**

TT	Tên công ty	Vốn điều lệ (đồng) đầu nhiệm kỳ (2021)	Vốn điều lệ (đồng) cuối nhiệm kỳ (31/12/2025)	Tỷ lệ sở hữu của Công ty LICOGI 18
1.	Công ty LICOGI 18	381.165.280.000	457.397.930.000	
2.	Công ty LICOGI 18.1	75.000.000.000	82.500.000.000	51%
3.	Công ty LICOGI 18.3	100.000.000.000	100.000.000.000	51%
4.	Công ty LICOGI 18.5	35.000.000.000	50.000.000.000	51%
5.	Công ty LICOGI 18.6	10.000.000.000	10.000.000.000	100%
6.	Công ty LICOGI 18.7	20.000.000.000	30.000.000.000	34,34%
7.	Công ty LICOGI 18.8	10.000.000.000	23.000.000.000	100%
8.	Công ty LICOGI 18.9	-	100.000.000.000	51%
9.	Công ty CP năng lượng Mường Khương	-	50.000.000.000	60%

### 3.2. Tổng tài sản toàn hệ thống:

TT	Tên công ty	Giá trị đầu nhiệm kỳ (2021) (VND)	Giá trị cuối nhiệm kỳ (31/12/2025) (VND)	Tỷ lệ tăng trưởng
1.	Công ty LICOGI 18	1.723.116.838.492	3.897.185.473.051	+126,1%
2.	Công ty LICOGI 18.1	469.836.250.587	415.734.667.377	-11,5%
3.	Công ty LICOGI 18.3	952.322.713.354	1.063.970.781.462	+11,7%
4.	Công ty LICOGI 18.5	231.192.589.819	444.616.806.677	+92,3%
5.	Công ty LICOGI 18.6	94.083.390.483	188.435.878.178	+100,3%
6.	Công ty LICOGI 18.7	149.815.045.266	185.502.761.038	+23,8%
7.	Công ty LICOGI 18.8	1.739.184.500	33.097.877.415	
8.	Công ty LICOGI 18.9	-	100.238.531.796	
9.	Công ty CP năng lượng Mường Khương	-	179.266.056.704	

### 3.3. Tổng Doanh thu toàn hệ thống:

TT	Tên công ty	Giá trị đầu nhiệm kỳ (2021) (VND)	Giá trị cuối nhiệm kỳ (31/12/2025) (VND)	Tỷ lệ tăng trưởng
1.	Công ty LICOGI 18	851.170.562.637	1.749.780.783.832	+105,5%
2.	Công ty LICOGI 18.1	272.457.325.902	170.543.646.552	-11,5%
3.	Công ty LICOGI 18.3	1.490.087.711.638	2.590.068.338.898	+73,8%
4.	Công ty LICOGI 18.5	251.414.644.318	444.584.190.374	+76,8%
5.	Công ty LICOGI 18.6	132.749.610.210	119.160.184.822	-10,2%
6.	Công ty LICOGI 18.7	150.308.017.583	105.428.470.378	-29,8%
7.	Công ty LICOGI 18.8	-	31.716.374.083	
8.	Công ty LICOGI 18.9	-	325.000.000	

TT	Tên công ty	Giá trị đầu nhiệm kỳ (2021) (VND)	Giá trị cuối nhiệm kỳ (31/12/2025) (VND)	Tỷ lệ tăng trưởng
9.	Công ty CP năng lượng Mường Khương	-	38.472.269.675	

### 3.4. Lợi nhuận trước thuế:

Tên công ty	Năm 2021 (VND)	Năm 2022 (VND)	Năm 2023 (VND)	Năm 2024 (VND)	Năm 2025 (VND)
LICOGI 18	37.465.516.095	33.506.648.659	48.023.348.139	253.398.081.335	195.249.459.920
LICOGI 18.1	12.503.468.135	12.457.097.123	12.109.769.968	25.296.605.859	10.457.924.653
LICOGI 18.3	16.139.086.013	16.844.219.517	21.750.439.224	24.111.107.701	25.547.300.257
LICOGI 18.5	5.194.735.179	5.281.337.615	5.695.882.842	7.304.432.852	8.832.486.665
LICOGI 18.6	1.205.403.288	1.829.297.832	24.172.905	928.853.076	1.517.224.087
LICOGI 18.7	1.738.765.243	1.385.087.017	2.769.050.186	3.051.046.071	587.092.142
LICOGI 18.8	-73.310.913	-15.067.443	11.929.848	116.439.788	81.476.880
LICOGI 18.9					11.688.232
Công ty CP NL Mường Khương				492.748.207	7.837.429.510

