



D&O z PZU, czyli zarząd pod ochroną pytania i odpowiedzi

1. Proszę podać przykładowe szkody z ubezpieczenia D&O.

Podczas szkolenia omówiliśmy przykładowe szkody z ubezpieczenia D&O, które wynikają m.in. z tytułu przekroczenia zakresu umocowania przy podejmowaniu działań w imieniu spółki, ujawnienia informacji poufnej, podjęcia decyzji narażającej spółkę na straty, realizacji inwestycji nieefektywnej gospodarczo, czy niedopełnienia obowiązków informacyjnych.

2. Czy PZU oferuje ubezpieczenie D&O dla publicznych szpitali działających na podstawie ustawy Prawo o stowarzyszeniach?

Oferta PZU nie jest skierowana do szpitali ani innych podmiotów leczniczych.

3. Czy możliwe jest ubezpieczenie D&O dla zarządów organizacji religijnych, związków wyznaniowych, fundacji posiadających osobowość prawną oraz stowarzyszeń?

Oferta PZU jest skierowana do spółek kapitałowych, czyli spółek akcyjnych (w tym europejskich) oraz spółek z ograniczoną odpowiedzialnością.

4. Czy ubezpieczenie D&O obejmuje likwidatorów spółki?

Tak. Zgodnie z § 2 ust. 1 lit. c) OWU, likwidatorzy są objęci ochroną w standardowym zakresie ubezpieczenia.

5. Dlaczego zakup przestarzałej linii technologicznej może zostać uznany za działanie bezprawne?

W przykładzie przytoczonym na szkoleniu chodziło o zakup przestarzałej linii technologicznej po zawyżonej cenie, bez wcześniejszej weryfikacji jej parametrów i zgodności z dotychczasowym procesem produkcyjnym. Spółka nie mogła wykorzystać zakupionej technologii, nie zwiększyła produkcji, a dodatkowo poniosła znaczne straty finansowe. Czyn bezprawny nie polegał na samym zakupie przestarzałej linii, lecz na naruszeniu obowiązków członka władz spółki wynikających z prawa i zasad należytej staranności, w tym obowiązku rzetelnego sprawdzenia rynku i warunków transakcji.

6. Czy ubezpieczenie obejmuje pieniężne kary porządkowe?

Ochroną objęte są wyłącznie kary o charakterze cywilnoprawnym i administracyjnoprawnym. Kary porządkowe (np. upomnienie, nagana, kara pieniężna „porządkowa”) stosowane w prawie pracy, postępowaniu podatkowym czy sądowym mają charakter dyscyplinujący i nie należą do tej kategorii kar.

7. Czy ubezpieczenie D&O obejmuje spadkobierców członka zarządu?

Tak. Zgodnie z § 2 ust. 27 lit. c) OWU, standardowy zakres ochrony obejmuje m.in. spadkobierców członka zarządu.

8. Jakie kary i grzywny, oprócz RODO i MAR, wchodzą w zakres ochrony? Czy możemy prosić o więcej przykładów?

OWU nie zawierają listy aktów prawnych, z których mogą pochodzić kary i grzywny objęte ochroną - ze względu na rosnącą liczbę regulacji jest to niemożliwe. Ochroną objęte są wszystkie kary o charakterze cywilnoprawnym i administracyjnoprawnym, niezależnie od aktu prawnego, z którego wynikają. Przykładami regulacji, które w ostatnim czasie wprowadziły kary objęte ochroną, są m.in. Dyrektywa NIS2 oraz Rozporządzenie DORA.

9. Czy wystawienie weksli w imieniu spółki jest objęte ochroną na podstawie Klauzuli C?

Wystawienie weksli w imieniu spółki raczej nie mieści się w definicji „Roszczenia dotyczącego papierów wartościowych” zawartej w OWU. Weksel nie jest typowym instrumentem rynku kapitałowego - jest instrumentem prawa wekslowego, a nie papierem wartościowym w rozumieniu przepisów o obrocie instrumentami finansowymi.

