

Ipari nap 2013

Vállalati Kockázatvállalás /
Tóth Krisztina
2013. október

Vezető tisztségviselők és felügyelő bizottsági tagok felelősségbiztosítása (D&O)

D&O

Gazdasági társasági jog

2014. március 15-ig

- Önálló jogág, külön speciális törvénnyel (Gt.)
- Polgári jogi (magánjogi) szabályok mellett közjogi, munkajogi szabályokat is tartalmazott pl. munkavállalói érdekképviselő

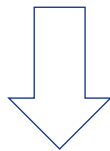
2014. március 16-tól

- Bekerül a Ptk-ba a JOGI SZEMÉLYEK könyvbe
- Többi társasági formával (szövetkezet, alapítvány, egyesülés, egyesület) közös szabályok
- Csak polgári jogi szabályokat tartalmaz
- A diszpozitív szabályozás gondokat fog okozni

Gazdasági társaságok vezetése

Operatív irányítás

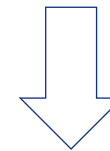
- Mindennapi tevékenység irányítása, azaz **ÜGYVEZETÉS**
- Lehet egyszemélyi és lehet testület is pl. Rt. esetén



Vezető tisztségviselők

Ellenőrzés

- Ügyvezetés ellenőrzése
- Mindig testület



Felügyelő bizottsági (FB) tagok

Vezető tisztségviselők (vt.) és FB tagok felelőssége

2014. március 15-ig

- MÖGÖTTES felelősség, azaz a Társaság felel azért a kárért, amit a vt. 3. személynek okozott
- Közvetlenül nem perelhető
- A Társasággal szembeni felelőssége a felróhatóságon alapul
- KIVÉTEL: fizetéseképtelenséggel fenyegető helyzet estén a hitelezőnek közvetlenül felel

2014. március 16-tól

- EGYETEMLEGES felelősség
- A Társasággal együtt közvetlenül is perelhető BÁRMIKOR (amerikai mintájú hitelezővédelem)



TELJES SZEMÉLYES VAGYONÁVAL FELEL

Gazdasági társaságok vezetése

Vezető tisztségviselő

- Társasági jogi jogviszony, DE munkaszerződés köthető rá
- Nem feltétlenül munkavállaló is egyben
- Minden esetben a legfőbb testület (közgyűlés) választja
- Nem utasítható
- Felelősségi szabályok a Gt-ben

Vezető állású munkavállaló

- Munkajogi jogviszony
- Mindig munkavállaló
- Utasítható
- Munkaszerződésben ennek a minősítésnek szerepelnie kell
- Gyakorlatilag a vezető tisztségviselő alatti irányítási szint
- Felelősségi szabályok az Mt-ben.

Teljes kárért felelnek felróhatósági alapon, DE a vezető tisztségviselővel szemben az igény közvetlenül is érvényesíthető (2014.03.16-től)

