



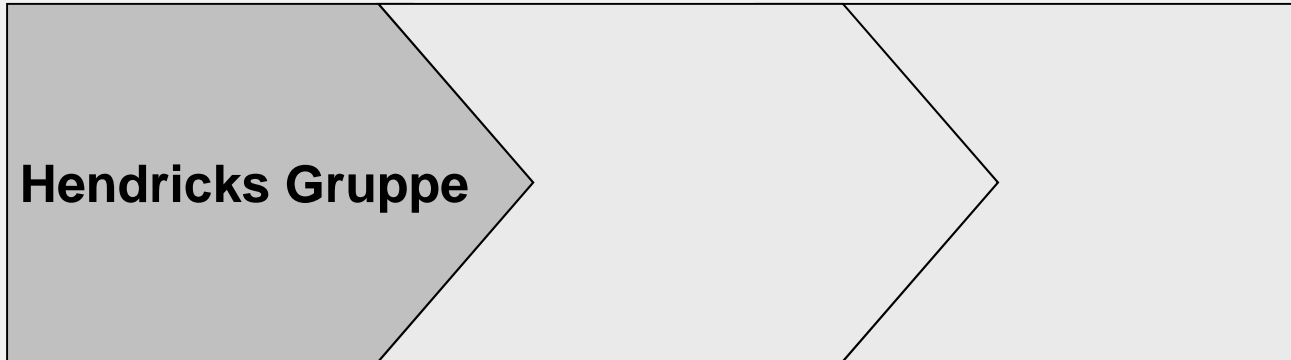
D&O-Versicherung für Manager

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

Vorstellung Hendricks Gruppe



HENDRICKS & CO GMBH
D&O INSURANCE BROKERS





Repräsentanzen

| | | |
|---|--------------------------------------|---------------------------------------|
|  | Düsseldorf (Zentrale 1994) | 10 Mitarbeiter (4 Juristen) |
|  | Hamburg (2001) | 9 Mitarbeiter (4 Juristen) |
|  | München (2004) | 5 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



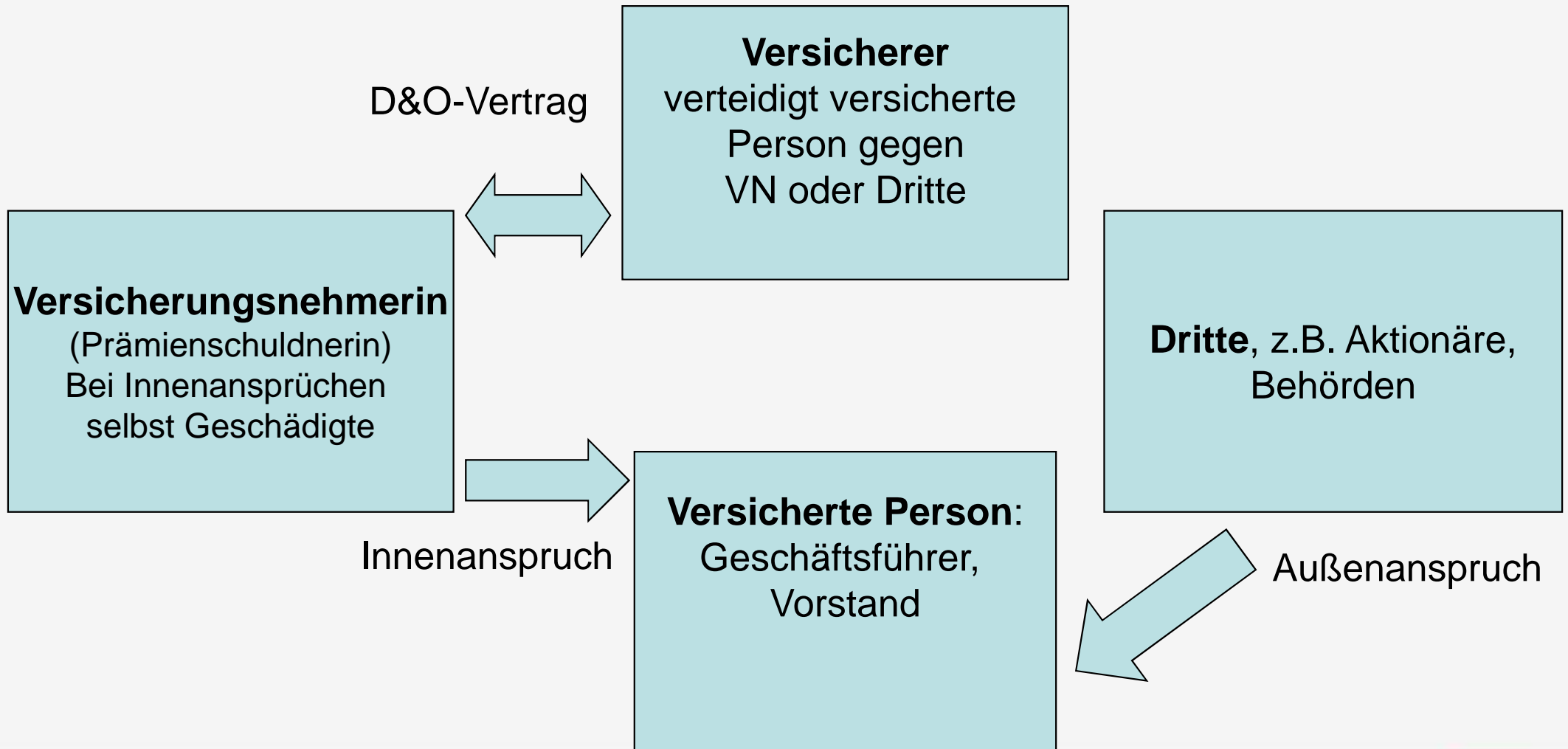
HENDRICKS & CO GMBH
D&O INSURANCE BROKERS



