



STBU Brokerzy Ubezpieczeniowi Sp. z o.o.

Zakres ubezpieczenia D&O

Ubezpieczenie D&O (z ang. Directors and Officers Liability Insurance) to ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej, pokrywające koszty poniesione przez spółkę lub członków jej organów, związane z roszczeniem z tytułu błędu lub zaniechania popełnionego przez członka władz spółki, wymaganego przepisami prawa lub regulacjami wewnętrznymi spółki.

A. Podstawowy zakres ubezpieczenia D&O obejmuje:

- ▶ koszty wynagrodzenia zewnętrznych pełnomocników procesowych, biegłych/rzeczoznawców,
- ▶ dokonany przez ubezpieczonego na rzecz świadków zwrot kosztów ich udziału w postępowaniu,
- ▶ opłaty sądowe,
- ▶ koszty postępowania mediacyjnego lub arbitrażowego,
- ▶ odszkodowania zasądzone na rzecz spółki, innych ubezpieczonych lub podmiotów trzecich w związku ze szkodą wyrządzoną na skutek błędnego działania lub zaniechania ubezpieczonego.

Ochrona ubezpieczeniowa jest udzielana już w momencie zgłoszenia okoliczności mogących skutkować wniesieniem roszczenia, aż do momentu wydania ostatecznego wyroku sądowego, niepodlegającego dalszym odwołaniom.

Przy postępowaniach karnych ochrona również jest udzielana, jednakże nie ma możliwości pokrycia z umowy ubezpieczeniowej kwoty kar i grzywnien zasądzanych w takich postępowaniach, gdyż byłoby to niezgodne z obowiązującymi przepisami prawa nakazującymi ponoszenie ciężaru kary przez skazanego.

B. Dostępne Rozszerzenia

Ubezpieczyciele oferują szereg dodatkowych rozszerzeń ochrony, spośród których można wymienić:

- ▶ dopisanie do grupy osób ubezpieczonych pracowników spółki wykonujących funkcje zarządcze lub nadzorcze oraz małżonków, spadkobierców i przedstawicieli prawnych osób ubezpieczonych,
- ▶ dodatkowy okres zgłaszania roszczeń – zwykle do 72 miesięcy dla ustępujących członków władz spółki oraz do 36 miesięcy dla pozostałych ubezpieczonych - niektóre towarzystwa oferują już nawet dożywotni przedłużony okres zgłaszania roszczeń dla ustępujących członków władz spółki,
- ▶ pełne pokrycie retroaktywne pozwalające na pokrycie roszczeń wniesionych już w okresie ubezpieczenia, ale wynikających z działań lub zaniechań dokonanych przed tym



STBU Brokerzy Ubezpieczeniowi Sp. z o.o.

ul. Rzemieślnicza 33, 81-855 Sopot, Sekretariat: 58 555 82 00, fax: 58 555 82 02, e-mail: stbu@stbu.pl

Biuro w Warszawie: Al. Niepodległości 124/22, 02-577 Warszawa, piętro VII, Sekretariat: 22 427 32 62, fax: 58 555 82 02, e-mail: warszawa@stbu.pl

Biuro w Gliwicach: ul. Kościelna 1a, 44-100 Gliwice, Sekretariat: 33 331 61 72, fax: 33 331 04 51, e-mail: gliwice@stbu.pl



okresem, z zastrzeżeniem wyłączenia znanych nieprawidłowych działań oraz toczących się sporów,

- ▶ ochronę na wypadek roszczeń wysuwanych bezpośrednio do spółki w związku z emisją lub obrotem papierami wartościowymi,
- ▶ ochronę na wypadek roszczeń wysuwanych bezpośrednio do spółki wynikających z naruszenia dóbr osobistych pracowników spółki,
- ▶ rozszerzenie ochrony na roszczenia regresowe wysuwane przez spółkę w konsekwencji nakładanych na nią kar,
- ▶ pokrycie kar i grzywien cywilnoprawnych i administracyjnych nakładanych na osoby ubezpieczone,
- ▶ pokrycie zobowiązań publicznoprawnych wynikających z art. 107 i 116 Ordynacji Podatkowej,
- ▶ pokrycie kosztów uzyskania poręczenia majątkowego,
- ▶ pokrycie kosztów obrony dobrego imienia,
- ▶ pokrycie kosztów stawiennictwa na przesłuchaniach i udziału w śledztwach, tj. kosztów transportu i zakwaterowania związanych z koniecznością składania wyjaśnień poza miastem zamieszkania,
- ▶ pokrycie kosztów pomocy psychologicznej,
- ▶ pokrycie wydatków stałych związanych z usługami komunalnymi, oświatowymi, mieszkaniowymi czy składkami na ubezpieczenia osobowe w przypadku wydania zarządzenia tymczasowego w sprawie zajęcia nieruchomości lub ruchomości Ubezpieczonego,
- ▶ pokrycie kosztów zewnętrznych konsultantów ponoszone w przypadku zajścia zdarzenia krytycznego opisanego w umowie (m.in. śmierć członka władz spółki, atak hakerów na system komputerowy spółki, katastrofa ekologiczna, naruszenie poufności danych gospodarczych spółki, czy pojawienie się zarzutów dotyczących naruszenia nałożonych sankcji handlowych lub regulacji dotyczących zwalczania terroryzmu i prania brudnych pieniędzy).
- ▶ 36-miesięczny dodatkowy okres zgłaszania roszczeń,
- ▶ zniesienie górnego limitu długości przedłużonego okresu zgłaszania roszczeń dla ustępujących członków władz spółki, tj. udzielenie ochrony dożywotniej.

