

Roman Barufke → Territory Manager Business Development Germany South

# Der Mittelstand im Fokus: Lösungen für Haftungsrisiken von Unternehmensleitern im Rahmen der D&O-Versicherung

**MARKEL**



# Ihr heutiger Referent



Roman Barufke

Territory Manager  
Business Development  
Germany South

- Seit Juni 2023 bei Markel
- Erfahrung im Underwriting und Vertrieb seit 2009
- Maklerbetreuung und Underwriting
- Ansprechpartner für Makler in Bayern, Hessen, Sachsen und Thüringen

# Die D&O-Versicherung

01



# Einführung in die D&O-Versicherung

## Managerhaftpflicht

- Vermögensschadenhaftpflicht für Organe und leitende Angestellte

## Versicherungsnehmerin

- Unternehmen

## Versicherte Personen

- Organe und leitende Angestellte

## Versicherung für fremde Rechnung (§ 43 VVG)

- Vertrag zugunsten Dritter (§328 BGB)

# Haftungsrisiken für Manager



# Wichtige Anspruchsgrundlagen

## § 93 Aktiengesetz

- Haftung der Vorstandsmitglieder
- Unbegrenzt mit gegenwärtigem und künftigem Privatvermögen
- Beweislastumkehr
- Verjährung in 5 Jahren, bei Börsennotierung in 10 Jahren

## § 116 Aktiengesetz

- Haftung der Aufsichtsratsmitglieder
- § 93 Aktiengesetz gilt analog

## § 43 GmbH-Gesetz

- Haftung der Geschäftsführer
- Beweislastumkehr laut ständiger Rechtsprechung
- Verjährung in 5 Jahren

## § 31a BGB

- Haftung von Vereinsvorständen
- Ehrenamtliche haften im Innenverhältnis nur bei Vorsatz oder grober Fahrlässigkeit

# Wirkungsweise der D&O-Versicherung



Funktion der Versicherung bei Ansprüchen gegen die versicherte Person:

- Rechtsschutzfunktion: Abwehr unberechtigter Ansprüche
- Entschädigungsfunktion: Befriedigung berechtigter Ansprüche

Wichtig: Unverzögliche Anzeige eines Versicherungsfalls durch die versicherte Person (oder den Versicherungsnehmer) beim Versicherer zwingend erforderlich.

# Pflichtselbstbehalt für Vorstände von Aktiengesellschaften

Gemäß § 93 Abs. 2 Satz 3 AktG ist bei Abschluss einer D&O-Versicherung durch die Gesellschaft zwingend ein Selbstbehalt für Vorstände von Aktiengesellschaften vorgesehen.