### 3.5. Tỷ lệ chi trả cổ tức

TT	Tên công ty	Tỷ lệ chi trả cổ tức các năm				
		2021	2022	2023	2024	2025 (dự kiến)
1.	LICOGI 18	8% bằng cổ phiếu	7% bằng tiền mặt	10%	20% bằng cổ phiếu	25% bằng cổ phiếu
2.	LICOGI 18.1	12%	12%	12%	15%	12%
3.	LICOGI 18.3	13%	12%	13%	13%	12%
4.	LICOGI 18.5	12%	11%	12%	12%	12%
5.	LICOGI 18.6	1.027.015.559	1.396.352.944	18.350.623	557.702.939	1.161.923.941
6.	LICOGI 18.7	6%	5%	10%	8,5%	5%
7.	LICOGI 18.8		-88.378.356	11.619.550	85.915.135	54.627.932
8.	LICOGI 18.9	-	-	-	-	1.419.453
9.	Công ty CP NL Mường Khương	-	-	-	-	10%

- Nhiệm kỳ 2021–2026, Hội đồng quản trị đánh giá đây là một nhiệm kỳ Công ty đã vượt qua nhiều khó khăn, thách thức, đồng thời đạt được những thành tựu quan trọng, mang tính nền tảng cho sự phát triển trong giai đoạn tiếp theo.
- Trước hết, Công ty đã duy trì được sự ổn định hoạt động trong bối cảnh thị trường có nhiều biến động, đặc biệt là ảnh hưởng của dịch bệnh, biến động giá nguyên vật liệu và áp lực

chi phí trong ngành xây dựng. Trên cơ sở đó, Công ty đã từng bước phục hồi và thiết lập được đà tăng trưởng rõ rệt trong các năm cuối nhiệm kỳ.

- Về quy mô, tổng tài sản, doanh thu và vốn điều lệ đều tăng trưởng mạnh so với đầu nhiệm kỳ, thể hiện năng lực tổ chức, triển khai và mở rộng hoạt động của Công ty ngày càng được nâng cao. Đặc biệt, giai đoạn 2023–2025 ghi nhận sự bứt phá về doanh thu và lợi nhuận, tạo ra một mặt bằng hiệu quả mới cho toàn hệ thống.
- Về mô hình hoạt động, Công ty đã có bước chuyển quan trọng từ một doanh nghiệp chủ yếu hoạt động trong lĩnh vực xây lắp sang mô hình phát triển đa lĩnh vực, trong đó xây lắp tiếp tục là nền tảng, đồng thời từng bước hình thành và phát huy hiệu quả của lĩnh vực đầu tư phát triển dự án. Việc triển khai thành công và đưa vào kinh doanh dự án Khu đô thị Bắc Cầu Hàn là dấu mốc quan trọng, mở ra hướng phát triển mới cho Công ty.
- Về hệ thống, các đơn vị thành viên được củng cố và mở rộng, nhiều đơn vị có sự tăng trưởng tích cực, đóng góp vào kết quả chung; đồng thời Công ty đã thành lập thêm các pháp nhân mới và từng bước mở rộng sang các lĩnh vực tiềm năng như năng lượng, góp phần hình thành hệ sinh thái hoạt động đa dạng hơn.
- Về nền tảng tài chính, mặc dù còn chịu áp lực chi phí tài chính trong quá trình đầu tư và mở rộng, Công ty vẫn duy trì được cân đối tài chính, đảm bảo dòng tiền hoạt động và từng bước nâng cao quy mô vốn chủ sở hữu.
- Từ những kết quả trên, có thể khẳng định rằng nhiệm kỳ 2021–2026 không chỉ là giai đoạn duy trì ổn định, mà là giai đoạn LICOGI 18 đã từng bước củng cố nội lực, mở rộng quy mô, chuyển dịch mô hình tăng trưởng và tạo dựng nền tảng cho một chu kỳ phát triển cao hơn trong thời gian tới.

