

Số: 37/NQ-PVIRE

Hà Nội, ngày 23 tháng 08 năm 2022

NGHỊ QUYẾT

**Về việc thông qua phương án chi tiết chào bán
cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu để tăng vốn điều lệ năm 2022**

**HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
TỔNG CÔNG TY CỔ PHẦN TÁI BẢO HIỂM PVI**

Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 ngày 17/06/2020;

Căn cứ Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 ngày 26/11/2019;

Căn cứ Nghị định số 155/2020/NĐ-CP quy định chi tiết và hướng dẫn thi hành một số điều của Luật Chứng Khoán ngày 31/12/2020;

Căn cứ Giấy phép Thành lập và Hoạt động của Tổng công ty Cổ phần Tái bảo hiểm PVI (“PVI Re”) số 86 GP/KDBH do Bộ Tài chính cấp ngày 01/10/2013 và Giấy phép điều chỉnh số 86/GPĐC1/KDBH do Bộ Tài chính cấp ngày 21/09/2018;

Căn cứ Điều lệ PVI Re;

Căn cứ Nghị quyết Đại hội đồng cổ đông số 01/2022/NQ-ĐHĐCĐ ngày 24/06/2022 của PVI Re;

Căn cứ Biên bản họp Hội đồng quản trị (“HĐQT”) số 04/BB-HĐQT ngày 18/08/2022 của PVI Re;

QUYẾT NGHỊ:

Điều 1: Thông qua phương án chi tiết chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu để tăng vốn điều lệ năm 2022 của PVI Re như phụ lục đính kèm.

Điều 2: Thông qua việc đăng ký chứng khoán bổ sung đối với số lượng cổ phiếu phát hành thêm từ đợt chào bán cho cổ đông hiện hữu tại Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam; và thông qua việc niêm yết bổ sung tại Sở Giao dịch Chứng khoán với nội dung cụ thể như sau:

- Số lượng cổ phiếu đăng ký chứng khoán và niêm yết bổ sung: Toàn bộ số lượng cổ phiếu được phát hành thêm của Công ty sau khi hoàn thành đợt phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu năm 2022.
- Cam kết triển khai việc niêm yết toàn bộ số lượng cổ phiếu phát hành trên hệ thống giao dịch chứng khoán của Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội sau khi kết thúc đợt phát hành theo đúng quy định của pháp luật.

Điều 3: Giao cho Tổng giám đốc quyết định các công việc và ký các văn bản, tài liệu có liên quan, bao gồm nhưng không giới hạn các công việc sau:

- Triển khai và quyết định chi tiết phương án sử dụng số tiền thu được từ đợt chào bán theo đúng mục đích chào bán, đảm bảo lợi ích của công ty và cổ đông, tuân thủ quy định của pháp luật và thực hiện các thủ tục báo cáo sử dụng vốn theo quy định;
- Bổ sung, hoàn chỉnh các vấn đề, nội dung của phương án chào bán nếu cần thiết theo yêu cầu của cơ quan nhà nước có thẩm quyền trên nguyên tắc bảo đảm lợi ích tổng thể của Công ty, các cổ đông, phù hợp với quy định của Pháp luật và Điều lệ Công ty;
- Thực hiện các thủ tục cần thiết để triển khai và hoàn tất việc chào bán cổ phiếu theo đúng quy định tại Điều lệ Công ty và pháp luật hiện hành;
- Quyết định tất cả các công việc khác có liên quan hoặc phát sinh thuộc thẩm quyền mà Tổng giám đốc nhận thấy là cần thiết để hoàn thành các nội dung công việc được giao.

Điều 4: Nghị quyết này có hiệu lực kể từ ngày ký. Các thành viên Hội đồng quản trị, Tổng Giám đốc, các Phó Tổng Giám đốc và Kế toán trưởng chịu trách nhiệm thi hành Nghị quyết này.

Nơi nhận:

- Như Điều 4;
- Lưu VT, HĐQT, 3.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH
TỔNG CÔNG TY
CỔ PHẦN
TÁI BẢO HIỂM
PVI
Q. BA ĐÌNH - T. P. HÀ NỘI
Phùng Tuấn Kiên



Phụ lục: Phương án chi tiết chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu để tăng vốn điều lệ năm 2022 của Tổng Công ty Cổ phần Tái bảo hiểm PVI

(Đính kèm Nghị quyết số 37/NQ-PVIRE của HĐQT PVI Re ngày 21/08/2022)

