A photograph of a business meeting. In the foreground, a person's hands are shown using a smartphone. In the background, another person is visible, wearing a red and white checkered shirt, holding a white coffee cup. A laptop is open on the table, and there are some papers and a blue pen nearby. The scene is brightly lit, suggesting an office environment.

Страхование
ответственности
директоров (D&O)
эмитентов – возможности
кросс-секторального
сотрудничества учетной
системы и страховщиков

АО СК «Альянс»

Москва / 2019

Allianz 

Предпосылки для кросс-секторального сотрудничества

Учетная система (регистраторы):

- Необходимость в профильных источниках дополнительного дохода, связанных с основной деятельностью
- Возможности организации эффективной системы продаж дополнительных финансовых услуг на базе регистратора

Страховщики:

Наличие актуальных страховых продуктов для клиентов регистраторов – эмитентов

Потребности в развитии новых альтернативных каналов продаж

Источником дополнительных доходов для регистраторской деятельности могут стать продажи профильных страховых продуктов актуальных для эмитентов.

Организация системы продаж страховых продуктов на базе регистратора

Продажа страховых продуктов регистраторами подразумевает организацию системы их продаж на базе регистратора и его филиальной сети, действующего в качестве агента страховщика и организованную с применением в перспективе электронного документооборота со страховщиком.

В результате ее создания клиенты регистраторов смогут получить дополнительные финансовые услуги в одном месте, с минимальными временными затратами.

При данной форме сотрудничества со страховщиком регистраторы принимают на себя функции агентов по продвижению (продаже) страховых продуктов своим клиентам, получая при этом агентское вознаграждение либо предоставляя дополнительные скидки для клиентов.

Выбор актуального страхового продукта для сотрудничества

Одним из актуальных продуктов для эмитентов является страхование ответственности директоров, должностных лиц и компании (D&O insurance - Directors and officers liability insurance)

D&O

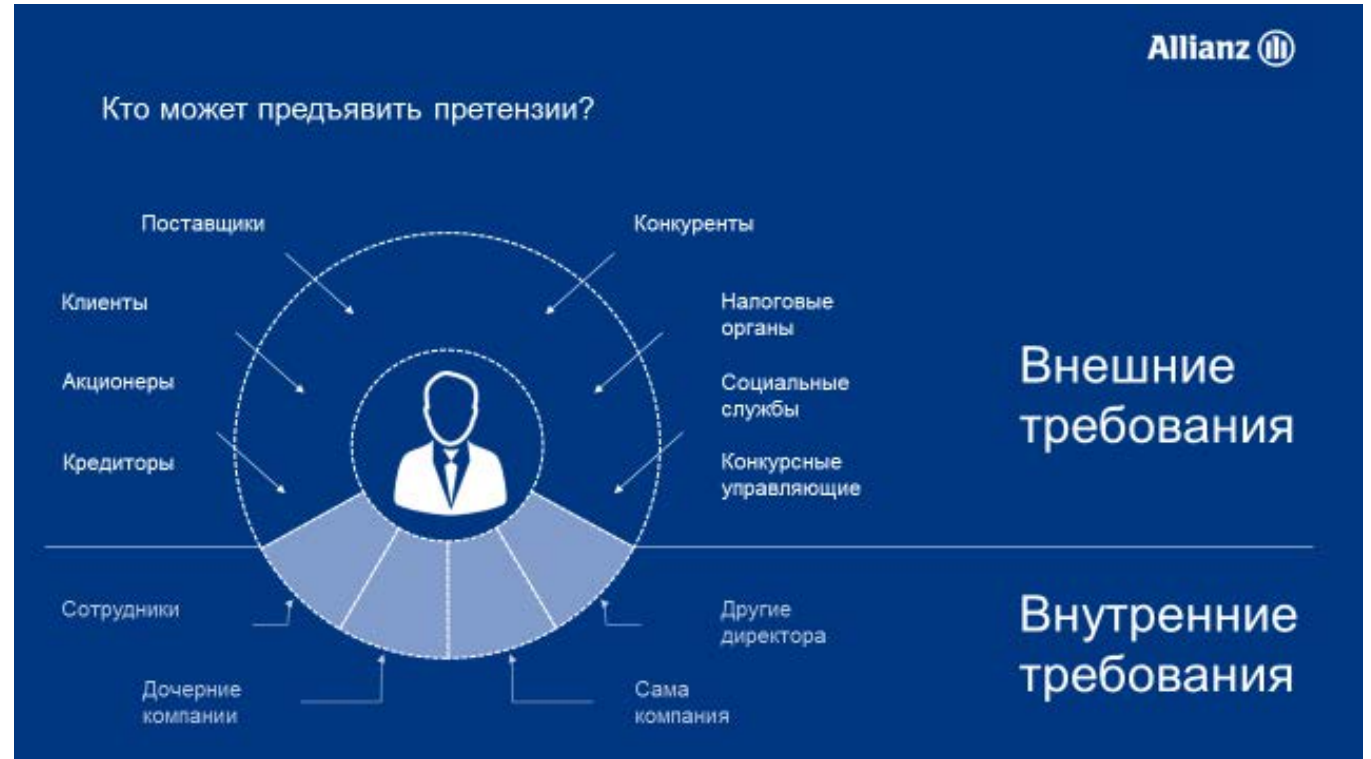
Страховой полис D&O предоставляет защиту ответственности руководителей компании от претензий, которые могут возникнуть в ходе их управленческих решений и действий.



