



Munich Re Tax Transparency Report **2021**

NOT IF, BUT HOW

Munich RE 



Inhaltsverzeichnis

1. Ziele des Tax Transparency Reports	2
2. Kurzporträt der Munich Re Gruppe	2
3. Steuerliche Governance und Leitlinien im Umgang mit unseren steuerlichen Verpflichtungen	4
4. Internationale Geschäftsbeziehungen zu Gruppengesellschaften	6
5. Unser weltweiter Beitrag zum Steueraufkommen	8
6. Organigramm der Munich Re Gruppe	10

1. Ziele des Tax Transparency Reports

Die öffentliche Aufmerksamkeit hinsichtlich der Steuerbelastung international tätiger Unternehmen hat in den vergangenen Jahren stetig zugenommen. Munich Re versteht sich als verantwortungsbewusstes Unternehmen und Steuerpflichtiger.

Unsere geschäftlichen Aktivitäten erlegen uns eine Vielzahl von Steuern auf, diese entstehen in jedem Land, in dem wir operieren. Munich Re hält sich sowohl national als auch international an den Wortlaut sowie die Intention der jeweiligen steuergesetzlichen Regelungen.

Gewinne aus unserer unternehmerischen Tätigkeit gesetzeskonform zu versteuern verstehen wir als eine wesentliche rechtliche und gesellschaftliche Verpflichtung. Steuereinnahmen sind für einen Staat essentiell um seine elementaren Aufgaben für das Gemeinwesen zu erfüllen. Dazu möchten wir mit unseren Steuerzahlungen beitragen.

Dieser Bericht ist unser freiwilliger Beitrag für mehr Transparenz in Bezug auf steuerliche Compliance, steuerliches Risikomanagement, unsere Einstellung zu Steuerplanung- und Gestaltung sowie unsere Steuerzahlungen weltweit.

2. Kurzporträt der Munich Re Gruppe

Rückversicherung

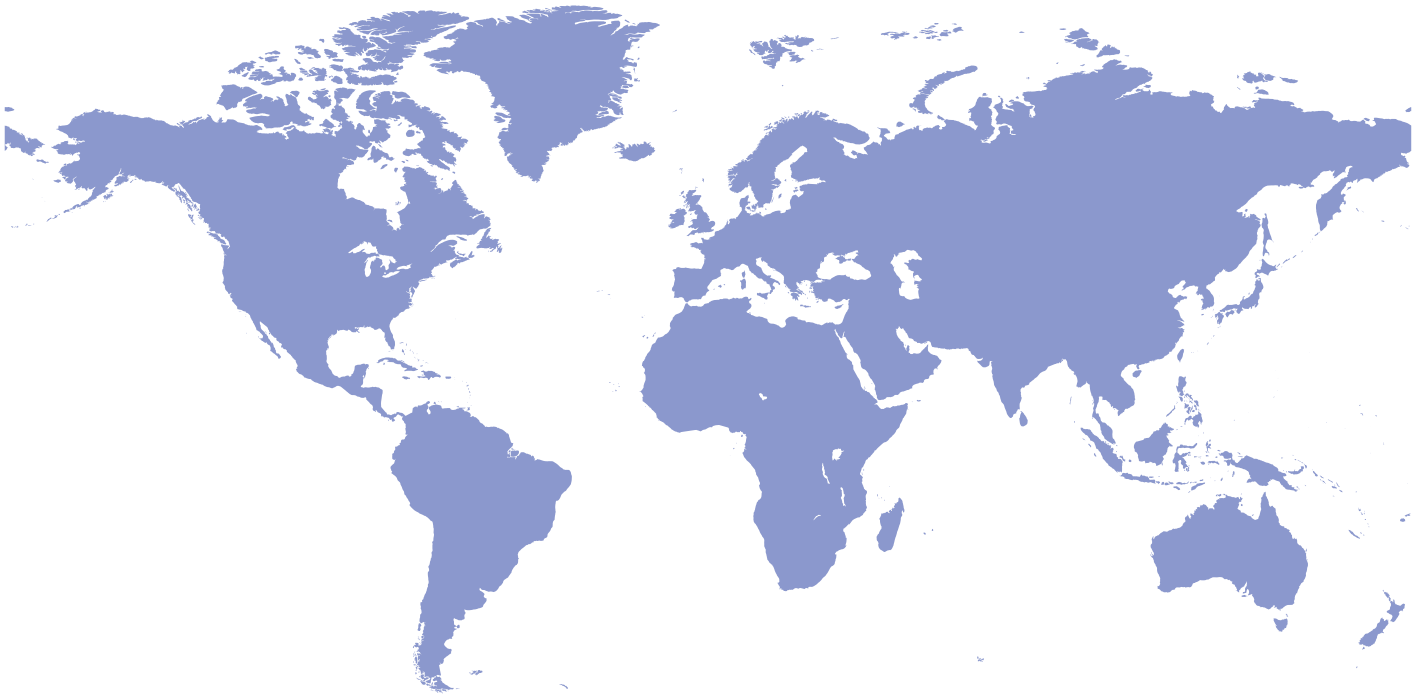
Munich Re ist einer der weltweit führenden Rückversicherer. Wir bieten die gesamte Produktpalette an, von der traditionellen Rückversicherung bis zu innovativen Lösungen für die Risikoübernahme. Die Rückversicherung betreibt Lebens-, Gesundheits- sowie Schaden- und Unfallrückversicherungsgeschäft. Ferner erfassen wir hier unsere spezialisierten Erstversicherungsaktivitäten, soweit sie von der Rückversicherungsorganisation gesteuert werden, ebenso wie MGAs. Die weltweiten Aktivitäten im Bereich Internet of Things haben wir organisatorisch in einem neuen Bereich „Global IoT“ gebündelt.

