

(ENGLISH/TIẾNG ANH)

Report of Board of Management at Annual General Meeting 2024

I. Management Activities of Board of Management (BOM) in 2023

1. Management Activities of BOM in 2023

1.1 Organizing the BOM meetings and circulations

In 2023, BOM organized 2 meeting and 5 circulations to solve all issues arising of GDS as authorization. In details:

Section	Date	BOM attendance	Main Contents	Resolution contents
1 st Section (Circulation)	Jan 17 th 2023	5/5	- The Submission No.281201/TT-GDS22 dated Dec 28 th , 2022 on additional salary payment in 2023 for BOD	Approved on: - The Submission No.281201/TT-GDS22 dated Dec 28 th , 2022 on additional salary payment in 2023 for BOD
2 nd Section (Meeting)	May 29, 2023	5/5	Report and Submission to AGM 2023: <ul style="list-style-type: none">- Report on Business Result of 2022 & Audited FS 2022- Submission on Business Plan and Action Plan 2023- Proposal of Profit distribution 2022- Report on activities of BOM in term 2022 and plan for 2023- Report on business result of 2018-2023 and business plan term 2023-2028- Regulation on Organization of AGM 2023- Proposal of Selecting auditor for FY 2023- Electing members for BOM, IC term 2023-2028	Resolution 1 (May 29, 2023) <ul style="list-style-type: none">- Approved the AGM 2023 schedule: June 27th, 2023 with submitted contents. Resolution 2 (Jun 9, 2023) <ul style="list-style-type: none">*Approved and agreed to submit to AGM 2023:<ul style="list-style-type: none">- Report on Business Result of 2022 & Audited FS 2022- Submission on Business Plan and Action Plan 2023- Proposal of Profit distribution 2022- Report on activities of BOM in term 2022 and plan for 2023- Report on business result of 2018-2023 and business plan term 2023-2028- Regulation on Organization of AGM 2023

Section	Date	BOM attendance	Main Contents	Resolution contents
			Submission to BOM for approval: <ul style="list-style-type: none"> - Plan of organize the AGM 2023 (Schedule & contents) - Proposal of using welfare fund for period Jan 2023-Jun 2024 - Proposal of rewarding to employees for business result 2022 - Proposal of using reward fund for kaizen activities 2023 Report only: <ul style="list-style-type: none"> - Report of process building second GDS Datacenter - Report for Kaizen activities 2023 	<ul style="list-style-type: none"> - Proposal of Selecting auditor for FY 2023 - Electing members for BOM, IC term 2023-2028 Decisions (Jun 27, 2023) <ul style="list-style-type: none"> - Decision on using welfare fund for period Jan 2023-Jun 2024 - Decision on rewarding to employees for business result 2022 - Decision on using reward fund for kaizen activities 2023
3 rd Section (Circulation)	Jun 9 th 2023	5/5	- Submission of General Director No. 220501/TT-GDS23 dated May 22 nd , 2023 on revising procurement policy	Approved on: <ul style="list-style-type: none"> - Submission of General Director No. 220501/TT-GDS23 dated May 22nd, 2023 on revising procurement policy
4 th Section (Meeting)	Jun 27 th 2023	5/5	<ul style="list-style-type: none"> - Electing new BOM Chairman - Appointment General Director 	Approved on: <ul style="list-style-type: none"> - Electing Mr. Takashi Nogami as BOM Chairman term 2023-2028 - Appointing Mr. Dang Duc Khoi as General Director term 2023-2028
5 th Section (Circulation)	Sep 11 th 2023	5/5	<ul style="list-style-type: none"> - Increasing 4% basic salary for Board of Directors and employees since 1st July, 2023 - Revising the Salary Policy (No.: P-HR-SP) for employees and the Salary and Benefit Regulation for BOD (No.: P-HR-SP-01) to update the new basic salary scale as submitted. 	Approved on: <ul style="list-style-type: none"> - Increasing 4% basic salary for Board of Directors and employees since 1st July, 2023 - Revising the Salary Policy (No.: P-HR-SP) for employees and the Salary and Benefit Regulation for BOD (No.: P-HR-SP-01) to update the new basic salary scale as submitted.
6 th Section (Circulation)	14 th Sep 2023	5/5	Submission No. 290801/TT-GDS23 dated August 29 th , 2023 on selecting independence auditor for FS 2023	Approving on selecting Ernst and Young Vietnam Limited as independent auditor for Financial Statement 2023 for GDS as the submission No. 290801/TT-GDS23 dated August 29 th , 2023

