



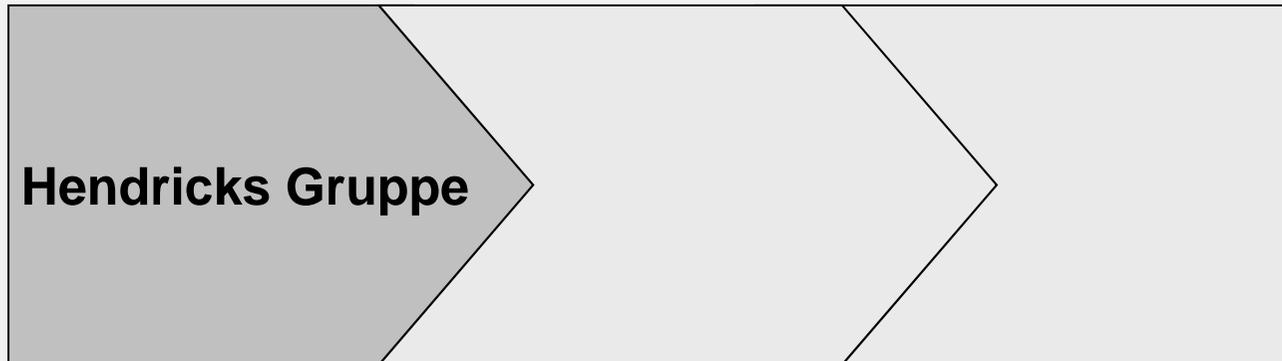
# D&O-Versicherung für Manager

**für Vorstände, Geschäftsführer , Aufsichts-  
und Beiräte von Unternehmen**

# Vorstellung Hendricks Gruppe

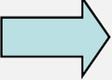
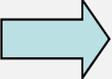


HENDRICKS & CO GMBH  
D&O INSURANCE BROKERS





## Repräsentanzen

	<b>Düsseldorf</b> (Zentrale 1994)	<b>10</b> Mitarbeiter (4 Juristen)
	<b>Hamburg</b> (2001)	<b>9</b> Mitarbeiter (4 Juristen)
	<b>München</b> (2004)	<b>5</b> Mitarbeiter (2 Juristen)



## Produkte / Dienstleistungen

- ➔ **D&O-Versicherung (HPDO, Multi D&O)**
- ➔ **D&O / E&O-Versicherung (HPDE)**
- ➔ **Straf-Rechtsschutz (HPST)**
- ➔ **IPO-Versicherung**
- ➔ **Vermögensschaden-Rechtsschutz (HPVR)**
- ➔ **Anstellungsvertrags-Rechtsschutz (HPAR)**
- ➔ **Analyse bestehender Verträge**
- ➔ **Ausschreibung und Empfehlung**
- ➔ **D&O Schadenabwicklung**

# Die Versicherbarkeit der Managerhaftung



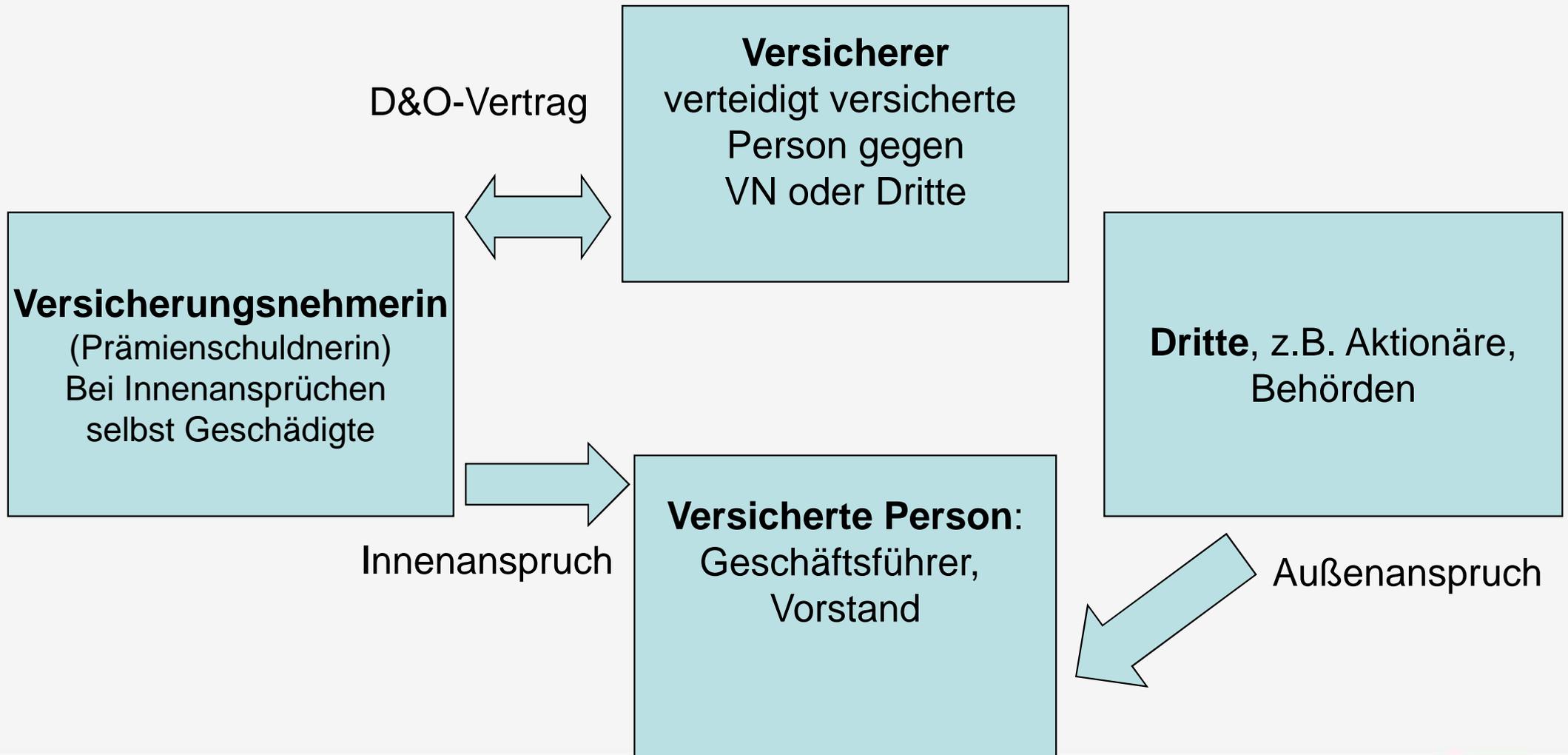
HENDRICKS & CO GMBH  
D&O INSURANCE BROKERS