### III. ĐỊNH HƯỚNG HOẠT ĐỘNG NHIỆM KỲ 2026-2031 CỦA HĐQT

#### 1. Quan điểm chỉ đạo:

- Xây dựng chiến lược phù hợp, phát triển bền vững và linh hoạt, với định hướng giữ vững và nâng cao ngành nghề cốt lõi là xây lắp, mở rộng đầu tư bao gồm dự án bất động sản, khu công nghiệp và thủy điện vừa & nhỏ. Trong đó HĐQT giữ vai trò định hướng chiến lược, giám sát thực thi, kiểm soát rủi ro và tối ưu hóa nguồn lực, đảm bảo:
  - + Xây lắp hạ tầng là trụ cột ổn định dòng tiền và tạo thương hiệu cốt lõi.
  - + Bất động sản và khu công nghiệp là động lực tăng trưởng trung - dài hạn.
  - + Thủy điện vừa và nhỏ là tài sản đầu tư dài hạn, đóng góp nguồn thu bền vững.
  - + Duy trì cân đối tài chính an toàn, nâng cao năng lực quản trị rủi ro, đảm bảo minh bạch và hiệu quả.
- Xây dựng chiến lược phát triển 5 năm và kế hoạch hoạt động từng năm, từ: Xây dựng nền móng chiến lược - Phát triển quỹ dự án - Đẩy mạnh đầu tư và triển khai - Hoàn thiện mô hình kinh doanh và tạo thương hiệu - Hoàn thiện hệ sinh thái và chuẩn bị chu kỳ mới

#### 2. Các hoạt động chính của HĐQT

##### 2.1. Cơ chế hoạt động HĐQT trong 5 năm:

- HĐQT duy trì mô hình hoạt động chuẩn:
  - + Họp định kỳ: 1 lần/quý

- + Hợp chuyên đề: khi có dự án lớn hoặc khi có vấn đề phát sinh quan trọng, đảm bảo các nội dung trọng yếu liên quan đến đầu tư, tài chính, chiến lược, nhân sự và rủi ro được thảo luận đầy đủ, minh bạch và đúng quy trình.
- Hệ thống báo cáo: Báo cáo từ Ban Tổng giám đốc, báo cáo định kỳ/đột xuất từ Người đại diện quản lý vốn, báo cáo theo dự án.
- Tăng cường minh bạch, trách nhiệm giải trình và công bố thông tin, tuân thủ đầy đủ quy định pháp luật đối với công ty đại chúng.

## **2.2. Đối với Công tác xây lắp:**

- Chỉ đạo chuẩn hóa quy trình quản lý thi công trong lĩnh vực xây lắp, xây dựng hệ thống định mức nội bộ, đẩy mạnh đầu tư máy móc thiết bị chủ lực và ứng dụng các công nghệ quản lý tiên tiến như BIM, phần mềm quản lý tiến độ, chất lượng, nhằm nâng cao năng lực cạnh tranh và chất lượng thi công.
- Tăng cường áp dụng chuyển đổi số trong công tác quản trị doanh nghiệp, từng bước triển khai số hóa dữ liệu, quản lý hồ sơ chất lượng, quản lý thiết bị và vật tư; thời gian tới sẽ ứng dụng trí tuệ nhân tạo trong dự báo rủi ro, dự báo biến động giá vật liệu và tối ưu hóa biện pháp thi công.