Section	Date	BOM attendance	Main Contents	Resolution contents
7 th Section (Circulation)	29 th Dec 2023	5/5	- Submission 151201/TT-GDS23 on signing the Appendix No.14 of the contract No. 2233/2014/TCB-GDS with Techcombank to extend the contract	Approved the signing the Appendix No.14 of the contract No. 2233/2014/TCB-GDS with Techcombank to extend the contract as the submission No. 151201/TT-GDS23 of General Director

Besides, BOM usually update (through reports from GDS) and discuss with the directors of GDS on activities of company.

1.2 Organizing the General meeting of shareholders:

Section	Date	Main Contents
AGM 2023	27 th June, 2023	Approval on: - Regulation on Organization of AGM 2023 - Report on Business result, audited FS of 2022 - Business Plan and action plan of 2023 - Proposal of Profit distribution 2022 - Report on activities of BOM in term 2022 and plan for 2023 - Report on activities of BOM in term 2018-2023 and plan for 2023-2028 - Proposal of Selecting auditing company for FY 2023 - IC Report - Electing BOM members, IC members for term 2023-2028

1.3 Evaluation the performance of BOM' members

In 2023, members of the BOM fully participated in BOM meetings and gave written opinions on issues under the authority of the BOM with a high sense of responsibility, promoting the leadership capacity of members of BOM for the benefit of shareholders and the sustainable development of the company.

1.4 Result of monitoring with the Board of Directors

In 2023, the Board of Directors closely directed management to try to achieve the set goals, but due to objective and subjective factors, business results were not achieved as planned:

- Total revenue of 2023 is VND 150.6 Bil, reaching 96,6% of BP 2023 and increased by 4.3% of actual 2022. In total:
 - + Operating revenue is VND 139.5 Bil, reaching 95% of BP 2023 and increased by 2.6% of actual 2022
 - + Financial revenue is VND 11 Bil, achieved 120% of BP 2023 and increased by 30% of actual 2022
- Total profit after tax is VND 44.5 Bil., achieved 96.5% of BP2023 and increased by 2.4% of actual 2022

One of the main reasons that business results have not been achieved compared to plan is because the total remaining racks of infrastructure is small and not centralized, so it is only suitable for small, retail customers or expanding to other customers. Current products do not meet the requirements of major customers. That is why the Board of Directors is actively preparing for the 2nd Datacenter project to submit to the Board of Management and the General Meeting of Shareholders for approval.

BOD strictly directed and implemented the resolution and decisions of the BOM and General Shareholders Meeting. During the management process, the BOD strictly complied with the governance decentralization as the company Charter, the authorization between the BOM and the BOD and other resolutions and decisions of the BOM and General Shareholders Meeting.

1.5 Result of the performance the resolution of AGM 2023

In 2023, the BOM directed the comprehensive and timely implementation of the resolutions of the AGM 2023, specifically:

- The BOM directed and cooperated with the BOD to manage company, the business results reach 97% of plan and increasing by 2% comparing actual of 2022.
- The BOM has directed to electing BOM's Chairman term 2023-2028, selecting independents auditor for FS 2023, implementation the profit distribution, approving plan of using welfare fund, reward fund as resolution of AGM 2023 as authorization.

1.6 Compensation of BOM members and IC members:

In 2023, BOM and IC members did not receive any compensation from GDS.

II. Plan Activities of BOM in 2024

1. BOM shall closely follow the management activities of GDS and manage the business activities of GDS in an effective way to fulfill the targeted revenue and other criteria as resolution of General Shareholders Meeting.
2. Besides the periodical meeting, BOM shall organize extraordinary meeting or circulation to get the approval of BOM or General Meeting of Shareholders on time.
3. BOM members of VNPT and NTT Com shall work closely with leaders of both sides to receive the support from shareholders for internal, network connectivity, and pipeline introduction to support GDS in sales activity, special for the project of building the 2nd Datacenter for company.