Die D&O-Versicherung ist eine Organhaftpflichtversicherung, die das Unternehmen als Versicherungsnehmerin für seine Organe als versicherte Personen abschließt (Versicherung für fremde Rechnung)



- Beteiligte / Rechtsverhältnisse in der D&O-Versicherung





## Welchen Schutz bietet die D&O-Versicherung ?

### Abwehr und Entschädigung



Rechtsschutzfunktion

Zahlungsfunktion

#### → Interessenkollision bei einem Innenanspruch

„Unternehmen gegen versicherte Personen“

**Ziel:** Vergleich mit außergerichtlichem Anspruchsausgleich



## **einer flexiblen Konzernpolice (z.B. HPDO) sind:**

- Vorstände, Geschäftsführer, Aufsichtsräte, Verwaltungsräte, Beiräte,
  - Leitende Angestellte (Haftungsprivileg mangels Organstellung)
- der Muttergesellschaft (Holding) und beherrschter Tochtergesellschaften

## **Besonderheiten, da nicht automatisch mitversichert:**

- ❖ Joint Venture-Gesellschaften (50 %)
- ❖ Schwestergesellschaften (50 % <, sog. Minderheitsbeteiligungen)
- ❖ externe Mandate in fremden Unternehmen (ODL)

# Wesentliche Bedingungsinhalte D&O



HENDRICKS & CO GMBH  
D&O INSURANCE BROKERS

- **Versicherung für fremde Rechnung**
- **Gesamtheit aller** ehemaligen, gegenwärtigen und zukünftigen **versicherten Personen** (v.a. geschäftsführende Organe und Aufsichtsorgane) **versichert**, unabhängig von deren Anzahl oder namentlicher Nennung
- Deckung nur für **Vermögensschäden**
- **Keine Deckung** bei feststehendem **Vorsatz** oder für Vertragsstrafen, Bußgelder oder Strafschadenersatz („punitive oder exemplary damages“)
- Versicherungsfall wird durch das schriftliche **Anspruchserhebungsprinzip** („claims-made-principle“) ausgelöst



## Vorsatzausschluss

- Schadenersatzansprüche aufgrund vorsätzlicher Pflichtverletzung sind nicht versicherbar!
- Bei Vorsatzbehauptung übernimmt der Versicherer die Kosten zur Anspruchsabwehr.
- Der Versicherungsschutz erlischt lediglich dann, wenn die vorsätzliche Pflichtverletzung rechtskräftig festgestellt wird (Kostenrückforderung).



Die D&O-Versicherung wird

- auf Jahresbasis abgeschlossen, d.h.
- nach einem Jahr kommt es zur Vertragsverlängerung (sog. „Renewal“).

Die Versicherungsnehmerin muss dann regelmäßig den aktuellen Geschäftsbericht und einen Verlängerungsfragebogen beim Versicherer einreichen.



## Versichert sind:

Schadensersatzansprüche, die gegen versicherte Personen wegen Pflichtverletzungen bei Ausübung der versicherten Tätigkeit schriftlich geltend gemacht werden. Grundsätzlich müssen Pflichtverletzungen und Inanspruchnahmen während der Vertragslaufzeit erfolgen.