Актуальность страхового продукта

Чем интересен данный вид страхования?

В современных условиях нередко случаи предъявления претензий, исков, обвинений руководству компаний в нарушении законодательства, злоупотреблении полномочиями против интересов компании в целях извлечения прибыли. Данные обвинения зачастую бывают связаны с коммерческими спорами вокруг бизнеса, корпоративными конфликтами.



Финансы, 09:06 | 39 424 | Поделиться ➔

Банк «Открытие» подал иск к своим бывшим владельцам и руководству

Среди ответчиков в заявлении – основатель и бывший крупнейший акционер финансовой группы «Открытие» Вадим Беляев. С него и других членов правления банк теперь требует 289,5 млрд руб.

«Дело Baring Vostok», 21 фев, 20:40 | 10 217 | Поделиться ➔

Baring Vostok счел обвинение против Калви следствием коммерческого спора

Обвинения, предъявленные следствием основателю инвестиционного фонда Baring Vostok Майклу Калви, – это следствие коммерческого спора вокруг банка «Восточный». Об этом говорится в сообщении инвестфонда, поступившем в РБК.

Baring Vostok убежден в правомерности действий сотрудников, считает, что они действовали в соответствии с законом, и не согласен с выдвинутыми обвинениями, сообщили в инвестфонде.

Источник: АО «РосБизнесКонсалтинг» www.rbc.ru

Уголовное дело «Рольфа», 27 июн, 15:48 | 89 920 | Поделиться ➔

СК возбудил против основателя «Рольфа» уголовное дело

Причиной возбуждения дела в СК назвали совершение валютных операций по переводу средств в особо крупном размере на банковский счет нерезидента с представлением заведомо подложных документов

Как работает полис D&O?

ТРЕБОВАНИЕ

- Письменные претензии или заявления, гражданское, арбитражное, третейское или уголовное разбирательство в отношении ЗАСТРАХОВАННОГО ЛИЦА в связи с его НЕВЕРНЫМ ДЕЙСТВИЕМ

...

УЩЕРБ

Любые суммы, которые ЗАСТРАХОВАННЫЙ обязан на законных основаниях уплатить в качестве выплат по убыткам, урегулируемым в досудебном порядке, в качестве возмещения убытков по решению суда ... являющиеся предметом ТРЕБОВАНИЯ

Как выглядит иск по D&O?

Иски в цифрах

- Кол-во заявленных убытков в 2018 – **9 шт**
- Кол-во открытых убытков на конец 2018 – **29 шт**



Каждый убыток в среднем длится 3 - 4 года.

Размер страховых выплат за год (руб.)