(VIETNAMESE/TIẾNG VIỆT)

**Báo cáo của Hội đồng quản trị
tại Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2024**

I. Hoạt động quản trị của Hội đồng quản trị (HĐQT) năm 2023

1. Hoạt động của HĐQT trong năm 2023

1.1 Tổ chức các cuộc họp, lấy ý kiến bằng văn bản:

Trong năm 2023, HĐQT đã tổ chức 2 cuộc họp và 5 lần lấy ý kiến bằng văn bản để giải quyết các vấn đề phát sinh của GDS theo thẩm quyền quy định, cụ thể như sau:

Kỳ họp	Ngày họp	Số thành viên tham dự	Nội dung chính	Kết luận cuộc họp
Lần 1 (Lấy ý kiến bằng văn bản)	17/1 2023	5/5	- Tờ trình số 281201/TT-GDS22 ngày 28/12/2023 của Tổng Giám đốc về các khoản lương bổ sung chi trả trong năm 2023 cho Ban Giám đốc.	Thông qua: - Tờ trình số 281201/TT-GDS22 ngày 28/12/2023 của Tổng Giám đốc về các khoản lương bổ sung chi trả trong năm 2023 cho Ban Giám đốc.
Lần 2 (Họp)	29/5 2023	5/5	Báo cáo và tờ trình trình lên ĐHĐCĐ thường niên 2023: - Báo cáo kết quả kinh doanh và báo cáo kiểm toán năm 2022 - Kế hoạch kinh doanh và hành động năm 2023 - Đề xuất phân phối lợi nhuận 2022 - Báo cáo hoạt động của HĐQT trong năm 2022 và kế hoạch hành động 2023 - Báo cáo kết quả kinh doanh nhiệm kỳ 2018-2023, kế hoạch kinh doanh nhiệm kỳ 2023-2028 - Quy chế tổ chức Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2023 - Đề xuất kế hoạch lựa chọn đơn vị kiểm toán năm 2023 - Bầu thành viên HĐQT, Ban kiểm soát nhiệm kỳ 2023-2028 Tờ trình xin HĐQT phê duyệt: - Kế hoạch tổ chức ĐHĐCĐ thường niên năm 2023 - Tờ trình kế hoạch sử dụng quỹ phúc lợi 1/2023-6/2024 - Tờ trình khen thưởng cho nhân	Nghị quyết 1 (29/5/2023) - Kế hoạch tổ chức ĐHĐCĐ thường niên năm 2023 vào ngày 27/6/2023. Nghị quyết 2 (9/6/2023) Thông qua nội dung trình lên ĐHĐCĐ thường niên 2023: - Báo cáo kết quả kinh doanh và báo cáo kiểm toán năm 2022 - Kế hoạch kinh doanh và hành động năm 2023 - Đề xuất phân phối lợi nhuận 2022 - Báo cáo hoạt động của HĐQT trong năm 2022 và kế hoạch hành động 2023 - Báo cáo kết quả kinh doanh nhiệm kỳ 2018-2023, kế hoạch kinh doanh nhiệm kỳ 2023-2028 - Quy chế tổ chức Đại hội đồng cổ đông thường niên năm 2023 - Đề xuất kế hoạch lựa chọn đơn vị kiểm toán năm 2023 - Bầu thành viên HĐQT, Ban