1.1.06

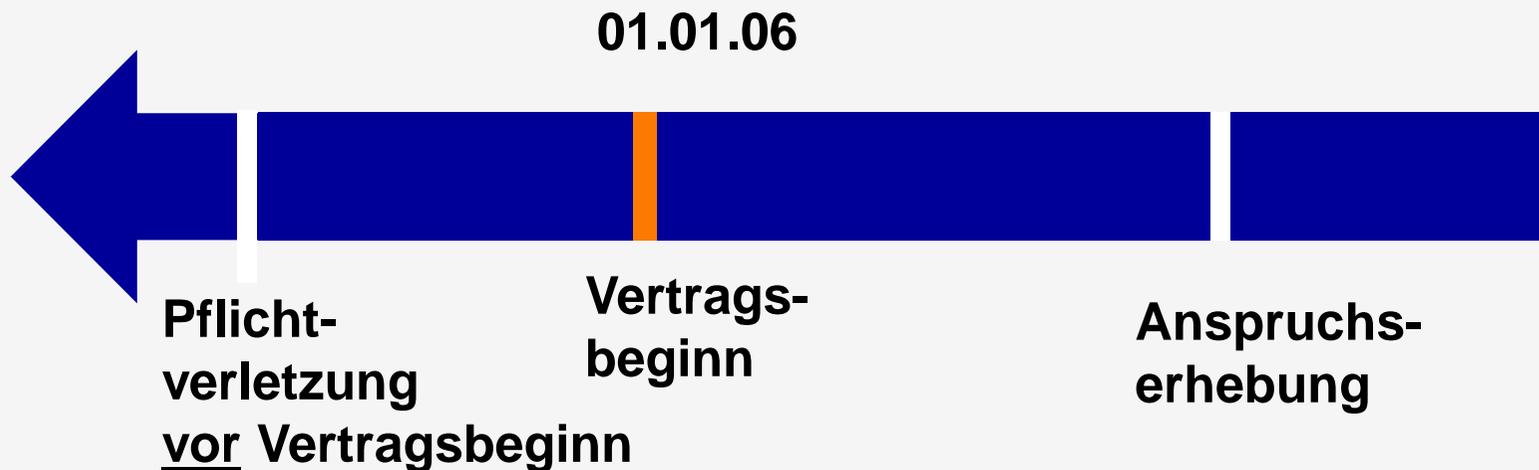
1.1.07



„claims-made“- Prinzip



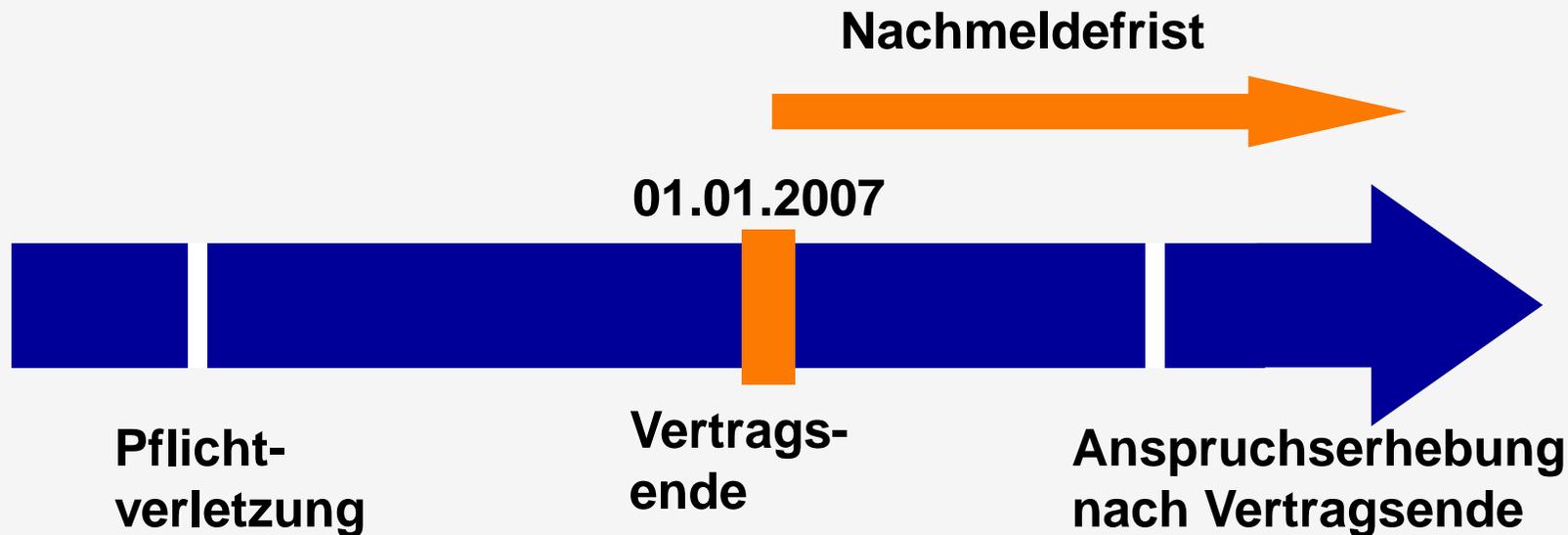
Pflichtverletzungen, die **vor** Beginn des Vertrages begangen wurden, können und sollten mitversichert werden.



**Achtung!** Voraussetzung für den Versicherungsschutz ist, dass die jeweils betroffene versicherte Person von der Pflichtverletzung bis zum Vertragsbeginn **keine** Kenntnis hatte.



## D&O-Versicherung: Nachmeldefrist



Gedeckt sein sollten auch Schadenersatzansprüche, die **nach** Vertragsende in einem bestimmten Zeitraum schriftlich geltend gemacht werden, wenn die zugrundeliegende Pflichtverletzung in den versicherten Zeitraum fällt.

**Achtung !** Der D&O-Vertrag sollte bei einem Versichererwechsel zur Nachmeldefrist keine Verfallklausel enthalten !



# D&O-Schadenentwicklung



## Art und Häufigkeit der D&O-Schadenfälle

### Innenhaftungs- ansprüche

Anspruchssteller ist das  
eigene Unternehmen wegen  
Eigenschäden



70%

### Außenhaftungs- ansprüche

Anspruchssteller sind Dritte  
wegen Fremdschäden



30%

In den USA ist es aufgrund des dortigen Rechts genau andersherum!