10. Czy spółki, których właścicielem jest Skarb Państwa (np. instytucje), mogą zostać objęte ochroną?

Spółki należące do Skarbu Państwa mogą być objęte ochroną zarówno w standardowym procesie ofertowania, jak i w ramach oferty dostępnej na platformie mojaFirma, pod warunkiem pozytywnej odpowiedzi na wymagane oświadczenia. Oferta PZU jest skierowana do spółek kapitałowych, czyli spółek akcyjnych (w tym europejskich) oraz spółek z ograniczoną odpowiedzialnością.

11. Czy zakres ubezpieczenia dostępnego na platformie mojaFirma jest taki sam jak dla firm o obrotach powyżej 100 mln PLN?

Oferta dostępna na platformie mojaFirma została przygotowana dla podmiotów z przychodami do 100 mln PLN. System generuje trzy warianty ochrony w zależności od przychodów i sumy gwarancyjnej: 2 mln PLN, 5 mln PLN, 10 mln PLN, przy standardowym okresie ochrony wynoszącym 12 miesięcy. Dla firm z przychodami powyżej 100 mln PLN lub wymagających wyższej sumy gwarancyjnej, oferta jest przygotowywana w ramach standardowego procesu - z udziałem doradcy klienta w Pionie Klienta Korporacyjnego.

12. Jakie ryzyko wiąże się z ujawnieniem poufnej informacji przez członka władz?

Ujawnienie poufnej informacji przez członka władz spółki może prowadzić do różnych rodzajów odpowiedzialności i ryzyk:

- odpowiedzialności cywilnej - np. poprzez naruszenie obowiązku lojalności i zachowania tajemnicy (art. 293 §2 KSH dla sp. z o.o., art. 483 §2 KSH dla S.A.),
- odpowiedzialności karnej - jeśli informacja stanowi tajemnicę przedsiębiorstwa (art. 11 ustawy o zwalczaniu nieuczciwej konkurencji),
- odpowiedzialności administracyjnej - np. KNF lub inne organy mogą nałożyć kary za naruszenie obowiązków informacyjnych (np. w spółkach publicznych),
- ryzyko reputacyjne - np. utrata zaufania inwestorów, kontrahentów, pracowników.

13. Czy brak udzielenia absolutorium może stanowić podstawę roszczenia członka władz spółki?

Sam brak udzielenia absolutorium nie jest działaniem bezprawnym, ponieważ Kodeks spółek handlowych nie nakłada obowiązku jego udzielenia ani uzasadnienia decyzji. Odmowa absolutorium nie rodzi automatycznie roszczenia odszkodowawczego, aby takie roszczenie powstało, konieczne jest wystąpienie szkody.

14. Jak Dyrektywa NIS2 wpływa na ryzyko dla członków władz spółki?

Pokrótkie, Dyrektywa NIS2 wpływa na członków władz poprzez podniesienie progu ryzyka - niedbalstwo może skutkować m.in. poważnymi konsekwencjami finansowymi, zakazem pełnienia funkcji lub odpowiedzialnością karną lub cywilną. Zawiera też konsekwencje proceduralne - zarząd musi dokumentować, monitorować i podnosić kompetencje w cyberbezpieczeństwie. Członkowie zarządu muszą regularnie przechodzić szkolenia z cyberbezpieczeństwa, by sprostać wymogom dyrektywy NIS2.

15. Czy w ocenie ryzyka wszystkie odpowiedzi muszą być „TAK”, aby można było przygotować ofertę lub polisę na platformie mojaFirma?

Tak, wszystkie oświadczenia muszą być pozytywne, by uzyskać ofertę D&O na platformie mojaFirma.