2014	2015	2016	2017	2018
936 950	30 685 447	19 042 415	36 830 942	113 281 346



Практически в каждом случае по иску/расследованию проходит более 5 директоров.



Умение избегать конфликтов отличает Владимира Евтушенкова от многих представителей крупного российского бизнеса

Фото: Александр Миридонов, Коммерсантъ

Почему к директору?

- Постановление Пленума ВАС РФ от 30.07.2013 №62
- Статья 53.1 ГК РФ
- Статья 71 Федеральный закон от 26.12.1995 N 208-ФЗ

Лицо, входящее в состав органов юридического лица, обязано действовать в интересах юридического лица добросовестно и разумно...

...обязано возместить по требованию юридического лица, его учредителей убытки, причиненные по его вине.

Основные причины привлечения директоров к ответственности

Основания для взыскания убытков:

- вывод дорогостоящих активов по заниженным ценам
- встраивание в цепочку поставок сомнительных контрагентов
- начисление завышенных премий себе и сотрудникам
- прощение долгов контрагентам и т.д.

К субсидиарной ответственности, привлекают по двум ключевым основаниям:

- за неподачу заявления в суд в тот момент, когда у компании наступили признаки неплатежеспособности, и
- за причинение вреда кредиторам

Источник: <https://realist.media> 13/06/2019 Ю. Михальчук, адвокат

Ответственность первых лиц компании: цифры, факты, перспективы

Кто может предъявить претензии?



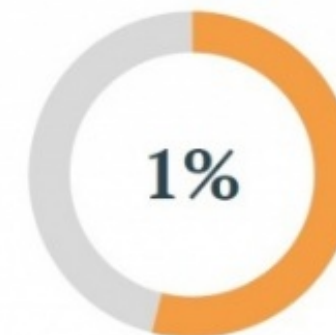
Кто вместе с директором?

С каждым годом суды рассматривают все больше исков к топ-менеджерам компаний. При этом к субсидиарной ответственности все чаще привлекают не только директоров или членов совета директоров, но и акционеров, в том числе миноритарных, ключевых сотрудников, главбухов, финансовых директоров и внешних аудиторов. А судьи определяют степень вины каждого из ответчиков и распределяет ответственность в процентах.

Судебная статистика удовлетворения требований о взыскании убытков с лиц, которые входили в органы управления, за 2018 год (без учёта банкротных дел)



Суды удовлетворили 468 из 975 рассмотренных заявлений о взыскании убытков с членов органов управления



Суды взыскали 3 629 744 тыс. рублей из 286 848 310 тыс. рублей, которые были заявлены истцами

Источник: <https://realist.media> 13/06/2019 Ю. Михальчук, адвокат

Ответственность первых лиц компании: цифры, факты, перспективы

Структура страховой защиты по D&O

Кто может быть застрахован?

БЫВШИЕ, НАСТОЯЩИЕ И БУДУЩИЕ ДИРЕКТОРА

- члены совета директоров;
- генеральный директор;
- члены коллегиального исполнительного органа;
- члены наблюдательного совета или консультативного комитета, или аналогичного им органа;
- топ-менеджеры, занимающие другие руководящие посты в компании

ЛЮБОЙ РАБОТНИК СТРАХОВАТЕЛЯ

В качестве соответчика с директором или должностным лицом

ПРАВОПРЕЕМНИКИ

Супруги, внешние управляющие, наследники, законные представители

ФИЛИАЛЫ, ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВА, ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА КОМПАНИИ, А ТАКЖЕ ВСЕ ИХ СОТРУДНИКИ

КОМПАНИЯ

застрахованное лицо по покрытию С

Что возмещается по полису D&O?

Расходы на защиту	Дополнительные расходы	Финансовый ущерб
Оплата услуг юристов, экспертов, расходы на выяснение обстоятельств убытка, судебные расходы, включая внесение залога	Расходы на восстановление деловой репутации, расходы на экстрадицию, экстренные расходы (как правило, устанавливаются подлимиты)	Возмещение убытка третьим лицам, установленного судом или мировым соглашением

Пример настоящего выплатного убытка:

Директор одной из российских компаний был арестован по заявлению одного из акционеров компании. Ввиду того, что директор находился под арестом, он был вынужден самостоятельно нести расходы на защиту в суде и залоговые расходы, и добился того, что уголовное дело было прекращено.

