

ĐƠN VỊ TỔ CHỨC



HỘI THẢO >>>

REX Hotel
Nguyễn Huệ, Quận 1, Tp. HCM

9AM - 12PM
06/04

ĐƠN VỊ TÀI TRỢ



NHÌN SÓNG GIÓ THỊ TRƯỜNG NGÃM TRÁCH NHIỆM TV HỘI ĐỒNG QUẢN TRỊ CHIA SẺ TỪ NGƯỜI TRONG CUỘC

DIỄN GIẢ >>



Trương Hữu Ngữ
Partner



Hoàng Đức Hùng
President



Đặng Thế Đức
Vice President & Secretary General



Đặng Doãn Kiên
Investment Vice President



Hà Quốc Nam
Expert





Marsh Specialty

Bảo hiểm Trách nhiệm Ban Giám đốc & Nhà Quản lý

D&O Liability Insurance

Ha Quoc Nam, AVP, Marsh Vietnam
April 2023
FINPRO

A business of Marsh McLennan



1. Giới thiệu về Marsh
2. Bảo hiểm Trách nhiệm Ban Giám đốc & Nhà điều hành (D&O)
3. Tình hình bồi thường & Thị trường Bảo hiểm D&O

Nội dung



The image part with relationship ID rld7 was not found in the file.



The image part with relationship ID rld9 was not found in the file.

MARSH

At-a-Glance

Mục tiêu của Marsh...

Protect and Promote **POSSIBILITY**

In the security we help provide, you have the freedom to pursue your greatest possibilities.

BẢO HIỂM TRÁCH NHIỆM BAN GIÁM ĐỐC & NHÀ ĐIỀU HÀNH (D&O)

2

NHIỆM VỤ & TRÁCH NHIỆM CỦA GIÁM ĐỐC

DIRECTORS' DUTIES AND LIABILITIES

- Thành viên HĐQT và nhà quản lý phải gách vác công việc và trách nhiệm nặng nề. Sai sót trong công việc có thể dẫn đến khiếu kiện pháp lý chống lại họ vì đã vi phạm:
 - Các nghĩa vụ được giao phó;
 - Nghĩa vụ theo trách nhiệm và chuyên môn; hoặc
 - Nghĩa vụ cụ thể theo luật định.
- Các giám đốc thường làm nhiều việc chung và cáng đáng nhiều nhiệm vụ cùng một lúc. Do vậy nhiều khi họ phải một mình chịu trách nhiệm trước hành vi của các giám đốc khác mà họ không hề biết hoặc không quản lý
- Áp lực về luật lệ, yêu cầu Quản trị doanh nghiệp ngày càng tăng
- Đối diện với những cáo buộc này, các giám đốc có thể phải chịu trách nhiệm cá nhân hoặc trách nhiệm liên đới.

D&O

Bảo hiểm bồi thường cho các chi phí bào chữa và số tiền phải bồi thường cho bên nguyên đơn mà thành viên HĐQT và Nhà quản lý phải chịu theo luật định hay theo phán quyết của tòa.

- **Nếu không có bảo hiểm D&O, thành viên HĐQT và nhà quản lý sẽ phải tự trả cho các trách nhiệm và chi phí như thế từ tài sản cá nhân.**

CÁC LỢI ÍCH BẢO HIỂM D&O MANG LẠI

THE BENEFITS OF HAVING A D&O INSURANCE

- Bảo hiểm **trách nhiệm pháp lý** đối với bên thứ ba để bồi thường cho các giám đốc và nhà quản lý chống lại các **hậu quả pháp lý** của các cáo buộc về **Hành vi sai phạm** đã thực hiện (hoặc bị cáo buộc đã thực hiện) trong khả năng của mình;
- Trả tiền bồi thường **thiệt hại, phán quyết, dàn xếp** và **Chi phí bào chữa**;
- Phạm vi bảo hiểm thường được mở rộng để bao gồm bảo hiểm cho các khiếu nại **Chứng khoán**, tham dự **các cuộc điều tra** và bảo hiểm cho **Trách nhiệm Vi phạm Quy tắc lao động**;
- Bảo vệ **tài sản cá nhân** của giám đốc;
- Trường hợp kích hoạt phạm vi bảo hiểm cho doanh nghiệp được chấp nhận, D&O phục vụ để giúp bảo vệ **bảng cân đối kế toán** của công ty;
- **Thu hút và duy trì** hội đồng quản trị và quản lý cấp cao chất lượng.