16. Jak działa prewencyjne zgłoszenie roszczenia w ciągu 14 dni, gdy nie postawiono jeszcze zarzutów?

Prewencyjne zgłoszenie (tzw. notyfikacja) to kluczowy instrument w D&O – chroni przed luką w ochronie wynikającą z zasady claims-made. Ubezpieczyciel „rezerwuje” ochronę dla przyszłego roszczenia wynikającego z tych okoliczności. Jeśli później pojawi się pozew lub zarzuty – będą traktowane jak zgłoszone w okresie polisy, nawet jeśli formalnie nastąpi to po jej wygaśnięciu.

17. Kogo możemy wpisać jako dodatkowego ubezpieczonego na platformie mojaFirma i w jakim zakresie będzie chroniony?

W ramach oferty dostępnej na platformie mojaFirma można dodać maksymalnie trzy podmioty spełniające definicję spółki zależnej zgodnie z § 2 ust. 20 OWU. Każdy dodatkowy Ubezpieczony jest objęty pełnym zakresem ochrony przewidzianym w ofercie dostępnej na platformie.

18. Jak długo oferta pozostaje aktywna na platformie mojaFirma?

Oferta jest ważna 30 dni. Po tym okresie zniknie z zakładki „Wnioski w trakcie”

19. Czy można ubezpieczyć prostą spółkę akcyjną na platformie mojaFirma?

W przypadku prostej spółki akcyjnej zapraszamy do kontaktu z doradcą klienta w Pionie Klienta Korporacyjnego, który przygotuje ofertę w ramach standardowego procesu.

20. Czy można dodać klauzulę 9 (koszty obrony w postępowaniu przygotowawczym in rem) lub znieść podlimit na refundację kar pieniężnych w ofercie na platformie mojaFirma?

Zakres oferty dostępnej na platformie mojaFirma jest stały i nie podlega zmianom.

21. Jak należy rozumieć frazę „prowadzenie działalności lub wykonywanie czynności zawodowych” zawartą w oświadczeniach składanych na platformie mojaFirma?

Ubezpieczający i Ubezpieczony deklarują, że nie prowadzą działalności ani nie wykonują czynności zawodowych tj. nie są podmiotami świadczącymi usługi zawodowe (np. kancelaria prawna, doradca podatkowy, tłumacz przysięgły itp.).

22. Jeśli klient ma polisę D&O u innego ubezpieczyciela, czy możliwa jest zmiana daty początkowej na początek pierwszej polisy D&O klienta?

Zakres oferty dostępnej na platformie mojaFirma jest stały i nie podlega zmianom.

23. Czy ochrona obejmuje roszczenia spółki wobec członka władz z tytułu papierów wartościowych (Klauzula C)?

Zapis z § 4 ust. 4 OWU nie obejmuje roszczeń spółki wobec członka władz – obejmuje roszczenia osób trzecich (np. akcjonariuszy, inwestorów, regulatorów) związane z emisją, obrotem lub informacjami dotyczącymi papierów wartościowych spółki.

24. Czy klauzula dotycząca kosztów obrony w sprawach środowiskowych obejmuje zarówno spółkę, jak i członka władz?

Klauzula nie wprowadza rozróżnienia – mówi o „pokryciu kosztów obrony w związku z Roszczeniem”, a w OWU Roszczenie (§ 16 ust. 9 OWU) może być skierowane zarówno przeciwko członkowi władz, jak i spółce. To oznacza, że jeśli spółka lub członek władz ponoszą koszty obrony w takim postępowaniu, będą one refundowane w ramach podlimitu dostępnego w polisie.

25. Czy ochrona obejmuje skutki postępowań wszczętych przed rozpoczęciem pierwszego okresu ubezpieczenia z nieprzerwanego ciągu okresów ubezpieczenia, nawet jeśli postępowanie zostało wszczęte w sprawie (in rem) bez wiedzy ubezpieczonego?