ERGO

Die Erstversicherungsaktivitäten bündelt Munich Re vor allem in der ERGO. Über ERGO bieten wir Produkte in allen wesentlichen Versicherungssparten an: der Lebensversicherung, der Krankenversicherung, nahezu sämtlichen Zweigen der Schaden- und Unfallversicherung, inklusive der Reiseversicherung sowie der Rechtsschutzversicherung. In Kombination mit Assistance- und Serviceleistungen sowie einer individuellen Beratung decken wir den Bedarf von Privat- und Firmenkunden. ERGO betreut rund 35 Millionen überwiegend private Kunden in rund 25 Ländern, wobei der Schwerpunkt auf Europa und Asien liegt.

Asset Management

Der Großteil der weltweiten Kapitalanlagen der Gruppe wird von der MEAG betreut, die Ihre Kompetenz auch privaten und institutionellen Anlegern außerhalb der Gruppe anbietet.



Weltweiter Beitrag der Munich Re Gruppe
zum Steueraufkommen

1.900 Mio €

Gezahlte Steuern

Summe der gezahlten Ertragssteuern
und indirekten Steuern, die von der
Munich Re Gruppe selbst getragen wurden.

+

2.669 Mio €

Für Dritte abgeführte Steuern

Summe der für Dritte an die Steuerbehörde
abgeführten Versicherungssteuer,
Mehrwertsteuer, Lohnsteuer, Quellensteuer
sowie sonstigen Steuern.

=

4.569 Mio €

Weltweiter Beitrag der Munich Re Gruppe
zum Steueraufkommen

3. Steuerliche Governance und Leitlinien im Umgang mit unseren steuerlichen Verpflichtungen

Compliance Statement

Die Einhaltung von geltenden Gesetzen sowie unternehmensinternen Regeln und Grundsätzen (Compliance) ist für alle Mitarbeiter von Munich Re eine verbindliche Vorgabe.

Compliance im Allgemeinen wie auch Tax Compliance im Besonderen sind zentrale Bestandteil unserer Geschäftsprozesse.