MỘT HỢP ĐỒNG D&O TIÊU BIỂU

Major Items to remember



Thời Hạn Bảo Hiểm

Từ 12 đến 18 tháng



Hạn Mức Trách Nhiệm

Từ USD 1,000,000 mỗi và mọi tổn thất
Đến USD 50,000,000 hoặc cao hơn



Ngày Hài Tố

Không giới hạn

Loại trừ những sự cố đã biết



Mức Miễn Thường

Side A: Không áp dụng miễn thường

Side B & C: USD20,000 khiếu kiện tại Mỹ và
USD10,000 cho các khu vực khác



Phạm Vi Địa Lý & Quyền Tài Phán

Toàn Cầu

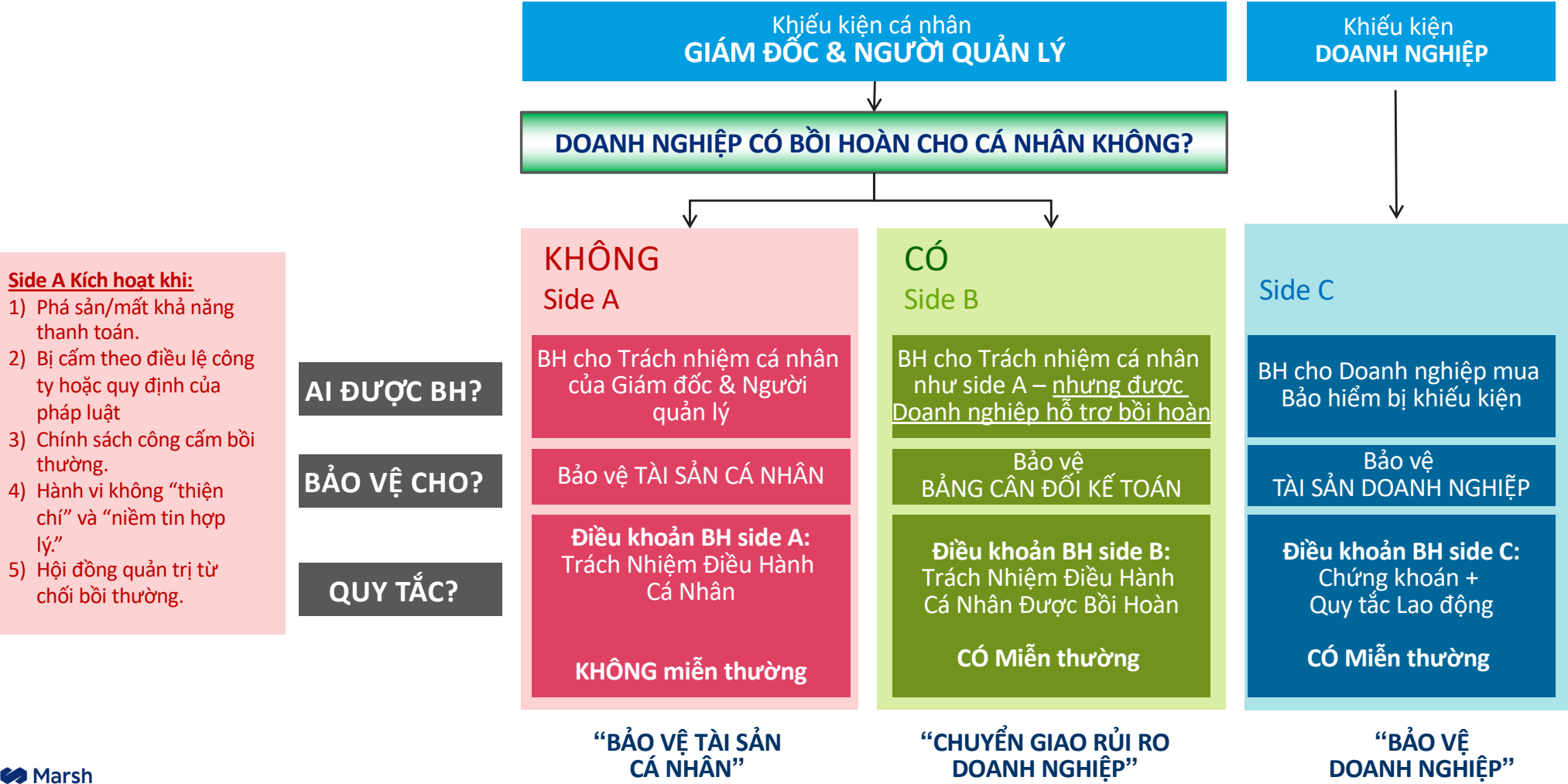
Bao gồm Mỹ/ Canada



Quy Tắc Bảo Hiểm

Quốc Tế

CẤU TRÚC BẢO HIỂM D&O



VÍ DỤ

MỘT QUY TẮC BẢO HIỂM D&O TIÊU CHUẨN TẠI VIỆT NAM

1. Phạm vi Bảo hiểm

A. Bảo hiểm cho Cá nhân được Bảo hiểm

1.1 Trách nhiệm Quản lý

Công ty Bảo hiểm sẽ:

- (i) thanh toán cho hoặc thay mặt từng **Cá nhân được Bảo hiểm** thanh toán bất kỳ **Tổn thất** nào ngoại trừ trường hợp **Tổn thất** đó đã được **Công ty** bồi thường cho **Cá nhân được Bảo hiểm**; hoặc
- (ii) thanh toán cho hoặc thay mặt **Công ty** thanh toán đối với bất kỳ **Tổn thất** mà **Công ty** đã bồi thường hoặc có trách nhiệm bồi thường cho **Cá nhân được Bảo hiểm**.

Side A

Side B

B. Bảo hiểm cho Công ty

1.2 Chứng khoán của Công ty

Tùy thuộc vào **Giới hạn Trách nhiệm Phụ** được quy định tại Mục 4(a) của Giấy chứng nhận bảo hiểm **Công ty Bảo hiểm** sẽ thanh toán đối với **Tổn thất** của mỗi **Công ty** phát sinh từ một **Khiếu nại Chứng khoán**.

Side C

1.3 Vi phạm quy tắc Lao động của Công ty

Tùy thuộc vào **Giới hạn Trách nhiệm Phụ** được quy định tại Mục 4(b) của Giấy Chứng Nhận Bảo Hiểm, **Công ty Bảo hiểm** sẽ thanh toán đối với **Tổn thất** của từng **Công ty** phát sinh từ một **Vi phạm Quy tắc Lao động**.

Side C

PHẠM VI BẢO HIỂM

D&O in a nutshell

Bảo vệ các Giám đốc và Người quản lý trước những khiếu kiện đối với các **hành vi sai phạm** do họ gây ra hoặc bị cáo buộc trong khi làm việc theo thẩm quyền của mình

“Hành vi Sai phạm” có nghĩa là bất kỳ hành động, sai trái, sai sót, khai báo sai, trình bày sai lệch, cấu thả, vi phạm nghĩa vụ mà người được bảo hiểm thực tế phạm phải hoặc bị cáo buộc phạm phải trong vai trò là một cá nhân được bảo hiểm, bao gồm bất kỳ hành vi sai trái lao động hoặc bất kỳ hành vi sai trái chứng khoán nào, xảy ra trước ngày kết thúc thời hạn bảo hiểm.