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



- **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

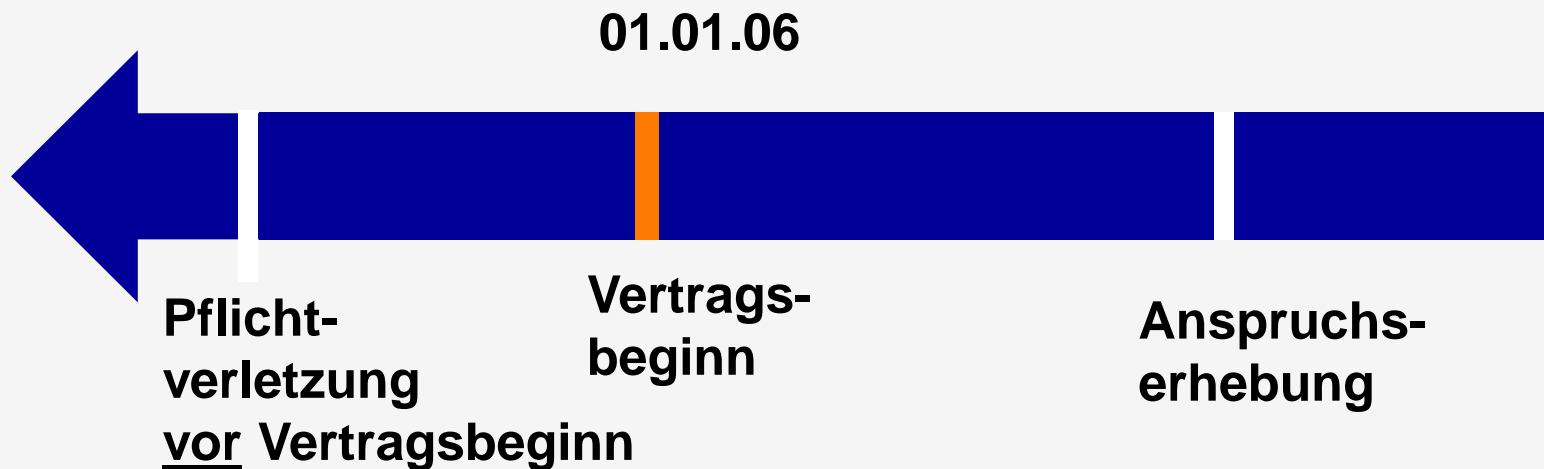


„claims-made“- Prinzip

D&O-Versicherung: Rückwärtsversicherung



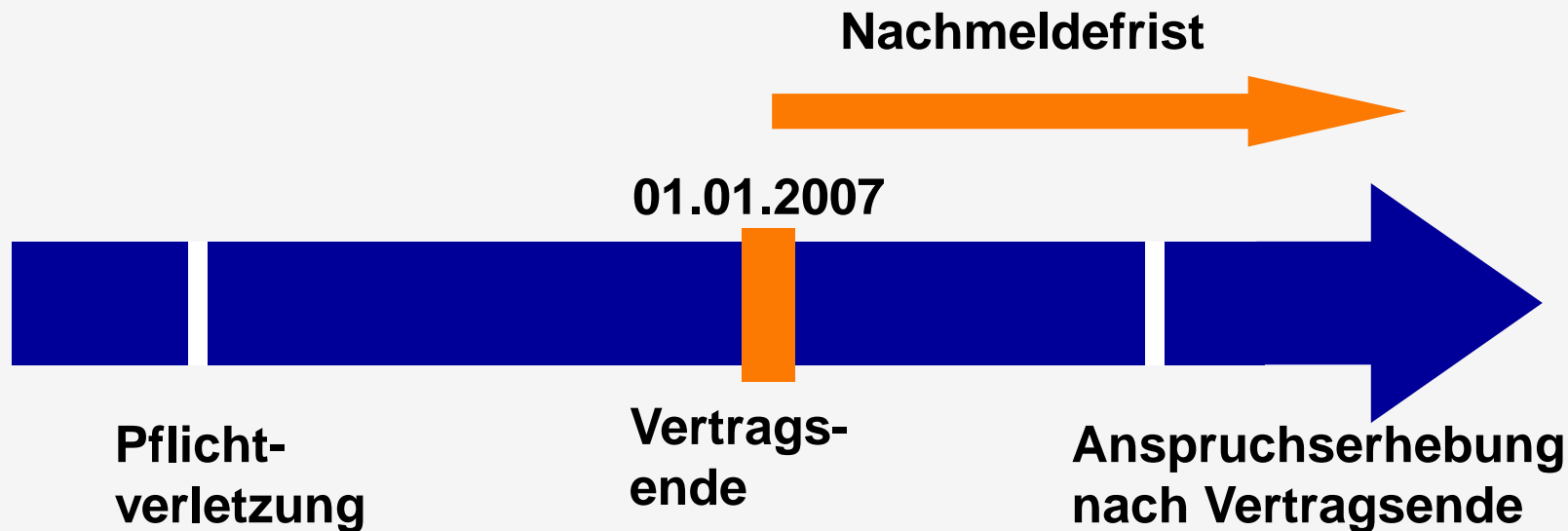