Die zentralen Grundsätze und Überzeugungen der Gruppe haben wir als Core Principles in einem Verhaltenskodex niedergelegt, der den verbindlichen Rahmen für alle unsere Aktivitäten bildet.

Munich Re versteht sich als gesetzestreuer, transparenter und verantwortungsvoller Steuerpflichtiger. Daher hat es für uns oberste Priorität jegliche Steuer- und Abgabepflichten, die Munich Re national und international auferlegt werden, zu erfüllen. Munich Re hält sich dabei in allen Ländern, in denen wir tätig sind, sowohl an den Wortlaut als auch die Intention der steuergesetzlichen Regelungen.

Leitlinie zur Tax Compliance und zur Tax Governance in der Munich Re Gruppe

Der Vorstand der MR AG hat eine Leitlinie zur Tax Compliance verabschiedet, um Mindestvorgaben für die Tax Compliance Standards zu geben sowie die Grundelemente des implementierten Tax Compliance Management Systems zu beschreiben. Daneben gibt es eine vom Vorstand verabschiedete Leitlinie zur Tax Governance, die für die weltweit steuerlich tätigen Mitarbeiter klare Verhaltensregeln für ein verantwortungsbewusstes Tax Management innerhalb der Munich Re Gruppe vorgibt. Darin wird u.a. geregelt, dass keine aggressiven Steuergestaltungen durchgeführt werden bzw. keine Steueroasen (Länder, die die EU als steuerlich nicht kooperative Länder eingestuft – sogenannte schwarze Liste) genutzt werden.

Die Leitlinien gelten unmittelbar für die MR AG einschließlich ihrer ausländischen Niederlassungen. Sämtliche gruppenangehörigen Gesellschaften sind verpflichtet, lokal eine Richtlinie gleichen oder ähnlichen Inhalts zur Anwendung zu bringen. Die Einhaltung dieser Vorgabe wird jährlich überprüft.

Tax Compliance Management System als Bestandteil des internen Kontrollsystems

Munich Re hat sich bei der Errichtung ihres Tax Compliance Management Systems an den sieben Grundelementen des IDW PS 980 sowie den dazu veröffentlichten IDW Praxishinweisen orientiert.

Es erläutert die getroffenen Maßnahmen, Strukturen und Prozesse, die zur systematischen Identifikation, Bewertung und Überwachung der Tax Compliance Risiken eingerichtet sind.

Die identifizierten Steuerrisiken, deren Bewertung sowie die Auswirkung auf die Bereiche „financial loss“, „financial statement“ und „reputation“ sind mit den getroffenen Maßnahmen zur Risikominimierung in einer Risikokontrollmatrix eingetragen. Die Risikokontrollmatrix wird einer alljährlichen Überprüfung unterzogen und soweit notwendig angepasst.

Das Tax Compliance Management Systems ist Teil unseres allgemeinen internen Kontrollsystems.



Einstellung zu Steuerplanung und Steuergestaltung

Munich Re (Gruppe) strebt grundsätzlich für ihre geschäftlichen Aktivitäten eine Maximierung des Gewinns nach allen Steuern und Abgaben an. Der Konzernaufbau und die aufgesetzten Strukturen werden auch aus steuerlicher Sichtweise so gestaltet, dass sie dem Erfolg der Gruppe zuträglich sind.

Die Wahl ausländischer Standorte wird primär durch geschäftliche Überlegungen bestimmt. Über Tochtergesellschaften oder Zweigniederlassungen sind wir an den wichtigsten Versicherungsstandorten der Welt, wie z.B. USA, Kanada, UK, Schweiz oder Singapur vertreten. Die Steuersätze an den ausländischen Versicherungsstandorten sind meistens niedriger als in Deutschland. Unabhängig davon nutzen wir keine Steueroasen (Länder, die die EU als steuerlich nicht kooperative Länder eingestuft hat – sogenannte schwarze Liste) zur Steuerreduzierung.