# Entwicklung des D&O-Versicherungsprämien- und D&O-Schadenvolumens in Deutschland



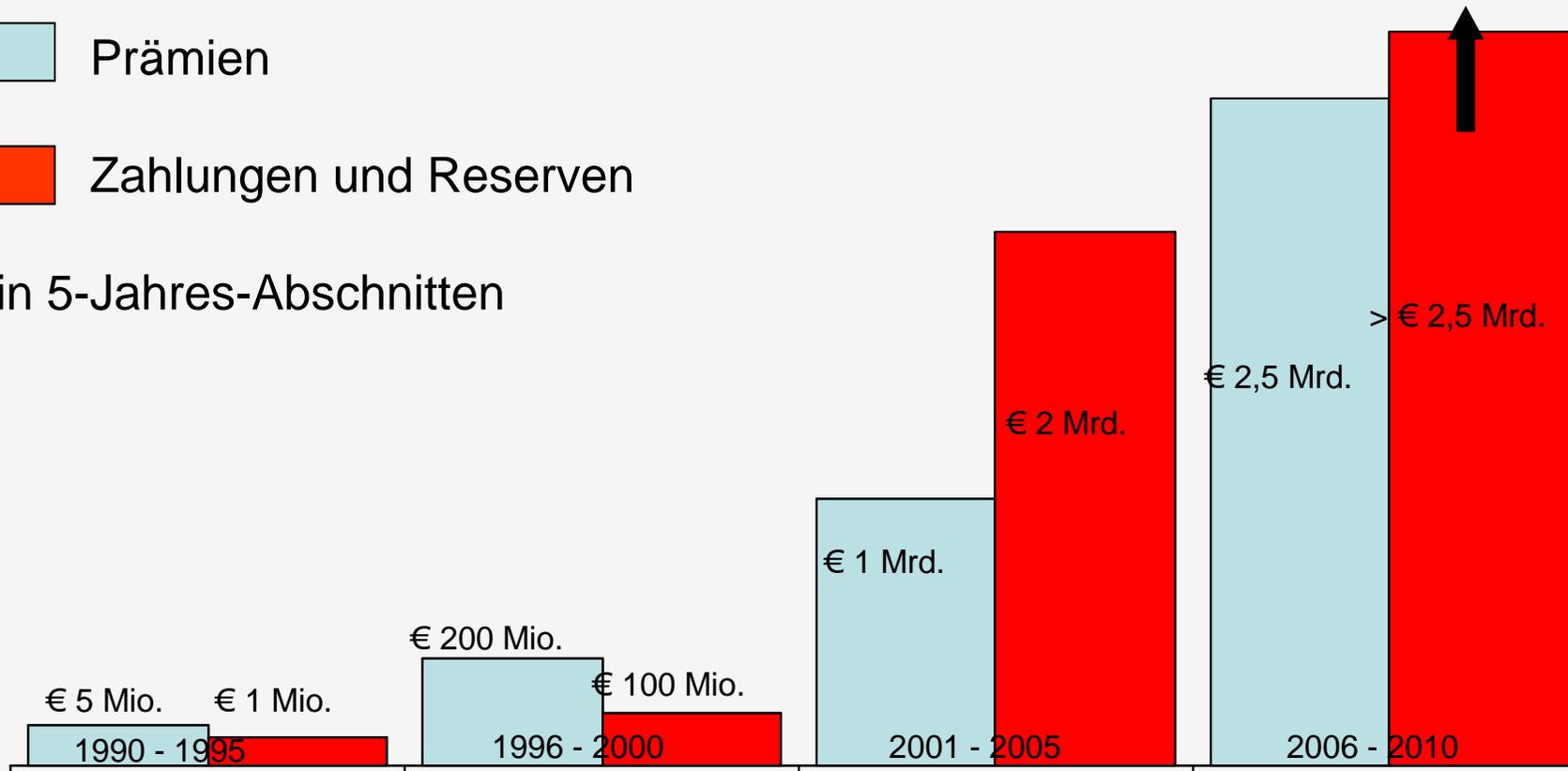
HENDRICKS & CO GMBH  
D&O INSURANCE BROKERS