I. Phương án chi tiết:

1. Tổ chức phát hành: Tổng công ty Cổ phần Tái bảo hiểm PVI (“PVI Re”)
2. Tên cổ phần chào bán: Cổ phần Tổng công ty Cổ phần Tái bảo hiểm PVI
3. Mã chứng khoán: PRE
4. Loại cổ phần: Cổ phần phổ thông
5. Mệnh giá cổ phần: 10.000 đồng/cổ phần
6. Vốn điều lệ hiện tại: 728.000.000.000 VND (bằng chữ: bảy trăm hai mươi tám tỷ đồng)
7. Số lượng cổ phần dự kiến chào bán: 31.600.000 (bằng chữ: ba mươi một triệu sáu trăm nghìn) cổ phần
8. Số vốn điều lệ dự kiến huy động thêm: 316.000.000.000 VND (bằng chữ: ba trăm mười sáu tỷ đồng) (theo mệnh giá)
9. Số vốn điều lệ mới dự kiến sau khi tăng: 1.044.000.000.000 VND (bằng chữ: một nghìn không trăm bốn mươi tư tỷ đồng)
10. Hình thức chào bán: Chào bán cổ phần cho cổ đông hiện hữu
11. Đối tượng chào bán: Cổ đông hiện hữu có tên trong danh sách cổ đông tại ngày đăng ký cuối cùng thực hiện quyền mua cổ phiếu chào bán cho cổ đông hiện hữu.
12. Chuyển nhượng quyền mua: Cổ đông hiện hữu có tên trong danh sách tại ngày đăng ký cuối cùng thực hiện quyền mua có quyền chuyển nhượng quyền mua cổ phiếu cho người khác nhưng chỉ được chuyển nhượng một (01) lần trong thời gian quy định. Người nhận chuyển nhượng quyền mua không được chuyển nhượng quyền mua đó cho người thứ 3. Quyền mua cổ phần được phép chia nhỏ để chuyển nhượng cho nhiều nhà đầu tư khác nhau theo thỏa thuận giữa các bên.
13. Tỷ lệ phân bổ quyền: 182:79. Mỗi cổ đông sở hữu 01 cổ phần sẽ có 01 quyền mua cổ phiếu phát hành thêm, cứ mỗi 182 quyền mua được mua 79 cổ phiếu phát hành thêm. Số cổ phiếu phát hành thêm sẽ làm tròn xuống hàng đơn vị.
Ví dụ: Tại thời điểm chốt danh sách cổ đông thực hiện quyền mua cổ phiếu chào bán cho cổ đông hiện hữu,

cổ đông A đang sở hữu 1.000 cổ phiếu, quyền mua sẽ được phân phối như sau: Cổ đông A sẽ được quyền mua $(1.000 \times 79) / 182 = 434,07$ cổ phiếu. Số cổ phiếu được mua được làm tròn thành 434 cổ phiếu.

14. Giá chào bán:

20.000 đồng/cổ phiếu.

15. Xử lý cổ phiếu lẻ phát sinh và cổ phiếu không được phân phối hết:

Đối với số cổ phiếu lẻ phát sinh do làm tròn số cổ phiếu cổ đông được mua xuống hàng đơn vị và số cổ phiếu còn dư do cổ đông không đăng ký mua hết: HĐQT chào bán số cổ phần đó theo mức giá chào bán quy định cho các cổ đông hiện hữu (đã đăng ký mua theo thông báo ban đầu) theo đúng tỷ lệ số cổ phiếu đã đăng ký mua của cổ đông đó trên tổng số lượng cổ phần đã được đăng ký theo thông báo ban đầu.

Sau đợt chào bán trên, đối với số cổ phiếu lẻ phát sinh do làm tròn và số cổ phiếu còn dư do cổ đông không đăng ký mua hết, HĐQT quyết định tiêu chí và lựa chọn chào bán cho các nhà đầu tư khác (bao gồm các cổ đông hiện hữu) với điều kiện chào bán, điều kiện về quyền, nghĩa vụ của nhà đầu tư không thuận lợi hơn so với điều kiện chào bán cho cổ đông hiện hữu (trong đó bao gồm mức giá chào bán không thấp hơn giá bán cho cổ đông hiện hữu).

Việc xử lý cổ phiếu không phân phối hết đảm bảo phù hợp theo quy định tại Điều 42 Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 và đảm bảo các điều kiện khác theo quy định của pháp luật hiện hành.

Trong trường hợp hết hạn phân phối cổ phiếu theo quy định của pháp luật bao gồm cả thời gian được gia hạn (nếu có), nếu vẫn còn cổ phiếu chưa phân phối hết thì số cổ phiếu chưa phân phối hết này được hủy và HĐQT ra quyết định kết thúc đợt chào bán.