## § 93 Abs. 2 Satz 3 AktG:

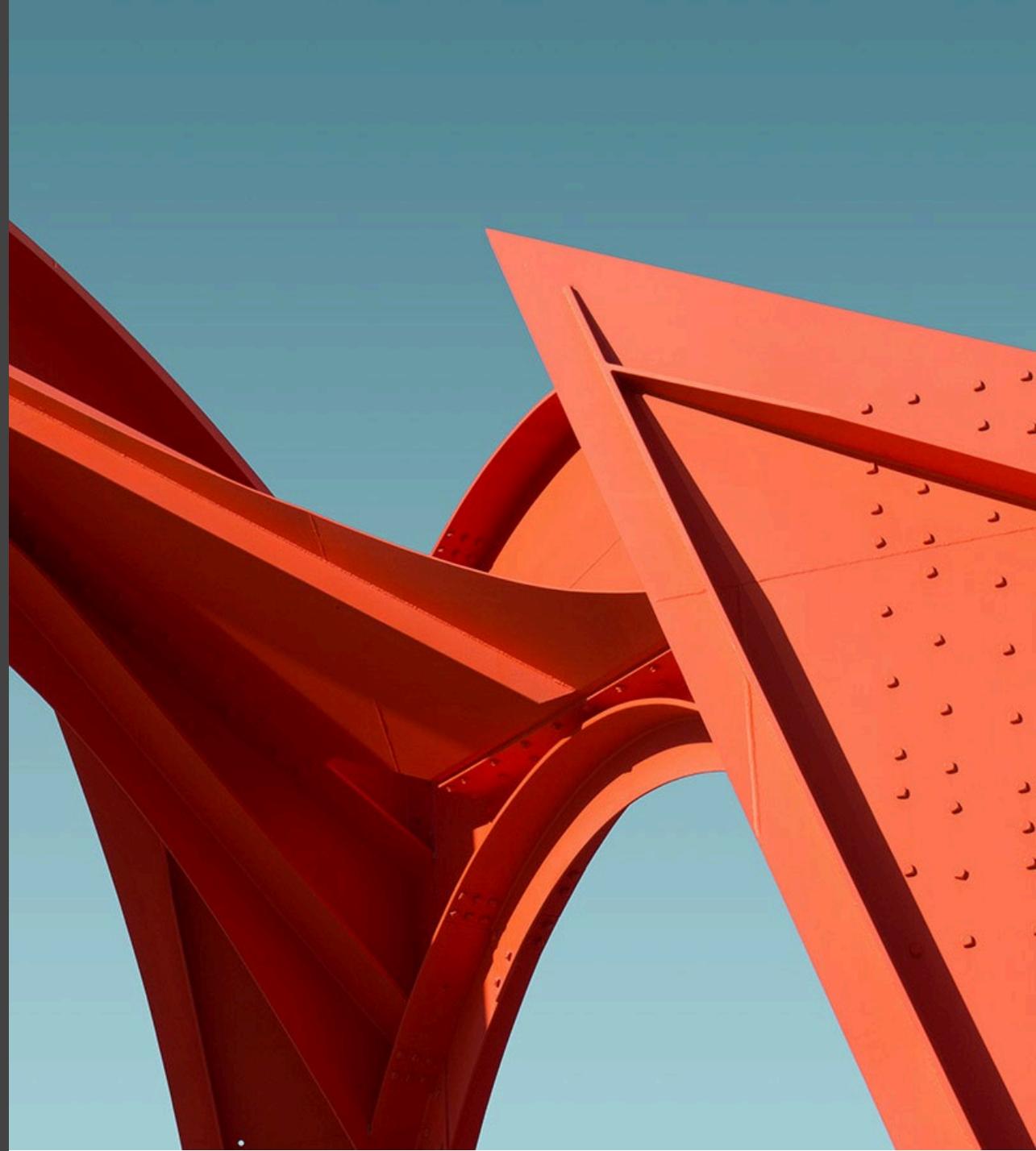
„...Selbstbehalt von mindestens 10 Prozent des Schadens bis mindestens zur Höhe des Eineinhalbfachen der festen jährlichen Vergütung des Vorstandsmitglieds...“

## Ziffer 3.8 Abs. 3 Deutscher Corporate Governance Kodex:

„In einer D&O-Versicherung für den Aufsichtsrat soll ein entsprechender Selbstbehalt vereinbart werden.“

# Haftungsrisiken im Mittelstand

02



# Haftungsrisiken im Mittelstand 1/3



Konjunktur



Geopolitik



Lieferketten



Compliance, ESG etc.

## Haftungsrisiken im Mittelstand 2/3



Fachkräftemangel



Zinsentwicklung



Inflation



Insolvenz

## Haftungsrisiken im Mittelstand 3/3



Unternehmens-  
nachfolge



Mangelhafte  
Unternehmens-  
organisation

# Unsere Lösung Markel Pro D&O

03



# Versicherungsfall in der D&O-Versicherung

Ziffer F.1 Markel Pro D&O 06.2019:

„Als Versicherungsfall gilt nicht die Pflichtverletzung, sondern die erstmalige Inanspruchnahme auf Ersatz eines Vermögensschadens wegen einer bei der versicherten Tätigkeit begangenen Pflichtverletzung in Textform.“

# Versicherungsfall: Claims Made



Beim „Claims-made-Prinzip“ (auch Anspruchserhebungs-Prinzip) fallen Zeitpunkt der Pflichtverletzung (Verursachung des Schadens) und das Bekanntwerden auseinander.