Schätzung von

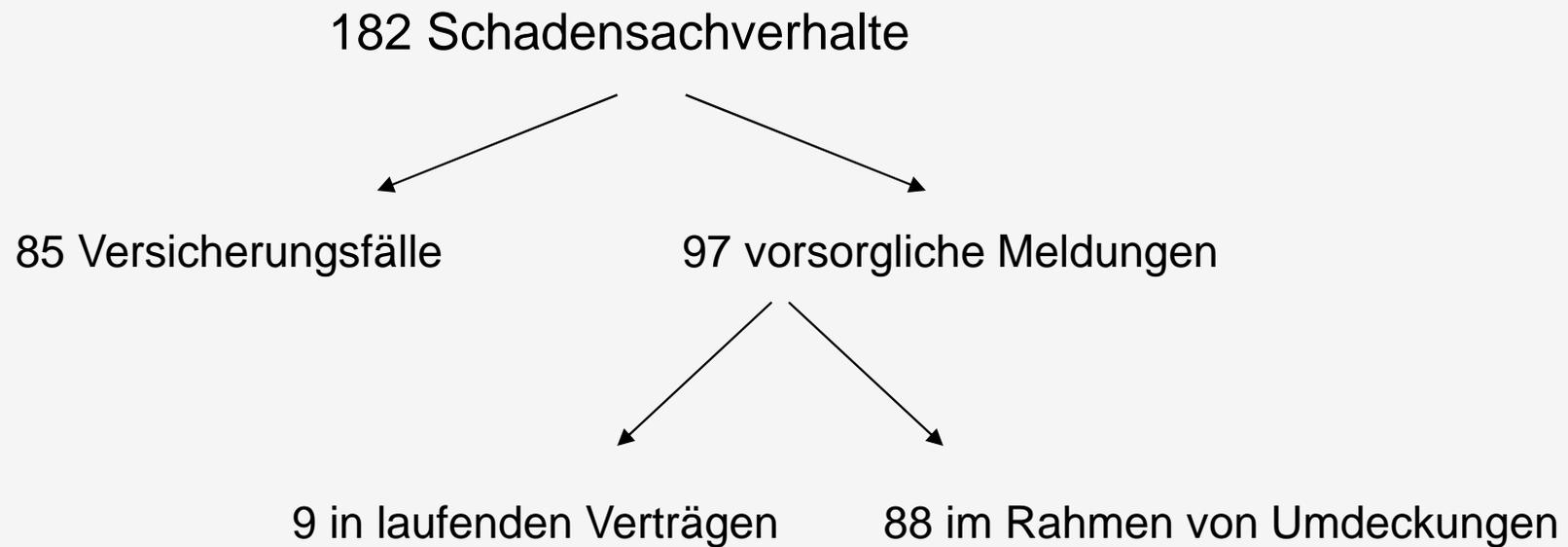
■ Prämien

■ Zahlungen und Reserven

in 5-Jahres-Abschnitten



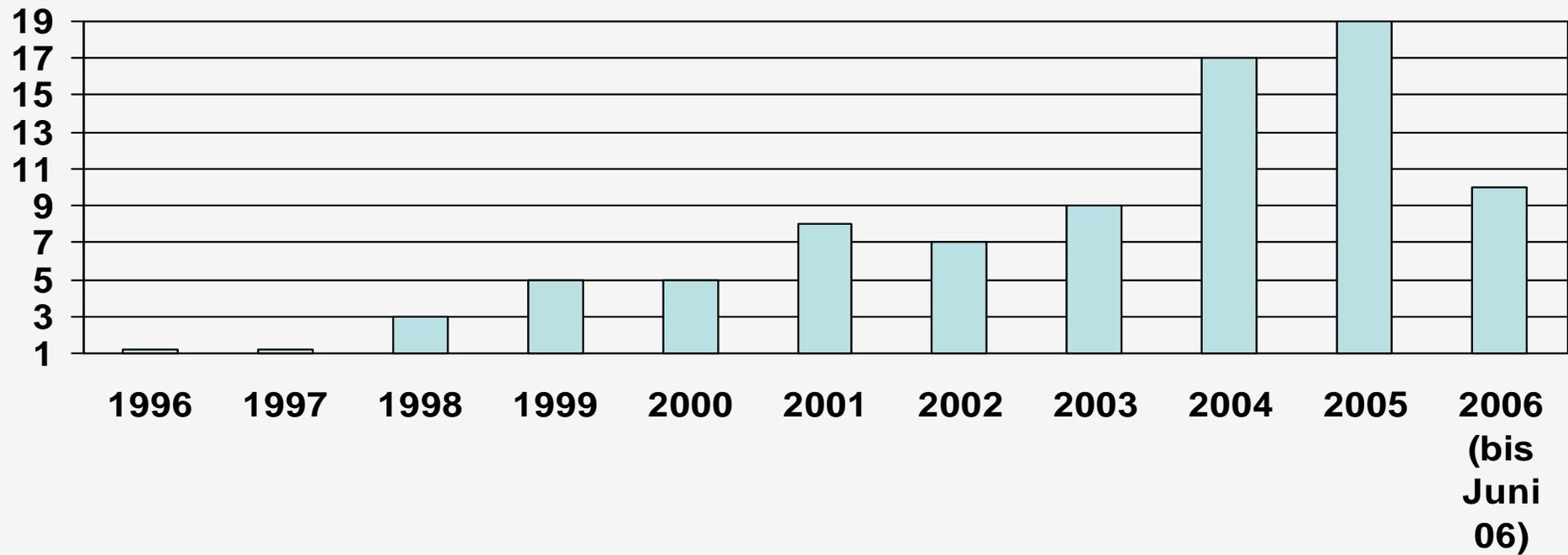
Beobachtungszeitraum 1/96 bis 6/06



# D&O-Schadenentwicklung



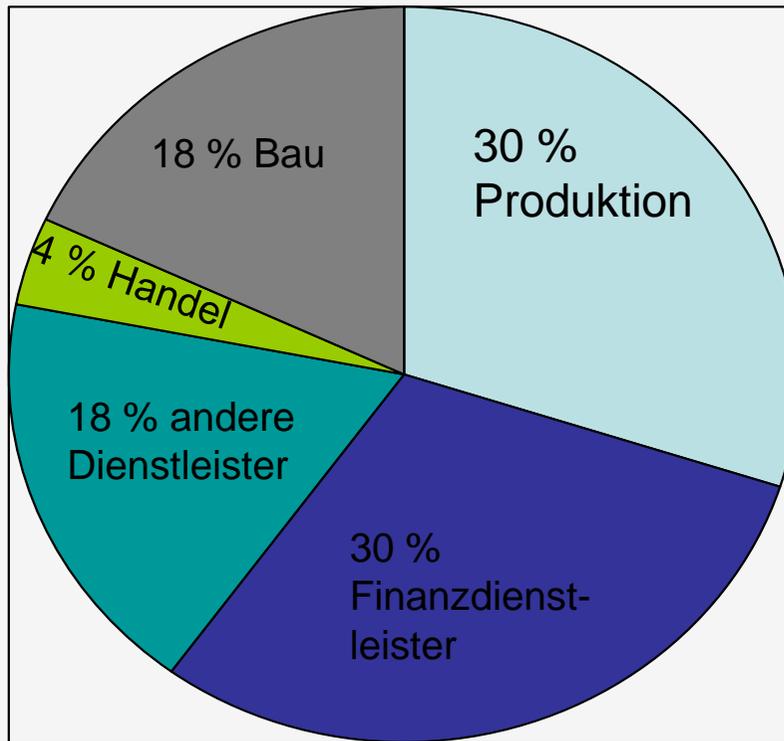
## Meldejahre von 85 Versicherungsfällen