16. Miễn trừ chào mua công khai:

Cổ đông thực hiện quyền mua mới theo tỷ lệ phân bổ quyền, không phải thực hiện chào mua công khai theo quy định tại khoản 2 Điều 35 Luật Chứng khoán 2019. Trong trường hợp việc chuyển nhượng quyền mua dẫn đến tỷ lệ sở hữu của nhà đầu tư hoặc cổ đông nhận chuyển nhượng vượt quá các mức tỷ lệ phải thực hiện chào mua công khai theo quy định của pháp luật thì

nhà đầu tư hoặc cổ đông nhận chuyển nhượng không phải thực hiện việc chào mua công khai và được mua số cổ phần tương ứng với số quyền mua thuộc sở hữu và/hoặc đã nhận chuyển nhượng.

Nhà đầu tư khi thực hiện mua số cổ phiếu lẻ phát sinh do làm tròn và số cổ phiếu không phân phối hết sẽ không phải thực hiện các thủ tục chào mua công khai kể cả khi khối lượng mua vượt tỷ lệ quy định về chào mua công khai theo quy định tại Điều 35 Luật Chứng khoán 2019.

17. Hạn chế chuyển nhượng: Toàn bộ số cổ phiếu phát hành cho cổ đông hiện hữu theo tỷ lệ thực hiện quyền sẽ được tự do chuyển nhượng;

Số lượng cổ phiếu lẻ phát sinh và số lượng cổ phiếu mà cổ đông hiện hữu được mua nhưng từ chối mua được chào bán cho đối tượng khác bị hạn chế chuyển nhượng trong vòng 01 năm kể từ ngày hoàn thành đợt chào bán theo quy định Khoản 2 Điều 42 Nghị định 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 của Chính phủ.

18. Thời gian dự kiến chào bán: Trong năm 2022, sau khi được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp Giấy chứng nhận chào bán và trong vòng 06 tháng kể từ khi được Bộ Tài chính chấp thuận nguyên tắc về phương án tăng vốn điều lệ.

19. Sửa đổi Điều lệ Công ty: Thông qua việc sửa đổi, bổ sung các nội dung tại Điều lệ Công ty có liên quan đến việc thay đổi mức vốn điều lệ, số lượng cổ phần của Công ty theo quy mô vốn điều lệ thực tế mới sau khi hoàn tất đợt chào bán cổ phần và HĐQT triển khai thực hiện sửa đổi, bổ sung Điều lệ.

20. Đánh giá mức độ pha loãng cổ phiếu dự kiến sau khi chào bán:

Trong đợt phát hành thêm cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu có thể xuất hiện rủi ro pha loãng, bao gồm:

- Pha loãng về giá tham chiếu tại ngày giao dịch không hưởng quyền;
- Pha loãng thu nhập cơ bản trên mỗi cổ phiếu (EPS);
- Pha loãng giá trị sổ sách trên mỗi cổ phiếu (BVPS);
- Pha loãng tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết. Tỷ lệ nắm giữ và quyền biểu quyết của cổ đông hiện hữu sẽ bị giảm một tỷ lệ tương ứng với tỷ lệ mà cổ đông từ chối quyền mua trong đợt phát hành này (so với thời điểm trước ngày chốt

danh sách thực hiện quyền mua cổ phiếu phát hành thêm mà cổ đông đang sở hữu).

Chi tiết đánh giá mức độ rủi ro sẽ được trình bày trong Bản cáo bạch.

21. Phương án đảm bảo việc chào bán thêm cổ phiếu ra công chúng đáp ứng tỷ lệ sở hữu nước ngoài tại Công ty:

- Theo danh sách cổ đông chốt gần nhất ngày 23/06/2022, tỷ lệ sở hữu nước ngoài tại Công ty là 0,37%.
- Căn cứ theo Công văn số 836/UBCK-PTTT ngày 10/12/2021 của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước, tỷ lệ sở hữu nước ngoài tại Công ty tối đa được xác định là 100%.
- Do đó, Công ty khi thực hiện việc chào bán cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu luôn đảm bảo tuân thủ theo quy định của pháp luật về tỷ lệ sở hữu tối đa của nhà đầu tư nước ngoài sau khi kết thúc đợt chào bán tại Công ty.

