

Inside Forsikring

16. november 2022

INSIDE STORY

Prispres på bestyrelsesansvarsforsikring kan blive en giftig cocktail

En række faktorer gør, at markedet for ledelses- og bestyrelsesansvarsforsikringer har ændret sig. Bl.a. er priserne steget. Samtidig er vi i en situation, hvor mængden af erstatningssager kan være på vej op – og det kan udgøre en giftig cocktail for virksomheder.

Både store og små virksomheder gør klogt i at ansvarsforsikre ledelse og bestyrelse. De enkelte direktions- eller bestyrelsesmedlemmer risikerer at blive ramt af erstatningskrav – ikke bare fra ekstern side, men også fra aktionærsiden. Måske mere end nogensinde før.

Samtidig er vi i en situation, hvor netop ledelses- og bestyrelsesansvarsforsikringer er steget markant i pris over en årrække. Kombinationen af de to faktorer kan gå hen at blive giftig for virksomheder. De risikerer at være underforsikrede, hvilket kan udgøre en slem overraskelse for virksomheder og individer.

Spørger man Zurich Nordics administrerende direktør, Carsten Christoffersen, mener han ikke, at store danske virksomheder direkte er i knibe på den front lige nu. Alligevel ser han et mønster og en udvikling, som er tankevækkende – og måske endda bekymrende. I hvert fald, hvis det fortsætter.

”Risikoen for underforsikring handler bl.a. om, hvorvidt virksomhederne kan købe tilstrækkelig med forsikringssum. Altså om de kan få det, de reelt har behov for. Der er visse af de helt store danske virksomheder, som kæmper lidt med at få den forsikringssum, de har behov for, qua deres størrelse og eksponering,” siger han og tilføjer:

”Bestyrelsesansvarsforsikringer har været igennem en større udvikling med hensyn til præmieniveau. Det flader en smule ud nu, men hvis vi ser hen over de seneste tre-fire år, så er der sket en prisstigning. Det har betydet, at de fleste store virksomheder i dag betaler en væsentlig højere præmie i forhold til tidligere.”

Flere krav, større summer

Zurich-koncernen er en af klodens helt store forsikringsaktører med over 50.000 ansatte og hovedkvarter i den schweiziske storby Zürich. Den danske del af forretningen, som Carsten Christoffersen er ansvarlig for, er målrettet erhvervskunder, og et af forretningsområderne er netop ledelses- og bestyrelsesansvar.

Zurich er reelt blandt en lille håndfuld af store, internationale forsikringskoncerner, som kan løfte de komplicerede udfordringer, som de helt store, internationalt orienterede danske selskaber står med på det område. Carsten Christoffersen noterer sig, at netop de virksomheder har oplevet stigende præmier inden for ledelses- og bestyrelsesansvar. Prisernes himmelflugt skyldes flere ting, påpeger han.

”Én ting er, at man har set en relativt stor udvikling i bestyrelsesansvarssager de seneste ti år. Der kommer simpelthen flere retssager og større udbetalinger. Det påvirker præmierne. Samtidig ser vi også aktionærer stævne bestyrelser for at skabe pres på virksomheden. Alt i alt er der kommet flere krav, og beløbenes størrelse er blevet større,” siger han.

Samtidig er der en ubalance i markedet. Den påvirker også situationen.

”Derudover er der kommet en ubalance mellem udbud og efterspørgsel. Ved store forsikringssummer på f.eks. 50 mio. USD kunne en virksomhed tidligere nøjes med at benytte sig af to-tre forsikringsselskaber. Men i dag vil de enkelte selskaber måske kun forsikre for 10 mio. USD,” siger han og tilføjer:

”Kunden ender med at trække på flere selskaber. Efterspørgslen bliver dermed større, mens udbuddet er mindre. Det påvirker også præmieniveauet.”

Djæveln i detaljen

Zurich Danmark har historisk fokuseret på de helt store danske virksomheder, som har en international eksponering. Det er et af Zurichs kerneområder. Men den fokuserer i dag også bredere i erhvervssegmentet, hvilket inkluderer både mindre og mellemstore virksomheder.