# D&O-Schadenentwicklung

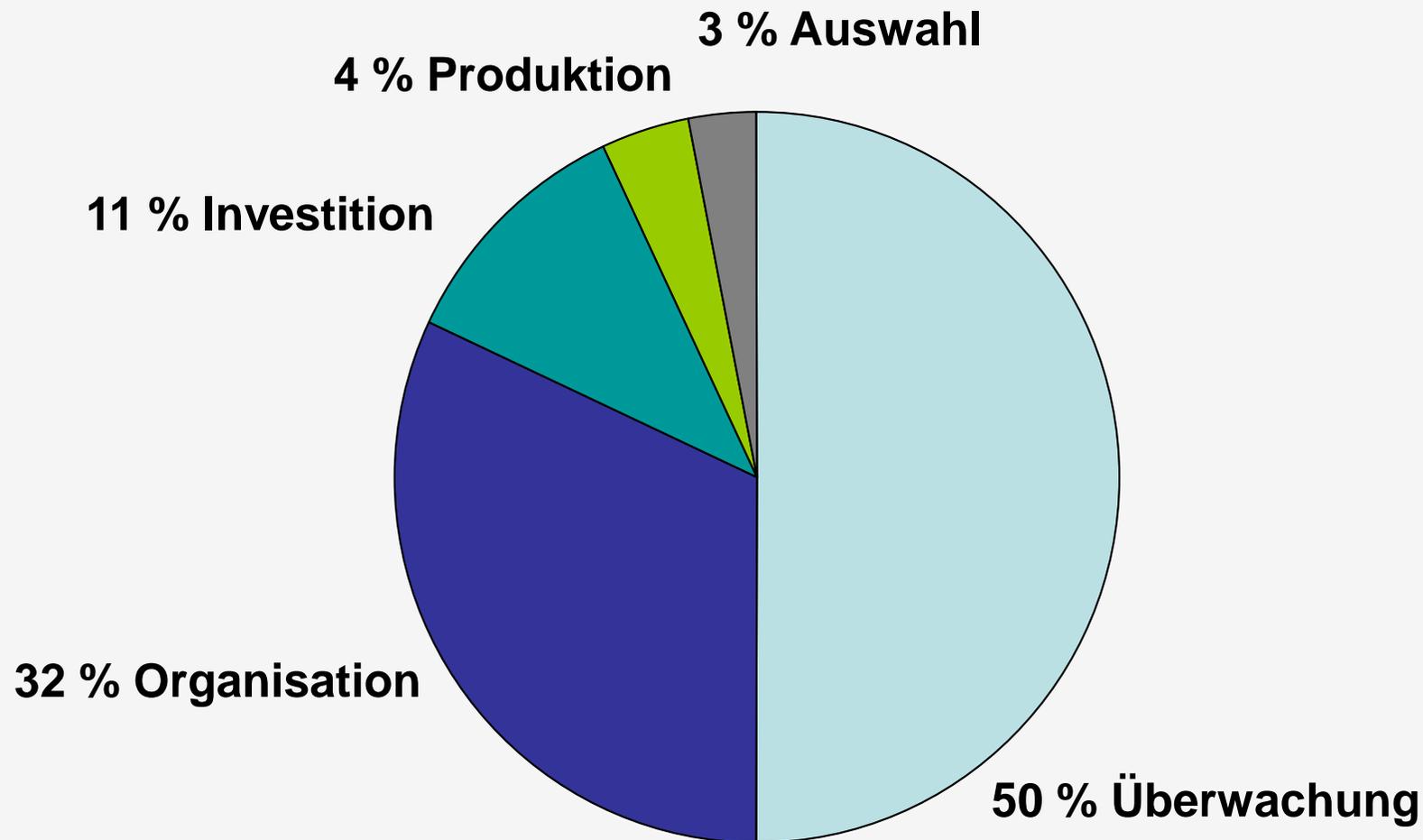


## D&O-Schäden nach Unternehmensbranchen



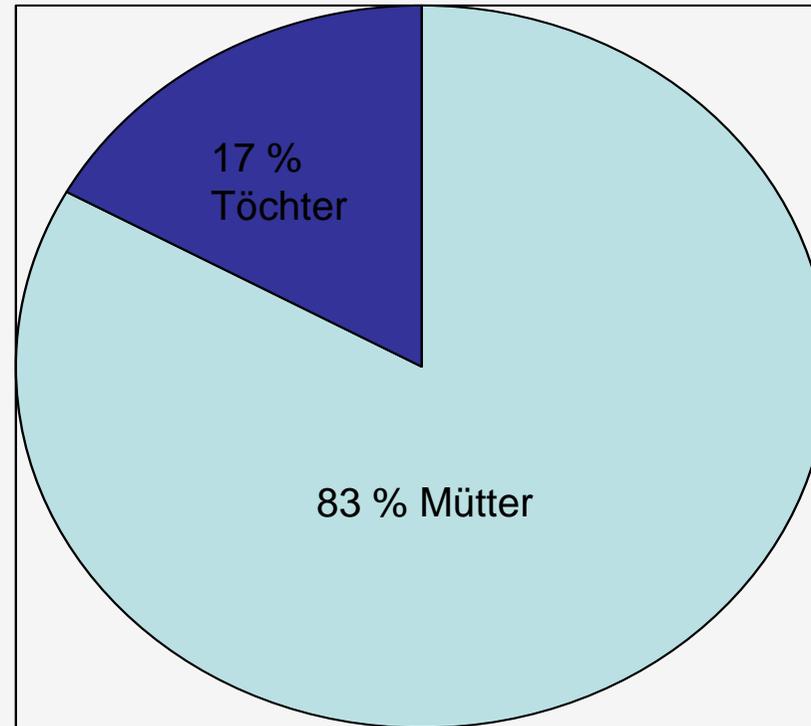


## D&O-Schadenbereiche



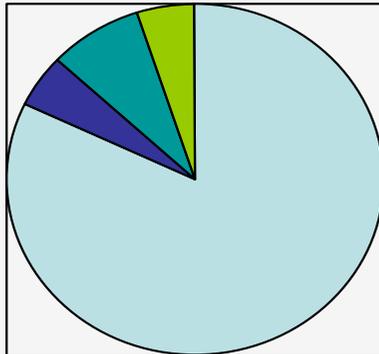


## Betroffene Unternehmen



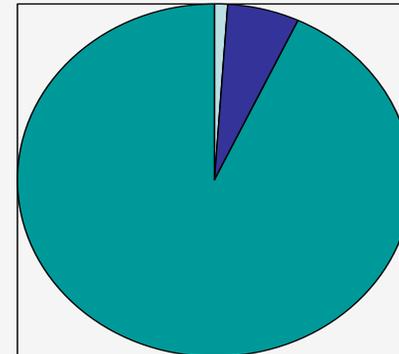
# D&O-Schadenentwicklung

## Anspruchsteller



- 82 % Gesellschaft
- 5 % Kunden
- 8 % Behörden/Insolvenzverwalter
- 5 % Wettbewerber