Ausschlaggebend ist die erstmalige Inanspruchnahme, nicht die Schadenverursachung!

Versichert sind nur solche Ansprüche, die innerhalb der Versicherungsperiode oder einer sich daran anschließenden vertraglich vereinbarten Nachmeldefrist erstmals schriftlich geltend gemacht werden.

# Wer ist versichert?

## Organe der Gesellschaft

- Vorstand, Geschäftsführer
- Aufsichtsrat, Verwaltungsrat, Beirat, Kuratorium

## Leitende Angestellte

- Generalbevollmächtigte, Prokuristen
- faktische Organmitglieder, Shadow Directors

## Sonstige Personen

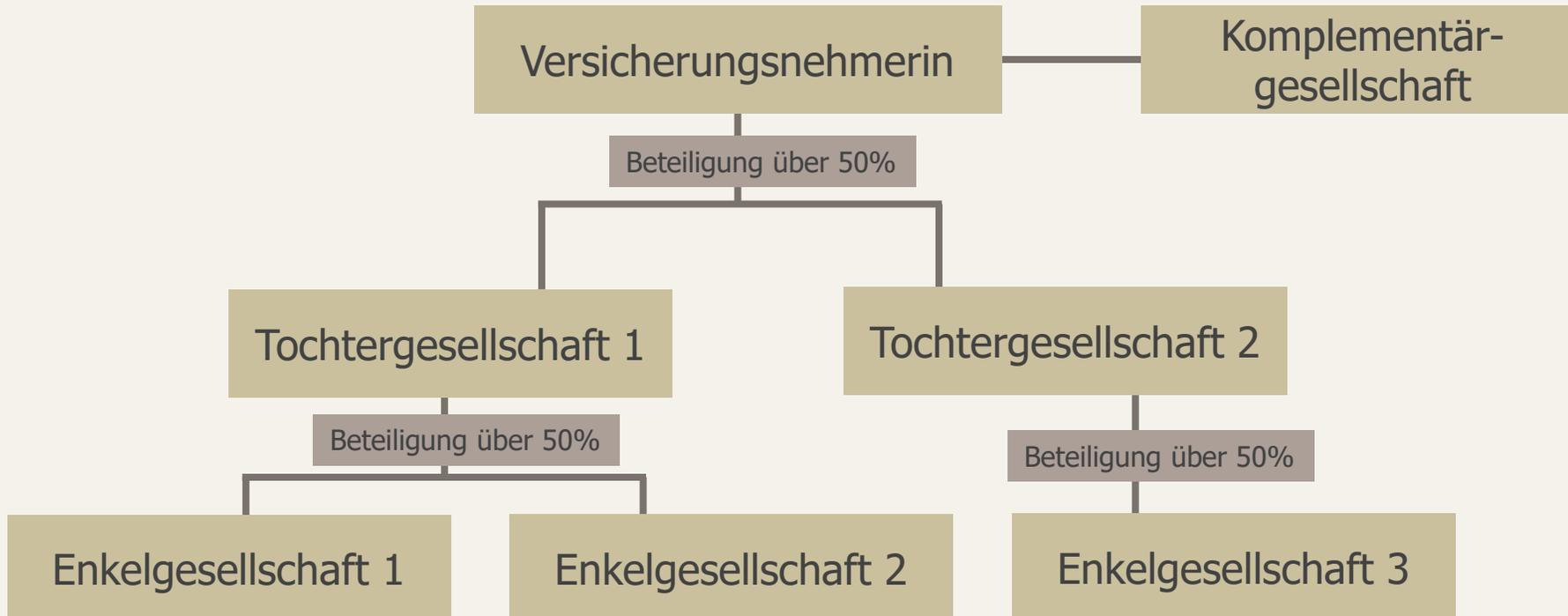
- Compliance Beauftragte
- Datenschutz-, Geldwäsche-, Arbeitsschutz- oder Sicherheitsbeauftragte
- Familienmitglieder, Erben

Umfasst sind ehemalige, gegenwärtige und zukünftige bestellte Personen.



