

Persönliche D&O by Hiscox versus Firmen-D&O by Hiscox

D&O-Versicherung: Existenzsicherung von Entscheiderinnen und Entscheidern

Die Beratung von Aufsichtsräten, Geschäftsführern, Vorständen, leitenden Angestellten bis hin zu mittlerem Management ist sensibel, denn es geht um deren private Existenz, Reputation und Handlungsfreiheit. Die Frage, die sich stellen sollte, ist nicht „Braucht der Kunde D&O-Versicherung (Managerhaftpflichtversicherung), sondern vielmehr „Reicht die Firmen-D&O aus“.

Wie unterscheiden sich die persönliche D&O- und die Firmen-D&O?

Die persönliche D&O wird vom Versicherten (also z.B. Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsratsmitglied) selbst abgeschlossen und schützt ausschließlich diesen. Damit ist dieser selbst Versicherungsnehmer und auch Bezugsberechtigter. Die Firmen-D&O wird vom Unternehmen abgeschlossen und sie schützt das Kollektiv. Versicherungsnehmer ist folglich die versicherte Gesellschaft, die Angestellten sind lediglich Bezugsberechtigte, sofern sie als versicherte Personen aufgeführt sind.

Ausgewählte Deckungsunterschiede im direkten Vergleich

Frage	Persönliche D&O	Firmen-D&O	Im Beratungsgespräch
Wer ist versichert?	Ausschließlich derjenige Entscheider, der die Versicherung abgeschlossen hat.	Nur der versicherte Personenkreis, dieser kann zwischen Verträgen und Anbietern stark variieren.	Wem gehört der Schutz? Dem Unternehmen oder Ihnen selbst?
Wer hat Zugang und Kontrolle über die Versicherung?	Entscheider persönlich als einziger Versicherungsnehmer.	Das Unternehmen entscheidet, wer Einsicht und Kontrolle hat.	Für den Krisenfall sich selbst wappnen, ohne interne Abstimmungen.
Wem steht die Versicherungssumme zu?	Exklusiv für den Versicherungsnehmer reserviert.	Geteilte Summe für alle im Personenkreis Bei Großschäden oder mehreren Schäden pro Jahr sogar „first come first served“ Logik bei der Verteilung möglich.	Reicht die Summe auch bei einem Großschaden für alle Organe und Entscheider?
Was passiert im Insolvenzfall?	Nur der Versicherungsnehmer kann auf seine Police zugreifen.	Nur der Insolvenzverwalter kann auf die Firmenpolice zugreifen.	Gerade in der Krise steigt oftmals das persönliche Haftungsrisiko, eine Firmenpolice kann Begehrlichkeiten wecken, versicherte Personen in Anspruch zu nehmen.
Innenhaftung – was passiert, wenn das eigene Unternehmen verklagt?	Unabhängige Absicherung	Möglicher Interessenkonflikt	Wer schützt den Entscheider, wenn das Unternehmen selbst Ansprüche stellt?
Können Obliegenheitsverletzungen die Versicherung gefährden?	Nur die eigenen Obliegenheitsverletzungen können den Versicherungsschutz gefährden.	Auch Obliegenheiten anderer können dem Schutz schädlich werden.	Zum Beispiel Verletzung der Auskunftspflichten des Mitarbeiters (Beispiel OLG Köln Urteil Az.9 U 49/25 vom 10.2.2026).

Ausgewählte Deckungsunterschiede im direkten Vergleich

Frage	Persönliche D&O	Firmen-D&O	Im Beratungsgespräch
Wie ist die Nachhaftung beim Ausscheiden aus dem Unternehmen geregelt?	Bei Hiscox Kunden versichert, alternativ über neuen Ruhestandsschutz im Nachhinein noch abschließbar.	In der Hiscox D&O-Versicherung (Marktbesonderheit: Unbegrenzte Nachmeldefrist) versichert, sofern bis zum Ausscheiden Versicherungsschutz bestand; Kontrolle darüber hat das Unternehmen.	Bei Ausscheiden hat der Entscheider keinen Zugang zur Vertragsinformation, wenn das Unternehmen diesen nicht gewährt.
Sind Mandate in anderen Unternehmen versichert?	Ehrenämter automatisch, ansonsten ausschließlich die angegebenen Mandate.	Alle Mandate die im Auftrag des versicherten Unternehmens und aller Tochterunternehmen ausgeübt werden.	Um große und komplexe Unternehmensgruppen ganzheitlich abzusichern kann die Firmen D&O Preisvorteile bieten und einfacher im Abschluss sein, da mehr Personen mit weniger einzelnen Policen versichert werden.
Strategische Funktion	Individuelle Risikosteuerung	Basisabsicherung	Unternehmens- und Privatinteresse werden sauber getrennt.