Vezető tisztségviselők felelőssége

D&O



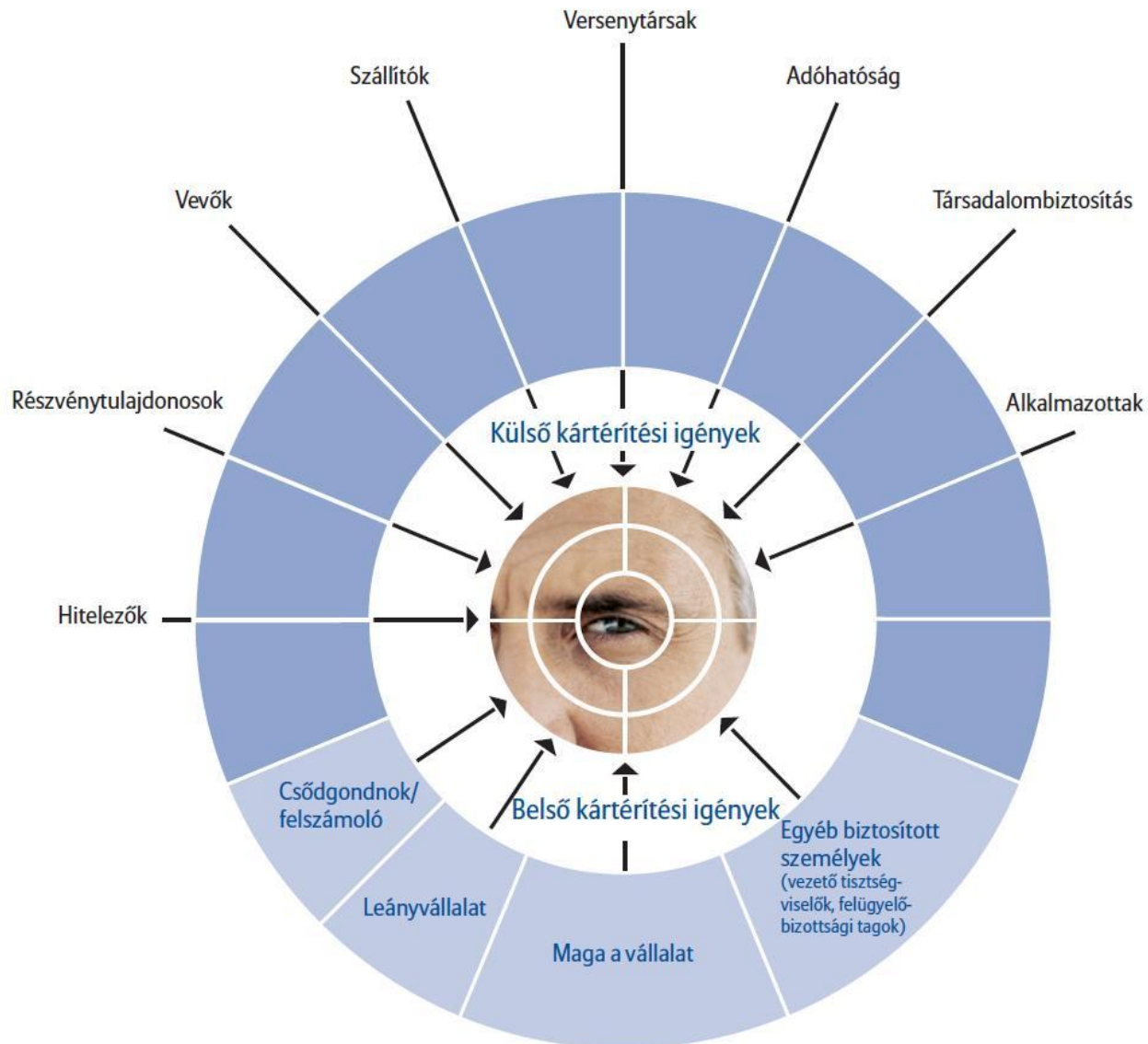
Ki lehet károsult?

- 1) Társaságon belüli kárigények
 - Maga a Társaság, vagy leányvállalata
 - Tulajdonos/ tag /befektető / részvényes
- 2) Külső szereplők kárigényei (3. személyek)
 - Hitelezők
 - Hatóságok
 - Vevők, beszállítók, versenytársak

Felügyelő bizottsági tagok felelőssége

A vezető tisztségviselőkkel azonos felelősségi szabályok vonatkoznak rájuk

Ki léphet fel kárigénnyel



Igazgatóság – Felügyelő Bizottság

D&O

Kétszintű (német) modell

- A tőke kevés nagyvállalat kezében koncentrálódik
- Az operatív irányítás aktív tulajdonosi kontroll mellett működik
- Felügyelőbizottság összetételében meghatározó szerepe van a tulajdonosi delegáltaknak
- Munkavállalói képviselet az FB-ben
- FB nem vesz részt a döntéshozatalban – csak utólag ellenőriz (információs deficit)
- Bankok delegáltjai is meghatározó tagok
- Egy részvény \neq egy szavazat (nincs kötelező áttörési szabály)



Igazgatótanács (angolszász board rendszer)



D&O

- Irányítási (executive) és ellenőrzési funkciók (non-executive) funkciók egy testületen belül működnek
 - Elnök: chairman
 - Operatív irányítás vezetője: CEO
 - Non-executive: függetleneknek kell lennie
- Kollegalitás miatt az ellenőrzés nem hatékony
- Elaprózódott részvényesi struktúra
- A részvényesek inkább befektetők, mint tulajdonosok
- Közös cél: jó tőzsdei szereplés
- Nincs munkavállalói képviselet az ellenőrzésben

Irányítás magyar szabályozása



D&O

- Alapvetően a kétszintű modell az elterjedt
- Igazgatóság feladatait egy személy is elláthatja - vezérigazgató
- Amerikai és angol befektetők miatt a Gt. lehetővé teszi az egyszintű modell alkalmazását
 - csak Nyrt. esetén
 - tagjai többségének függetlennek kell lennie
 - egyetemleges felelősség

