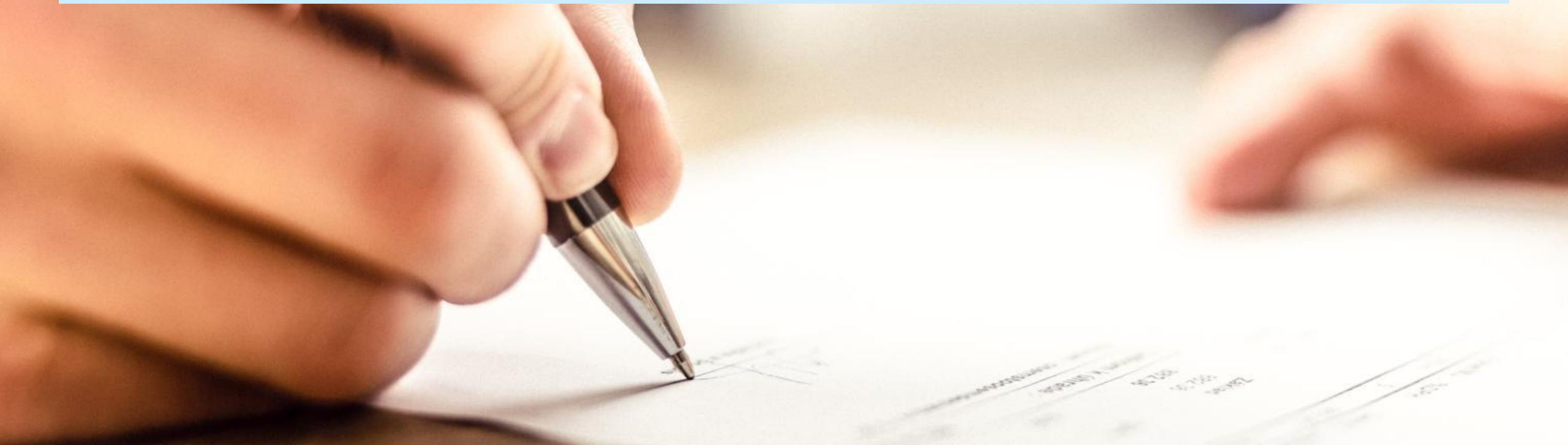
MARSH

Ubezpieczenia zobowiązań podatkowych

Marsh People & Risk Summit 2026

20 października 2026

Krzysztof Dyba
Head of Tax Risk, CEE & Eastern Mediterranean



Ubezpieczenia zobowiązań podatkowych w pigułce

Ochrona przed stratami finansowymi wynikającymi ze **znanych ryzyk prawnych i podatkowych**.

Ochrona dla ryzyk o **niskim prawdopodobieństwie, ale wysokiej wartości**.

Typowe sumy ubezpieczenia wynoszą od **1m EUR do 100m+ EUR.**

Polisy **pokrywają podatki, odsetki, sankcje, koszty obrony (możliwe jest też ubruttowienie)**.