Og nutidens udfordringer med ledelses- og bestyrelsesansvarsforsikringer berører reelt mange flere virksomheder end blot de helt store. Sådan lyder vurderingen i hvert fald fra Michael Klitvad, der er CEO for agenturet Special Risk, og som tidligere var topchef for den tyske forsikringskoncern HDI's danske afdeling.

Michael Klitvad oplever, at selv om mange danske virksomheder formelt er godt dækket på området, er der alligevel elementer i dækningen, som de ikke har tænkt over. De kan udgøre en djævelsk detalje.

”Det allervigtigste i en bestyrelsesansvarsforsikring er det, man kan kalde krigsomkostningerne. Én ting er, at du er dækket, hvis du bliver dømt for noget. Men det er jo også vigtigt, at forsikringen dækker omkostningerne, inden der er en afgørelse. Det er nemlig her, der bliver brugt store beløb til advokater,” siger han og tilføjer:

”Min erfaring fra mit tidligere job er, at det er krigsomkostningerne, der ofte fylder. Er man ikke dækket her, skal man selv have pengene op af lommen, når man skal forsvare sig.”

En prominent sag er Danske Bank, hvor det har været fremme, at man er endt i en voldgiftssag med forsikringsselskabet, fordi bankens forsikringsselskab ikke vil betale f.eks. Thomas Borgens advokatregninger for et pænt tocifret millionbeløb.

Alle skyder på alle

Derudover ser Michael Klitvad stadig eksempler på virksomheder, hvor bestyrelsesmedlemmer slet ikke tegner forsikring. Det får ham nærmest til at gyse.

”Jeg har siddet på kursus til bestyrelsesseminarer og lyttet til folk ved nabobordet, der siger: *”Nej, det har vi ikke behov for – nu har vi jo være på kursus og ved, hvad jobbet går ud på.”* De har slet ikke forstået problemet. De bliver jo sat som personligt ansvarlig som bestyrelsesmedlem. I al stilfærdighed siger jeg bare, at vi ser familier risikere at gå personligt konkurs, fordi man har valgt ikke at forsikre sig i bestyrelsen,” siger han.

En anden problematik er, at nogle virksomheder ikke får forsikret hele toplaget.

”De fleste selskaber har i dag faktisk en fornuftig bestyrelsesansvarsforsikring, men der er stadig ting, man skal være opmærksom på. Det inkluderer at dække både ledelsen og bestyrelse. Ikke bare den ene. Det er der også mange, der ikke har blik for,” siger han.

Underforsikring i form af for lav forsikringssum i ledelse og bestyrelse er et regulært problem. Dertil kommer bekymrende tendenser, der indikerer, at det bliver mere og mere almindeligt at sagsøge direktion eller bestyrelse. Men ikke nok med det – Michael Klitvad advarer om, at konjunktursvingninger risikerer at sætte turbo på den udvikling.

”Internationale kriser påvirker situationen. Vi så det ved finanskrisen i 2008. Her var mønsteret helt tydeligt. Nogle år senere, i 2011-2012, skød alle på alle for at få penge. Advokater, revisorer – eller for den sags skyld bestyrelser – blev anklaget. Sikkert i håbet om at få nogle penge. Det føltes, som om situationen gjorde, at folk tænkte, at nu kigger vi ud i verden for at finde nogen, der har nogle penge,” siger han og tilføjer:

”Det er en klassisk konsekvens af økonomisk usikkerhed og krise. Vi har endnu ikke set det som konsekvens af covid19 eller Ukraine. Men det kan sagtens blive tilfældet, hvilket igen understreger, hvorfor ansvarsforsikring af ledelse og bestyrelse er så vigtigt.”

Læs mere

[Danske Bank i forsikringsopgør: Ledelsesansvarsforsikring vil ikke dække retsomkostninger i hvidvasksag](#)

[Nye trusselsbilleder booster Michael Klitvads agentur](#)

[Massive prisstigninger ud over indeks fra Topdanmark](#)

[If's topchef: Vi hæver priserne for at være foran inflationen](#)

[Investorer straffer Tryg-rival](#)

[Topdanmark hæver priserne. Investorer skuffet over vækstforventninger](#)

[Gjensidige hæver priserne markant](#)

[Tabt Nykredit-partnerskab begynder at koste hos Gjensidige](#)