



# UBEZPIECZENIE D&O GUARD

PRZEWODNIK PO PRODUKCIE

COLONNADE   
A FAIRFAX COMPANY

## JAKIE SĄ MOŻLIWOŚCI SPRZEDAŻY?

Ubezpieczenia D&O GUARD chroni osoby pełniące funkcje we władzach spółek przed roszczeniami wnoszonymi przez osoby trzecie (np. organy nadzoru, klientów, syndyków lub zarządców) lub przez samą spółkę. Pokrywa koszty prawników związane z obroną przed roszczeniem oraz kwoty wynikające z ugód i zasądzonych odszkodowań.

### RYZIKO FINANSOWE MENEDŻERÓW

Osoby pełniące funkcje zarządcze mogą zakładać, że w przypadku pozwu lub rozpoczęcia dochodzenia obciążające ich koszty pokryje pracodawca. Może się to jednak okazać niemożliwe. Pracodawca może nie chcieć objąć ochroną danego menedżera, może nie mieć takiej możliwości w świetle prawa lub po prostu może mu na to nie pozwalać sytuacja finansowa. W takich okolicznościach koszty poniosą sami menedżerowie uwikłani w spór.

### WZROST LICZBY ROSZCZEŃ PRZECIWKO MENEDŻEROM

Osoby pełniące funkcje we władzach spółek są coraz bardziej narażone na ryzyko ze względu na zaostrzenie przepisów prawnych oraz wzrost świadomości dochodzenia swoich praw. Kontrole są bardziej drobiazgowe, a liczba roszczeń wnoszonych przeciwko dyrektorom europejskich spółek drastycznie rośnie.

### DALSZE KONSEKWENCJE POWÓDZTWA

Obrona przed zarzutami, nawet jeżeli są bezpodstawne, może być czasochłonna i stresująca. Niekorzystny wyrok lub pozbawienie prawa do pełnienia funkcji zarządczych może mieć poważne konsekwencje dla przyszłej kariery, a każda apelacja dodatkowo przedłuża czas wyjaśnienia sprawy, generuje dodatkowe koszty i potęguje niepewność. Konsekwencje finansowe wynikające z utraty dochodów i majątku mogą znacznie pogorszyć jakość życia.

### PERSPEKTYWICZNY RYNEK

Na roszczenia, pozwy sądowe, śledztwa lub dochodzenia narażeni są członkowie władz wszystkich spółek, niezależnie od branży czy wielkości spółki. Wzrastająca liczba roszczeń wskazuje także na większą świadomość ryzyka.

O atrakcyjności ubezpieczeń D&O decydują głównie trudne i zmieniające się otoczenie legislacyjne, wzrastająca liczba szkód objętych ochroną, większa świadomość ponoszonego osobiście ryzyka. Istotny jest również dynamicznie rozwijający się rynek tych ubezpieczeń i duże możliwości dotarcia do klientów na najwyższych szczeblach decyzyjnych w firmie.



## KIM SĄ KLIENCI DOCELOWI?

Ubezpieczenie D&O GUARD proponujemy wszystkim wypłacalnym i wiarygodnym firmom, niezależnie od branży.

### WSZYSTKIE PRZEDSIĘBIORSTWA

Ubezpieczamy podmioty wszelkich rozmiarów od działających lokalnie MŚP, przez spółki publiczne, państwowe, aż po międzynarodowe korporacje.

### Z WŁĄCZENIEM „WYSOKIEGO RYZYKA”

Ubezpieczamy członków władz spółek publicznych, zajmujących się nowymi technologiami, lotnictwem, budownictwem, na różnym etapie rozwoju z włączeniem start-upów.

### Z WŁĄCZENIEM INNYCH FORM PRAWNYCH

Ubezpieczamy również fundacje, stowarzyszenia, spółdzielnie, związki sportowe, itp.

### ORAZ INSTYTUCJE FINANSOWE

Ubezpieczamy spółki zarządzające aktywami, ubezpieczycieli, firmy leasingowe, faktoringowe, domy maklerskie, fundusze private equity i venture capital, banki, TFI.



Przed podjęciem decyzji ubezpieczeniowej warto przeanalizować ryzyko oraz poznać zakres ochrony, jaką zapewnia ubezpieczenie D&O GUARD.