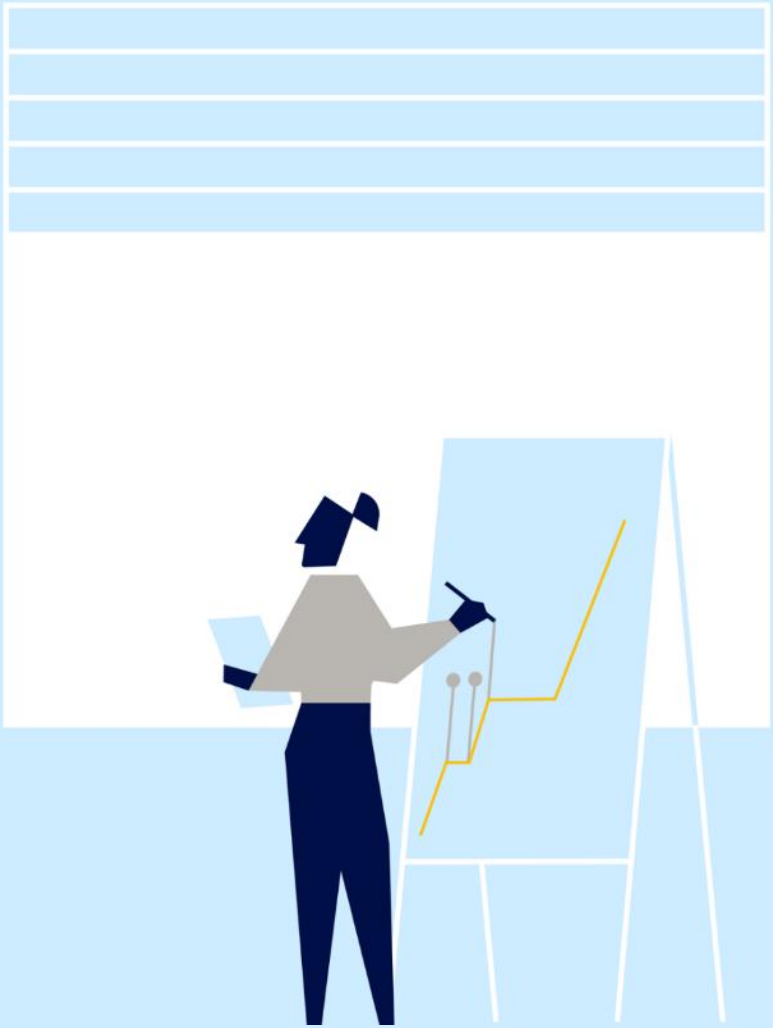
Składki zazwyczaj mieszczą się w przedziale **1.5% oraz 4%** maksymalnej straty (limitu polisy) – płatne jednorazowo.

Koszty underwritingu wynoszą od 15’000 EUR do 40’000 EUR.

Ubezpieczenie możliwe w ciągu **14 do 20 dni roboczych**.

Okres obowiązywania polisy zazwyczaj wynosi **7 do 10 lat**.

Polisy typu „claims-made”



Dlaczego warto wykupić ubezpieczenie podatkowe?

Ubezpieczenie podatkowe umożliwia przeniesienie określonych ryzyk podatkowych na rynek ubezpieczeniowy. Może być wykorzystywane jako strategiczne narzędzie zarządzania ryzykiem w transakcjach M&A lub dla pokrycia ryzyk podatkowych związanych z działalnością operacyjną lub finansową.

- **Rosnąca złożoność przepisów podatkowych** oraz możliwość odmiennej interpretacji ich zastosowania powodują nieodłączną niepewność co do tego, czy dane stanowisko podatkowe może zostać zakwestionowane przez organy podatkowe.
- **Administracje podatkowe mają tendencję do zmiany podejścia** w zależności od rozwoju polityki lub potrzeb fiskalnych.
- **Ochrona dla spółki (ubezpieczonego) oraz dla zarządu** – w niektórych przypadkach dyrektorzy mogą ponosić odpowiedzialność za zaległości podatkowe spółki.
- **Transakcje M&A (historia podatkowa spółki przejmowanej)** – obniżki ceny zakupu lub uzyskanie interpretacji podatkowej mogą nie być możliwe, gdy występują ograniczenia czasowe.
- **Restrukturyzacje | Znaczące dystrybucje | Zbycie aktywów – istotna ekspozycja finansowa** w przypadku skutecznego zakwestionowania przez administrację podatkową (brak gwarancji wygrania sprawy w sądzie).
- Ryzyko może również powstać w odniesieniu do **transakcji w ramach zwykłej działalności gospodarczej** (np. zakwestionowanie zwolnienia z VAT stosowanego do obrotu istotnej wartości).