Thiệt hại phải bồi thường cho bên khiếu kiện theo quyết định của toà



Giải quyết yêu cầu bồi thường với nguyên đơn

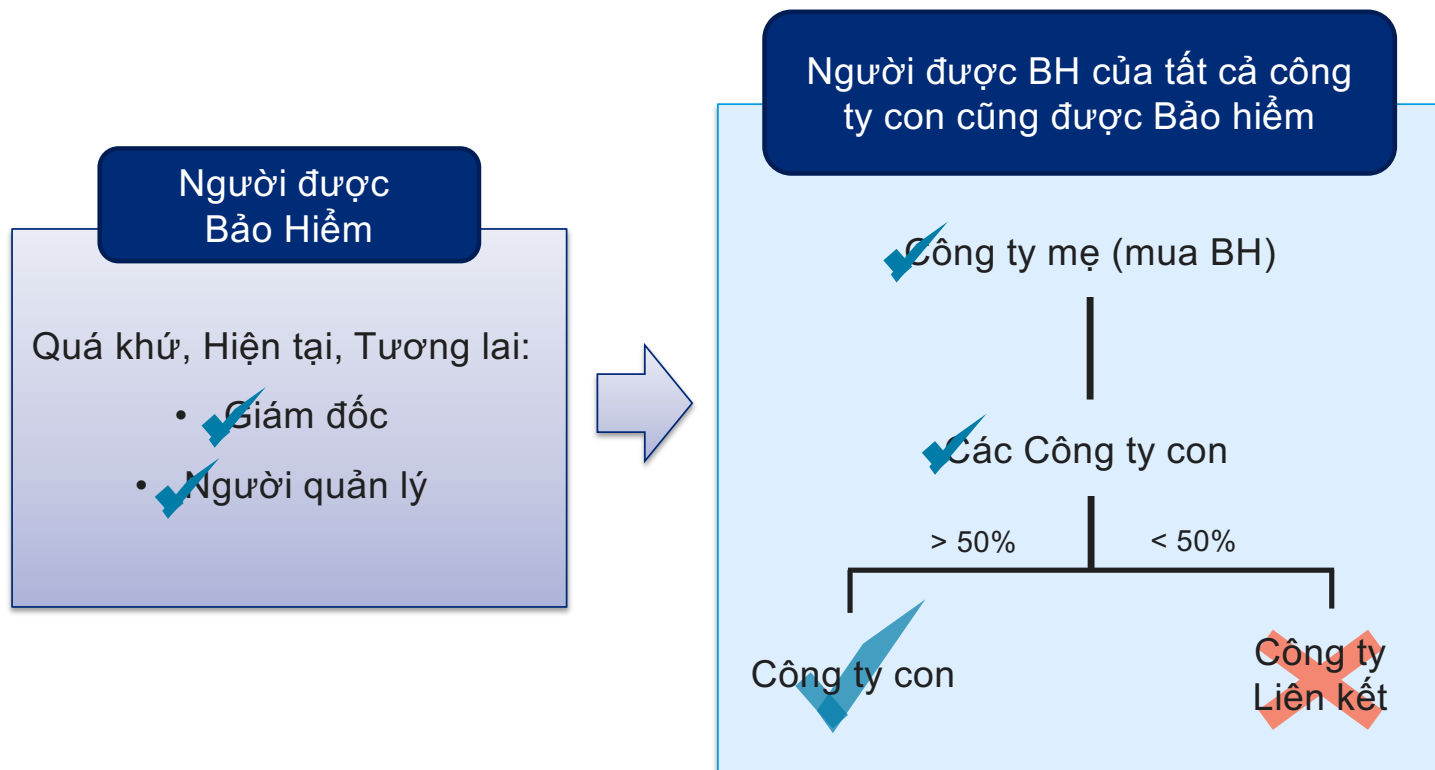


Chi phí & Phí tổn Pháp lý



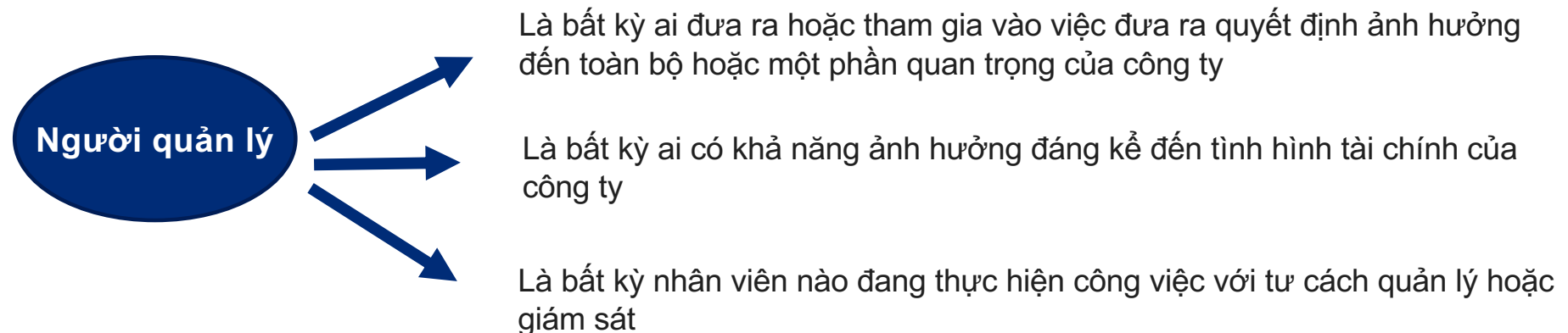
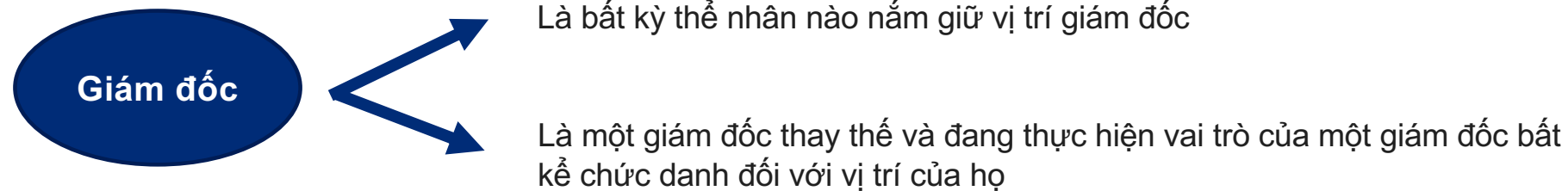
ĐỐI TƯỢNG ĐƯỢC BẢO HIỂM

