

ODPOWIEDZIALNOŚĆ CZŁONKÓW WŁADZ
SPÓŁEK KAPITAŁOWYCH
UBEZPIECZENIE DIRECTORS & OFFICERS (D&O)



Ubezpieczenie D&O spełnia co najmniej dwie funkcje: chroni osoby zajmujące stanowiska we władzach spółek przed roszczeniami wnoszonymi przez osoby trzecie (np. organy nadzoru, Klientów, syndyków lub zarządców) lub przez samą spółkę. Polisa pokrywa koszty prawników związane z obroną przed roszczeniem oraz kwoty wynikające z ugód i zasądzonych odszkodowań. Z drugiej strony, ubezpieczenie takie gwarantuje ochronę finansową aktywów spółki.



RYZIKO FINANSOWE PONOSZONE PRZEZ MENEDŻERÓW

Osoby pełniące funkcje zarządcze mogą zakładać, że w przypadku pozwu lub rozpoczęcia dochodzenia, obciążające ich koszty pokryje pracodawca. Jednak może okazać się to 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 firmy. W takich okolicznościach koszty poniosą sami menedżerowie uwikłani w spór, a te mogą okazać się bardzo wysokie.

WZROST LICZBY ROSZCZEŃ PRZECIWKO MENEDŻEROM

Osoby pełniące funkcje we władzach spółek są obecnie bardziej narażone na ryzyko związane z dochodzeniem zapłaty roszczeń, ze względu na zaostrzenie przepisów prawnych oraz wzrost świadomości w tym zakresie. Kontrole są bardziej drobiazgowo, a liczba roszczeń wnoszonych przeciwko dyrektorom europejskich spółek bije historyczne rekordy (warto zauważyć, że więcej roszczeń dotyczy spółek prywatnych niż notowanych na giełdzie).



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 i potęguje niepewność. Konsekwencje finansowe wynikające z utraty dochodów i majątku mogą znacznie pogorszyć jakość życia osoby, przeciwko której skierowano powództwo.

KTO JEST UBEZPIECZONY?

Mimo, że istnieje co najmniej kilka różnych kombinacji budowy polis D&O dostosowanych do faktycznych potrzeb Klienta, większość spółek decyduje się na kupno polisy, która chroni zarówno majątek osobisty ubezpieczonych menedżerów, jak i aktywa finansowe spółki. Pojęcie „Directors & Officers” odnosi się do wszystkich przeszłych, obecnych i przyszłych członków organów spółki i jej spółek zależnych, a także pracowników wykonujących czynności zarządcze.



ZAKRES OCHRONY:

Zakres działań objęty ubezpieczeniem zazwyczaj opisany jest w definicji "bezprawne działanie", która najczęściej oznacza błąd, zafałszowanie, oświadczenie wprowadzające w błąd, działanie lub zaniechanie, zaniedbanie, czy naruszenie obowiązku, faktycznie lub rzekomo popełnione lub usiłowane przez menadżera.

Ubezpieczenie D&O może zawierać określone wyłączenia z ochrony - niektóre wynikają z faktu, że wybrane działania są nieubezpieczalne lub ochrona wyłączona z ubezpieczenia D&O udzielana jest już w innym ubezpieczeniu (np. odpowiedzialności cywilnej spółki). Kluczowym aspektem jest weryfikacja poszczególnych zapisów wyłączeń, by prawidłowo określić faktyczny zakres ochrony gwarantowany przez polisę. Standardowe wyłączenia z ubezpieczenia D&O to roszczenia z tytułu:

- Umyślnego naruszenia prawa
- Bezprawnych korzyści osobistych
- Szkód osobowych i rzeczowych
- Zanieczyszczenia środowiska
- Odpowiedzialności powierniczej (USA)
- Roszczeń wzajemnych (kraje common law)



JAK DZIAŁA POLISA?

Polisy D&O są generalnie oparte o trigger "claims-made" - oznacza to, że polisa uruchamiana jest w momencie wniesienia szeroko rozumianego roszczenia przeciwko osobie ubezpieczonej w trakcie okresu ubezpieczenia. Niektóre polisy wymagają żeby roszczenie zostało zgłoszone do ubezpieczyciela najpóźniej przed wygaśnięciem okresu ubezpieczenia danej polisy.

WYBRANE CASE STUDIES

Poniżej prezentujemy kilka scenariuszy obrazujących, w jaki sposób nasi Klienci mogą skorzystać z ochrony w ramach ubezpieczenia D&O - tak, aby to polisa pokryła koszty obrony, zastępstwa procesowego oraz koszty związane z zasądzonymi odszkodowaniami w przypadku różnego rodzaju procesów, dochodzeń i oskarżeń.

Postępowanie Urzędu Kontroli Skarbowej w sprawie o nieprawidłowe rozliczanie podatku CIT - udział byłych i obecnych członków zarządu w postępowaniu karno-skarbowym, dotyczącym rzekomego poniesienia przez Skarb Państwa wielomilionowych strat na skutek nieprawidłowości w deklaracjach podatkowych spółki.

Postępowanie prowadzone przez KNF - władzom spółki postawiono zarzut niedopełnienia obowiązków informacyjnych poprzez zbyt późne ujawnienie informacji o podpisanej z bankiem umowie restrukturyzacyjnej.

Zobowiązania podatkowe dochodzone w trybie art. 116 Ustawy Ordynacja podatkowa - Urząd Skarbowy domaga się od członków zarządu zapłaty zaległego zobowiązania podatkowego spółki.

Roszczenie spółki - w spółce zostały zawarte transakcje na instrumentach pochodnych, które spowodowały straty finansowe w przedsiębiorstwie. W konsekwencji spółka wystąpiła z roszczeniem odszkodowawczym przeciwko byłemu prezesowi, zarzucając mu nieprawidłowości przy zarządzaniu ryzykiem finansowym przedsiębiorstwa.

Roszczenie mniejszościowego akcjonariusza - mniejszościowy udziałowiec spółki wystąpił w jej imieniu z roszczeniem odszkodowawczym przeciwko członkom zarządu i rady nadzorczej o naprawienie szkody, którą zdaniem roszczonego poniosła spółka w wyniku zawarcia niekorzystnej umowy.



Zespół Marsh FINPRO (Ubezpieczenia finansowe i profesjonalne) dostosowuje produkt do potrzeb poszczególnych grup Klientów, m.in. poprzez odpowiednią modyfikację treści umowy ubezpieczeniowej, zakresu ubezpieczenia i limitów.

Paweł Wojskowicz
tel.: (22) 456 42 62
e-mail: pawel.wojskowicz@marsh.com

Piotr Golewski
tel.: (22) 376 15 70
e-mail: piotr.golewski@marsh.com

Michał Dobek
tel.: (22) 376 56 23
e-mail: michal.dobek@marsh.com

Anna Pluta
tel.: (22) 456 42 06
e-mail: anna.pluta@marsh.com

Marian Pachuta
tel.: (22) 22 376 15 38
e-mail: marian.pachuta@marsh.com

Małgorzata Splett
tel.: (22) 456 42 44
e-mail: malgorzata.splett@marsh.com

Niniejsza informacja stanowi materiał marketingowy Marsh Sp. z o.o. i nie może być traktowana jako oferta w rozumieniu przepisów Kodeksu cywilnego.