Ubezpieczalne ryzyka podatkowe

Polisy ubezpieczenia podatkowego są wykorzystywane do zapewnienia ochrony dla różnych rodzajów ryzyk

Przykłady ubezpieczalnych ryzyk podatkowych
• Restrukturyzacje neutralne podatkowo (np. połączenia / podziały prawne)
• Podatek od zysków kapitałowych (np. podatek od sprzedaży udziałów lub innych aktywów)
• Strukturyzacja podatkowa – kwalifikacja dochodu
• Możliwość rozliczenia strat z lat ubiegłych
• Podatki u źródła i ulgi traktatowe
• Przepisy antyabuzywne (GAAR, SAAR)
• Ulgi podatkowe, w tym ulgi R&D oraz ulgi z tytułu podatku zapłaconego za granicą
• Ceny transferowe & wycena aktywów (wybrane rodzaje ryzyk)
• Kwalifikacja długu / kapitału własnego
• Opodatkowanie nieruchomości
• Podatek od czynności cywilnoprawnych
• Podatki od zatrudnienia (PIT, ZUS)

Marsh przeanalizuje każde ryzyko i omówi z klientem ubezpieczalność oraz oczekiwaną wycenę przed przedstawieniem go rynkowi ubezpieczeniowemu.

Do rozpoczęcia procesu potrzebna jest analiza podatkowa (opinia prawna, raport due diligence itp.).

Wstępna informacja zwrotna od ubezpieczyciela jest przekazywana w ciągu 1–5 dni roboczych i jest bezpłatna.

Rynek ubezpieczeń podatkowych w regionie

Trendy i apetyt na ryzyko

Liczba ubezpieczycieli oferujących ubezpieczenia podatkowe wzrosła w ostatnich latach:

- Ponad 20 ubezpieczycieli zainteresowanych ryzykami podatkowymi (w różnym stopniu) na europejskim rynku.
- Więcej kapitału do ulokowania oraz większa elastyczność w odniesieniu do ryzyk podatkowych.
- Znacząco wzmocniona wewnętrzna kompetencja podatkowa ubezpieczycieli.

Wielu klientów i doradców zna już ten produkt, ale świadomość rynkowa nadal się rozwija:

- Ubezpieczenia podatkowe są nadal „egzotyczne” dla wielu klientów lub bywają mylone z ubezpieczeniem odpowiedzialności osobistej / ochroną kosztów obrony.
- Popyt różni się w regionie CEE (np. niższy popyt w stabilnych systemach vs wyższy popyt w bardziej wymagających jurysdykcjach).
- Doradcy prawni i podatkowi z doświadczeniem stają się kluczowymi partnerami.

Konkurencja wśród ubezpieczycieli podatkowych jest korzystna dla regionu:

- Presja na obniżkę cen – składki w CEE należą do najniższych na rynku.
- Większy nacisk na obsługę klienta i realizację usług, co może różnicować ubezpieczycieli.
- Pierwsze roszczenia w regionie obsługiwane w przyjazny dla klienta sposób.



Krzysztof Dyba
Head of Tax Risk, CEE & Eastern Mediterranean

Mobile +48 609 692 245
Email krzysztof.dyba@marsh.com

Krzysztof jest brokerem ubezpieczeniowym z doświadczeniem w planowaniu podatkowym i zarządzaniu ryzykiem podatkowym w organizacjach międzynarodowych. Specjalizuje się w produktach ubezpieczeniowych związanych z opodatkowaniem międzynarodowym, M&A oraz reorganizacjami.

Jest także adwokatem i licencjonowanym doradcą podatkowym.

Przed dołączeniem do Marsh, Krzysztof przez 20 lat pracował jako doradca podatkowy w kancelariach prawnych oraz firmach Big4, doradzając klientom z sektorów technologii, e-commerce, farmaceutycznego i finansowego. Przez kilka lat pracował również jako International Tax Manager w Amazon w regionie CEE/EMEA.