Wir schaffen nur Strukturen mit ausreichender wirtschaftlicher Substanz. Wir schließen darüber hinaus keine Transaktionen ab, deren alleiniger Zweck die Erlangung eines steuerlichen Vorteils ist.

In jedem Fall besteht sowohl lokal als auch in Deutschland volle Transparenz gegenüber der Aufsicht und den Finanzbehörden, und wir handeln stets im Einklang mit allen anwendbaren Gesetzen.

Transaktionen mit Gruppengesellschaften werden gemäß den Vorgaben der OECD wie unter fremden Dritten üblich (dealing at arm's length) abgeschlossen. Wir nutzen Verrechnungspreise nicht zur gezielten Gewinnverlagerung in Niedrigsteuerländer.

Darüber hinaus unterstützt die Munich Re Gruppe ihre Kunden keinesfalls dabei, sich ihren steuerlichen Pflichten zu entziehen.

Steuerliche Berichterstattung

Munich Re unterliegt einer Vielzahl von steuerlichen Veröffentlichungs- und Berichtspflichten.

Wir ermitteln und veröffentlichen für die Munich Re Gruppe u.a. die Ertragssteuerbelastung nach HGB, IFRS und SII samt aller steuerlicher Anhangsangaben.

Gegenüber den Finanzverwaltungen weltweit erfüllen wir alle Pflichten im Rahmen der Steuerdeklaration sowie betreffend des auf OECD Ebene konzipierten Country by Country Reportings. Wir engagieren uns für einen offenen, transparenten und respektvollen Umgang mit den Finanzbehörden, um im beiderseitigen Interesse ein zügiges und effizientes Besteuerungsverfahren zu ermöglichen. Im Fall einer nicht eindeutigen Steuerrechtslage suchen wir aktiv den Dialog mit den Finanzbehörden und legen betroffene Sachverhalte freiwillig offen.

Wir erfüllen die seit 1.7.2020 in der EU geltende Anzeigepflicht für Steuer-gestaltungen (DAC 6) und haben diesbezüglich Governance Prozesse in der Munich Re Gruppe etabliert, Mitarbeiter geschult sowie ein web basiertes Tool zur elektronischen Übermittlung der anzeigepflichtigen Sachverhalte angeschafft.

Im Rahmen der steuerlichen Berichterstattung legen wir hohe Maßstäbe an modernste IT-Unterstützung, Auswahl qualifizierter Mitarbeiter und Berater sowie qualitativ hochwertige Prozesse an. Die Steuerpositionen werden laufend analysiert und einer Qualitätskontrolle unterzogen. Damit wird sichergestellt, dass unsere steuerlichen Verpflichtungen und Risiken in unseren veröffentlichten Reports angemessen berücksichtigt sind.

4. Internationale Geschäftsbeziehungen zu Gruppengesellschaften

Das integrierte Geschäftsmodell von Munich Re als auch die globale Präsenz auf allen wichtigen Versicherungsmärkten bedingen intensive und vielfältige Leistungsbeziehungen innerhalb des Konzerns, insbesondere zwischen der in München ansässigen MR AG und den lokalen Tochtergesellschaften bzw. Niederlassungen im Ausland. Hierbei stellt Munich Re die Einhaltung sowohl der internationalen Richtlinien und Standards (insbesondere der OECD Verrechnungspreisgrundsätze) sowie der jeweils bei den beteiligten Geschäftseinheiten anwendbaren Regelungen im nationalen Steuerrecht sicher.

Die Gestaltung konzerninterner Geschäftsbeziehungen richtet sich primär nach geschäftspolitischen und regulatorischen Notwendigkeiten. Eine hinreichende unternehmerische Substanz als auch personelle Ausstattung aller Vertragspartner wird stets gewährleistet.

Weiterhin kommen bei all diesen Transaktionen sachgerechte, d.h. insbesondere am international anerkannten Fremdvergleichsgrundsatz ausgerichtete Verrechnungspreise zum Einsatz. Hierdurch entspricht Munich Re der Forderung der Aktionspunkte 8-10 des BEPS-Projektes von OECD und G20 nach einer Besteuerung der Unternehmensgewinne im Einklang mit der unternehmerischen Wertschöpfung. Wir nutzen Verrechnungspreise nicht zur gezielten Gewinnverlagerung in Niedrigsteuerrländer.



