

CÔNG TY CỔ PHẦN PVI

CỘNG HÒA XÃ HỘI CHỦ NGHĨA VIỆT NAM
Độc lập - Tự do - Hạnh phúc

Hà Nội, ngày 17 tháng 04 năm 2026

TỜ TRÌNH
Về Phương án tăng vốn điều lệ từ 2.342 tỷ đồng lên 2.576 tỷ đồng
thông qua phát hành cổ phiếu trả cổ tức

Kính gửi: ĐẠI HỘI ĐỒNG CỔ ĐÔNG

Căn cứ Luật doanh nghiệp số 59/2020/QH14;

Căn cứ Điều lệ Công ty cổ phần PVI (PVI);

Căn cứ kết quả kinh doanh năm 2025 và nhu cầu vốn để phục vụ kinh doanh, đầu tư năm 2026 và các năm tiếp theo, trên cơ sở thực hiện phương án phân phối lợi nhuận năm 2025, HĐQT kính trình ĐHĐCĐ xem xét, thông qua “Phương án tăng vốn điều lệ từ 2.342 tỷ đồng lên 2.576 tỷ đồng thông qua phát hành cổ phiếu trả cổ tức của Công ty Cổ phần PVI” như Phụ lục đính kèm.

Kính trình./.

TM. HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ
CHỦ TỊCH

PHỤ LỤC
(KÈM THEO TỜ TRÌNH VỀ PHƯƠNG ÁN TĂNG VỐN ĐIỀU LỆ TỪ 2.342 TỶ ĐỒNG LÊN 2.576 TỶ ĐỒNG THÔNG QUA PHÁT HÀNH CỔ PHIẾU ĐỂ TRẢ CỔ TỨC CỦA CÔNG TY CỔ PHẦN PVI)

1. Căn cứ pháp lý

- Căn cứ Luật Doanh nghiệp số 59/2020/QH14 được Quốc hội nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 17/06/2020;
- Căn cứ Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc hội nước CHXHCN Việt Nam thông qua ngày 26/11/2019;
- Căn cứ Nghị định 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 của Chính phủ quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán;
- Căn cứ Điều lệ Công ty Cổ phần PVI;
- Căn cứ kết quả sản xuất kinh doanh của PVI năm 2025.

2. Tổng quan về tình hình hoạt động SXKD của PVI năm 2025

Năm 2025, PVI đã chủ động triển khai các giải pháp kinh doanh linh hoạt, tận dụng cơ hội thị trường để hoạt động an toàn và hiệu quả. PVI đã hoàn thành vượt mức các chỉ tiêu kế hoạch năm 2025, cụ thể:

Kết quả kinh doanh hợp nhất

(Đơn vị: Tỷ đồng)

STT	Chỉ tiêu	Kế hoạch năm 2025	Thực hiện năm 2025	Tỷ lệ % TH/KH
1	Tổng doanh thu hợp nhất	21.437	28.923	134,92%
2	Lợi nhuận trước thuế	1.090	1.460	133,94%
3	Lợi nhuận sau thuế	869	1.152	132,57%

Kết quả kinh doanh riêng Công ty mẹ

(Đơn vị: Tỷ đồng)

STT	Chỉ tiêu	Kế hoạch năm 2025	Thực hiện năm 2025	Tỷ lệ % TH/KH
1	Tổng doanh thu	1.176	1.161	98,79%
2	Lợi nhuận trước thuế	786	826	105,20%
3	Lợi nhuận sau thuế	774	806	104,14%

Để có nguồn vốn phục vụ cho hoạt động SXKD, đầu tư phát triển năm 2026 và các năm tiếp theo, đặc biệt là duy trì biên khả năng thanh toán cho các công ty con (Bảo hiểm PVI) nhằm giữ vững xếp hạng tín nhiệm A- (Excellent), HĐQT PVI kính trình ĐHĐCĐ phương án tăng vốn điều lệ từ 2.342 tỷ đồng lên 2.576 tỷ đồng thông qua phát hành cổ phiếu để trả cổ tức.

3. Điều kiện phát hành cổ phiếu chi trả cổ tức

Căn cứ Điều 60 của Nghị định 155/2020/NĐ-CP ngày 31/12/2020 về quy định chi tiết thi hành một số điều của Luật Chứng khoán, điều kiện phát hành cổ phiếu để trả cổ tức như sau:

- “1. Có phương án phát hành cổ phiếu để trả cổ tức được Đại hội đồng cổ đông thông qua.
2. Có lợi nhuận sau thuế chưa phân phối căn cứ báo cáo tài chính năm gần nhất được kiểm toán bởi tổ chức kiểm toán được chấp thuận đủ để trả cổ tức...”

Nguồn lợi nhuận sau thuế chưa phân phối tại ngày 31/12/2025 trên Báo cáo tài chính hợp nhất và Báo cáo tài chính riêng Công ty mẹ năm tài chính 2025 sau khi được kiểm toán lần lượt là **1.495,9** tỷ đồng và **986,3** tỷ đồng. Sau khi trích lập các quỹ và dự kiến chi trả cổ tức bằng tiền mặt (23%), nguồn còn lại vẫn đủ để phát hành cổ phiếu chi trả cổ tức tăng vốn điều lệ của PVI từ 2.342 tỷ đồng lên 2.576 tỷ đồng. Như vậy, về mặt pháp lý sau khi được ĐHĐCĐ thông qua phương án, PVI có đủ điều kiện để triển khai tăng vốn.