Kỳ họp	Ngày họp	Số thành viên tham dự	Nội dung chính	Kết luận cuộc họp
			viên theo kết quả kinh doanh năm 2022 - Tờ trình kế hoạch sử dụng quỹ khen thưởng cho hoạt động Kaizen 2023 Nội dung báo cáo: - Báo cáo tiến độ chuẩn bị dự án DC 2 - Báo cáo hoạt động Kaizen 2023	kiểm soát nhiệm kỳ 2023-2028 Quyết định (27/6/2023): - Quyết định sử dụng quỹ phúc lợi 1/2023-6/2024 - Quyết định khen thưởng cho nhân viên theo kết quả kinh doanh năm 2022 - Quyết định sử dụng quỹ khen thưởng cho hoạt động Kaizen 2023
Lần 3 (Lấy ý kiến bằng văn bản)	9/6 2023	5/5	- Tờ trình của Tổng Giám đốc số 220501/TT-GDS23 ngày 22/5/2023 về việc sửa đổi quy chế mua sắm như nội dung đã trình	Phê duyệt: - Tờ trình của Tổng Giám đốc số 220501/TT-GDS23 ngày 22/5/2023 về việc sửa đổi quy chế mua sắm như nội dung đã trình
Lần 4 (Họp)	27/6 2023	5/5	- Bầu Chủ tịch HĐQT mới - Bổ nhiệm Tổng giám đốc	Phê duyệt: - Bầu ông Takashi Nogami là Chủ tịch HĐQT nhiệm kỳ 2023-2028 - Bổ nhiệm ông Đặng Đức Khôi là Tổng Giám đốc nhiệm kỳ 2023-2028
Lần 5 (Lấy ý kiến bằng văn bản)	11/9 2023	5/5	- Tăng 4% lương cơ bản cho Ban giám đốc và người lao động kể từ ngày 1/7/2023. - Sửa đổi Quy chế lương (Số P-HR-SP) đối với người lao động và Quy chế lương và chế độ cho Ban giám đốc (Số P-HR-SP-01) để cập nhật mức lương cơ bản mới như đã trình	Phê duyệt: Tăng 4% lương cơ bản cho Ban giám đốc và người lao động kể từ ngày 1/7/2023. - Sửa đổi Quy chế lương (Số P-HR-SP) đối với người lao động và Quy chế lương và chế độ cho Ban giám đốc (Số P-HR-SP-01) để cập nhật mức lương cơ bản mới như đã trình
Lần 6 (Lấy ý kiến bằng văn bản)	14/9 2023	5/5	Tờ trình số 290801/TT-GDS23 ngày 29/8/2023 về việc lựa chọn đơn vị kiểm toán độc lập cho BCTC năm 2023	Phê duyệt việc lựa chọn Công ty TNHH Ernst and Young Việt Nam là đơn vị kiểm toán độc lập cho BCTC năm 2023 theo Tờ trình số 290801/TT-GDS23 ngày 29/8/2023
Lần 7 (Lấy ý kiến)	29/12	5/5	Tờ trình 151201/TT-GDS23 về việc ký Phụ lục hợp đồng số 14 của Hợp	Phê duyệt việc ký Phụ lục hợp đồng số 14 của Hợp đồng số

Kỳ họp	Ngày họp	Số thành viên tham dự	Nội dung chính	Kết luận cuộc họp
bằng văn bản)	2023		đồng số 2233/2014/TCB-GDS với Techcombank để gia hạn hợp đồng	2233/2014/TCB-GDS với Techcombank để gia hạn hợp đồng như tờ trình 151201/TT-GDS23

Bên cạnh đó, HĐQT thường xuyên cập nhật (thông qua báo cáo) và thảo luận với Ban Giám đốc GDS về các hoạt động của công ty.

1.2 Tổ chức các cuộc họp Đại hội đồng cổ đông (ĐHĐCĐ)

Section	Date	Main Contents
Đại hội đồng cổ đông thường niên 2023	27/6/2023	<p>Thông qua:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Quy chế tổ chức Đại hội đồng cổ đông thường niên 2023 - Báo cáo kết quả kinh doanh 2022, Báo cáo kiểm toán 2022. - Kế hoạch kinh doanh và hành động 2023 - Đề xuất phương án phân phối lợi nhuận 2022 - Báo cáo hoạt động của HĐQT năm 2022 và kế hoạch hành động năm 2023 - Báo cáo của HĐQT kết quả kinh doanh giai đoạn 2028-2023 và Kế hoạch kinh doanh giai đoạn 2023-2028 - Đề xuất phương án lựa chọn đơn vị kiểm toán cho BCTC năm 2023 - Báo cáo Ban kiểm soát - Bầu thành viên HĐQT và BKS nhiệm kỳ 2023-2028

1.3 Đánh giá kết quả hoạt động của thành viên HĐQT:

Trong năm 2023, các thành viên HĐQT đã tham gia đầy đủ các cuộc họp HĐQT, ĐHĐCĐ và cho ý kiến bằng văn bản đối với các vấn đề thuộc thẩm quyền của HĐQT với tinh thần trách nhiệm cao, phát huy năng lực lãnh đạo của thành viên HĐQT vì lợi ích của cổ đông và sự phát triển bền vững của công ty.

1.4 Kết quả giám sát đối với Ban giám đốc

Năm 2023, Ban giám đốc của công ty đã sát sao chỉ đạo quản lý cố gắng đạt mục tiêu đặt ra, nhưng do yếu tố khách quan và chủ quan nên kết quả kinh doanh không đạt được theo kế hoạch:

- Tổng doanh thu năm 2023 là 150,6 tỷ đồng, đạt 96,6% kế hoạch năm, tăng 4,3% so với thực hiện năm 2022, trong đó:

+ Doanh thu từ hoạt động kinh doanh là 139,5 tỷ đồng, đạt 95% kế hoạch năm, tăng 2,6% so với 2022.