Die tatsächliche Umsetzung der genannten Grundsätze wird insbesondere auch durch konzerninterne Verrechnungspreisrichtlinien unterstützt, welche alle wesentlichen Geschäftsbeziehungen verbindlich regeln.

Die den Verrechnungspreisen immanenten Rechtsunsicherheiten und Doppelbesteuerungsrisiken begegnet Munich Re durch eine umfassende und zeitnahe Erfüllung aller Dokumentationsanforderungen. Dies betrifft insbesondere die individuellen Verpflichtungen bei den jeweiligen Tochtergesellschaften bzw. Niederlassungen („local file“). Die darüber hinaus für die Munich Re Gruppe insgesamt bestehende Rechtspflicht zum Erstellen eines länderbezogenen Country-by-Country Reports und einer Stammdatendokumentation („Masterfile“) wird zentral von der Konzernsteuerabteilung erledigt.

Munich Re nimmt proaktiv mit den Finanzbehörden Kontakt auf, sobald sich bei besonders großvolumigen bzw. sehr speziellen Geschäftsbeziehungen erhebliche Interpretationsspielräume hinsichtlich der Anwendung des Fremdvergleichsgrundsatzes abzeichnen. Im Einzelfall werden auch unilaterale bzw. bilaterale Vorabverständigungsverfahren angestrengt, um sich abzeichnende zwischenstaatliche Streitigkeiten über die Verteilung des Besteuerungssubstrates möglichst im Vorfeld beizulegen. Die hierbei bestehenden Mitwirkungspflichten werden überwiegend zentral wahrgenommen.

5. Unser weltweiter Beitrag zum Steueraufkommen

Die folgende Übersicht zeigt die IFRS-Ergebnisse vor Steuern, die Ertragssteuern, die effektiven Steuerquoten, die länderspezifischen Ertragssteuersätze, die gezahlten Steuern sowie die beschäftigten Mitarbeiter unserer wesentlichsten Versicherungsstandorte in der Munich Re Group für das Jahr 2021. Die Gesamtsumme des Ergebnisses vor Steuern und die Ertragssteuern sind mit unserem IFRS-Konzernabschluss abstimmbare.

Land	Gewinn vor Steuern* (Mio. €)	Ertragssteuern (laufend und latente) (Mio. €)	effektiver Steuersatz** %	Steuersatz für Körperschaften %	gezahlte Ertragssteuern (Mio. €)	Beschäftigtenzahl
Australien	239	74	-30,8%	30,0%	-10	227
Belgien	80	-25	31,3%	25,0%	-20	926
Brasilien	-15	9	61,2%	45,0%	0	109
China	66	0	0,3%	25,0%	0	212
Dänemark	3	-1	20,3%	22,0%	-1	115
Deutschland	2.359	-451	19,1%	30,0%	-1.106	18.409
Estland	-7	-1	-9,9%	20,0%	0	1.048
Frankreich	31	-18	58,6%	26,5%	-24	49
Griechenland	46	-13	29,3%	22,0%	0	414
Hongkong	8	-1	9,5%	16,5%	-1	50
Indien	-19	0	-0,3%	40,0%	0	107
Irland	13	-2	15,8%	12,5%	0	100
Italien	64	-18	28,3%	26,7%	6	80
Japan	6	-4	66,9%	27,9%	-4	74
Kanada	422	-62	14,6%	26,5%	-137	1.555
Korea, Republik	12	-3	21,3%	22,0%	-3	49
Litauen	7	-1	8,7%	15,0%	-1	194
Malta	105	43	-41,6%	35,0%	41	28
Neuseeland	-3	1	25,8%	28,0%	4	0
Niederlande	2	-1	26,2%	25,0%	-2	1.300
Österreich	11	-5	49,7%	25,0%	-5	1.121
Polen	121	-28	23,3%	19,0%	-15	3.884
Russische Föderation	8	-1	9,2%	20,0%	0	52
Schweden	19	-3	17,5%	20,6%	-2	0
Schweiz	152	-53	35,0%	19,7%	-25	119
Singapur	165	-5	3,1%	17,0%	-6	417
Spanien	145	-36	25,1%	25,0%	-32	1.073
Südafrika	-136	21	15,5%	28,0%	-5	216
Tschechische Republik	5	-1	19,4%	19,0%	-1	73
Vereinigte Staaten	-654	63	9,6%	21,0%	5	4.767
Vereinigtes Königreich	204	-31	15,3%	19,0%	-32	2.145
Sonstige	27	0	-1,8%	N/A	-1	368
Gesamt	3.485	-552	15,9%	N/A	-1.376	39.281