4. Phương án phát hành cổ phiếu để trả cổ tức

Phương án phát hành cổ phiếu để tăng vốn điều lệ của PVI như sau:

- **Tên cổ phiếu:** Cổ phiếu Công ty Cổ phần PVI
- **Loại cổ phiếu phát hành:** Cổ phiếu phổ thông.
- **Mệnh giá cổ phiếu:** 10.000 đồng/cổ phiếu.
- **Hình thức phát hành:** Phát hành cổ phiếu để trả cổ tức.
- **Đối tượng phát hành:** Cổ đông hiện hữu của PVI có tên trong danh sách cổ đông tại thời điểm chốt danh sách cổ đông.
- **Ngày chốt danh sách cổ đông được hưởng quyền:** Sẽ lựa chọn thời điểm thích hợp căn cứ theo tình hình thị trường, hoạt động của PVI và phù hợp các quy định hiện hành (Dự kiến trong năm 2026).
- **Vốn điều lệ trước khi phát hành:** 2.342.418.670.000 đồng.
- **Tỷ lệ thực hiện: 10%** (Tỷ lệ 10:1 - Cổ đông sở hữu 10 cổ phiếu được nhận 1 cổ phiếu mới). Quyền nhận cổ tức bằng cổ phiếu không được chuyển nhượng. Cổ phiếu phát hành trả cổ tức này không bị hạn chế chuyển nhượng.
- **Số lượng cổ phiếu dự kiến phát hành:** 23.424.186 cổ phiếu.
- **Giá trị cổ phiếu dự kiến phát hành (theo mệnh giá):** 234.241.860.000 đồng.
- **Vốn điều lệ dự kiến sau phát hành:** 2.576.660.530.000 đồng.
- **Nguồn vốn thực hiện phát hành:** Từ nguồn Lợi nhuận sau thuế chưa phân phối tại thời điểm 31/12/2025 trên báo cáo tài chính năm 2025 đã được kiểm toán
- **Phương án làm tròn, xử lý cổ phiếu lẻ phát sinh:** Số cổ phiếu phát hành thêm để trả cổ tức sẽ được làm tròn xuống đến hàng đơn vị, số cổ phiếu lẻ hàng thập phân sẽ được hủy bỏ (không phát hành).
Ví dụ: Cổ đông A sở hữu 205 cổ phiếu tại ngày chốt danh sách cổ đông. Với tỷ lệ thực hiện quyền 10:1, cổ đông A nhận được $205 \times 1/10 = 20,5$ cổ phiếu, số cổ phiếu trả cổ tức mà cổ đông A được nhận theo nguyên tắc làm tròn xuống đến hàng đơn vị là 20 cổ phiếu. Số cổ phiếu lẻ 0,5 cổ phiếu sẽ bị hủy bỏ, không phát hành.
- **Mục đích phát hành:** Bổ sung vốn phục vụ cho kế hoạch sản xuất kinh doanh, đầu tư phát triển và duy trì năng lực tài chính của PVI.
- **Điều chỉnh thông tin số lượng chứng khoán đăng ký với Tổng Công ty Lưu ký và Bù trừ Chứng khoán Việt Nam (VSDC) và thay đổi đăng ký niêm yết với Sở Giao dịch Chứng khoán Hà Nội (HNX):** Thông qua việc điều chỉnh thông tin số lượng chứng khoán đăng ký với VSDC và thay đổi đăng ký niêm yết với HNX đối với lượng cổ phiếu phát hành thêm để trả cổ tức cho cổ đông hiện hữu sau khi kết thúc đợt phát hành.
- **Sửa đổi điều lệ và thay đổi Giấy chứng nhận ĐKDN:** Thông qua việc sửa đổi mục vốn điều lệ tại Điều lệ Công ty theo mức vốn điều lệ mới và thông qua việc điều chỉnh Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp tại Sở Tài chính Hà Nội sau khi UBCKNN thông báo về việc nhận được tài liệu báo cáo kết quả đợt phát hành.

5. Kiến nghị

Phương án phát hành cổ phiếu để trả cổ tức từ nguồn lợi nhuận sau thuế chưa phân phối nêu trên là phù hợp với tình hình hoạt động SXKD, kế hoạch, định hướng phát triển của PVI và phù hợp với các quy định của pháp luật hiện hành. Để có cơ sở thực hiện, HĐQT kính trình ĐHĐCĐ xem xét phê duyệt:

1. Thông qua Phương án tăng vốn điều lệ từ 2.342 tỷ lên 2.576 tỷ đồng thông qua phát hành cổ phiếu trả cổ tức nêu trên.
2. Giao/Ủy quyền cho HĐQT thực hiện các công việc sau:
 - Chủ động xây dựng và giải trình hồ sơ xin phép phát hành cổ phiếu trả cổ tức gửi cho Ủy ban Chứng khoán Nhà nước và các cơ quan chức năng khác;
 - Chủ động điều chỉnh Phương án phát hành và các hồ sơ khác có liên quan theo yêu cầu của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước và các cơ quan chức năng khác phù hợp với quy định của pháp luật, điều lệ Công ty;
 - Lựa chọn thời điểm triển khai tăng vốn và chốt danh sách thực hiện quyền nhận cổ tức bằng cổ phiếu;
 - Thực hiện thủ tục điều chỉnh thông tin số lượng chứng khoán đăng ký tại VSDC và thủ tục thay đổi đăng ký niêm yết tại HNX đối với toàn bộ số lượng cổ phiếu được phát hành thêm theo Phương án được phê duyệt;
 - Ban hành Điều lệ sửa đổi nội dung quy định về mức vốn điều lệ tại Điều lệ Công ty và đăng ký thay đổi Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp của Công ty theo quy định.