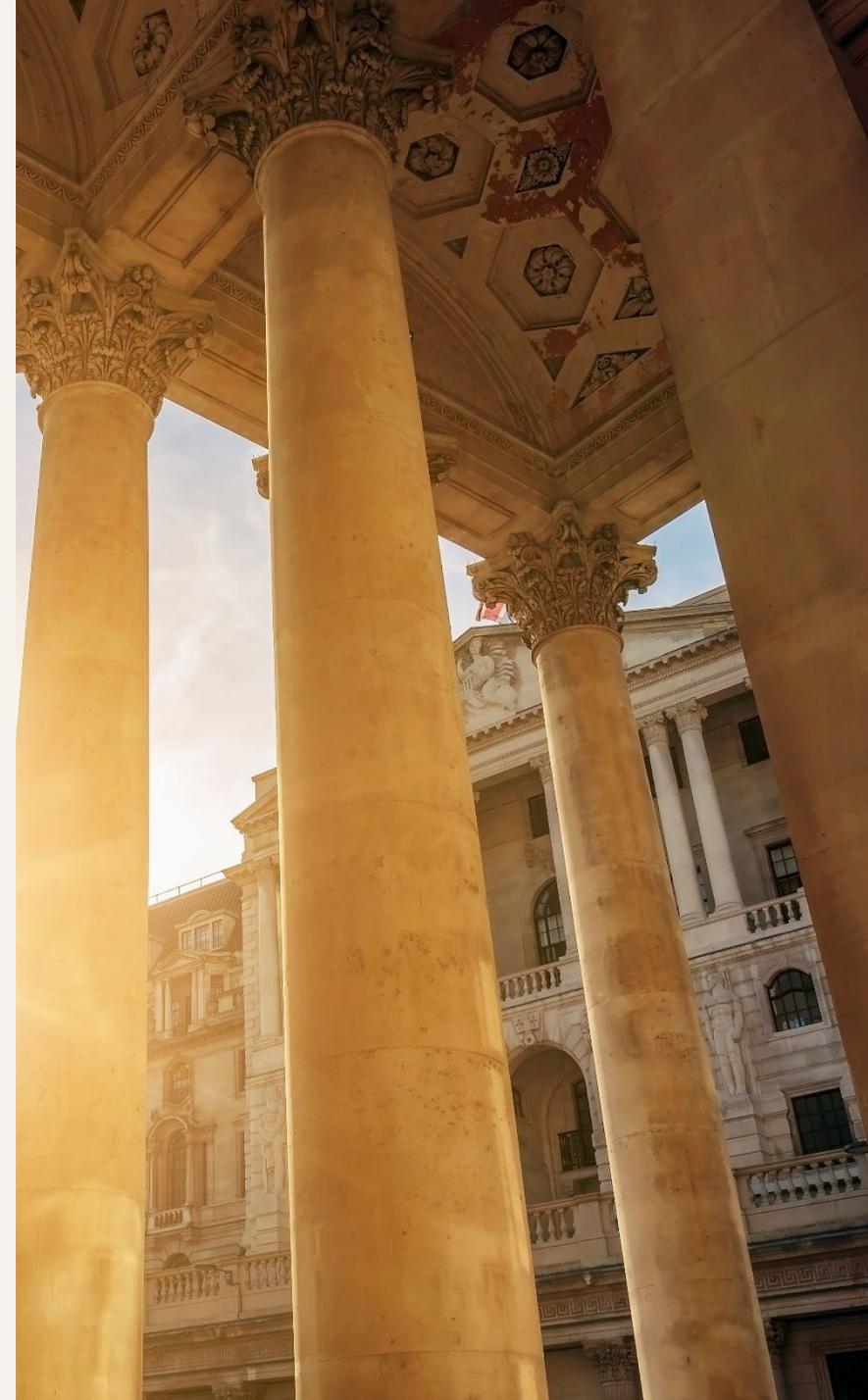
# Konzernpolice

Versicherungsschutz besteht für versicherte Personen bei der Versicherungsnehmerin sowie bei Tochtergesellschaften der Versicherungsnehmerin.