Vorzeichenregelung: – Verlust/Steueraufwand; + Gewinn/Steuerertrag

* IFRS-Gewinn vor Steuern auf Basis der konsolidierten Zahlen (nach Eliminierung konzerninterner Erträge/Aufwendungen)

** Der effektive Steuersatz errechnet sich durch Division der Ertragsteuern durch den IFRS-Gewinn vor Steuern.

In Summe sind weltweit 552 Mio. € Ertragssteuern auf unseren Vorsteuergewinn von 3.485 Mio. € angefallen, dies entspricht einer Konzernsteuerquote von 15,9%. Die weltweit gezahlten Steuern betragen 1.376 Mio. €. Die Abweichung zwischen den gezahlten und im Geschäftsbericht ausgewiesenen Ertragssteuern beruht auf der Bilanzierung der latenten Steuern und der Bildung der Rückstellung für unsichere Steuerpositionen gemäß IFRIC 23.

Zusätzlich zu den Ertragssteuern sind wir in der Munich Re Gruppe mit weiteren Steuern belastet bzw. führen diese für unsere Versicherungsnehmer, Arbeitnehmer, Geschäftspartner usw. ab. Dies betrifft vor allem die Versicherungssteuer, Umsatzsteuer, Lohnsteuer, Quellensteuern sowie den Kapitalertragsteuereinbehalt.

In der nachfolgenden Tabelle sind die auf die genannten Steuerarten entfallenden Beträge (getrennt nach selbst belastet bzw. für Dritte abgeführt) nach Ländern aufgelistet.