Pflichtverletzungen, die **vor** Beginn des Vertrages begangen wurden, können und sollten mitversichert werden.



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



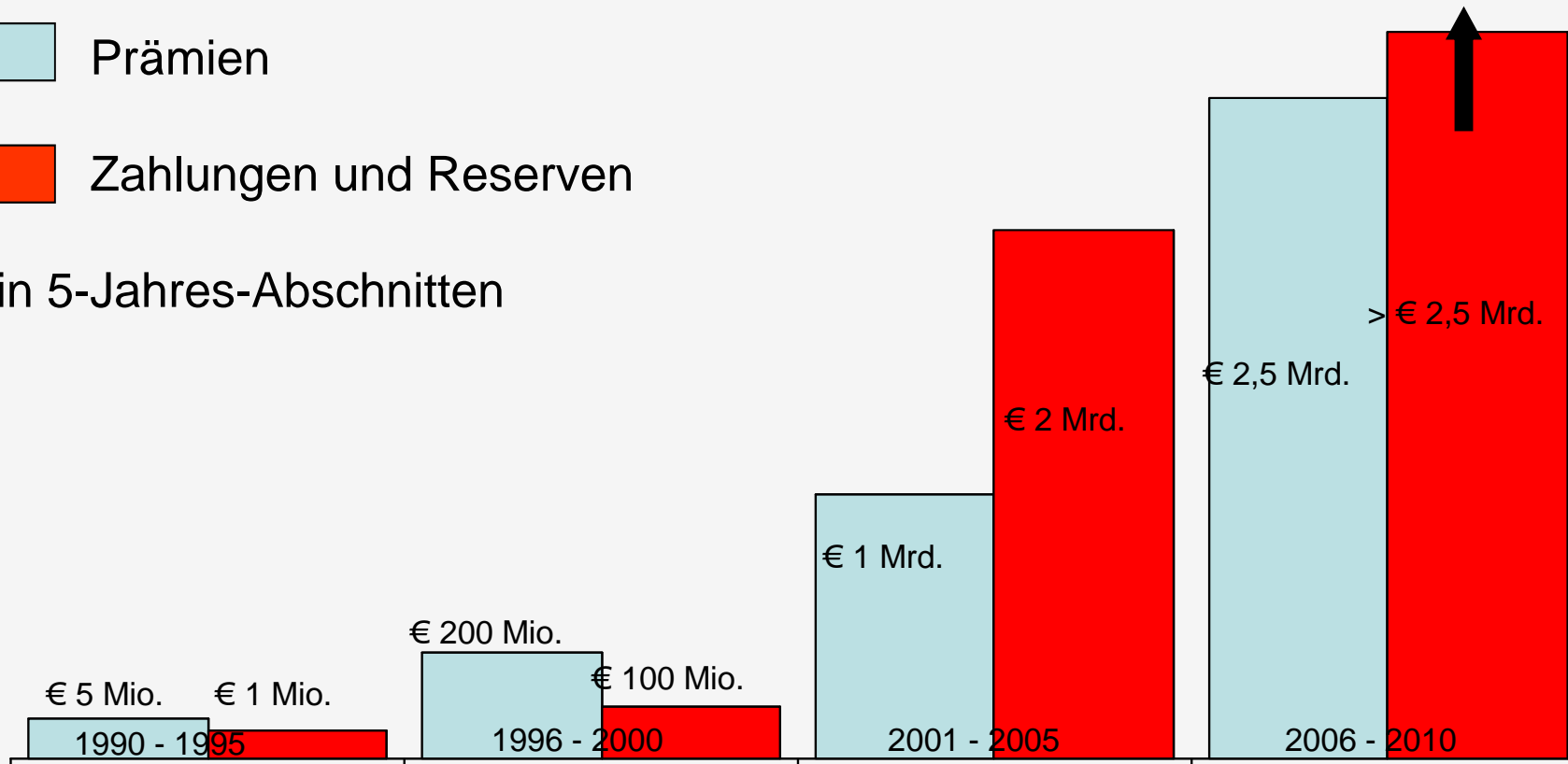
HENDRICKS & CO GMBH
D&O INSURANCE BROKERS