Wskazane świadczenia dodatkowe często stanowią unikalne wartości dodane oferowane przez poszczególnych ubezpieczycieli, wyróżniające ich spośród konkurencji. Rozszerzenie ochrony o wszystkie wyżej wymienione świadczenia jest więc na ten moment jeszcze nie możliwe, stąd konieczne jest podjęcie decyzji, na których świadczeniach osobom ubezpieczonym i ubezpieczającej spółce zależy najbardziej.

C. Wyłączenia

Podobnie jak w większości umów ubezpieczeniowych możemy wyróżnić wyłączenia niepodlegające negocjacji, wyłączenia dające się załagodzić oraz te, które można usunąć.



Do pierwszej grupy należy zaliczyć wyłączenie toczących się sporów oraz okoliczności znanych przed zawarciem umowy ubezpieczeniowej. Oznacza to, że jeżeli przed rozpoczęciem okresu ubezpieczenia doszło już do pewnych nieprawidłowości wobec których wszczęto postępowania sądowe albo które mogą prowadzić do wniesienia roszczenia w przyszłości, to ubezpieczyciel nie będzie za nie odpowiadał. Wynika to po części z art. 806. § 2 Kodeksu Cywilnego, który mówi, że „objęcie ubezpieczeniem okresu poprzedzającego zawarcie umowy jest bezskuteczne, jeżeli w chwili zawarcia umowy którakolwiek ze stron wiedziała lub przy zachowaniu należytej staranności mogła się dowiedzieć, że wypadek zaszedł”.

Do tej samej grupy należy zaliczyć wyłączenie kar i grzywien nałożonych w postępowaniu karnym, gdyż muszą one obciążać skazanego i niemożliwe jest przeniesienie wynikających z nich zobowiązań na podmiot trzeci. Warto w tym miejscu przypomnieć, że ubezpieczenie D&O może za to pokrywać kary administracyjne i cywilnoprawne nakładane na ubezpieczone osoby fizyczne oraz roszczenia regresowe spółki z tytułu nakładanych na nią kar.

Do drugiej grupy (umowy podlegające negocjacom) zaliczamy wyłączenie winy umyślnej, w którym często zastrzega się, że wina umyślna musi być stwierdzona prawomocnym orzeczeniem sądowym.

Kolejnym wyłączeniem należącym do tej grupy jest wyłączenie odpowiedzialności zawodowej, tj. wyłączenie odpowiedzialności z tytułu niewłaściwie wykonanej usługi na rzecz podmiotu trzeciego, szczególnie jeżeli wykonanie usługi wiąże się z czynnościami wymagających specjalnych kwalifikacji lub pozwoleń. Celem objęcia ochroną ubezpieczeniową tych zdarzeń potrzebne jest osobne ubezpieczenie odpowiedzialności zawodowej, jednakże istnieje możliwość rozszerzenia ubezpieczenia D&O poprzez wpisanie do umowy, że omawiane wyłączenie nie dotyczy kosztów obrony oraz zarzutów o brak nadzoru.

Innymi często modyfikowanym wyłączeniem jest wyłączenie zobowiązań podatkowych, przy którym zastrzega się, że nie ma ono zastosowania do zobowiązań publicznoprawnych wynikających z art. 107 i 116 Ordynacji Podatkowej.

W grupie często modyfikowanych wyłączeń można jeszcze wskazać wyłączenie szkód polegających na uszkodzeniu ciała (będących przedmiotem innego ubezpieczenia), przy którym można zastrzec, że nie ma ono zastosowania do roszczeń wynikających z naruszenia przepisów BHP.

Spośród wyłączeń możliwych do usunięcia (ostatnia grupa) należy wyróżnić wyłączenie roszczeń głównego akcjonariusza spółki. Przyzwolenie na to wyłączenie, choćby w formie załagodzonej, pozwala jednak na uzyskanie istotnych oszczędności rzędu kilku do nawet 30%.

D. Kosztorys

Na ocenę ryzyka ubezpieczeniowego największy wpływ ma analiza finansowa spółki, charakter prowadzonej przez nią działalności, struktura własnościowa oraz potencjalne zaangażowanie w fuzje i przejęcia. Przy braku czynników istotnie zwiększających ocenę ryzyka, składki ubezpieczeniowe kształtują się na poziomie 1 – 3 tyś. PLN za każdy milion