ARGUMENT

ROLA UBEZPIECZENIA D&O GUARD

**PROCESY I DOCHODZENIA**

**Czy członkowie organów są przygotowani na procesy i dochodzenia inicjowane przez regulatorów rynku, pracowników, konkurentów lub pozostałych interesariuszy?**

Ubezpieczenie D&O GUARD chroni ubezpieczonych członków organów i menedżerów przed skutkami faktycznych lub rzekomych błędów i zaniechań, niezależnie od tego, kto stawia zarzuty.<sup>1</sup>

**WZROST LICZBY ROSZCZEŃ**

**Czy firma jest świadoma gwałtownego wzrostu liczby roszczeń wnoszonych przeciwko spółkom i ich władzom?<sup>2</sup>**

Najlepszy moment na zakup ubezpieczenia D&O GUARD jest wtedy, gdy spółka dobrze prosperuje. W przypadku pogorszenia wyników finansowych przedsiębiorstwa uzyskanie ochrony ubezpieczeniowej w ramach polisy D&O będzie utrudnione lub wręcz niemożliwe.

**KONSEKWENCJE**

**Czy spółki i menedżerowie zdają sobie sprawę ze skali konsekwencji finansowych, które mogą osiągnąć milionów złotych?**

Kwoty, z jakimi wiążą się procesy przeciwko osobom pełniącym funkcje we władzach spółek szokują, gdy spółki lub menedżerowie zetkną się z nimi po raz pierwszy. Colonnade oferuje limity do 35 milionów EURO.<sup>3</sup>

**STRES ZWIĄZANY Z PROCESEM**

**Czy menedżerowie wiedzą, z jakim stresem może wiązać się proces?**

Tego typu procesy mogą być bardzo stresujące, długotrwałe i mogą odwrócić uwagę menedżerów od głównej działalności spółki. Ubezpieczenie D&O GUARD oprócz standardowego zakresu – m.in. pokrycia kosztów obrony, odszkodowań – pokrywa też Koszty Wsparcia Psychologicznego.

**1)** Roszczenia dotyczące menedżerów mają różne przyczyny:

- a) powództwa o charakterze regulacyjnym i karnym, postępowania antymonopolowe i w sprawie sprzeniewierzenia,
- b) zarzuty stawiane przez syndyków w ramach postępowania upadłościowego,
- c) powództwa wnoszone przez spółkę lub udziałowców z tytułu działania na szkodę spółki,
- d) powództwa wnoszone przeciwko spółce przez strony trzecie, dotyczące m.in. działań monopolistycznych lub wprowadzania w błąd, w których menedżerowie występują jako osoby współoskarżone,
- e) procesy dotyczące fuzji i przejęć, w których dowodzi się nieuczciwych praktyk lub nieuczciwej wyceny spółki,

- f) powództwa dotyczące papierów wartościowych wnoszone przez akcjonariuszy lub regulatorów przeciwko spółkom notowanym na giełdzie,
- g) spory z Urzędami Skarbowymi dotyczące polityki przychodów i rozchodów, postępowania wynikające z ordynacji podatkowej.

**2)** Liczba powództw przeciwko osobom zajmującym stanowiska we władzach spółek wzrosła ponad trzykrotnie w latach 2014-2017. Powodami tego są: skutki spadku poziomu inwestycji, które przyniosły falę bankructw i powództw przeciwko menedżerom o działanie na szkodę kierowanych przez nich jednostek oraz analiza zachowań menedżerów przez organy nadzoru i interesariuszy. Pojawiło się wymaganie bardziej etycznego prowadzenia biznesu oraz większej przejrzystości działalności spółek. Zaobserwowano

nasilającą się w Polsce tendencję do pociągania do odpowiedzialności poszczególnych menedżerów. Roszczenia mają charakter pieniężny lub niepieniężny (np. zawieszenie, pozbawienie wolności, zmiany personalne w zarządzie spółki a niekiedy przeprosiny). Dzięki zmianom legislacyjnym rozszerzającym odpowiedzialność osób zarządzających (np. MAR, ustawa o biegłych rewidentach) częściej będziemy też słyszeć o karach finansowych nakładanych przez nadzorców na menedżerów.

**3)** Najwyższe odszkodowania wypłacone z polisy D&O na polskim rynku:

<http://www.parkiet.com/artykul/844615.html>

### ARGUMENT

### ROLA UBEZPIECZENIA D&O GUARD

#### **NIEWINNI MENEĐŻEROWIE**

**Ani spółka, ani jej menedżerowie mogli nie zrobić niczego złego, mimo to muszą się bronić.**

Ubezpieczenie D&O GUARD chroni ubezpieczonych przed skutkami błędów faktycznych, jak i rzekomych. Ubezpieczenie pokrywa koszty obrony przed roszczeniami.

