

Số:...../2025/TTr-HĐQT

Hà Nội, ngày tháng 04 năm 2025

**TỜ TRÌNH VỀ VIỆC PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU ĐỂ TĂNG VỐN CỔ PHẦN TỪ
NGUỒN VỐN CHỦ SỞ HỮU CỦA TỔNG CÔNG TY CỔ PHẦN BẢO HIỂM BƯU ĐIỆN**

Kính thưa: Quý Cổ đông Tổng Công ty Cổ phần Bảo hiểm Bưu Điện

Trong năm 2024, PTI đã đạt được những cải thiện đáng kể về năng lực tài chính, thể hiện qua các chỉ số tăng trưởng vững chắc, biên khả năng thanh toán được củng cố và năng lực giữ lại rủi ro ngày càng tốt hơn. Tuy nhiên, mức vốn điều lệ của PTI còn khiêm tốn so với các công ty bảo hiểm khác, nhất là trong giai đoạn hệ thống các công ty bảo hiểm đang tăng cường năng lực tài chính để nâng cao khả năng giữ lại, thực hiện xếp hạng tín nhiệm, gia tăng phát triển mạng lưới, tăng cường năng lực đầu tư, tăng cường năng lực hoạt động... Do vậy, việc tăng vốn điều lệ theo kịp đà phát triển của PTI đang trở thành một đòi hỏi rất cấp thiết nhằm tăng năng lực tài chính trong hoạt động bảo hiểm, mở rộng hoạt động đầu tư tài chính, tăng sức cạnh tranh, đáp ứng yêu cầu trong chiến lược phát triển chung của Tổng công ty.

A. SỰ CẦN THIẾT CỦA VIỆC TĂNG VỐN ĐIỀU LỆ

1. Tăng cường năng lực tham gia các gói thầu lớn

Trong bối cảnh Chính phủ đẩy mạnh giải ngân đầu tư công, nhiều dự án hạ tầng, giao thông, năng lượng và công trình công cộng được triển khai. Các gói thầu bảo hiểm trong lĩnh vực này có quy mô lớn và yêu cầu cao về năng lực tài chính của doanh nghiệp bảo hiểm. Việc tăng vốn điều lệ sẽ giúp PTI đáp ứng điều kiện tham gia các hợp đồng bảo hiểm lớn, tăng cường sự hiện diện trong các dự án quan trọng và gia tăng doanh thu từ phân khúc bảo hiểm doanh nghiệp.

2. Nâng cao năng lực giữ lại

Theo quy định tại Khoản 4 Điều 33 Thông tư 67/2023/TT-BTC ngày 02/11/2023, mức trách nhiệm giữ lại tối đa trên mỗi rủi ro hoặc trên mỗi tổn thất riêng lẻ không quá 10% vốn chủ sở hữu. Do đó, tăng vốn điều lệ giúp PTI **nâng cao mức giữ lại** đối với các nghiệp vụ bảo hiểm, hợp đồng có hiệu quả cao, qua đó gia tăng lợi nhuận từ hoạt động kinh doanh bảo hiểm.

3. Nâng cao xếp hạng tín nhiệm và biên khả năng thanh toán

Xếp hạng tín nhiệm là yếu tố quan trọng giúp PTI tạo dựng uy tín với khách hàng, đối tác và nhà đầu tư. Hiện nay, xếp hạng tín nhiệm của PTI ở mức B++ (triển vọng ổn định), ngang bằng với một số đối thủ nhưng vẫn thấp hơn đối thủ lớn là PVI (A-). Việc tăng vốn điều lệ sẽ giúp cải thiện các chỉ số tài chính quan trọng như biên khả năng thanh toán, tỷ lệ an toàn vốn (BCAR), từ đó duy trì và nâng cao xếp hạng tín nhiệm từ các tổ chức quốc tế như AM Best. Điều này không chỉ giúp PTI mở rộng cơ hội hợp tác với các đối tác lớn, tăng lợi thế khi tham gia các gói thầu bảo hiểm có yêu cầu cao về năng lực tài chính, mà còn nâng cao khả năng cạnh tranh với các doanh nghiệp bảo hiểm phi nhân

tho lớn trong nước. Điều này đặc biệt quan trọng trong bối cảnh thị trường ngày càng có sự tham gia của các công ty bảo hiểm nước ngoài với tiềm lực tài chính mạnh mẽ.

4. Tăng cường hoạt động đầu tư trên thị trường tài chính, chứng khoán

Thị trường chứng khoán và tài chính đang có nhiều cơ hội tăng trưởng, đặc biệt trong bối cảnh nền kinh tế phục hồi mạnh mẽ và dòng vốn đầu tư công được đẩy mạnh. Với nguồn vốn lớn hơn, PTI có thể mở rộng danh mục đầu tư vào cổ phiếu tốt trên thị trường, các quỹ ETF, REITs và các sản phẩm tài chính khác nhằm tối ưu hóa lợi suất đầu tư dài hạn.