One of the broadest



ĐỐI TƯỢNG ĐƯỢC BẢO HIỂM

The actual Insured Person definition is even more comprehensive...



“KHIẾU NẠI” ĐƯỢC BẢO HIỂM

Liên quan đến cá nhân được bảo hiểm – SIDE A/B:

- a. một yêu cầu bằng văn bản yêu cầu đòi bồi thường bằng tiền và các biện pháp khắc phục phi tiền tệ;
- b. bất kỳ thủ tục dân sự;
- c. bất kỳ thủ tục tố tụng hình sự bắt đầu bằng một sự buộc tội;
- d. bất kỳ thủ tục hành chính hoặc pháp lý;
- e. một Khiếu nại chứng khoán;
- f. một khiếu nại vi phạm lao động;
- g. một thủ tục dẫn độ,
- h. cáo buộc một hành vi sai trái của cá nhân được bảo hiểm; hoặc
- i. một cuộc điều tra

Liên quan đến công ty – SIDE C:

- a. Một khiếu nại chứng khoán công ty; hoặc
- b. Một khiếu nại lao động.

KHIẾU NẠI CHỨNG KHOÁN CÔNG TY

Khiếu nại chứng khoán công ty

- Một yêu cầu bằng văn bản yêu cầu đòi bồi thường bằng tiền chống lại Công ty phát sinh từ hành vi sai trái chứng khoán bởi bất kỳ người nào (ngoại trừ một cơ quan nhà nước) cáo buộc, một cách trực tiếp hay gián tiếp phát sinh từ, dựa trên hoặc có thể quy việc mua hoặc bán, hoặc chào bán hoặc chào mua hoặc bán bất kỳ Chứng khoán nào của Công ty;

Chứng khoán

- Có nghĩa là bất kỳ cổ phần hoặc công cụ nợ nào được phát hành bao gồm bất kỳ loại trái phiếu, cổ phiếu, giấy thanh toán tiền, giấy ghi nợ, cổ phần, quyền hay chứng quyền nào đại diện phần vốn chủ sở hữu hoặc chứng khoán nợ.

KHIẾU NẠI LAO ĐỘNG CÔNG TY

Khiếu nại hành vi sai trái lao động

- bất kỳ sự việc hoặc hành vi thực tế hoặc bị cáo buộc nào, vi phạm điều khoản luật định, vi phạm luật phổ thông, hoặc bất kỳ sự vi phạm nào liên quan đến bất kỳ việc sử dụng lao động của **công ty** đối với của bất kỳ cá nhân nào trong thực tế hay trong tương lai.

Ví dụ:

- vi phạm hợp đồng lao động;
- sa thải hoặc chấm dứt lao động không công bằng, không đúng đắn, bất hợp lý hoặc bất hợp pháp;
- không tuyển dụng hoặc thăng chức, tước đoạt cơ hội nghề nghiệp không công bằng, kỷ luật không công bằng, không bổ nhiệm chính thức hoặc bỏ qua việc đánh giá Nhân viên;
- quấy rối tình dục tại nơi làm việc bao gồm gạ gẫm tình dục, đề nghị quan hệ tình dục hoặc hành vi bằng lời hoặc bằng hành động có bản chất tình dục được thực hiện như là một điều kiện tuyển dụng hoặc được sử dụng như cơ sở cho một quyết định tuyển dụng hoặc tạo nên môi trường làm việc thù địch gây cản trở hiệu suất công việc;
- quấy rối tại nơi làm việc thuộc bất kỳ hình thức nào kể cả bị cho là tạo ra hoặc bị cáo buộc môi trường làm việc quấy rối; hoặc

“TỒN THẤT” ĐƯỢC BỒI THƯỜNG

Số tiền mà người được bảo hiểm chịu trách nhiệm trả như:

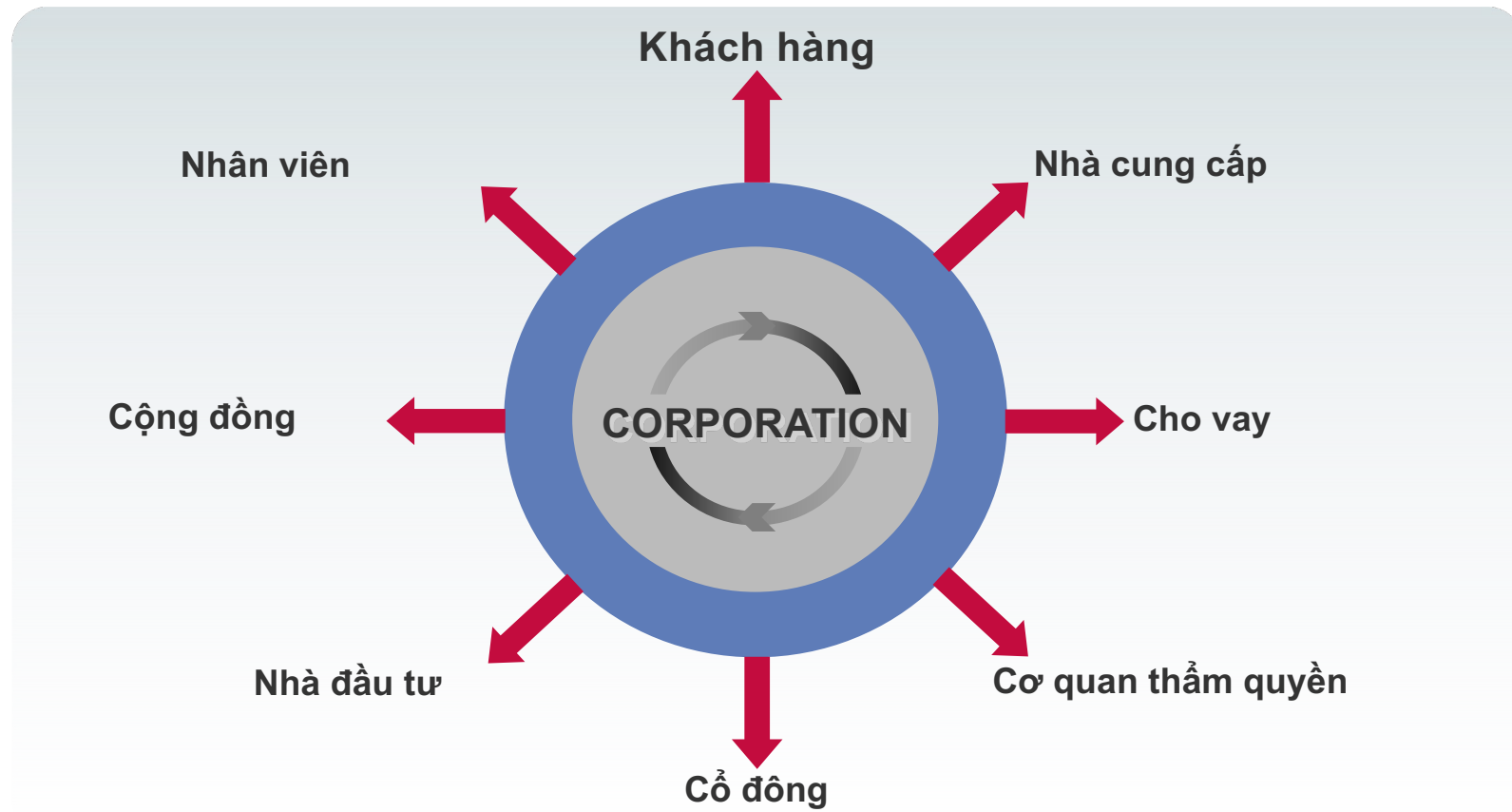
- i. phán quyết bồi thường, bao gồm các khoản phạt mang tính chất răn đe và trừng phạt và phần tăng thêm của một phán quyết bồi thường thiệt hại;
- ii. chi phí và lãi suất liên quan đến một phán quyết bồi thường;
- iii. thỏa thuận đưa ra với sự chấp thuận trước bằng văn bản của Công ty Bảo hiểm; và
- iv. chi phí và phí tổn.

• *Tồn thất sẽ không bao gồm:*

- i. *các khoản phạt hình sự, hoặc thuế, trừ các khoản phạt mang tính chất răn đe và trừng phạt và như được bảo hiểm theo điều khoản mở rộng các khoản phạt dân sự và phạt hành chính 2.12 và điều khoản mở rộng trách nhiệm cá nhân được bảo hiểm đối với thuế doanh nghiệp 2.15;*
- ii. *các lợi ích hoặc tiền thưởng, tiền bồi thường liên quan đến lao động;*
- iii. *Bất kỳ tiền bồi thường liên quan đến quỹ lương hưu;*
- iv. *Bất kỳ chi phí và phí tổn phát sinh cho việc ngăn chặn, dọn sạch, loại bỏ, xử lý, kiểm tra hoặc theo dõi các chất ô nhiễm hoặc khôi phục tài nguyên hoặc tài sản thiên nhiên về tình trạng ban đầu;*
- v. *bất kỳ khoản thưởng nào của bất kỳ cá nhân được bảo hiểm của công ty, chi phí thời gian của họ hoặc chi phí quản lý của công ty;*
- vi. *các khoản khác không thể được bảo hiểm theo luật áp dụng;*

AI CÓ THỂ KHỞI KIẾN?

WHO CAN SUE AND WHY?



XUNG ĐỘT: Tất cả các bên liên quan đều có những lợi ích khác nhau và có thể không phải tất cả đều thống nhất với nhau!

CASE STUDY

Investor sues Directors for failure to provide the situation

- **Tổng quan:** Một nhà đầu tư đang tìm kiếm một khoản đầu tư vào ngành sản xuất. Sau nhiều nghiên cứu và phân tích, một công ty tư nhân nhỏ đã được chọn là công ty tiềm năng để đầu tư vào. Sau khi họp hội đồng quản trị và sau khi hoàn thành quá trình thẩm định, nhà đầu tư đã đồng ý mua lại 10% cổ phần của công ty nhỏ này.