# Ausschlüsse

- Vorsätzliche Pflichtverletzungen
- Vertragsstrafen, Bußgelder, Geldstrafen
- Ansprüche wegen Kapitalhaftung oder Verletzung von Treuepflichten als Gesellschafter von Personengesellschaften
- Beschränkungen bei USA-Bezug
- Bereits gemeldete Umstände
- Bereits anhängige Verfahren
- Bekannte Pflichtverletzungen



# D&O-Antragsgeschäft

## Antrag Pro D&O für Unternehmen

Bis 50 Mio. € Umsatz

## Versicherungssummen

Bis 5.000.000 €, 1-fach maximiert

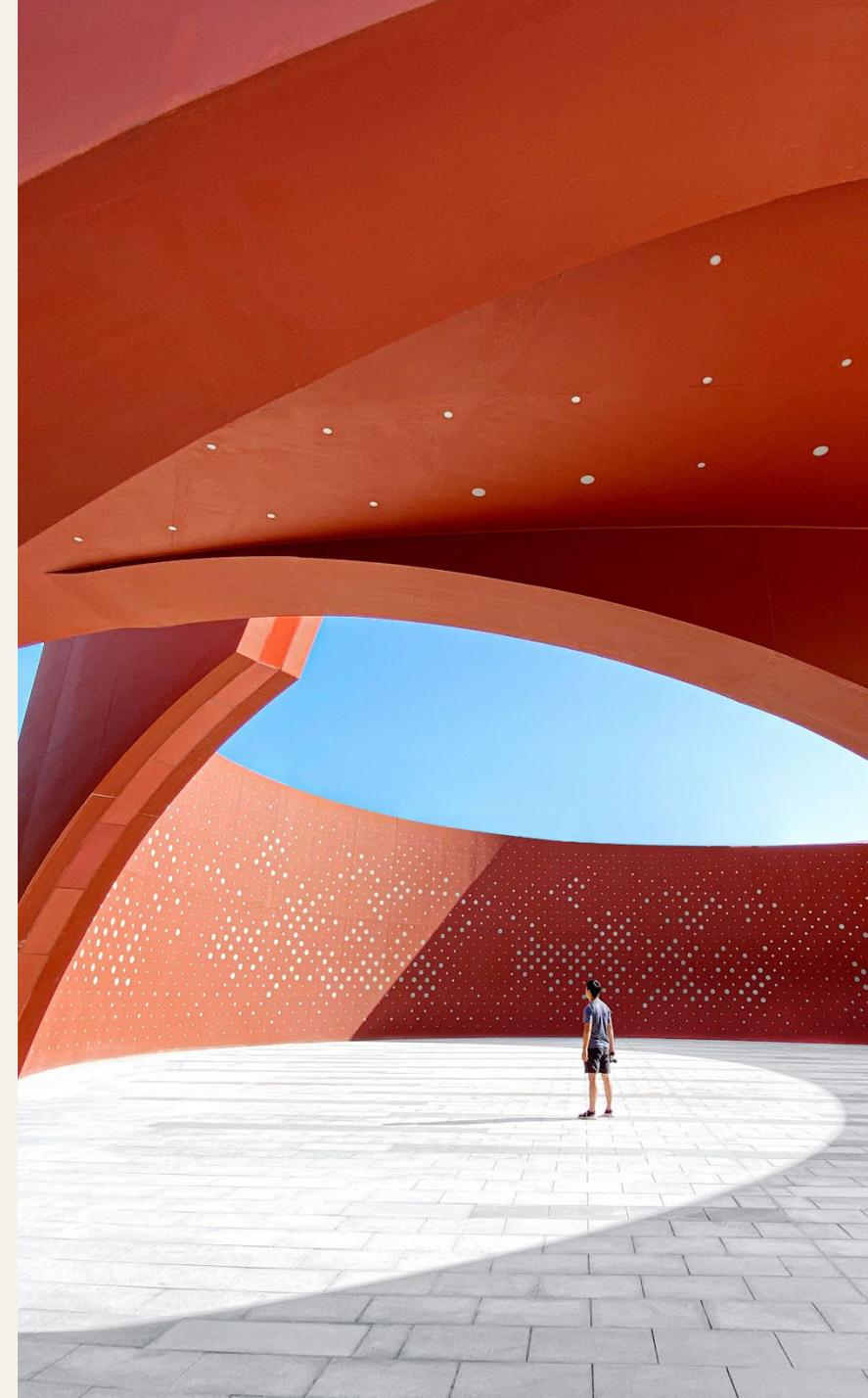
→ Gegen 15 % Zuschlag 2-fach maximiert

## Weitere Anträge

Pro D&O StartUp

Pro D&O Persönlich

Pro D&O Selbstbehaltsversicherung



# D&O-Individualgeschäft

- Versicherungssummen über 5 Mio. € bis 15 Mio. €
- Umsätze über 50 Mio. €
- Exponierte Branchen
- Börsennotierte Gesellschaften inkl. IPO-Deckungen
- Financial Institutions
- Excedentenversicherungen



# Schadenbeispiele

05



## Schadenbeispiele 1/2



Verspäteter  
Insolvenzantrag



Unzureichende  
Kontrolle von  
Mitarbeitern



Abkehr vom  
Kerngeschäft



Mangelhafte  
Liquiditätsplanung

## Schadenbeispiele 2/2



Fehlgeschlagene  
Expansion



Investitionen in  
ungeeignete IT-  
Systeme



Mangelhafte Cyber-  
Security



Unzureichende  
Personalplanung

# Vertriebs- unterstützung

06



# Einzigartiger Antrag

## Selbstrechmend & haftungssicher

- Angebot und Antrag in einem
- Anträge für alle Produkte
- Ohne Unterschrift möglich

## Fragebogen nur notwendig, bei

- Nichtbeantwortung der Risikofragen
- Absicherung höherer Deckungssummen
- Absicherung höherer Umsätze



# Risikofragen Markel Pro D&O

## 10 Risikofragen zu folgenden Themen

- Branche
- Kündigung Vorvertrag/Ablehnung Angebot
- Börsennotierung
- Tochtergesellschaften außerhalb EWR
- Negatives Eigenkapital und/oder Jahresergebnis
- Bekannte Insolvenz
- Aktuelle Firmenübernahmen
- Erhobene oder angedrohte Schadenersatzansprüche der letzten 5 Jahre