Kevésbé preferált tevékenységek / szervezeti formák

D&O

**AVV 2.0 és Small
nem adható csak
egyedi
kockázatvállalás
keretében
vállalható**

- Pénzügyi tevékenység
- Könyvelő cégek
- Ügyvédi tevékenység
- Alapítványok
- Egyéni vállalkozók
- Non-profit társaságok
- Költségvetési/ önkormányzati intézmények
(DE önkormányzat által alapított Gt. IGEN)
- Egyesületek
- Egyesülések



Biztosítás személyi hatálya

D&O



„A” típusú fedezet (Side A)

- Biztosított **személy** ellen közvetlenül érvényesített kárigények.
- A Társaság nem áll helyt/ nem védi a vezető tisztségviselőt pl. lehet, hogy maga a Társaság a károsult

Biztosított **személy** lehet (csak természetes személy)

Vezető tisztségviselők - Gt. Szerint)

- Igazgatótanács tagjai
- Igazgatóság tagjai

Felügyelőbizottság tagjai (Side A)

Vezető állású munkavállalók Mt. szerint

Mindenki, akinek a munkaszerződésében ez külön fel van tüntetve pl. :

- Vezető jogtanácsos
- Belső ellenőrzés vezetője
- Divízió vezetők

Cégvezető

Biztosítás személyi hatálya

D&O

„B” típusú fedezet (Side B)

-
- A biztosított személyek károkozása miatt a Társaság által rendezett kárigeny
- A Társaság megvédi a vezető tisztségviselőjét
- Biztosítottak: azonosak az „A” típusú fedezettel

A fedezet a vezető tisztségviselő vagy felügyelő bizottsági tag vagy egyéb biztosított személy károkozása miatt a Társaság ellen benyújtott kárigeny rendezésére szól.



Biztosítás személyi hatálya

D&O

„C” típusú fedezet (Side c)

- A Társaság ellen **értékpapír** igényekkel kapcsolatban érvényesített kárigények
- Biztosított: Társaság



D&O felelősségbiztosítás - Személyi hatály

D&O

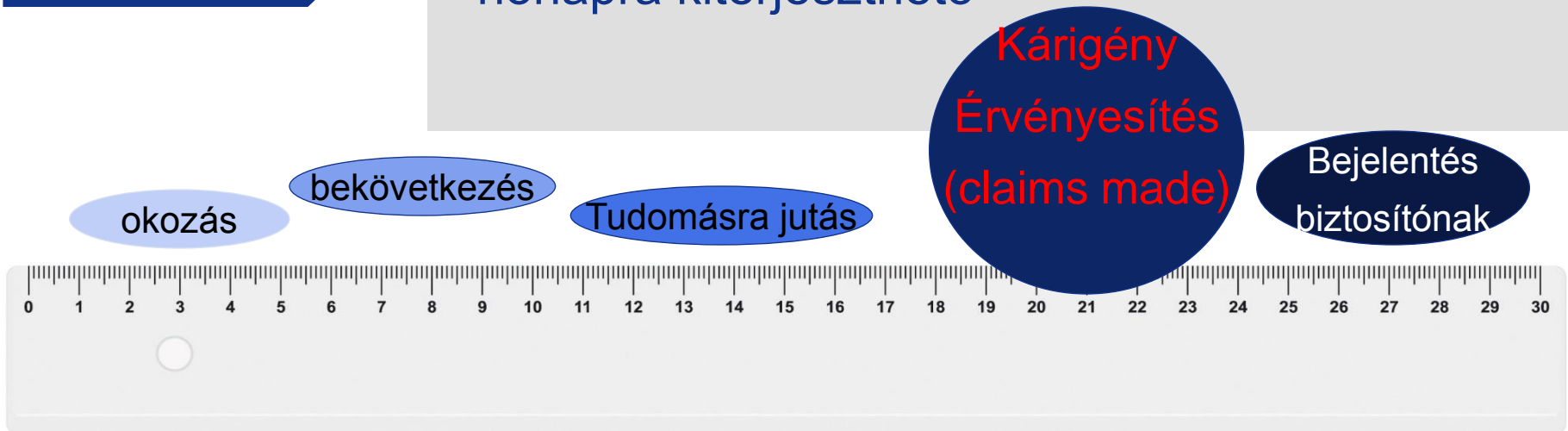
- Szerződő: általában a Társaság
- Mindig a tisztség biztosított, nem a név szerint megnevezett természetes személy
- Automatikus leányvállalati fedezet
- Távozó biztosított fedezete
- Külső igazgató, FB tag
- Biztosított házastársa, élettársa – ha közös vagyonból kérik a kár megtérítését
- Törvényes képviselő, örökös, jogutód –halál, fizetéseképtelenség, csőd esetén