После прекращения уголовного дела директор подал заявление о возмещении расходов, которые могут быть признаны экстренными в связи с отсутствием возможности заранее связаться со Страховщиком и получить его письменное одобрение на несение данных расходов. Общая сумма требования составила около **4 000 000 рублей**.

Почему Allianz



БРЕНД

1 Insurance brand
(Brand Finance 2016)



НАДЕЖНОСТЬ

100 % перестрахование с
рейтингом AA «Standard &
Poor's»



ОПЫТ

На рынке с 1890
года, в России с 1990
года



АКТУАЛЬНОСТЬ

Правила страхования постоянно
обновляются в соответствии с
международной практикой и
российским законодательством



УРЕГУЛИРОВАНИЕ УБЫТКОВ

Штат русскоговорящих
специалистов по
урегулированию убытков с
международным опытом



МЕЖДУНАРОДНЫЕ ПРОГРАММЫ

Возможность выпуска
локальных полисов в других
странах



ЕМКОСТЬ

Одна из максимальных емкостей на российском
рынке, позволяющая держать риски в рамках группы Allianz,
что ускоряет процесс урегулирования убытков

Организация взаимодействия регистратора и страховщика

Заключение договора о сотрудничестве

Размещение предложения D&O

- в личном кабинете эмитента
- на сайте регистратора
- в операционном зале регистратора

Проведение

- электронных рассылок предложения эмитентам по спискам
- совместных переговоров (встреч) с корпоративными секретарями (руководством) эмитентов



ПРЕДЛОЖЕНИЕ ДЛЯ ЭМИТЕНТОВ —
КЛИЕНТОВ АО «НОВЫЙ РЕГИСТРАТОР»

**СТРАХОВАНИЕ
ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ДИРЕКТОРОВ
И ДОЛЖНОСТНЫХ
ЛИЦ (D&O)**

Страховой полис D&O предлагает защиту ответственности руководителей компании от претензий, которые могут возникнуть в ходе их управленческих решений и действий.

www.allianz.ru

Allianz 

Организация взаимодействия регистратора и страховщика

«АЛЬ ЯНС ПРОТЕКТ ЛАЙТ»
 Договор № Х001-
 Договор страхования ответственности директоров, должностных лиц и компании

Москва 02.07.2019

Настоящий ДОГОВОР СТРАХОВАНИЯ является «полисом, базирующимся на предъявленных требованиях». Страхование покрытие по настоящему ДОГОВОРУ СТРАХОВАНИЯ предусмотрено исключительно в отношении ТРЕБОВАНИЙ, предъявленных ТРЕТЬИМ ЛИЦОМ к ЗАСТРАХОВАННОМУ ЛИЦУ в ПЕРИОД СТРАХОВАНИЯ или в ПЕРИОД ОБНАРУЖЕНИЯ, если такой период предусмотрен, и о которых СТРАХОВЩИК был уведомлен в письменной форме, в соответствии с условиями настоящего ДОГОВОРА СТРАХОВАНИЯ.

Настоящий ДОГОВОР СТРАХОВАНИЯ представляет собой совокупность Полиса, ПОЛИСНЫХ УСЛОВИЙ страхования ответственности директоров, должностных лиц и компании Открытого Акционерного Общества в Страховая компания «Альянс» ЗАЯВЛЕНИЯ НА СТРАХОВАНИЕ, а также любых приложений «ДОГОВОРУ СТРАХОВАНИЯ в соответствии со п. 14. Полиса или дополнений «ДОГОВОРУ СТРАХОВАНИЯ (как на момент, так и после вступления его в силу) по соглашению СТРАХОВАТЕЛЯ и СТРАХОВЩИКА.

Все слова, которые в настоящем ДОГОВОРЕ СТРАХОВАНИЯ написаны заглавными буквами, имеют значение, предусмотренное Разделом 4 «Определения» ПОЛИСНЫХ УСЛОВИЙ.