## Anspruchsadressat

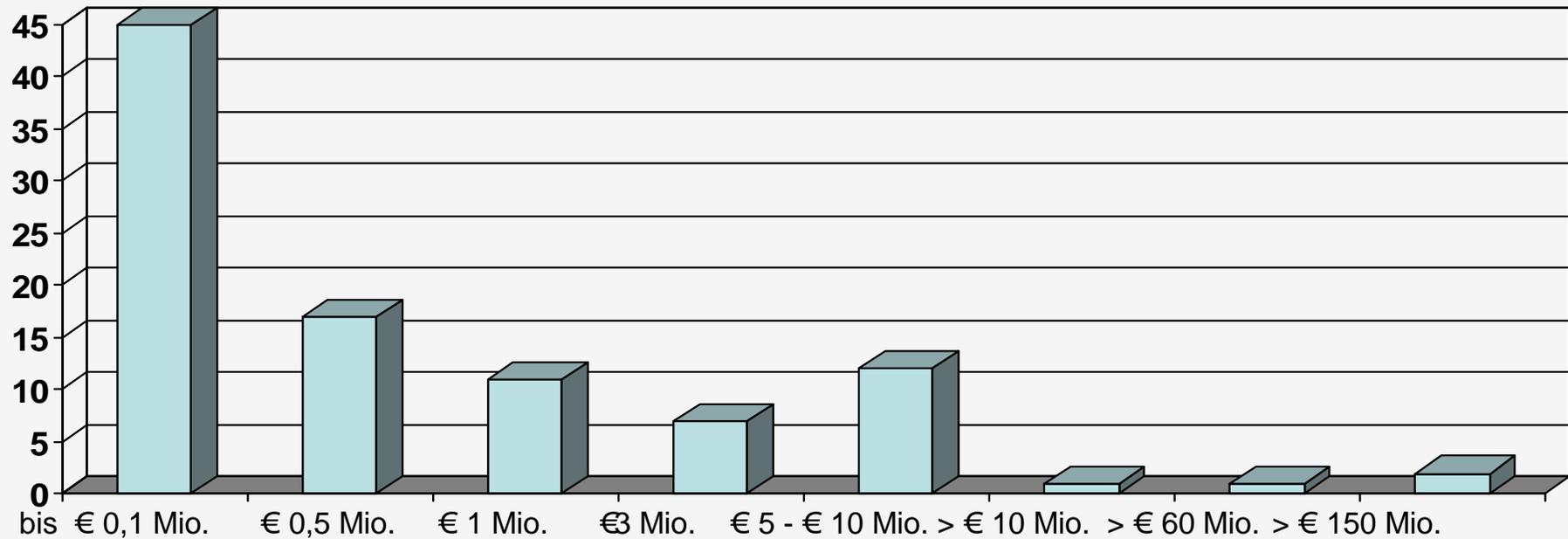


- 1 % leitende Angestellte
- 6 % Aufsichtsräte/Beiräte
- 93 % Vorstände/Geschäftsführer

# D&O-Schadenentwicklung



## Einzelschadenvolumina





Wie D&O-Versicherer „aussteigen“  
Zehn-Punkte-Abwehrplan

1. - wissentliche Pflichtverletzung
2. - operatives Geschäft
3. - kein Aufsichtsratsbeschluss zur Anspruchserhebung
4. - Pflichtverletzung bzw. Umstand war bei Vertragsabschluss bekannt
5. - Produkt- und Dienstleistungsausschluss
6. - Steuern und Sozialabgaben
7. - Versichererwechsel - keine Nachmeldefrist
8. - Vergleich ohne Versicherer geschlossen
9. - Beteiligungsgesellschaft nicht erfasst
10. - Gerichtszwang

Lassen Sie sich vor Vertragsschluss unbedingt fachkundig beraten!



- Wahrscheinlichkeit von Inanspruchnahmen im Mittelstand wächst
  - Gesetzesinitiativen der Bundesregierung
  - D&O-Ansprüche in der Presse: Lufthansa, West LB u.v.a.
  - D&O-Versicherer haben den Mittelstand entdeckt
- Veränderungen im Mittelstand
  - Einstieg von Finanzinvestoren
  - Einsatz von familienfremden Geschäftsführern
  - Haftung der Beiratsmitglieder

# Persönliche und unternehmerische Interessen zum Abschluss einer D&O-Versicherung?



## Persönlich:

- Absolute Haftung = unlimitiert mit dem gesamten Privatvermögen auch bei leichtester Fahrlässigkeit möglich
- Gesamtschuldschuldnerische Haftung
- Unzureichende Möglichkeiten für Haftungsfreistellungen

## Unternehmen:

- Bilanzschutz
- Imageschutz durch außergerichtliche Einigung („Vermeidung negativer Publizität“)
- Anstellung von geeignetem Führungspersonal