- **Természetes személy önmaga is megkötheti (szerződő és biztosított a természetes személy lesz)**

D&O felelősségbiztosítás - Időbeli hatály

D&O

- Claims made fedezet: a kárigény érvényesítés a biztosítási vagy felfedezési időszak alatt történik
- Retro dátum: korlátlan
- Felfedezési időszak: 30 nap, de max. 60 hónapra kiterjeszhető



D&O felelősségbiztosítás - Kártérítési limit

D&O



Teljes limitig térül

- Kárigény összege
- Jogi védekezés költsége
- Kiadatási eljárással kapcsolatos költségek
- Óvadék/ vagyoni biztosíték
- Bírságok(adójellegű is), kivéve a büntető és szabálysértési bírságokat

Limiten felül külön limittel térül

- A **non-executive** tisztségviselők kárigénye – csak Nyrt. esetén lehetséges pozíció
- A **lelki tanácsadásra** (Counselling service) költsége pl. pszichológus, lelki tanácsadó

D&O felelősségbiztosítás - Kártérítési limit

D&O

Szublimiték

- Kárenyhítési tanácsadás költségei
- Sürgős jogi védekezés költségei
- Környezetszennyezési jogi védekezés költségei
- Jó hírnév sérelmével összefüggő költségek pl. PR tanácsadó költsége
- Hatóság által elrendelt válságkezelés költségei (regulatory crisis response cost)



D&O felelősségbiztosítás - Kiterjesztések

D&O

- Automatikus értékpapír kibocsátási fedezet
- Kiadatási eljárásokhoz kapcsolódó költségek fedezete
- Büntető eljárási óvadék költségének fedezete
- Egészségvédelem és munkabiztonság megsértésével (corporate manslaughter) kapcsolatos büntető eljárásban a védekezés költségei



D&O felelősségbiztosítás - értékesítés

| Típus | Jellemzők |
|----------------------|---|
| AVV 2.0 Tarifális | <ul style="list-style-type: none">▪ November 01-től tarifálható▪ Kockázatvállalói jóváhagyást nem igényel▪ A és B fedezet csak |
| Small | <ul style="list-style-type: none">▪ November elejétől minden ajánlatkéréshez adunk előzetes díjindikációt 3 limit variációban▪ Véglegesítés feltétele: kitöltött kérdőív és aláírt díjtájékoztató |
| Nagyvállalati | <ul style="list-style-type: none">▪ Ügyfél igényeire szabjuk▪ Akár EUR 25 milliós fedezet▪ Teljes rugalmasság az árazásban |

D&O felelősségbiztosítás – AVV 2.0

| Típus | Jellemzők |
|----------------------|---|
| AVV 2.0 Tarifális | <ul style="list-style-type: none">▪ November 01-től tarifálható▪ Árbevétel/Összes eszköz: HUF 1 mrd max. ; nem veszteséges▪ 2 éve aktív a piacon és nem volt változás a tulajdonosi összetételben▪ Limitek: min. HUF 10 millió, max. HUF 50 millió▪ Minimum díj: HUF 80.000 /▪ Területi hatály: Magyarország▪ Távozó biztosított fedezete: 3 év▪ Retro fedezet: nincs (külön kérni kell egyedi kockázatvállalás során)▪ Nincsenek szublimitek, minden téríthető költség a teljes limitig térül▪ Önrészesedés: NINCS |

D&O felelősségbiztosítás - Small

| Típus | Jellemzők |
|-------|---|
| Small | <ul style="list-style-type: none">▪ November elejétől minden ajánlatkéréshez adunk előzetes díjindikációt 3 limit variációban▪ Árbevétel/ Összes eszköz: HUF 60 mrd max. ; nem veszteséges▪ 2 éve aktív a piacon (ha nem, akkor pótdíjjal tudjuk vállalni)▪ Limitek: min. HUF 10 millió, max. HUF 1,5 mrd▪ Területi hatály: Világ, kivéve USA/Kanada▪ Távozó biztosított: nincs időbeli korlát▪ Retro fedezet: korlátlan▪ Szublimit: csak kárenyhítési tanácsadás és sürgős jogi védekezés esetén▪ Önrészesedés: NINCS, kivéve értékpapír fedezet (Side C) esetén▪ Minimum díj: HUF 80.000▪ Véglegesítés feltétele: kitöltött kérdőív és aláírt díjtájékoztató |

Köszönöm!