II. Phương án sử dụng vốn thu được từ chào bán:

Thực hiện thành công phương án tăng vốn trên, PVI Re sẽ có tiềm lực để tăng cường đầu tư vào các lĩnh vực kinh doanh tiềm năng, hiệu quả và nòng cốt bao gồm mở rộng khả năng khai thác dịch vụ, nâng cao mức giữ lại. Vốn điều lệ tăng sẽ giúp PVI Re thực hiện các kế hoạch mục tiêu như sau:

- Với mức giá chào bán là 20.000 đồng, tổng số vốn dự kiến sẽ huy động được là 632 tỷ đồng. Nguồn vốn từ vốn điều lệ tăng thêm, thặng dư vốn cổ phần và các quỹ dự phòng nghiệp vụ sẽ được sử dụng để đầu tư tài chính trong giới hạn cho phép của Bộ Tài chính với tiêu chí an toàn và hiệu quả cao;
- Tăng cường khả năng tài chính của PVI Re nhằm thu hút dịch vụ nhận tái bảo hiểm (“TBH”) trong và ngoài nước. Đồng thời nâng cao mức giữ lại các dịch vụ có hiệu quả;
- Phát triển hơn nữa kinh doanh TBH các nghiệp vụ bán lẻ.

Số tiền thu được từ việc phát hành cổ phiếu dự kiến tối đa là 632.000.000.000 đồng sẽ được sử dụng để gia tăng nguồn vốn đầu tư theo thứ tự ưu tiên giảm dần cụ thể như sau:

STT	Các mục đích	Số tiền đầu tư (đồng)	Thời gian dự kiến giải ngân
1	Đầu tư Tiền gửi ngân hàng	377.000.000.000	Năm 2023
2	Đầu tư dài hạn khác	255.000.000.000	Năm 2023
	Tổng cộng	632.000.000.000	

Kế hoạch kinh doanh 5 năm 2022-2026 nếu tăng vốn thành công được xây dựng chi tiết dựa trên giả định cơ bản về thời gian hoàn thành tăng vốn vào cuối năm

2022, trước ngày 01/01/2023, nếu không PVI Re sẽ xây dựng lại kế hoạch 5 năm 2022-2026.

1. Hoạt động kinh doanh TBH:

Doanh thu phí nhận TBH kế hoạch cả giai đoạn đạt 12.140 tỷ đồng, đạt mức tăng trưởng bình quân 5 năm đạt 15%.

Đơn vị: tỷ đồng

	Năm 2022	Năm 2023	Năm 2024	Năm 2025	Năm 2026
Doanh thu phí nhận TBH	1.740	2.200	2.435	2.722	3.043
Phí giữ lại	709	858	974	1.102	1.248

- Phí nhận TBH duy trì mức tăng trưởng cao và tương đối ổn định qua các năm.
- Phí giữ lại kế hoạch cả giai đoạn đạt 4.891 tỷ đồng, đạt mức tăng trưởng bình quân 5 năm là 15%, với tỷ lệ giữ lại bình quân 5 năm đạt khoảng 40%.

2. Hoạt động đầu tư tài chính:

Sau tăng vốn thành công, vốn đầu tư tài chính của công ty được tăng thêm đáng kể. Các phương án đầu tư được tính toán, phát triển theo hướng linh hoạt, hiệu quả nhưng vẫn đảm bảo tính an toàn và tuân thủ theo đúng quy định của Nhà nước.

Giả định về cơ cấu đầu tư tương ứng với quy mô vốn và tỷ suất lợi nhuận như sau:

Quy mô vốn đầu tư năm (Đơn vị: Tỷ đồng)	Năm 2022	Năm 2023	Năm 2024	Năm 2025	Năm 2026
Loại hình đầu tư	1.968	2.510	2.701	2.980	3.328
Tiền gửi	60%	60%	61%	62%	63%
Đầu tư dài hạn khác	12%	17%	18%	19%	20%
Đầu tư vào các quỹ	28%	23%	21%	19%	17%
Tổng	100%	100%	100%	100%	100%
Lợi nhuận đầu tư tài chính (Đơn vị: tỷ đồng)	120	160	186	209	242
Tỷ suất lợi nhuận bình quân	6,1%	6,4%	6,9%	7,0%	7,3%

3. Kế hoạch chi trả cổ tức:

Kế hoạch chi trả cổ tức giai đoạn 5 năm 2022-2026 trong điều kiện công ty tăng vốn thành công như sau:

	Năm 2022	Năm 2023	Năm 2024	Năm 2025	Năm 2026
Tỷ lệ chi trả cổ tức	14%	14%	16%	16%	16%

Tỷ lệ chi trả cổ tức đạt 14-16%/năm là mức tương đối cao so với các công ty bảo hiểm phi nhân thọ trên thị trường. Điều này sẽ giúp cổ phiếu của PVI Re trở nên hấp dẫn và thu hút đối với các nhà đầu tư lớn tiềm năng.