Schätzung von

■ Prämien

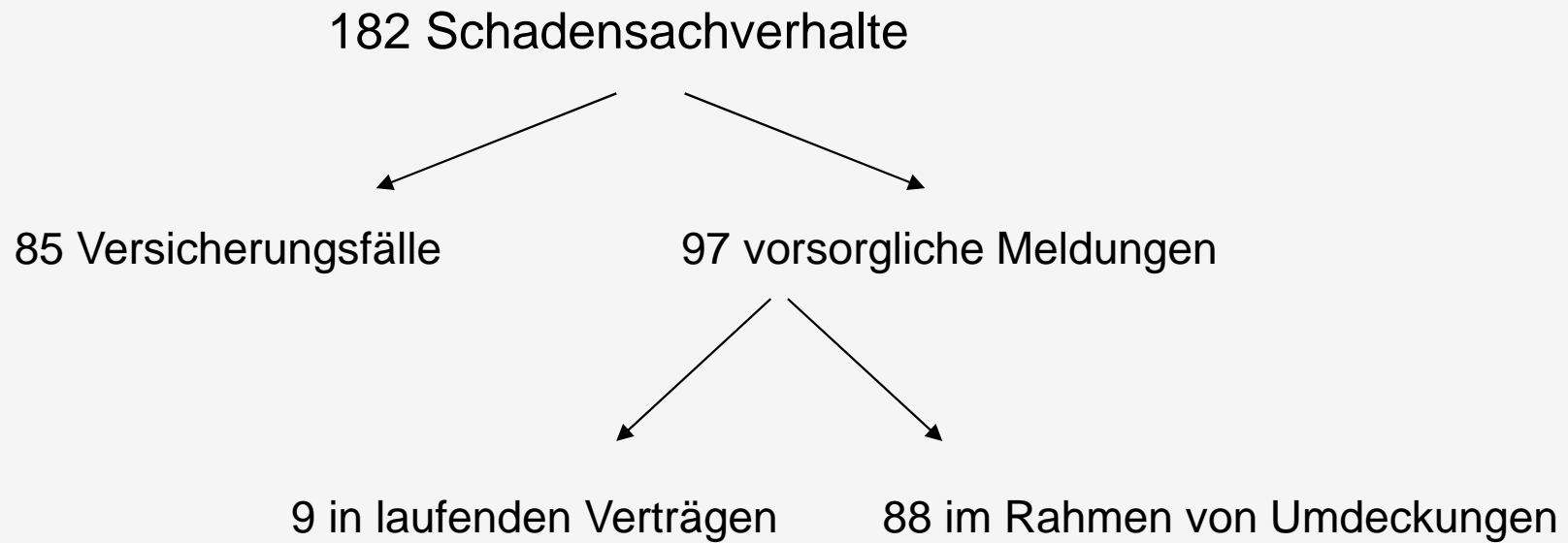
■ Zahlungen und Reserven

in 5-Jahres-Abschnitten





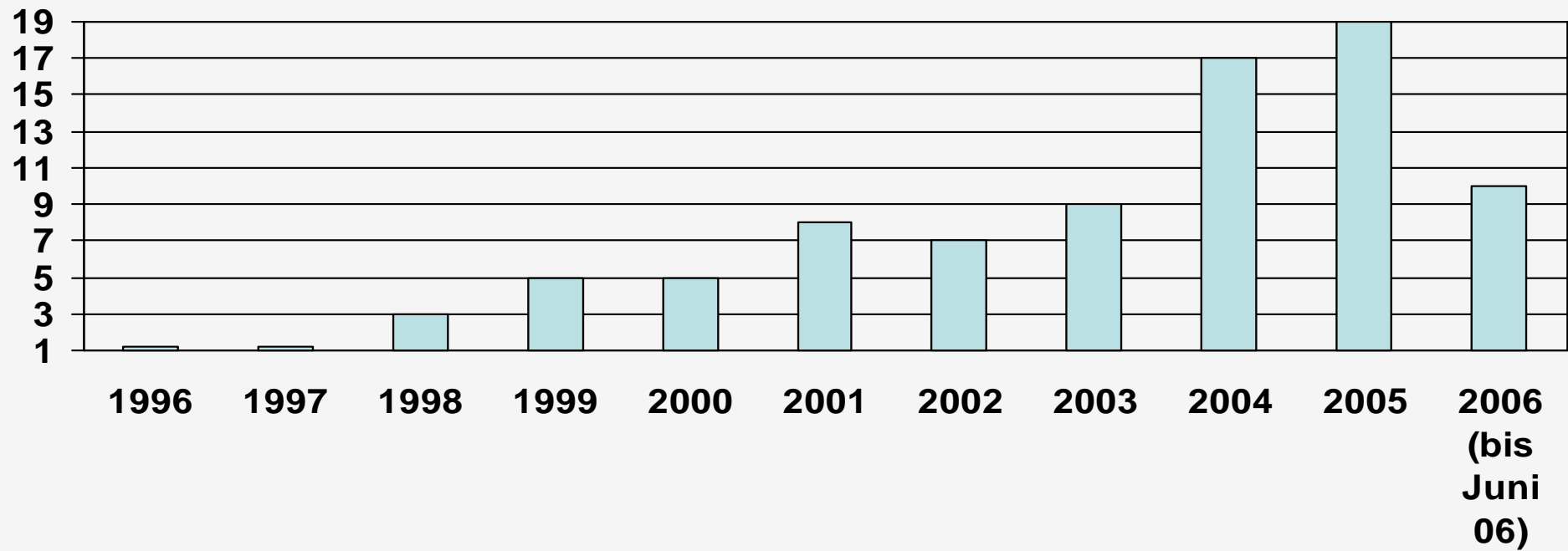
Beobachtungszeitraum 1/96 bis 6/06