ПОЛИС
 АО СК «Альянс», именуемое в дальнейшем «СТРАХОВЩИК» и
 0
 именуемое в дальнейшем «СТРАХОВАТЕЛЬ» на основании данных, содержащихся в ЗАЯВЛЕНИИ НА СТРАХОВАНИЕ и ПОЛИСНЫХ УСЛОВИЙ, заключили настоящий ДОГОВОР СТРАХОВАНИЯ на предусмотренных им условиях путем подписания настоящего Полиса.

1. ПРЕДМЕТ ДОГОВОРА СТРАХОВАНИЯ
 При условии своевременной уплаты страховой премии, СТРАХОВЩИК предоставляет страховое покрытие в соответствии с условиями настоящего ДОГОВОРА СТРАХОВАНИЯ, при условии соблюдения ЗАСТРАХОВАННЫМИ всех обязательств, предусмотренных ДОГОВОРОМ СТРАХОВАНИЯ.

2. ОБЪЕКТЫ СТРАХОВАНИЯ И СТРАХОВЫЕ СЛУЧАИ
 В соответствии с Разделом 2 ПОЛИСНЫХ УСЛОВИЙ

3. СТРАХОВАТЕЛЬ: 0

Юридический адрес: 0

ИНН: 0

4. ПЕРИОД СТРАХОВАНИЯ:
 с 00:00 02.07.2019 по 23:59 01.07.2020

5. СТРАХОВАЯ СУММА (ЛИМИТ ОТВЕТСТВЕННОСТИ): 150 000 000 рублей
 Общий (агрегатный) лимит ответственности по каждому страховому случаю и в совокупности.

5.1. ПОДЛИМИТЫ:
 Расходы по уменьшению ущерба 15 000 000,00 рублей
 Экстренные расходы 15 000 000,00 рублей
 РАСХОДЫ НА ЗАЩИТУ в связи с загрязнением окружающей среды 15 000 000,00 рублей
 РАСХОДЫ НА ВОССТАНОВЛЕНИЕ ДЕЛОВОЙ РЕПУТАЦИИ 2 000 000,00 рублей
 РАСХОДЫ НА РАССЛЕДОВАНИЕ В СВЯЗИ С ОТЧЕТОМ 15 000 000,00 рублей
 РАСХОДЫ НА ГАРАНТИИ И ПОРУЧИТЕЛЬСТВА 15 000 000,00 рублей

6. ФРАНШИЗА:
 Страховое Покрытие А (Раздел 1.1. ПОЛИСНЫХ УСЛОВИЙ) 0 рублей
 Страховое Покрытие В (Раздел 1.2. ПОЛИСНЫХ УСЛОВИЙ) 200 000,00 рублей

7. ПЕРИОД ОБНАРУЖЕНИЯ:

Проведение страховщиком

- презентаций D&O для сотрудников регистратора и эмитентов
- обучения сотрудников регистратора
- выступлений на вебинарах (семинарах) для эмитентов

Заполнение заявлений на страхование

Котировка рисков, индивидуальные предложения

Предоставление бонусов эмитенту как клиенту регистратора

Оформление полиса

Вознаграждение регистратора

Преимущества сотрудничества для регистратора и его клиентов

Для регистратора

- получение дополнительного источника дохода за счет осуществления агентской деятельности
- повышение лояльности клиентов регистратора, за счет расширения продуктового предложения и созданию конкурентных преимуществ по сравнению с другими регистраторами
- увеличение клиентской базы регистратора за счет клиентов – покупателей страховых продуктов

Для клиентов регистратора

- получение прямого доступа к страховому продукту через надежного агента в лице регистратора
- снижение затрат на приобретение страхового продукта (скидки, бонусы)
- получение комплекса услуг в офисе регистратора или его филиала

Спасибо за внимание!

Дмитрий Чугунов

АО СК «Альянс»

Россия, 115184, Москва,
Озерковская наб., д. 30

Тел.: +7 495 956 2105 доб. 5265

Dmitriy.Chugunov@Allianz.ru



www.allianz.ru