Überzeugende Argumente für die Persönlichen D&O by Hiscox

- Exklusive Versicherungssumme – keine Konkurrenz durch andere Organmitglieder oder Schäden.
- Bis zu 5 Mandate über den Online-Antrag versicherbar, über den Fragebogen noch mehr.
- Einfachste Antragsfragen für Entscheider von Unternehmen bis 100 Mio. Umsatz über den Antrag.
- Einfache Absicherung über den Antrag bis zu 10 Mio. Umsatz
- Einzigartige Ruhestandsdeckung auch im Nachhinein noch abschließbar z.B.: um sich und die Erben zu schützen
- Attraktives Preis-Leistungs-Verhältnis
- Ihr Türöffner für Firmenkunden & Privatkunden (z.B. Absicherung der persönlichen Risiken der vermögenden Entscheider) durch individuelle, umfassende, verlässliche Absicherung und Beratung.

Schadenbeispiele

Fehlender Insolvenzantrag – Haftung trotz Firmen-D&O

Ein Geschäftsführer eines mittelständischen Unternehmens (8 Mio. € Umsatz) zögert den Insolvenzantrag um mehrere Wochen hinaus. Die wirtschaftliche Lage verschlechtert sich rapide. Der Insolvenzverwalter macht anschließend persönliche Haftungsansprüche geltend – Gesamtschadenforderung: 350.000 €. Die Firmen-D&O ist bereits durch Parallelverfahren gegen zwei weitere Geschäftsführer belastet und praktisch ausgeschöpft (Risiko „Versicherungssumme teilen“).

Wie die Persönliche D&O by Hiscox einspringt:

- Die Persönliche D&O by Hiscox bietet eine exklusive Versicherungssumme, sodass die Verteidigungskosten und Vergleichszahlungen gedeckt werden können.
- Schadenfall wird über die Persönliche D&O by Hiscox reguliert.

Expertentipp:

„Wenn mehrere Verantwortliche im Feuer stehen, schützt nur die persönliche D&O vor der Aufzehrung der Firmen-Versicherungssumme.“

Pflichtverletzung im Nebenmandat – Mehrfachmandate

Eine Managerin ist Geschäftsführerin in einem Start-up und gleichzeitig ehrenamtliches Beiratsmitglied einer gemeinnützigen Organisation.

Im Beiratsmandat stimmt sie einer Förderpartnerschaft zu, ohne einen Interessenkonflikt ausreichend zu dokumentieren. Es entsteht ein Vermögensschaden von 120.000 €, der persönlich gegen sie geltend gemacht wird. Die Firmen-D&O des Start-ups greift nicht, da das Mandat in der NGO davon nicht erfasst ist. Die NGO hat keine eigene D&O.

Wie die Persönliche D&O by Hiscox einspringt:

- Die Persönliche D&O by Hiscox deckt bis zu fünf Mandate gleichzeitig ab.
- Deckung gilt auch für Tätigkeiten in Charity-Organisationen.
- Schadenfall wird über die Persönliche D&O by Hiscox reguliert.

Expertentipp:

„Für Multi-Rollen-Profile ist die Persönliche D&O by Hiscox unverzichtbar. Nur sie deckt alle Mandate – auch ehrenamtliche.“

Ruhestandsfall – späte Inanspruchnahme wegen vergangener Entscheidung

Ein CFO ist seit 5 Jahren im Ruhestand. Während seiner Amtszeit hatte er eine Investitionsfreigabe erteilt, deren Risiken von seinen Nachfolgern im Unternehmen anders bewertet werden.

Jetzt wird er wegen eines daraus resultierenden Schadens von 500.000 € persönlich von seinem ehemaligen Unternehmen in Anspruch genommen. Der Kreis der Versicherten Personen der Firmen-D&O wurde seitdem jedoch nur auf den CEO und den Aufsichtsrat reduziert, sodass der CFO nicht mehr als versichert gilt.

Wie die Persönliche D&O by Hiscox einspringt:

- Die Persönliche D&O by Hiscox mit Ruhestandsdeckung bietet:
 - 5 Jahre Nachmeldefrist (ab Ablauf der Versicherung) und
 - 10 Jahre Rückwärtsversicherung (vor Beginn der Versicherung),
- Schadenfall wird über die Persönliche D&O by Hiscox reguliert.

Expertentipp:

„Ruhestandsrisiken sind real eine persönliche D&O by Hiscox schließt die gefährlichste Deckungslücke ehemaliger Führungskräfte.“

Hinweise zur Antragstellung

Führungsverantwortlichen und Mitglieder von Kontrollorganen in Unternehmen mit einem Jahresumsatz bis 100 Millionen Euro können direkt online über das elektronische Antragsmodell abgesichert werden. Für größere Unternehmen erfolgt die individuelle Antragstellung über den Risikofragebogen. Zum elektronischen Antragsmodell sowie zu weiteren Informationen und allen Dokumenten gelangen Sie über den QR-Code oder unter:

makler.hiscox.de/persoentliche-d-o-versicherung



Hiscox

Bernhard-Wicki-Straße 3, 80636 München

Für Makler

T +49 89 54 58 01 100
E hiscox.info@hiscox.de
W makler.hiscox.de

Für Endkunden

T +49 89 54 58 01 700
E myhiscox@hiscox.de
W hiscox.de

Hiscox in Social Media