D&O-Schadenentwicklung



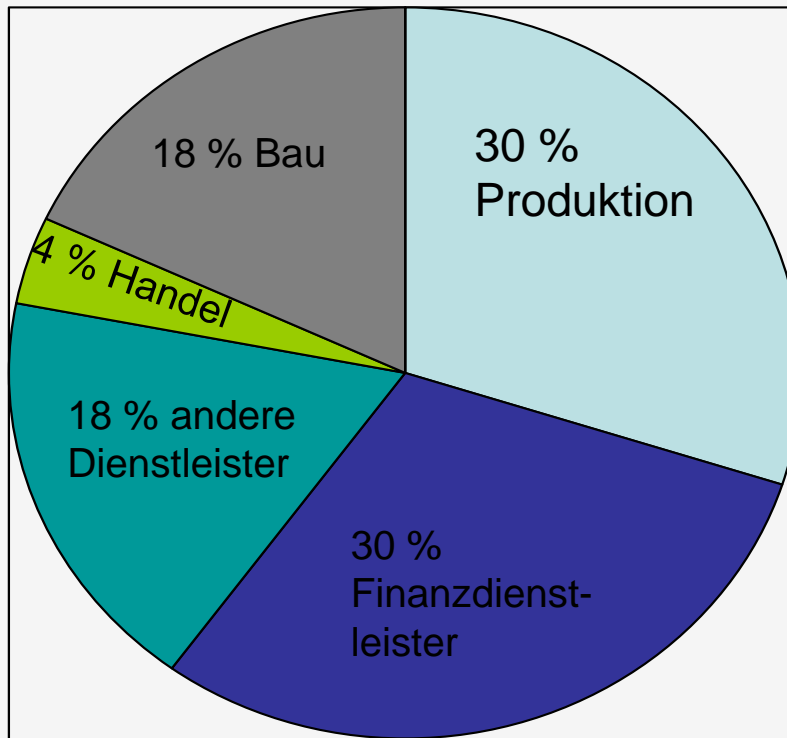
Meldejahre von 85 Versicherungsfällen



D&O-Schadenentwicklung

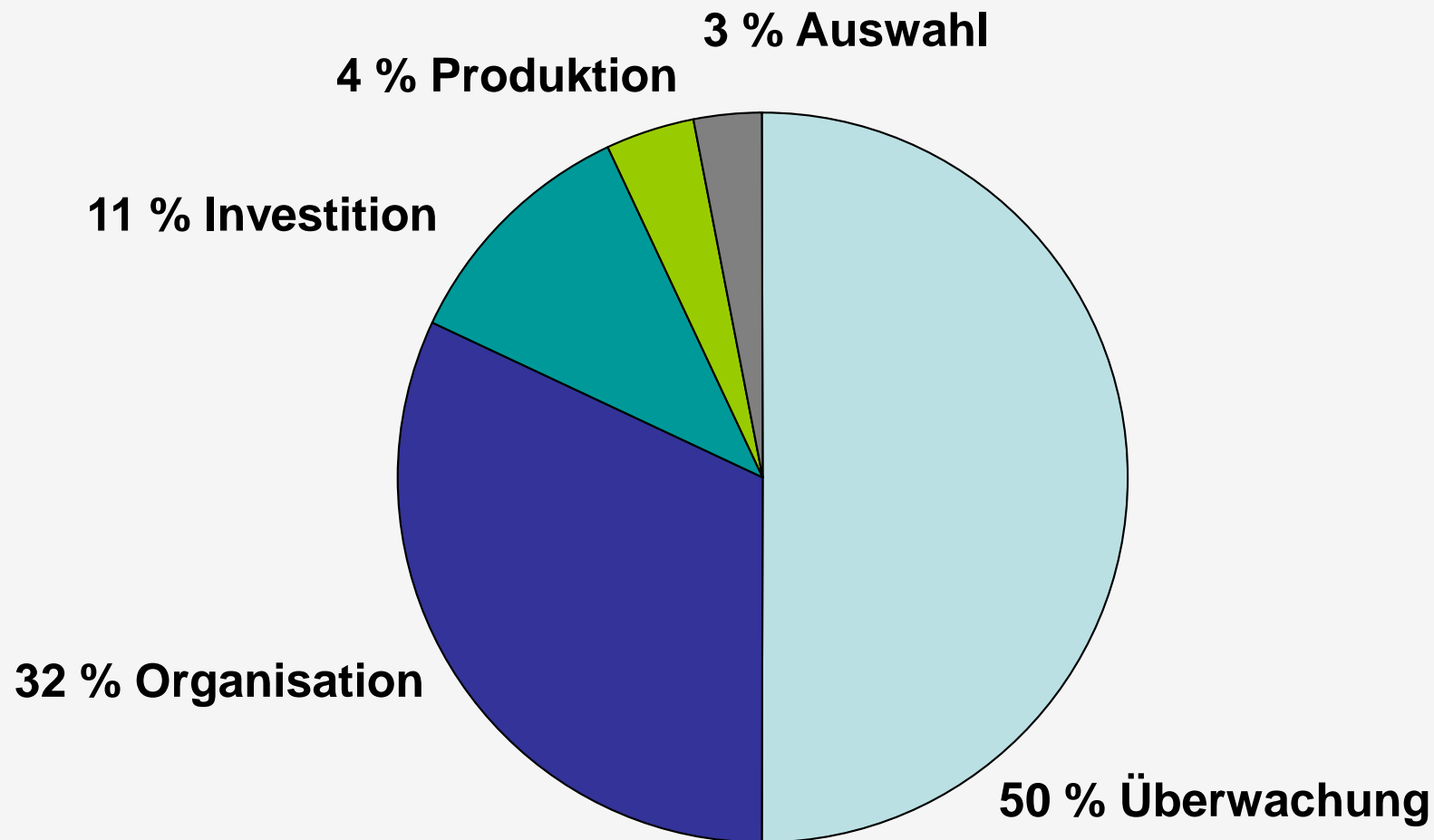


D&O-Schäden nach Unternehmensbranchen