W § 7 ust. 3 OWU jest standardowe wyłączenie odpowiedzialności z tytułu Roszczeń wynikających z Oficjalnych Postępowań wszczętych przed Datą Początkową lub z tytułu okoliczności znanych Ubezpieczonemu lub Ubezpieczającemu i mogących doprowadzić do wniesienia Roszczenia na podstawie Umowy Ubezpieczenia, o których Ubezpieczony nie poinformował Ubezpieczyciela przed zawarciem Umowy Ubezpieczenia lub w czasie trwania Umowy Ubezpieczenia niezwłocznie po otrzymaniu przez Ubezpieczonego wiadomości o nich. Jeśli postępowanie było wszczęte przed Datą Początkową, to wyłączenie nr 3 działa niezależnie od wiedzy ubezpieczonego – brak ochrony.

26. Czy ubezpieczonymi mogą być inne podmioty powiązane z ubezpieczającym, poza spółkami zależnymi?

W ramach oferty przygotowanej na mojaFirma można dodać maksymalnie 3 podmioty spełniające definicję spółki zależnej zgodnie z § 2 ust. 20 OWU.

27. Czy klauzula C wyłącza koszty obrony zarówno spółki, jak i członków władz w postępowaniach administracyjnych, karnych lub regulacyjnych dotyczących papierów wartościowych spółki?

Z definicji Kosztów Obrony (§ 2 ust. 9 OWU) i Roszczenia (§ 16 ust. 9 OWU) wynika, że koszty obrony w postępowaniach administracyjnych, karnych, regulacyjnych dotyczących papierów wartościowych są objęte ochroną.

28. Ile wynosi kurtaż za ofertę z mojaFirma?

Prowizja jest uzależniona od kilku czynników. O jej wysokości broker zostanie poinformowany przez swojego opiekuna.

29. Jak uzyskać dostęp do platformy mojaFirma?

Aby założyć konto na platformie mojaFirma, należy:

- skontaktować się bezpośrednio z doradcą klienta w Pionie Klienta Korporacyjnego, z którym dotychczas współpracowano, lub
- wyszukać odpowiedni Oddział Sprzedaży Korporacyjnej na stronie <https://www.pzu.pl/oddzialy-sprzedazy-korporacyjnej> i nawiązać relację.

Dyrektor wybranego oddziału wskaże doradcę odpowiedzialnego za obsługę ubezpieczenia i aktywację konta. Doradca prześle wniosek o rejestrację i pokieruje dalszymi krokami.

30. Czy istnieje możliwość otrzymania prezentacji ze szkolenia?

Odpowiedzi na pytania, nagranie ze szkolenia, w tym prezentację oraz inne przydatne materiały zamieścimy na stronie PZU dla biznesu korporacyjnego pod adresem [pzu.pl/korpo](https://www.pzu.pl/korpo), w zakładce „Materiały do pobrania”.

31. Mam wiele szczegółowych pytań, na które szkolenie nie udzieliło odpowiedzi. Do kogo mogę je skierować?

W przypadku dodatkowych, szczegółowych pytań prosimy o kontakt z doradcą klienta w Pionie Klienta Korporacyjnego lub z Oddziałem Sprzedaży Korporacyjnej. Dane kontaktowe znajdziesz na stronie: <https://www.pzu.pl/oddzialy-sprzedazy-korporacyjnej>.

32. Czy jest możliwe zniesienie podlimitu na refundację kar pieniężnych w ramach oferty na platformie mojaFirma? Podlimit 50% to duży mankament, np. gdy spółka podlega MAR.

Zakres oferty dostępnej na platformie mojaFirma jest stały i nie podlega zmianom.

33. Czy ochrona obejmuje roszczenia członka władz z tytułu papierów wartościowych (klauzula C) do spółki?

Nie. OWU przewidują ochronę dla roszczeń przeciwko członkowi władz spółki lub spółce w związku z papierami wartościowymi, ale nie obejmują roszczeń członka władz przeciwko spółce. Zakres ubezpieczenia dotyczy odpowiedzialności cywilnej wobec osób trzecich, w tym spółki jako poszkodowanego, a nie sporów wewnętrznych.