# Ausblick

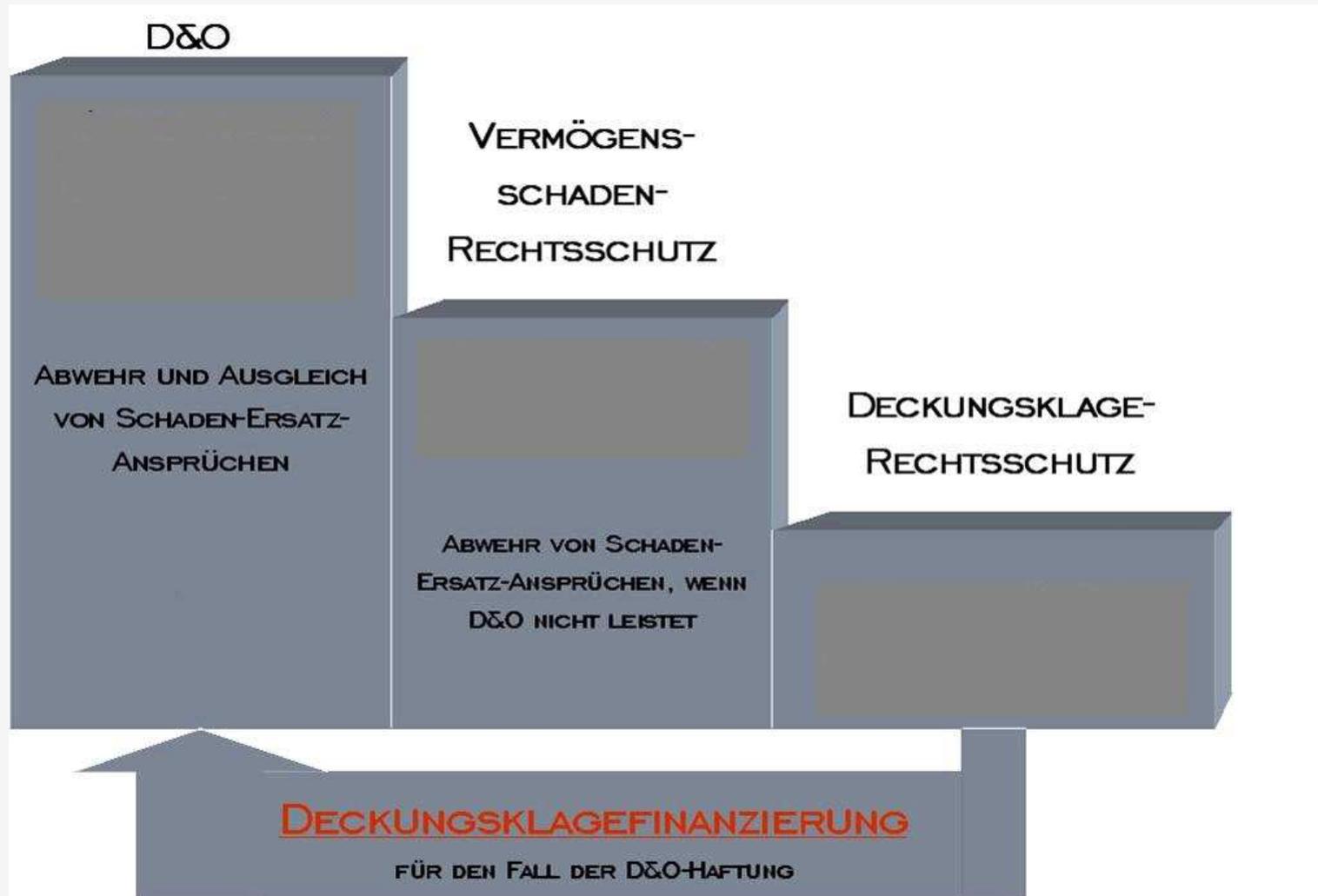


- D&O Wachstumsmarkt
- weiterer Anstieg der Schadenmeldungen
- steigende Anzahl von Deckungsprozessen
- Trend → Multi D&O

# Die Multi-D&O-Versicherung für Unternehmen bis EUR 500 Mio. Umsatz



HENDRICKS & CO GMBH  
D&O INSURANCE BROKERS





## Wer bietet D&O-Versicherungen an?

- AIG EUROPE Direktion für Deutschland Frankf. , München
- Allianz Versicherungs-Aktiengesellschaft, München
- ACE Insurance S. A. - N. V., Frankfurt
- CHUBB Insurance Company of Europe S. A., D`dorf, Mün.
- AXA Versicherung AG, Köln
- CNA Insurance Company (Europe) Limited, Frankfurt
- HISCOX AG, München
- Gerling Allgemeine Versicherungs-Aktiengesellschaft, Köln
- HDI, Hannover
- Liberty Mutual, London
- Lloyd's Syndikate, London
- Provinzial, Düsseldorf u. a.
- R+V, Wiesbaden
- Victoria, Düsseldorf
- VOV, Köln
- XL Insurance Company Limited, Paris
- Arch Insurance Company of Europe, Köln



- Straf-Rechtsschutz-Versicherung (HPST)
- Anstellungsvertrags-Rechtsschutzversicherung (HPAR)



# Straf-Rechtsschutz-Versicherung

## Hauptschadenfälle:

- Vermögensdelikte (Untreue, Betrug)
- Steuern
- Nichtabführung von Sozialversicherungsbeiträgen
- Umweltdelikte

## Wesentliche Prinzipien:

- Schutz für Organmitglieder und sämtliche Betriebsangehörige
- Verteidigung in Straf- / Owi-Verfahren
- Rückerstattungspflicht bei rechtskräftiger Vorsatzfeststellung
- Niemals beim D&O-Versicherer!
- Produkt: HPST



## Anstellungsvertrags-Rechtsschutz-Versicherung

- Schutz der Organmitglieder
- Insbes.: aktive Geltendmachung der Ansprüche aus dem Anstellungsvertrag
- Privat-Rechtsschutz erfasst nur Arbeitsverträge!
- Zuständig ist die ordentliche Gerichtsbarkeit (insbes. Landgerichte)
- Höhere Streitwerte führen zu höheren Anwalts- und Prozesskosten
- Produkt: HPAR



**Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!**

**Hendricks & CO GmbH**

-Beratungsgesellschaft für die Versicherungswirtschaft mbH –

Ihr Ansprechpartner im süddeutschen Raum:

**Marcus Helmich    Tel.: 089-17 99 77-11**

<b>Arnheimer Str. 142</b>	<b>Jungfernstieg 1</b>	<b>Maximilianstraße 22</b>
<b>40489 Düsseldorf</b>	<b>20095 Hamburg</b>	<b>80539 München</b>
<b>0211 / 94083 - 0</b>	<b>040 / 7679476 - 0</b>	<b>089 179977 - 0</b>