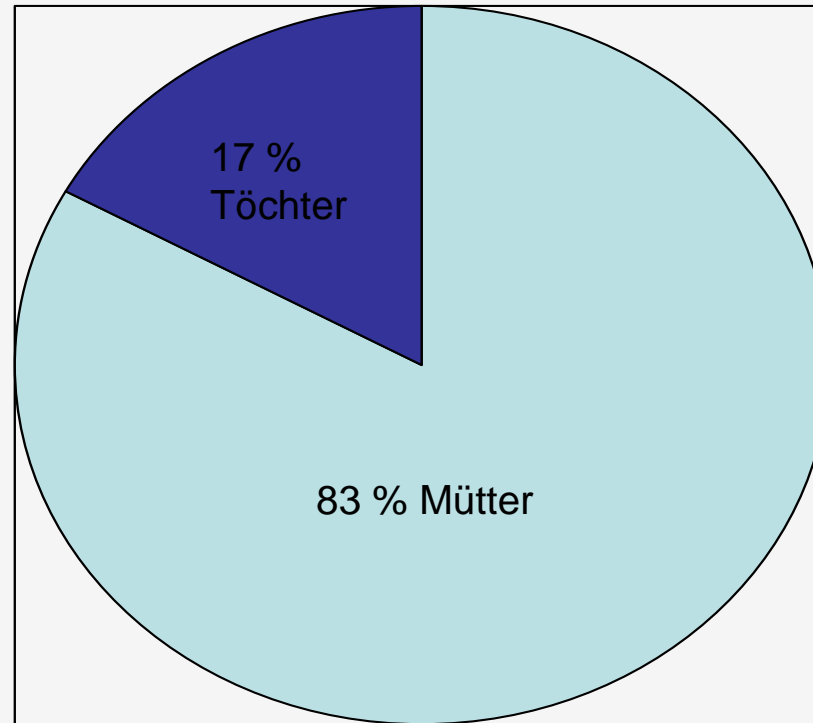


D&O-Schadenbereiche





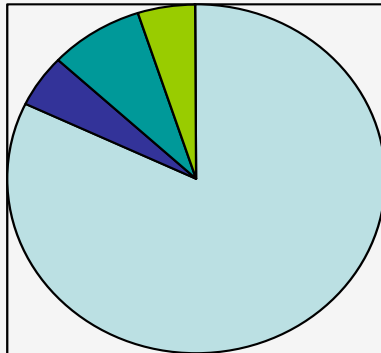
Betroffene Unternehmen



D&O-Schadenentwicklung

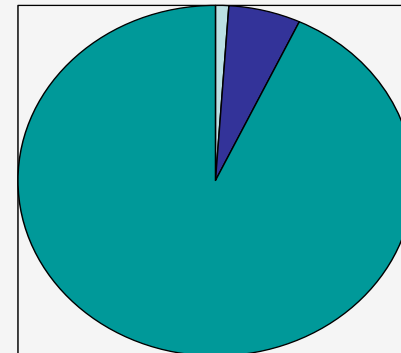


Anspruchsteller