Sáu tháng sau, công ty mất hợp đồng lớn và kéo theo đó là phần lớn lợi nhuận. Sau khi điều tra rõ ràng, các Giám đốc của công ty đã được thông báo và biết rằng có khả năng lớn họ sẽ mất hợp đồng này trước khi nhà đầu tư góp vốn vào tuy nhiên họ đã không tư vấn cho nhà đầu tư về điều này. Nhà đầu tư / cổ đông do đó đã kiện các Giám đốc với cáo buộc rằng họ nên thông báo cho nhà đầu tư về tình huống đó trước khi họ tiến hành đầu tư vào công ty.

- **Kết quả:** Tổng số tiền thanh toán là USD \$275.000 đã được thực hiện liên quan đến việc dàn xếp, với chi phí pháp lý là USD \$80.000.

MỘT SỐ ĐIỂM LOẠI TRỪ CHÍNH

- **Các sự cố/ khiếu nại đã biết trước/** xảy ra trước ngày hiệu lực bảo hiểm của hợp đồng
- **Tội hình sự**
 - Lợi ích cá nhân không hợp pháp
 - Hành động cố ý phạm tội hoặc gian lận
 - Tiền phạt (trừ khi được bảo hiểm theo luật)
 - Những vấn đề không được bảo hiểm theo luật
- **Loại trừ đặc thù:**
 - Hạn chế lãnh thổ (Nga/ Belarus)
 - Rửa tiền
 - Xung đột lợi ích
 - Các khoản thanh toán và tiền thưởng
- **Những sản phẩm bảo hiểm khác**
 - Thương tật thân thể, Tổn thất tài sản
 - Ô nhiễm môi trường
 - Trách nhiệm nghề nghiệp
 - Vi phạm bằng sáng chế
 - Trách nhiệm sản phẩm
 - Khiếu kiện từ cổ đông lớn (15%)
 - Trách nhiệm bảo mật dữ liệu và an ninh mạng

NÊN VÀ KHÔNG NÊN KHI XẢY RA SỰ CỐ

- Thông báo ngay khi có thể cho Công ty Bảo hiểm và/hoặc Marsh các tổn thất hoặc những tình huống có thể dẫn đến tổn thất
- Kháng án (trách nhiệm của Người được bảo hiểm)
- Cần có sự đồng ý bằng văn bản của Công ty BH trước khi chỉ định luật sư, phát sinh chi phí điều tra hay các chi phí khác
- Không thừa nhận trách nhiệm hoặc bồi thường nếu không có sự đồng ý trước bằng văn bản của Công ty BH
- Hợp tác, giảm thiểu tổn thất và cung cấp đầy đủ thông tin theo yêu cầu hợp lý của Công ty BH