#### **SPÓŁKA NIE CHCE POKRYĆ KOSZTÓW**

**Czy menedżerowie zdają sobie sprawę, że spółka może nie chcieć pokryć kosztów związanych z wytoczonymi przeciwko nim procesami?<sup>4</sup>**

Ubezpieczenie D&O GUARD chroni menedżerów niezależnie od tego, czy pracodawcy chcą pokryć koszty obrony prawnej danego menedżera lub pokryć koszty odszkodowania czy ugody.<sup>5</sup>

#### **SPÓŁKA NIE JEST W STANIE POKRYĆ KOSZTÓW**

**Czy menedżerowie zdają sobie sprawę, że spółka może nie być w stanie pokryć kosztów wytoczonego przeciwko nim procesu?<sup>6</sup>**

Ubezpieczenie D&O GUARD chroni menedżerów niezależnie od bieżącej sytuacji finansowej spółki.

#### **SPÓŁCE ZAKAZUJE SIĘ POKRYWANIA KOSZTÓW**

**Czy menedżerowie zdają sobie sprawę, że spółka może nie mieć prawnych możliwości pokrywania kosztów wytoczonych im procesów?**

Ubezpieczenie D&O GUARD pokrywa koszty obrony prawnej (chyba, że zostanie udowodniona wina umyślna).

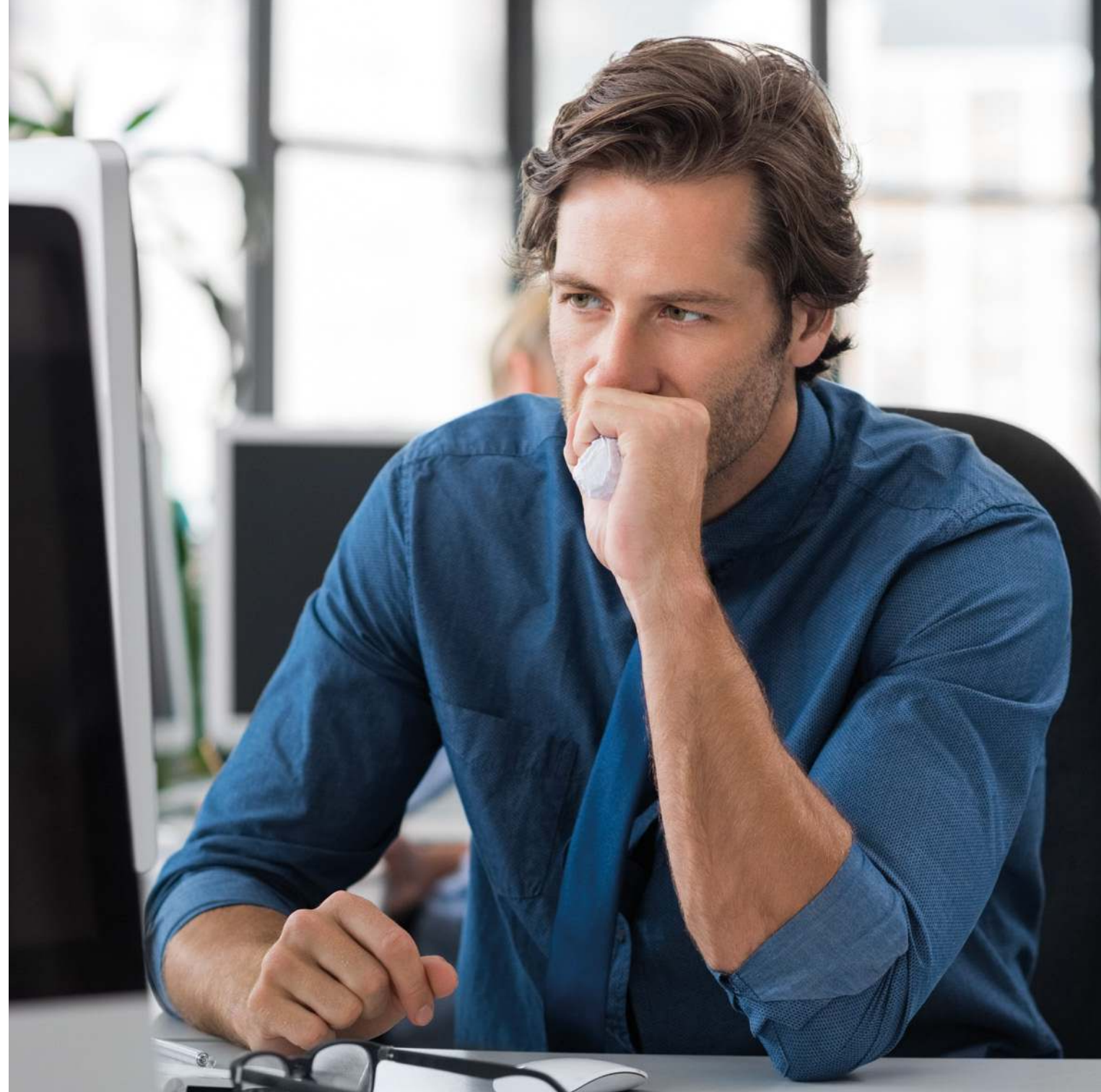
#### **SAMA SPÓŁKA POZYWA SWOICH MENEĐŻERÓW**