34. Czego dotyczy zastrzeżenie w ofercie kosztów podróży?

Koszty obrony są oferowane do pełnej sumy gwarancyjnej, a zastrzeżenie dotyczy limitu za dzień dla kosztów podróży, które są składową Kosztów obrony. Przedmiotowe zastrzeżenie dotyczy limitu 3 000 zł za dzień dla Ubezpieczonego.

Koszty Obrony		
Z zastrzeżeniem, że koszty podróży		3 000 zł za dzień dla Ubezpieczonego

35. Czy koszty stawiennictwa przysługują spadkobiercom?

Tak, spadkobiercy mogą mieć prawo do zwrotu kosztów stawiennictwa, ale wyłącznie wtedy, gdy są formalnie uznani za Ubezpieczonych (czyli odpowiadają za zobowiązania członka władz spółki), koszty te wynikają z konieczności obrony przed roszczeniem skierowanym przeciwko nim w tej roli.

36. Czy jest możliwe, by jednym z ubezpieczonych była spółka działająca krócej niż 3 lata i generująca straty?

Tak, jest to możliwe. Wynika to z faktu, że oświadczenia odnoszą się wyłącznie do Ubezpieczającego, a nie do wszystkich ubezpieczonych podmiotów.

37. Czy jest możliwe dodanie na platformie mojaFirma ochrony w zakresie jurysdykcji USA?

Zakres oferty dostępnej na platformie mojaFirma.pzu.pl jest stały i nie podlega zmianom.

38. Czy na platformie mojaFirma jest możliwe obniżenie składki w zamian za rezygnację z klauzuli 10? Spółka może nie mieć ani jednego pracownika?

Zakres oferty dostępnej na platformie mojaFirma.pzu.pl jest stały i nie podlega zmianom.

39. Czy na platformie mojaFirma jest możliwe obniżenie składki za rezygnację z dodatkowego limitu dla Rady Nadzorczej?

Zakres oferty dostępnej na platformie mojaFirma jest stały i nie podlega zmianom.

40. Czy koszty pomocy prawnika, koszty stawiennictwa itp. finansowane są z polisy, jeśli osoba ubezpieczona jest rozpytywana przez organy ścigania, organy skarbowe w ramach czynności sprawdzających (art. 307 KPK)? Dodam, że czynności sprawdzające nie są formalnie częścią postępowania przygotowawczego.

Wspomniane w pytaniu koszty mogą być finansowane z polisy D&O, ale muszą być poniesione w związku z obroną przed roszczeniem lub zanim roszczenie zostanie wniesione, w tym w celu wszczęcia stosownego postępowania albo jego zaskarżenia. Czynności sprawdzające (art. 307 KPK) nie są formalnie częścią postępowania przygotowawczego, ale jeśli:

→ istnieje realne ryzyko wniesienia roszczenia (np. organ bada okoliczności mogące prowadzić do zarzutów wobec członka władz),

→ koszty są poniesione w celu obrony przed takim potencjalnym roszczeniem,

to OWU pozwalają na ich pokrycie, ponieważ definicja Kosztów Obrony (§2, pkt 9) obejmuje działania „zanim Roszczenie zostanie wniesione”.

41. W oświadczeniu niezbędnym do wygenerowania oferty na platformie mojaFirma Ubezpieczający i Ubezpieczony oświadczają, że w ostatnich 3 latach obrotowych wykazują dodatni kapitał własny. Czy jeśli Ubezpieczonym jest spółka, która nie zamknęła jeszcze roku obrotowego, to może złożyć to oświadczenie?

Oświadczenie dotyczy konkretnego okresu czasowego tj. ostatnich 3 latach obrotowych – jeśli Ubezpieczający lub Ubezpieczony nie mogą podać danych za wymagany okres to należy oświadczyć negatywnie.