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

Anspruchsadressat

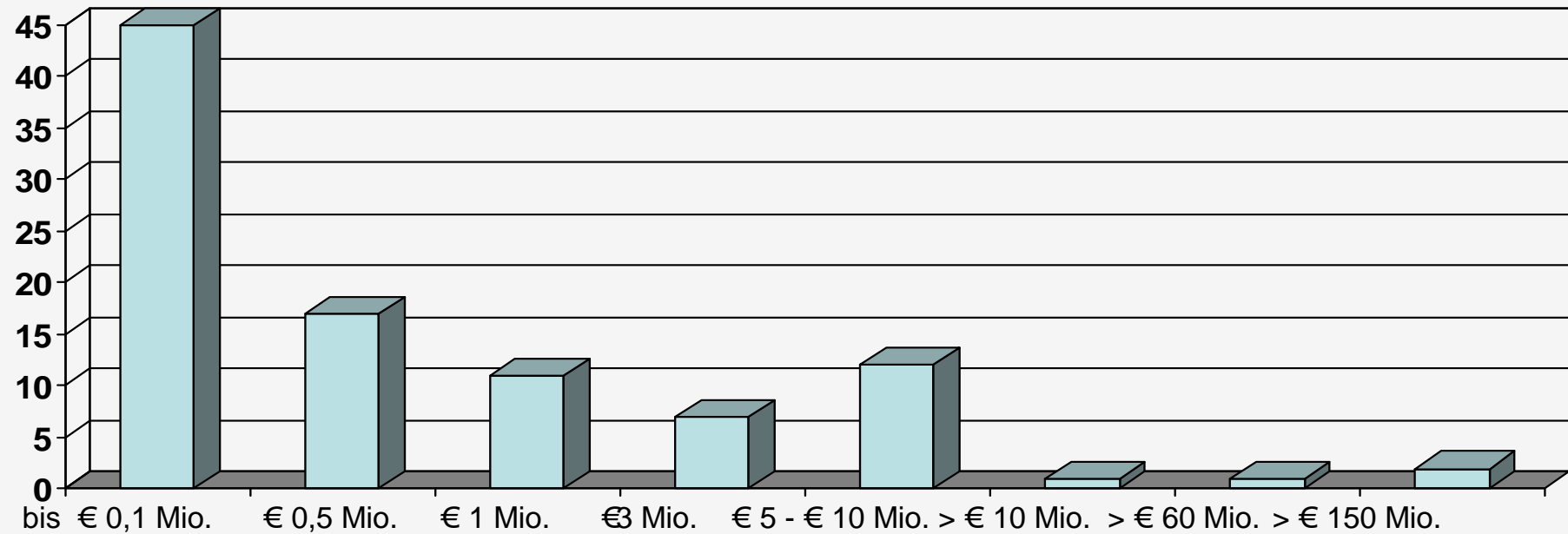


- 1 % leitende Angestellte
- 6 % Aufsichtsräte/Beiräte
- 93 % Vorstände/Geschäftsführer