## 2 - RISIKOINFORMATIONEN

1. Der Versicherungsnehmer ist in unten genanntem Arbeitsumfeld tätig: NEIN
- Flughafen, Krankenhaus, Kommune, Partei, Autohaus, Kryptowährung, Druckerei
  - Finanzdienstleistung (Bank, Versicherung, Versicherungsvermittlung, Fondsgesellschaft, Finanzanlagenvermittlung)
  - Private Equity, Venture Capital
- Sollten Sie diese Risikoinformation **nicht** mit "NEIN" ankreuzen können, bitten wir Sie uns den ausgefüllten [Fragebogen Markel Pro D&O](#) zu senden.
2. Der Versicherungsnehmer ist in unten genanntem Arbeitsumfeld tätig: NEIN
- Pharmaindustrie, Biotechnologie, Speditionswesen, Profisport
  - Hoch- und Tiefbauunternehmen, Bauträger
  - Erneuerbare Energien (zum Beispiel Solarindustrie, Solarmodule, Solaranlagenbau, Photovoltaik, Windkraft, Geothermie)
  - Emissionshandel, Energieerzeuger, Energieversorger
  - Rechtsanwalt, Steuerberater, Wirtschaftsprüfer, Architekt, Bauingenieur
- Sollten Sie diese Risikoinformation **nicht** mit "NEIN" ankreuzen können, verwenden Sie bitte das Antragsmodell [Markel Pro D&O Sectors](#).
3. Der Versicherungsnehmer hat während der vergangenen 12 Monate eine Ablehnung oder Kündigung für die Erstellung eines D&O-Angebotes erhalten. NEIN
4. Es werden Anteile des Versicherungsnehmers und/oder einer Tochtergesellschaft an der Börse oder in sonstiger Weise gehandelt und es bestehen Pläne, einen Börsengang durchzuführen. NEIN
5. Der Versicherungsnehmer hat Tochtergesellschaften außerhalb des Europäischen Wirtschaftsraums (EWR). NEIN
6. Das konsolidierte Eigenkapital des Versicherungsnehmers und der Tochtergesellschaften ist **negativ**. NEIN
7. Das letzte Jahresergebnis des Versicherungsnehmers ist **negativ**. NEIN
8. Zum Zeitpunkt der Antragstellung ist für den Versicherungsnehmer und/oder eine Tochtergesellschaft ein Insolvenzgrund gemäß §§ 16ff. Insolvenzverordnung (Zahlungsunfähigkeit, drohende Zahlungsunfähigkeit, Überschuldung) bekannt. NEIN
9. Durch den Versicherungsnehmer und/oder eine Tochtergesellschaft wurden in den letzten 2 Jahren Firmenübernahmen/ Fusionen durchgeführt beziehungsweise der Versicherungsnehmer und/oder eine Tochtergesellschaft wurden in den letzten 2 Jahren verkauft oder es liegen Planungen hinsichtlich solcher Aktivitäten zum Zeitpunkt der Antragstellung vor. NEIN
10. Gegenüber dem Versicherungsnehmer, einer Tochtergesellschaft und/oder zu versichernden Personen wurden während der vergangenen 5 Jahre Schadenersatzansprüche im Zusammenhang mit seiner/ihrer beruflichen Tätigkeit erhoben oder angedroht und es sind Umstände bekannt, die zu einer Inanspruchnahme führen könnten. NEIN

# Schnelle Antragsbearbeitung

## Keine Unterschrift erforderlich

→ Schnellere Bearbeitung durch weniger Rückfragen

→ Digitale SEPA-Prüfung und Antragsprüfung

### 10. SEPA-LASTSCHRIFTMANDAT

Markel Insurance SE, Sophienstraße 26, 80333 München

Gläubiger-Identifikationsnummer	Mandatsreferenz
DE36ZZZ00002141857	Wird separat mitgeteilt

Ich ermächtige (Wir ermächtigen) Markel Insurance SE, Zahlungen von meinem (unserem) Konto mittels Lastschrift einzuziehen. Zugleich weise ich mein (weisen wir unser) Kreditinstitut an, die von Markel Insurance SE, auf mein (unser) Konto gezogenen Lastschriften einzulösen.

Hinweis: Ich kann (Wir können) innerhalb von acht Wochen, beginnend mit dem Belastungsdatum, die Erstattung des belasteten Betrages verlangen. Es gelten dabei die mit meinem (unserem) Kreditinstitut vereinbarten Bedingungen.

Vorname und Name (Kontoinhaber)	
IBAN (Deutschland)	

Automatische IBAN Prüfung. Falsche IBAN wird rot angezeigt.

Hiermit bestätige ich das SEPA-Lastschriftmandat.

Sollte das SEPA-Mandat nicht ausgefüllt werden, erhält der Antragsteller eine Rechnung ohne SEPA-Lastschrift.

Hiermit bestätige ich die Schlusserklärung.

Durch wen erfolgt die Bestätigung?

Gesetzlicher Vertreter des Versicherungsnehmers (Organmitglied)

Name des Bestätigenden (eine Unterschrift ist nicht zwingend notwendig).