TÌNH HÌNH BỒI THƯỜNG BẢO HIỂM D&O VÀ DỰ BẢO TƯƠNG LAI

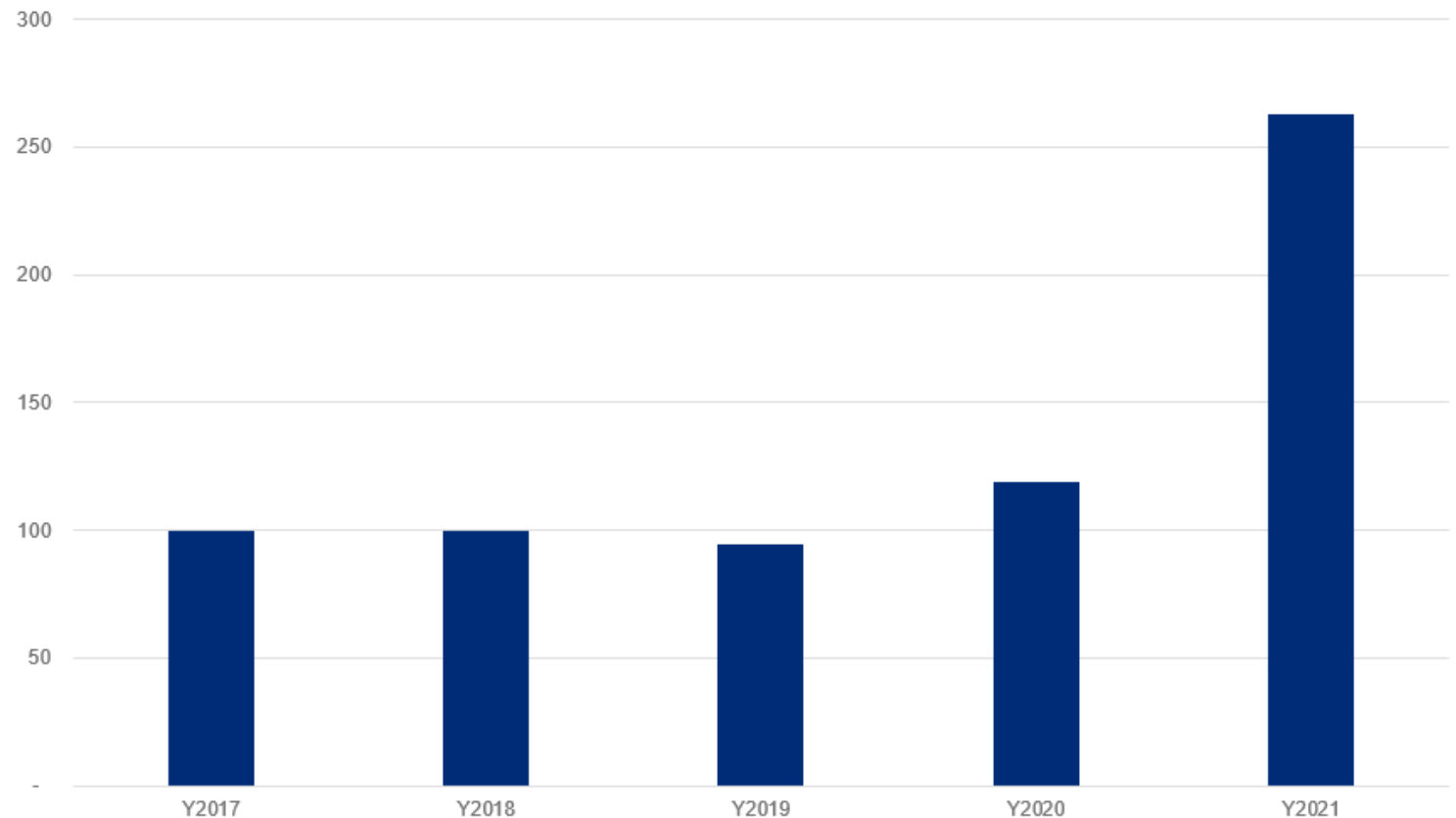
3

SỰ CỐ BẢO HIỂM D&O TRONG 5 NĂM QUA

Đếm theo số lượng sự cố khai báo

Nhiều lý do kiện tụng khác nhau

- Chứng khoán, Luật lệ, Lao động, Quản lý v.v.

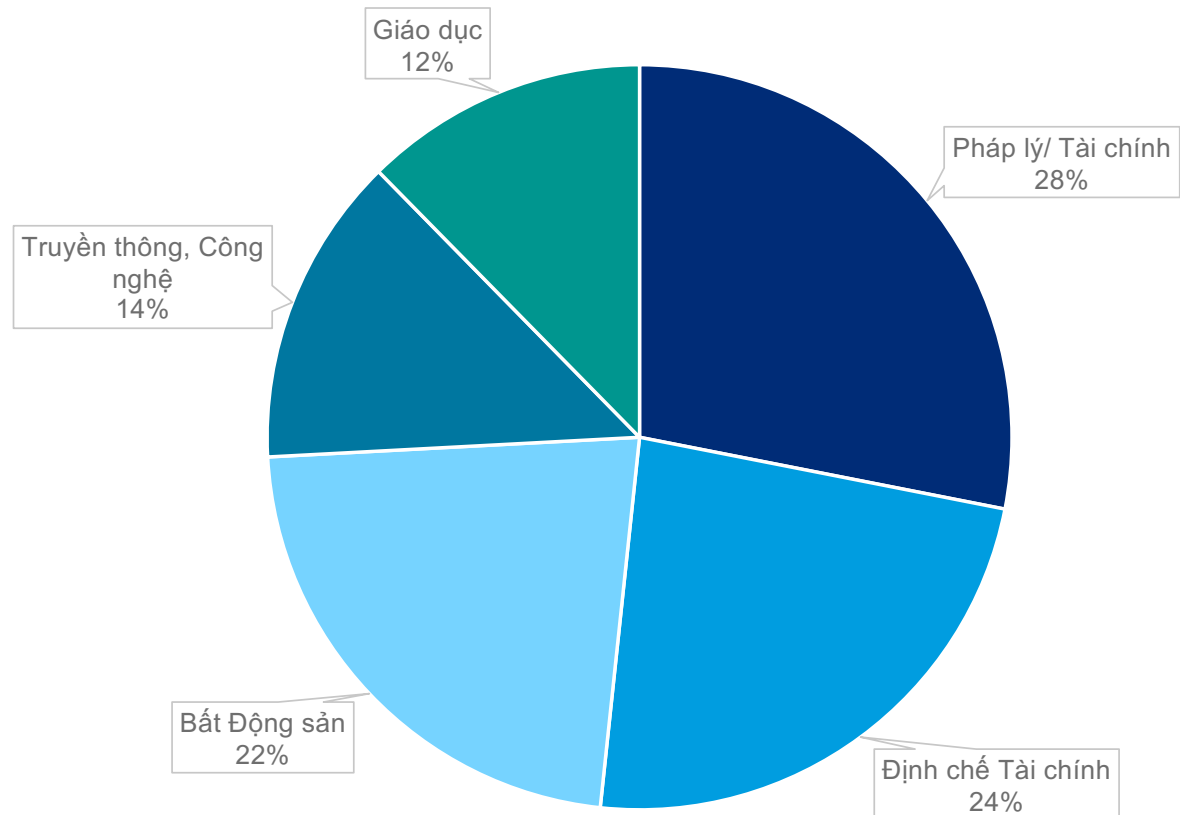


* Compiled from Marsh Clearsight data. 2021 is Y1 of combined Marsh/JLT use of Clearsight. All other years' data have been manually adjusted to reflect an estimated combined statistics amount pending unification of all Marsh and Legacy JLT data.