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

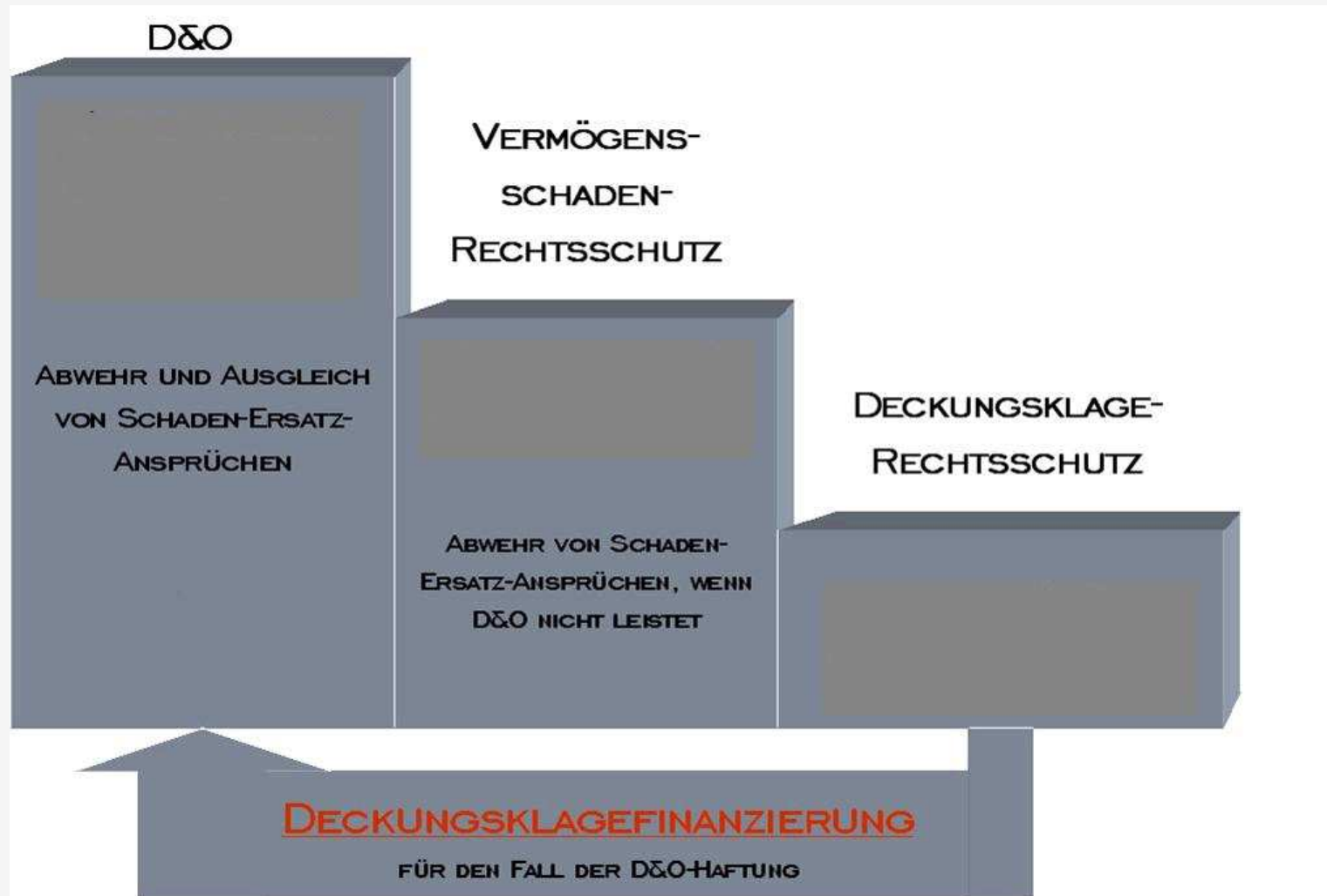


- D&O Wachstumsmarkt
- weiterer Anstieg der Schadenmeldungen
- steigende Anzahl von Deckungsprozessen
- Trend → Multi D&O

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

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