42. Czy w ofercie generowanej na platformie mojaFirma mają zastosowanie udziały własne? Jeśli tak, to proszę o wskazanie, w którym miejscu są widoczne?

Zakres oferty dostępnej na platformie mojaFirma nie zawiera udziałów własnych.

43. Czy z klauzuli C może zostać pokryte roszczenie dotyczące zapłaty zbyt wysokiej ceny przez spółkę w ramach skupu akcji własnych?

Nie. Wariant C – Ochrona Członka Władz Spółki i Spółki obejmuje roszczenia dotyczące papierów wartościowych, które – zgodnie z definicją z OWU w §2 def 17 – oznaczają pisemne żądanie osoby trzeciej dotyczące zapłaty odszkodowania z tytułu odpowiedzialności za stratę spowodowaną czynem bezprawnym Członka Władz Spółki lub Spółki w związku z papierami wartościowymi. Roszczenie wynikające z zapłaty zbyt wysokiej ceny w ramach skupu akcji własnych jest roszczeniem wewnętrznym (Spółka poniosła stratę w wyniku własnej decyzji).

44. Czy ochrona z klauzuli 10, czyli EPL dla spółki obejmuje roszczenia odszkodowawcze pracownika, który zostanie znieśliwiony w mediach społecznościowych przez członka władz?

Jeżeli znieśliwienie w mediach społecznościowych przez członka władz ma związek z relacją pracowniczą (np. dotyczy wykonywania obowiązków, oceny pracy, konfliktu służbowego) to takie roszczenie może być objęte ochroną z klauzuli 10.

45. W § 6 ust. 1 OWU mowa o pokryciu grzywien cywilnoprawnych. Proszę wskazać przykłady grzywien cywilnoprawnych, które mogą być pokryte z ubezpieczenia D&O.

Przykładem grzywiny cywilnoprawnej, która może być objęta ochroną w ramach ubezpieczenia D&O może być sytuacja, kiedy spółka wykorzystuje materiały chronione prawem autorskim bez zgody, a odpowiedzialność osobistą ponosi członek zarządu (np. zatwierdził kampanię marketingową z nielegalnym użyciem zdjęć). Taka sytuacja może skutkować roszczeniem, które może obejmować m.in. karę cywilną przewidzianą w art. 79 ustawy o prawie autorskim (np. dwukrotność stosownego wynagrodzenia).

46. PIP może skierować powództwo do sądu pracy o przekwalifikowanie umowy B2B lub innej umowy cywilnoprawnej w umowę o pracę. Według planów od 1 stycznia 2026 r. Okręgowy Inspektor Państwowej Inspekcji Pracy będzie uprawniony także do wydania decyzji administracyjnej przekształcającej umowę B2B lub inną umowę cywilnoprawną w umowę o pracę. Czy klauzula EPL dla spółki obejmuje:

- koszty obrony spółki w postępowaniu sądowym, mające zapobiec przekształceniu umowy B2B czy umowy zlecenia w umowę?
- koszty pomocy prawnej w postępowaniu administracyjnym mającym na celu wyrugowanie z obrotu prawnego decyzji administracyjnej przekształcającej umowę B2B lub inną umowę cywilnoprawną w umowę o pracę?

Zdaje się, że nie będzie pokrycia, ponieważ klauzula EPL obejmuje tylko i wyłącznie koszty obrony i szkody w razie wniesienia roszczenia odszkodowawczego lub roszczenia o zadośćuczynienie. Proszę potwierdzić lub skorygować.

Potwierdzamy. Zgodnie z najnowszymi doniesieniami premier Donald Tusk poinformował, że podjął decyzję, aby nie kontynuować prac nad reformą Państwowej Inspekcji Pracy. Chodzi o nowelizację, która miała umożliwić okręgowym inspektorom zmiany umowy o dzieło, umowy-zlecenia czy B2B na umowy o pracę. - Sprawę uważam z mojego punktu widzenia za zamkniętą - powiedział Tusk.