SỰ CỐ BẢO HIỂM D&O TRONG 5 NĂM QUA

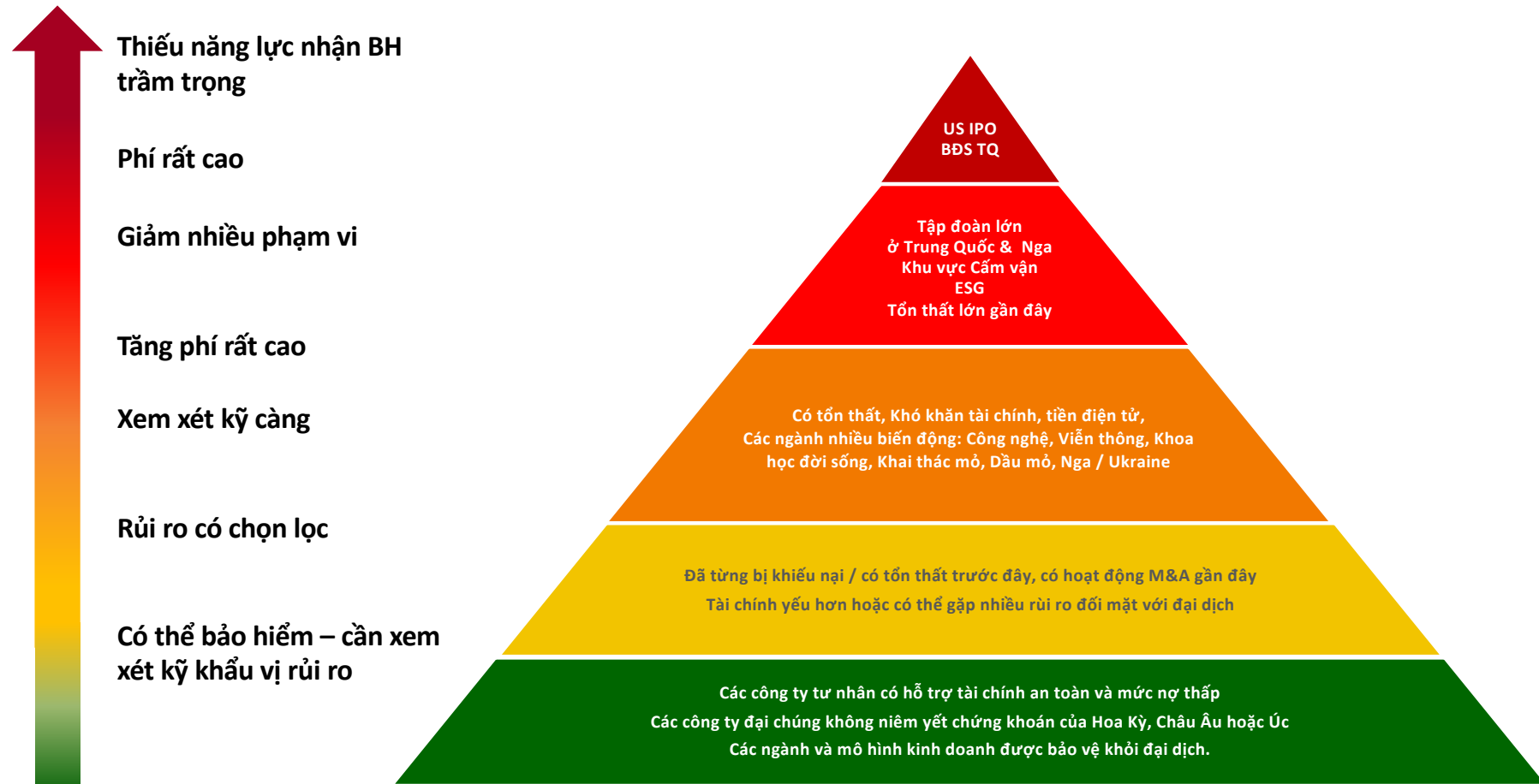
Những ngành nghề có nhiều khiếu kiện nhất

1. Pháp lý/ Chuyên môn
2. Định chế Tài chính
3. Bất Động sản
4. Sức khỏe/ Khoa học Đời sống
5. Truyền thông, Công nghệ
6. Giáo dục



KIM TỰ THÁP RỦI RO

Công ty bảo hiểm D&O lo ngại những rủi ro nào?



DỰ ĐOÁN THỊ TRƯỜNG BH D&O

PHÍ & PHẠM VI

Tỷ lệ phí



Q4-2021 D&O price increased at an average of 10-15% in the region, with rate of increase moderating vs prior quarters.

Trách nhiệm/ Phạm vi



Most insurers continue to limit primary capacity, limited appetite for fossil fuels, US IPOs, Chinese property risks, SPACs.

Future Expectations

Anticipate rate of increases will continue to moderate in 2023, some new London market capacity. Economic uncertainty, Russia, insurer profitability may still influence D&O rates

TỒN THẤT

Tần suất



Claims and circumstance notification frequency in Asia remains high – elevated in 2020, 2021 and more so in 2022

Mức độ



Globally average settlements are down, with a slight increase for Asia.

Future Expectations

Fewer US securities class actions over last 24 months but expect to see this increase and return to pre 2020/COVID levels.

THẨM ĐỊNH RỦI RO

Thông tin cần cung cấp



As well as application and financials, insurers are looking to meet with clients at C-suite level

Sự linh động của CTBH



Carriers more inflexible, this is being driven increasingly by global/head office requirements eg ESG, sanctions.

Future Expectations

Underwriters requesting detailed answers on Russia exposure, ESG disclosures.





Marsh Specialty

This document contains proprietary, confidential information of Marsh and may not be shared with any third party, including other insurance producers, without Marsh's prior written consent. Any statements concerning actuarial, tax, accounting, or legal matters are based solely on our experience as insurance brokers and risk consultants and are not to be relied upon as actuarial, accounting, tax, or legal advice, for which you should consult your own professional advisors. Any modeling, analytics, or projections are subject to inherent uncertainty, and the Marsh Analysis could be materially affected if any underlying assumptions, conditions, information, or factors are inaccurate or incomplete or should change. The information contained herein is based on sources we believe reliable, but we make no representation or warranty as to its accuracy. Except as may be set forth in an agreement between you and Marsh, Marsh shall have no obligation to update the Marsh Analysis and shall have no liability to you or any other party with regard to the Marsh Analysis or to any services provided by a third party to you or Marsh. Marsh makes no representation or warranty concerning the application of policy wordings or the financial condition or solvency of insurers or reinsurers. Marsh makes no assurances regarding the availability, cost, or terms of insurance coverage. All decisions regarding the amount, type or terms of coverage shall be your sole responsibility. While Marsh may provide advice and recommendations, you must decide on the specific coverage that is appropriate for your particular circumstances and financial position. Insurance coverage is subject to the terms, conditions, and exclusions of the applicable individual policies. Policy terms, conditions, limits, and exclusions (if any) are subject to individual underwriting review and are subject to change.