Land	Versicherungssteuer		selbst getragene Versicherungssteuer		für Dritte abgeführte Versicherungssteuer		Lohnsteuer*		selbst getragene Lohnsteuer*		für Dritte abgeführte Lohnsteuer*		Umsatzsteuer		für Dritte abgeführte Umsatzsteuer		Quellensteuer		selbst getragene Quellensteuer		für Dritte abgeführte Quellensteuer		sonstige Steuern		selbst getragene sonstige Steuern		für Dritte abgeführte sonstige Steuern		GESAMT
	(Mio. €)	(Mio. €)	(Mio. €)	(Mio. €)	(Mio. €)	(Mio. €)	(Mio. €)	(Mio. €)	(Mio. €)	(Mio. €)	(Mio. €)	(Mio. €)	(Mio. €)	(Mio. €)	(Mio. €)	(Mio. €)	(Mio. €)	(Mio. €)	(Mio. €)	(Mio. €)	(Mio. €)	(Mio. €)	(Mio. €)	(Mio. €)	(Mio. €)	(Mio. €)	(Mio. €)	(Mio. €)	
Australien	8	0	8	14	5	10	52	52	13	6	7	1	1	0	88														
Belgien	120	0	120	38	14	24	5	5	0	0	0	25	8	17	188														
Brasilien	0	0	0	2	1	1	0	0	1	0	1	7	6	1	10														
China	0	0	0	9	4	4	65	65	0	0	0	6	5	0	79														
Dänemark	0	0	0	2	0	2	1	1	0	0	0	0	0	0	3														
Deutschland	645	2	643	921	231	690	26	26	50	50	0	46	38	8	1.688														
Estland	0	0	0	13	4	9	2	2	0	0	0	0	0	0	15														
Frankreich	3	0	3	3	2	1	0	0	5	5	0	2	2	0	13														
Griechenland	36	0	36	3	0	3	0	0	1	0	1	1	0	0	41														
Hongkong	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1														
Indien	0	0	0	1	0	1	90	90	3	3	0	0	0	0	95														
Irland	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0														
Italien	59	0	59	9	1	8	-1	-1	0	0	0	0	0	0	67														
Japan	0	0	0	2	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	2														
Kanada	12	12	0	29	4	25	2	2	1	0	1	2	2	0	45														
Korea, Republik	0	0	0	1	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1														
Litauen	0	0	0	4	1	3	0	0	3	0	3	0	0	0	7														
Malta	0	0	0	1	0	1	0	0	5	5	0	0	0	0	6														
Neuseeland	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0														
Niederlande	7	0	7	36	0	36	0	0	-1	-1	0	7	7	0	49														
Österreich	55	0	55	9	0	9	-1	-1	0	0	0	1	1	0	65														
Polen	1	0	1	44	16	29	7	7	0	0	0	12	12	0	64														
Russische Föderation	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1														
Schweden	0	0	0	0	0	0	5	5	0	0	0	2	2	0	7														
Schweiz	2	0	2	4	2	2	0	0	1	1	0	1	1	0	7														
Singapur	2	2	0	0	0	0	-1	-1	0	0	0	0	0	0	1														
Spanien	9	1	8	17	13	4	3	3	0	0	0	3	1	2	31														
Südafrika	0	0	0	5	0	5	10	10	2	0	2	0	0	0	17														
Tschechische Republik	0	0	0	0	0	1	1	1	0	0	0	0	0	0	1														
Vereinigte Staaten	50	50	0	166	34	131	0	0	0	0	0	7	7	0	223														
Vereinigtes Königreich	334	0	334	87	20	68	12	12	2	2	0	2	2	0	438														
Sonstige	4	4	1	6	3	2	1	1	0	0	0	0	0	0	12														
Gesamt	1.348	72	1.275	1.425	356	1.069	280	280	88	72	16	125	96	29	3.265														

Vorzeichenregelung: + Steueraufwand/- Steuerertrag

* Lohnsteuer und Beiträge zur Sozialversicherung

6. Organigramm der Munich Re Gruppe

Munich Re Gruppe

Munich RE 



The Hartford Steam
Boiler Inspection and
Insurance Company



New Reinsurance
Company Ltd.



American Modern
Insurance Group, Inc.



Digital Partners



Bell & Clements Ltd.



Groves, John &
Westrup Ltd.



MedNet Holding GmbH



NMU Specialty Ltd.



Parachute Digital
Solutions, Inc.



Relayr Inc.



Roanoke Insurance
Group Inc.



ERGO



Versicherungsgesellschaften
Deutschland & International



Reiseversicherung
Versicherungsgesellschaften
Deutschland & International



Krankenversicherung
Versicherungsgesellschaften
Deutschland & International



D.A.S. Rechtsschutz-
versicherung International



Nexible



MEAG



MUNICH ERGO
AssetManagement GmbH

© 2022

Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft
Königinstrasse 107, 80802 München, Germany

Picture credits: Marcus Buck, Munich Re,
Andreas Hagemann, Myrzik und Jarisch

Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft (Munich Reinsurance Company) is a reinsurance company organised under the laws of Germany. In some countries, including in the United States, Munich Reinsurance Company holds the status of an unauthorised reinsurer. Policies are underwritten by Munich Reinsurance Company or its affiliated insurance and reinsurance subsidiaries. Certain coverages are not available in all jurisdictions.

Any description in this document is for general information purposes only and does not constitute an offer to sell or a solicitation of an offer to buy any product.