Với quy mô vốn lớn hơn, PTI có thể tối ưu hóa danh mục đầu tư, gia tăng tỷ trọng đầu tư vào các kênh sinh lời cao như trái phiếu, cổ phiếu và các tài sản tài chính khác. Việc tăng vốn không chỉ nâng cao lợi nhuận từ hoạt động đầu tư mà còn giúp công ty có nguồn lực vững chắc để ứng phó với biến động của thị trường tài chính. Đây là yếu tố quan trọng giúp PTI duy trì tốc độ tăng trưởng bền vững trong dài hạn.

5. Tăng cường năng lực hoạt động

Chuyển đổi số là xu hướng tất yếu trong ngành bảo hiểm phi nhân thọ nhằm nâng cao năng lực cạnh tranh, tối ưu hóa vận hành và cải thiện trải nghiệm khách hàng. Việc đầu tư vào hạ tầng công nghệ, hệ thống bảo hiểm số và tự động hóa quy trình sẽ giúp nâng cao hiệu quả xử lý hợp đồng, bồi thường, giảm chi phí vận hành và tăng khả năng tiếp cận khách hàng. Bên cạnh đó, phát triển các kênh phân phối bảo hiểm số như nền tảng bán hàng trực tuyến và ứng dụng di động sẽ mở rộng thị phần đáng kể cho PTI. Việc đẩy mạnh đầu tư vào chuyển đổi số, nâng cấp hệ thống công nghệ thông tin, ứng dụng trí tuệ nhân tạo (AI), dữ liệu lớn (Big Data) và e-KYC giúp cá nhân hóa sản phẩm và tối ưu hóa dịch vụ. Những cải tiến này không chỉ nâng cao hiệu quả vận hành mà còn giúp PTI cung cấp dịch vụ nhanh chóng, thuận tiện, đáp ứng nhu cầu ngày càng cao của khách hàng.

Hiện nay, các công ty bảo hiểm lớn đều đã đầu tư mạnh vào chuyển đổi số, việc này cần nguồn lực tài chính mạnh mẽ. Nếu không tăng vốn kịp thời, năng lực cạnh tranh cũng như thị phần của công ty sẽ bị giảm sút.

Ngoài ra, hiện nay Tổng Công ty có hơn 400 tỷ đồng đang ghi nhận tại thặng dư vốn cổ phần. Thặng dư vốn cổ phần không tối ưu hóa được việc sử dụng vốn và đảm bảo tính linh hoạt tài chính. Việc chuyển đổi từ thặng dư vốn cổ phần sang vốn Điều lệ sẽ giúp Công ty tăng cao năng lực vốn Điều lệ, dễ dàng hơn trong việc huy động thêm nguồn vốn mới và tối ưu hóa chiến lược tài chính.

Việc chuyển thặng dư vốn cổ phần sang vốn điều lệ không làm thay đổi tổng nguồn vốn của công ty nhưng sẽ mang lại lợi thế lớn về tài chính, nâng cao vị thế về vốn Điều lệ của Tổng Công ty trên thị trường và mở rộng cơ hội kinh doanh. Đây là bước đi chiến lược giúp công ty phát triển bền vững và đảm bảo lợi ích lâu dài cho cổ đông.

Bởi các lý do nêu trên, HĐQT Tổng Công ty CP Bảo hiểm Bưu Điện kính trình Đại hội đồng cổ đông xem xét và biểu quyết thông qua việc phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu với các nội dung cụ thể như sau:

B. PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU ĐỂ TĂNG VỐN CỔ PHẦN TỪ NGUỒN VỐN CHỦ SỞ HỮU

I. Phương án phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu:

	Nội dung chính	Phương án
1.	Tên tổ chức phát hành	Tổng Công ty Cổ phần Bảo hiểm Bưu Điện

2.	Tên cổ phiếu	Cổ phiếu Tổng Công ty Cổ phần Bảo hiểm Bưu Điện
3.	Loại cổ phiếu	Cổ phiếu phổ thông
4.	Mệnh giá cổ phiếu	10.000 (Mười nghìn) đồng/cổ phiếu
5.	Tổng số lượng cổ phiếu đã phát hành	120.592.129 cổ phiếu
6.	Số lượng cổ phiếu quỹ	0 cổ phiếu
7.	Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành	60.296.064 cổ phiếu
8.	Tổng giá trị cổ phiếu dự kiến phát hành theo mệnh giá	602.960.640.000 đồng
9.	Đối tượng phát hành	Cổ đông hiện hữu có tên trong danh sách cổ đông tại ngày đăng ký cuối cùng chốt danh sách cổ đông để thực hiện quyền nhận cổ phiếu phát hành thêm để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu
10.	Phương thức phát hành	Phát hành cổ phiếu cho cổ đông hiện hữu theo phương thức thực hiện quyền
11.	Tỷ lệ thực hiện	2:1 (cổ đông sở hữu 01 cổ phiếu sẽ có 01 quyền, 02 quyền được nhận phát hành thêm 01 cổ phiếu)
12.	Hạn chế chuyển nhượng	Cổ phiếu phát hành thêm không bị hạn chế chuyển nhượng.
13.	Thời gian thực hiện	Trong năm 2025 và/hoặc đầu năm 2026, sau khi được chấp thuận của Cơ quan nhà nước có thẩm quyền.
14.	Nguồn vốn thực hiện	Từ nguồn vốn chủ sở hữu của Tổng Công ty CP Bảo hiểm Bưu điện theo báo cáo tài chính năm 2024 đã kiểm toán, dự kiến bao gồm: - Thặng dư vốn cổ phần: 425.000.000.000 đồng. ¹ - Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối: 177.960.640.000 đồng ² .
15.	Xử lý cổ phiếu lẻ	Số cổ phiếu phát hành thêm cho mỗi cổ đông hiện hữu sẽ được làm tròn đến hàng đơn vị theo nguyên tắc làm tròn xuống. Phần lẻ cổ phần (nếu có) sẽ được hủy bỏ. Ví dụ: Cổ đông A sở hữu 125 cổ phần, với tỷ lệ thực hiện quyền 2:1 thì số cổ phần mà cổ đông được nhận là 62,5 cổ phần. Theo nguyên tắc làm tròn như trên, số cổ phần mới mà cổ đông A được nhận là 62 cổ phần. Số cổ phần lẻ (0,5 cổ phần) sẽ được hủy bỏ