Znaczna część roszczeń do menedżerów kierowana jest ze strony spółki, w której pełnili oni swoje funkcje.

<sup>4</sup>) Pracodawcy mogą zdystansować się od menedżerów, którzy mogli dopuścić się czynów zabronionych. Dzięki ubezpieczeniu D&O GUARD osoby pełniące funkcje we władzach spółki nie muszą martwić się o środki na obronę, ponieważ gwarantuje je wykupiona polisa – również w przypadku, gdy ich firma odmówi objęcia menedżera ochroną.

<sup>5</sup>) Jedne z najczęstszych okoliczności skutkujących roszczeniami D&O to sprawy typu „spółka przeciwko osobie ubezpieczonej”. Przykład – procesy wytaczane przez lub w imieniu spółki przeciwko jej menedżerom, o działanie na szkodę firmy związane ze sprzeniewierzeniem środków.

<sup>6</sup>) Procesy w ramach postępowania upadłościowego wytaczane przez syndyków, dotyczące zaciągania zobowiązań w świetle niewypłacalności lub wyprzedaży poszczególnych aktywów to kolejne okoliczności powstania szkody D&O.





Szeroka wiedza o ubezpieczeniach D&O pomaga nam skutecznie wspierać Państwa przed i po pozyskaniu klienta. Zapewniamy wsparcie o charakterze technicznym oraz pomoc w zakresie dystrybucji, szybkie przedstawianie ofert cenowych oraz bezkonkurencyjną likwidację szkód.

### DOSTOSOWANIE OFERTY DO POTRZEB KLIENTÓW

Wspieramy proces sprzedaży ubezpieczeń D&O, dostosowując produkt do potrzeb poszczególnych grup klientów, m.in. poprzez odpowiednie dostosowanie treści umowy ubezpieczeniowej, zakresu ubezpieczenia, limitów.

### PRZED SPRZEDAŻĄ UBEZPIECZENIA

Przed zawarciem umowy wspieramy brokerów w następujący sposób:

- wyjaśniamy szczegóły dotyczące zakresu ochrony,
- objaśniamy wysokość składki i kryteria underwritingowe,
- odpowiadamy na pytania klientów,
- budujemy scenariusze typu „co jeśli?”.

### SZYBKA KWALIFIKACJA I WYCENA SEGMENTU MŚP

Oprócz serwisu dla klientów korporacyjnych stosujemy również uproszczone procedury, oferując „wystandaryzowane” produkty, aby wesprzeć Państwa w procesie sprzedaży usług małym i średnim przedsiębiorstwom. Przygotowanie oferty i zakup polisy jest również możliwy na Platformie dla brokerów dostępnej na stronie internetowej Colonnade.

### BEZPIECZEŃSTWO I DORADZTWO

Stale podnosimy standard ochrony ubezpieczenia D&O, aby jej zakres nadążał za ryzykiem ponoszonym przez klientów. W przypadku wystąpienia szkody nasz doświadczony zespół likwidatorów doradzi i poprowadzi klientów przez cały proces.

### NASZE DOŚWIADCZENIE WZMOCNI RELACJE Z KLIENTAMI

Procesy wytaczane menedżerom mogą być dla nich bardzo stresujące i mogą ciągnąć się latami. Nasze umiejętności i wiedza w zakresie obsługi tego typu szkód mogą zaowocować wdzięcznością i lojalnością klienta wobec brokera.

Większość zastrzeżeń klientów wynika z wątpliwości, co do ryzyka, na jakie są narażeni menedżerowie oraz wynikającej z niego ceny ubezpieczenia.

### WĄTPLIWOŚCI

### WSKAZÓWKI DO DYSKUSJI

**Nigdy nie miałem do czynienia z tego typu roszczeniami, dlaczego więc powinienem wykupić ubezpieczenie właśnie teraz?**

Władze spółek ponoszą obecnie większe ryzyko. Wynika to z bardziej restrykcyjnych przepisów prawnych, bardziej drobiazgowej kontroli oraz rosnącej liczby roszczeń.