## **2.3. Công tác đầu tư dự án:**

- Rà soát quỹ đất, danh mục đầu tư hiện hữu và các cơ hội đầu tư mới, trên cơ sở: pháp lý của dự án, khả năng huy động nguồn lực (tài chính và nhân sự), hiệu quả tài chính và rủi ro. HĐQT xem xét thành lập các Tiểu ban chuyên môn (nếu cần thiết) để thẩm định và trình HĐQT phê duyệt các quyết định đầu tư quan trọng.
- Thông qua danh mục dự án trọng điểm cho từng lĩnh vực như: 2~3 dự án BĐS, 1~2 khu công nghiệp tiềm năng, khảo sát vị trí thủy điện nhỏ. Từ đó phê duyệt chủ trương hợp tác với đối tác chiến lược (quỹ, ngân hàng, nhà đầu tư), đồng thời xây dựng cơ chế quản lý vốn đầu tư và kiểm soát chi phí dự án.
- Từ giai đoạn đầu tư, đến triển khai và hoàn thiện các dự án: HĐQT tăng cường công tác giám sát (bao gồm tiến độ pháp lý, tiến độ xây dựng, hiệu quả sử dụng vốn), hợp chuyên môn để đánh giá hiệu suất đầu tư và tỷ lệ sinh lời và phát hành trái phiếu hoặc hợp tác vốn (nếu cần), thực hiện tái cấu trúc danh mục đầu tư nếu cần.
- Tăng cường công tác giám sát và đánh giá hiệu quả hoạt động của các công ty thành viên. HĐQT sẽ xem xét quyết định thoái vốn tại các dự án/đơn vị hoạt động kém hiệu quả hoặc mở rộng tỷ lệ sở hữu tại các đơn vị có khả năng sinh lời tốt.

## **3. Các mục tiêu chính trong nhiệm kỳ**

- Trên cơ sở những dự án mới, đang trong giai đoạn hoàn thiện thủ tục mà công ty đang tham gia trong thời gian gần đây, Hội đồng quản trị đặt mục tiêu trong nhiệm kỳ tới đối với công tác đầu tư dự án như sau:
  - + Quỹ đất sạch BĐS: Tối thiểu 50ha
  - + Cụm công nghiệp/KCN: Tối thiểu 1 cụm công nghiệp được chấp thuận
  - + Thủy điện vừa và nhỏ: Tối thiểu 1 dự án vận hành
- Chỉ tiêu doanh thu: Tăng trưởng từ 10% ~ 15%/năm so với tổng doanh thu hiện tại, trong đó doanh thu từ chuyển nhượng bất động sản chiếm 40~45%
- Tỷ lệ cổ tức: Duy trì từ 15 ~ 20%/năm (cả hình thức chi trả bằng tiền và cổ phiếu)

#### 4. Nhiệm vụ chính của HĐQT trong năm 2026

- Hoàn thiện cơ cấu nhân sự HĐQT, phân công nhiệm vụ cho từng thành viên và xây dựng kế hoạch làm việc toàn khóa.
- Hoàn thiện Điều lệ Công ty, hệ thống các quy chế, quy định trong nội bộ Công ty.
- Giám sát và chỉ đạo Ban điều hành triển khai thực hiện kế hoạch sản xuất kinh doanh năm 2026 và các nội dung được ĐHĐCĐ thông qua tại đại hội này.
- Tiếp tục duy trì vai trò quản trị xuyên suốt các đơn vị thành viên thông qua các kế hoạch làm việc đang được các bộ phận liên quan triển khai tới từng đơn vị như bộ phận kế hoạch, kiểm soát. Đồng thời thông qua các ý kiến chỉ đạo cho Người đại diện quản lý vốn của Công ty thực hiện quyền và nghĩa vụ tại các doanh nghiệp công ty có góp vốn.

Trên đây là Báo cáo hoạt động của Hội đồng quản trị về kết quả thực hiện Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông năm 2025, tổng kết nhiệm kỳ IV (2021-2026) và kế hoạch, định hướng hoạt động trong Nhiệm kỳ tới.

Kính trình Đại hội xem xét, thông qua

**Nơi nhận:**

- Như kính gửi;
- Lưu HĐQT.

**TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ**

**Chủ tịch**



**Nguyễn Xuân Hưng**