¹ - Thặng dư vốn theo BCTC năm 2024 của PTI: 827.943.052.804 đồng, trong đó có: (i) 401.964.200.000 đồng đã sử dụng để phát hành thêm cổ phiếu từ nguồn vốn chủ sở hữu theo phương án đã được ĐHDCĐ phê duyệt năm 2024; và (ii) số thặng dư vốn còn lại theo BCTC năm 2024 là 425.978.852.804 đồng.

² Tổng lợi nhuận sau thuế chưa phân phối của PTI theo BCTC năm 2024 là: 653.127.885.888 đồng.

II. Đăng ký, lưu ký chứng khoán bổ sung, đăng ký niêm yết bổ sung

Toàn bộ số lượng cổ phiếu được phát hành thêm sẽ được đăng ký, lưu ký chứng khoán bổ sung tại Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam và đăng ký niêm yết bổ sung tại Sở Giao dịch chứng khoán nơi Công ty đang niêm yết cổ phiếu trong thời hạn mà pháp luật quy định.

III. Ủy quyền cho Hội đồng quản trị

Ngoài các vấn đề ủy quyền cho Hội đồng quản trị được nêu cụ thể tại Phương án phát hành cổ phiếu trên đây, ĐHĐCĐ ủy quyền cho Hội đồng quản trị các nội dung sau đây:

- Quy định cụ thể phương án phát hành cổ phiếu và/hoặc sửa đổi, bổ sung Phương án phát hành cổ phiếu theo yêu cầu của Cơ quan có thẩm quyền khi thực hiện thủ tục đăng ký phát hành cổ phiếu hoặc khi thấy cần thiết căn cứ theo tình hình thực tế của Công ty và thị trường chứng khoán tại thời điểm phát hành để đảm bảo đợt phát hành được thành công;
- Quyết định thời điểm thực hiện việc phát hành cổ phiếu căn cứ vào tình hình thị trường chứng khoán, nhu cầu huy động vốn và hoạt động kinh doanh thực tế của Công ty;
- Tổ chức thực hiện các công việc và thủ tục liên quan đến việc phát hành cổ phiếu để tăng vốn cổ phần từ nguồn vốn chủ sở hữu theo đúng quy định của pháp luật và Điều lệ Công ty;
- Quyết định và chỉ đạo thực hiện tất cả các công việc, thủ tục cần thiết liên quan đến việc: (i) Xin chấp thuận của cơ quan nhà nước về việc tăng vốn Điều lệ; (ii) thay đổi mức vốn điều lệ, sửa đổi/bổ sung Điều lệ Công ty liên quan đến việc thay đổi vốn điều lệ; và (iii) triển khai các công việc và thủ tục pháp lý cần thiết để thay đổi/cập nhật Giấy phép thành lập và hoạt động theo vốn Điều lệ mới (nếu có); và (iv) đăng ký, lưu ký bổ sung cổ phiếu của Công ty tại Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam; và (v) đăng ký niêm yết bổ sung cổ phiếu của Công ty trên Sở giao dịch chứng khoán;
- Quyết định tất cả các vấn đề khác liên quan đến việc phát hành cổ phiếu, đăng ký, lưu ký bổ sung và đăng ký niêm yết bổ sung cổ phiếu.

C. TỔ CHỨC THỰC HIỆN

ĐHĐCĐ giao cho HĐQT quyết định cụ thể việc triển khai thực hiện việc phát hành cổ phiếu nêu trên căn cứ theo điều kiện thị trường và thực tế hoạt động của Công ty.

Trên đây là các nội dung về việc phát hành cổ phiếu của Công ty, HĐQT trình Đại hội đồng cổ đông xem xét thông qua.

Trân trọng cảm ơn.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ

Chủ tịch HĐQT

Phạm Minh Hương

Ghi chú: Tài liệu này có thể được sửa đổi/bổ sung và trình ĐHĐCĐ xem xét quyết định tại cuộc họp.