Wiele spółek wykupuje ubezpieczenia D&O, ponieważ chcą, aby ich władze mogły działać autonomicznie.

**Składka jest zbyt wysoka.**

Składki za ubezpieczenie D&O GUARD są niewielkie, jeżeli odnieść je do kosztów związanych z ewentualną szkodą. Sześciocyfrowe kwoty odszkodowań nie są rzadkością, a sprawy potrafią ciągnąć się latami.

Oplacana składka to przystępna cenowo i przewidywalna inwestycja w ochronę kadry zarządzającej. Procesy mogą być stresujące i bardzo kosztowne (koszty obrony, zasądzone odszkodowania).

**Nie potrzebujemy ubezpieczenia D&O, ponieważ sami poradzimy sobie z tym ryzykiem.**

W przypadku, gdy pracodawca nie może ponosić kosztów obrony swoich pracowników, menedżerowie broniąc się w sądzie lub zawierając ugodę odpowiadają własnym majątkiem.

Należy rozważyć sytuacje, w których pracodawcy nie chcą lub nie mogą pokryć powyższych kosztów lub gdy to sama spółka wnosi roszczenie przeciwko swoim menedżerom. Dziś sytuacja może wydawać się bezpieczna i korzystna, ale w przyszłości wzajemne powiązania i sytuacja finansowa mogą się zmienić.

# ROSZCZENIA

## **ROSZCZENIE SPÓŁKI**

W wyniku braku odpowiednich procedur oraz braku nadzoru spółka poniosła kilkadziesiąt milionów złotych straty. Wystąpiła więc z roszczeniem do ówczesnego członka zarządu o naprawienie szkody. Koszty obrony, ekspertów oraz kwota ugody wyniosły kilka milionów złotych.

## **ROSZCZENIE WIERZycIELI**

Podczas wakacji prezesa zarządu, pełnomocnik wraz z udziałowcem wyprowadzili majątek ze spółki. Po powrocie z wakacji i zorientowaniu się w sytuacji prezes złożył wniosek o upadłość, lecz ten został odrzucony. Wierzyciele dochodzą swoich wierzytelności od prezesa zarządu.

## **POSTĘPOWANIE KARNO-SKARBOWE**

Urząd Skarbowy stwierdził istnienie zaległości podatkowych w kwocie kilkadziesiąt milionów złotych. Postępowanie karno-skarbowe dotyczy byłych członków zarządu. Koszty postępowania przygotowawczego na wstępnym etapie sprawy wyniosły kilkadziesiąt tysięcy złotych.

## **POSTĘPOWANIE KARNE – BHP**

W fabryce doszło do nieszczęśliwego wypadku, wskutek którego zginął pracownik spółki. Prokurator na podstawie art. 220 Kodeksu Karnego prowadzi postępowanie o nieumyślne spowodowanie śmierci w związku z niezapewnieniem bezpieczeństwa i higieny pracy. Koszty postępowania przygotowawczego na wstępnym etapie sprawy wyniosły kilkanaście tysięcy złotych.

## **ROSZCZENIE DO SPADKOBIERCÓW**

Spółka poręczyła kredyt innej spółce z grupy kapitałowej. Spółka ta upadła i nie mogła spłacić kredytu, zaś członek zarządu, który podjął decyzję o poręczeniu kredytu zmarł. Kilka lat później spółka poręczająca i nowy udziałowiec wystąpili z roszczeniami na ponad 11 mln zł do żony i córki zmarłego.

## **ZOBOWIĄZANIA PUBLICZNOPRAWNE**

Zgodnie z art. 116 ordynacji podatkowej członkowie zarządu odpowiadają solidarnie całym swoim majątkiem za zobowiązania podatkowe spółki, jeżeli egzekucja z majątku spółki okazała się bezskuteczna. Urząd skarbowy postanowił skorzystać z tego prawa i nakazał członkowi zarządu zapłacić ponad 50 mln zł z prywatnego majątku. Pokryte koszty obrony to już kilkaset tysięcy złotych.



# UBEZPIECZENIA INSPIROWANE **LUDŹMI**

COLONNADE INSURANCE SOCIETE ANONYME ODDZIAŁ W POLSCE

ul. Marszałkowska 111  
00-102 Warszawa  
Polska

tel. +48 22 528 51 00  
fax +48 22 528 52 52

e-mail: [info@colonnade.pl](mailto:info@colonnade.pl)  
[www.colonnade.pl](http://www.colonnade.pl)

COLONNADE   
A FAIRFAX COMPANY