Dieser Antrag braucht keine Unterschrift (auch nicht für das SEPA-Mandat), bitte drucken Sie diesen für eine schnelle Bearbeitung nicht aus.

Antrag prüfen und Versand vorbereiten

Hinweis:

Wir benötigen die Bestätigung eines Organmitglieds (Geschäftsführer, Vorstand) des Versicherungsnehmers als Antragsteller.

Die Bestätigung des Versicherungsvermittlers genügt trotz Maklervollmacht nicht.

# MarkelNow

## **Das neue exklusive Maklerportal für den modernen Makler.**

- Direkt online beantragen
- Policen ohne Wartezeit
- 24/7 – rund um die Uhr
- Einfach und intuitiv
- Service für Ihre Kunden optimieren
- Kundenzufriedenheit steigern
- Sicherer, DSGVO-konformer Zugang

## **Hier kostenfrei Zugangsdaten beantragen:**

[www.markel.de/markelnow](http://www.markel.de/markelnow)



# Sie stehen im Mittelpunkt



# Markel

07



# Markel Group

In den 90 Jahren seines Bestehens entwickelte sich das Unternehmen kontinuierlich von einem kleinen Versicherungsmakler zu einer heute weltweit erfolgreich agierenden Finanzholding.

## 21.600+

Beschäftigte der Markel Group weltweit

## #262

2024 Fortune 500

## \$55 Mrd.

an Vermögenswerten  
Stand Dezember 31, 2023

### Insurance

Unsere Versicherungsprodukte basieren auf der Erfahrung und Expertise eines weltweit tätigen Teams. Welchen Herausforderungen sie sich auch gegenüber sehen, wir sind hier, um sie bestmöglich abzusichern.

### Investments

Unsere Investments erfolgen umsichtig und sollen langfristig zu unserem weiteren Wachstum beitragen.

### Ventures

Wir sind eine ständig wachsende Familie an Unternehmen, geeint durch eine gemeinsame Kultur. Von Baumaterialien zu Backwaren zu Pflanzen und mehr. Auch diese Unternehmen stehen für gemeinsame Werte und das Bekenntnis zu langfristigem Erfolg.

## Markel Insurance auf einen Blick

**9.2 Mrd. \$**  
Versicherungsprämien Brutto

**5.000+**  
Bechäftigte in der Versicherungssparte Ende 2023

**1.0 Mrd. \$**  
Rückversicherungsprämien Brutto

**280 Mio. \$**  
Sonstige Erlöse (z.B.  
versicherungsgebundene Wertpapiere)

**64 Büros**  
in 16 Nationen

# Markel Insurance in Deutschland

Seit 2012  
in Deutschland aktiv

Vertrieb ausschließlich über

**Makler**

Markel Insurance SE hält Niederlassungen in Deutschland, Frankreich, Spanien, Holland und Schweiz.

Lokale Versicherungsbedingungen und Schadenregulierung in-house.

**70+**

top-motivierte Mitarbeiter

# Markel Insurance in Deutschland

Haftpflicht	Cyber	D&O
<p><b>Vermögensschadenhaftpflicht</b> IT Media Unternehmens- und Personalberater Dienstleister Immobilienwirtschaft E-Commerce</p> <p><b>Berufshaftpflicht</b> Architekten &amp; Ingenieure Rechtsanwälte, Steuerberater &amp; Wirtschaftsprüfer Dienstleister Pflichtversicherungen</p> <p><b>Betriebshaftpflicht</b> Handelsbetriebe Dienstleistungsbetriebe Technische Betriebe Sicherheitsbetriebe</p> <p><b>Vereinsversicherung</b></p>	<p>Dienstleistungsunternehmen Produzierende Unternehmen Vermittlungsunternehmen</p>	<p>Unternehmen Startup Persönliche Selbstbehalt E&amp;O/Finanzdienstleister</p>

## Warum Markel?

- Reiner Maklervertrieb
- Zukunftsorientiert
- Zielgruppenkonzepte
- Spezialisierung
- Vertriebssupport



**MARKEL**