+ Doanh thu từ hoạt động tài chính là 11 tỷ đồng, tăng 20% so với kế hoạch, tăng 30% so với thực hiện năm 2022.

- Lợi nhuận sau thuế là 44,5 tỷ đồng, đạt 96,5% kế hoạch 2023 và tăng 2,4% so với kết quả đạt được năm 2022.

Một trong những nguyên nhân chính dẫn đến kết quả kinh doanh không đạt được so với kế hoạch là do hạ tầng tủ rack của GDS còn lại ít, không tập trung nên chỉ phù hợp với khách hàng nhỏ, lẻ hoặc mở rộng cho các khách hàng hiện tại, không đáp ứng được yêu cầu của các khách hàng lớn. Chính vì vậy, mà Ban giám đốc công ty đang tích cực chuẩn bị cho dự án xây dựng Trung tâm dữ liệu thứ 2 của GDS để trình HĐQT và ĐHĐCĐ phê duyệt.

Đồng thời, Ban giám đốc đã chỉ đạo và thực hiện nghiêm túc các nghị quyết, quyết định của HĐQT và ĐHĐCĐ trong năm 2023. Trong quá trình điều hành, Ban giám đốc đã tuân thủ theo đúng phân cấp quản trị tại Điều lệ, ủy quyền giữa HĐQT và Ban giám đốc và các nghị quyết, quyết định của HĐQT, ĐHĐCĐ, không có khiếu kiện gì từ cổ đông và đối tác.

1.5 Kết quả thực hiện các Nghị quyết của ĐHĐCĐ thường niên năm 2023

Năm 2023, HĐQT đã chỉ đạo triển khai toàn diện và kịp thời các nghị quyết của ĐHĐCĐ thường niên năm 2023, cụ thể:

- HĐQT đã chỉ đạo, đồng hành quản lý cùng Ban giám đốc với kết quả kinh doanh năm 2023 đạt 97% kế hoạch kinh doanh với mức độ tăng trưởng trên 2%..

- HĐQT đã chỉ đạo thực hiện bầu Chủ tịch Hội đồng quản trị cho nhiệm kỳ mới, lựa chọn đơn vị kiểm toán độc lập cho Báo cáo tài chính 2023, chỉ đạo triển khai, thực hiện phân phối lợi nhuận, lên kế hoạch sử dụng quỹ phúc lợi, khen thưởng theo đúng nghị quyết của ĐHĐCĐ cũng như chỉ đạo giải quyết các vấn đề phát sinh thuộc thẩm quyền của HĐQT.

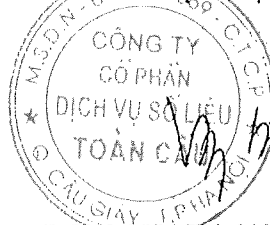
1.6 Thù lao cho thành viên HĐQT và Ban kiểm soát

Trong năm 2023, thành viên HĐQT và Ban kiểm soát không nhận được bất kỳ thù lao nào từ GDS.

III. Định hướng hoạt động của HĐQT năm 2024

1. HĐQT sẽ theo dõi chặt chẽ các hoạt động quản lý của GDS và quản lý hoạt động kinh doanh của GDS một cách hiệu quả để hoàn thành doanh thu mục tiêu và các chỉ tiêu khác theo nghị quyết của Đại hội đồng cổ đông.
2. Bên cạnh cuộc họp định kỳ, HĐQT tổ chức các cuộc họp bất thường hoặc lấy ý kiến bằng văn bản để kịp thời xin ý kiến của Hội đồng quản trị hoặc được sự thông qua của Đại hội đồng cổ đông.
3. Các thành viên HĐQT của VNPT và NTTCom sẽ làm việc chặt chẽ với lãnh đạo của cả hai bên để có được sự hỗ trợ của các cổ đông về liên kết trong nội bộ, kết nối mạng lưới, và giới thiệu kênh bán hàng để hỗ trợ GDS trong hoạt động kinh doanh, đặc biệt là trong dự án xây dựng Trung tâm dữ liệu thứ 2 cho công ty.

ON BEHALF OF BOAR OF MANAGEMENT
THAY MẶT HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ



BOM CHAIRMAN - CHỦ TỊCH HĐQT
TAKASHI NOGAMI