



Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft  
Hauptversammlung 2023  
Bericht des Aufsichtsratsvorsitzenden  
Nikolaus von Bomhard

Redemanuskript vorab veröffentlicht am 27. April 2023.  
Es gilt das gesprochene Wort.

## Sehr geehrte Aktionärinnen, sehr geehrte Aktionäre,

in meinen Ausführungen möchte ich vor allem auf verschiedene Themen eingehen, mit denen sich der Aufsichtsrat von Munich Re im vergangenen Geschäftsjahr 2022 besonders intensiv befasst hat.

### Schwerpunkte des Aufsichtsrats

Einen Schwerpunkt bildete die Datenstrategie in der Rückversicherung. Behandelt wurde die Nutzung von Daten und vor allem von Künstlicher Intelligenz für versicherungsspezifische Zwecke. Dabei ging es insbesondere um Anwendungsfelder, etwa im Underwriting und Schadensmanagement, sowie um die Nutzung von Künstlicher Intelligenz für neue Geschäftsmodelle.

Ein Augenmerk lag außerdem auf der Klimastrategie. Hierbei wurden unter anderem verschiedene Implementierungsmaßnahmen behandelt. Diese reichen vom Ausstieg aus geschäftlichen Aktivitäten bis hin zu konkreten Maßnahmen, die auf eine CO<sub>2</sub>-Reduzierung abzielen. Herr Wenning wird in seiner Rede auf das Klimaengagement von Munich Re eingehen. Dieses ist auch nach dem Austritt aus der Net-Zero Insurance Alliance, der ausschließlich zur Vermeidung von Rechtsrisiken diente, ungebrochen.

Darüber hinaus befasste sich der Aufsichtsrat wiederholt mit den Folgen des russischen Angriffskriegs auf die Ukraine für Munich Re. Auch auf dieses Thema wird Herr Wenning in seiner Rede eingehen.

Wie immer spielte die Arbeit in den verschiedenen Ausschüssen des Aufsichtsrats eine wichtige Rolle. Sie ist im Aufsichtsratsbericht ausführlich beschrieben.

### Corporate Governance

Im abgelaufenen Berichtszeitraum haben wir uns erneut intensiv mit der Corporate Governance auseinandergesetzt, also einer guten und verantwortungsvollen Unternehmensführung. Diese ist in einer so herausfordernden Zeit wichtiger denn je.

Einen Schwerpunkt bildete der neue Deutsche Corporate Governance Kodex in der Fassung vom 28. April 2022. Die Kodex-Änderungen wurden nicht nur im Plenum, sondern zudem ausführlich im Prüfungsausschuss sowie im Präsidial- und Nachhaltigkeitsausschuss behandelt.

Gerade wegen des hohen Stellenwertes einer guten Corporate Governance haben wir uns im Dezember sehr darüber gefreut, dass Munich Re in der Auswertung der Deutschen Vereinigung für Finanzanalyse und Asset Management, DVFA, erneut den ersten Platz belegte. Im Kreis der DAX40-Unternehmen konnten wir die Spitzenposition behaupten. Nach der DVFA-Scorecard ist die Corporate Governance der Munich Re „hervorragend“. Dieses Prädikat wurde keinem anderen Unternehmen aus der DAX40-Familie verliehen.

Das ist eine schöne Anerkennung, jedoch kein Grund sich auszuruhen. Die laufende Amtszeit der Aufsichtsratsmitglieder endet in knapp einem Jahr, sodass die Nachfolgeplanung angelaufen ist. Der Nominierungsausschuss hat dieses Thema bereits frühzeitig aufgenommen. Darüber hinaus unterliegt die Corporate Governance einem steten Wandel, auch aufgrund sich ändernder Investorenerwartungen und der Vielzahl regulatorischer Entwicklungen. Erlauben Sie mir einige Bemerkungen zur Nachhaltigkeitsberichterstattung: Berichterstattung kann ein Baustein für die Transformation hin zu einer nachhaltigen Wirtschaft sein, auch wenn sie nur unterstützend wirkt und nicht unmittelbar zur Lösung – etwa zum Klimaschutz – beiträgt. Wichtig ist eine ausgewogene, zielgerichtete und informative Regulatorik. Aktuell erleben wir häufig das Gegenteil:

Ausfernde Berichte, teilweise unvollständige und unverständliche Vorgaben, wie etwa in der EU-Taxonomie, und hohe Umsetzungskosten für die Unternehmen. Weniger wäre an dieser Stelle oftmals mehr.

### **Hauptversammlung**

Wichtige Corporate-Governance-Entwicklungen gab es auch im Bereich der Hauptversammlung. Seit dem letzten Sommer sind die COVID-Regelungen Geschichte. Der Gesetzgeber ermöglicht eine neue, wesentlich aktionärsfreundlichere Form der virtuellen Hauptversammlung. Dieses neue virtuelle Format lehnt sich eng an die Präsenzversammlung an und wahrt die Aktionärsrechte nicht nur, sondern erweitert diese sogar. Mit Zustimmung des Aufsichtsrats hat der Vorstand entschieden, die heutige Hauptversammlung im neuen Format durchzuführen.

Dass ein Teil der Aktionärinnen und Aktionäre Vorbehalte gegenüber virtuellen Hauptversammlungen hat, ist uns bewusst. Gleichwohl sollten wir uns die Zeit nehmen, Erfahrungen mit dem neuen Format zu sammeln und es nicht vorschnell kategorisch ablehnen. Die Annahme, Vorstand und Aufsichtsrat könnten sich durch die Wahl des virtuellen Formats abschotten und kritische Aktionäre auf Distanz halten, erscheint mir nicht zutreffend. Rede- und Fragerecht bestehen ebenso wie in einer Präsenzversammlung. De facto können diese Rechte sogar wesentlich einfacher ausgeübt werden, da die Anreise zum Ort der Hauptversammlung entfällt. Ein weiterer Kritikpunkt geht dahin, das virtuelle Format schädige die sogenannte Aktionärsdemokratie. Unsere Erfahrungen aus den letzten drei Jahren stützen diese Sorge nicht, da das virtuelle Format die Aktionärsbeteiligung erleichtert. Dies gilt gerade für eine große Publikumsaktiengesellschaft wie Munich Re, deren Aktionariat weit überwiegend nicht in und um München beheimatet ist.

### **Vergütungsbericht**

Nun komme ich zum Vergütungsbericht, unserem Tagesordnungspunkt 6:

Der Vergütungsbericht wurde von Vorstand und Aufsichtsrat gemäß den Vorgaben des Gesetzes zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II) erstellt. Er enthält alle wesentlichen Informationen zu den Vergütungssystemen und zur Vergütung von Vorstand und Aufsichtsrat.

Neben den gemäß § 162 AktG geforderten Angaben enthält der Vergütungsbericht aus Gründen der Vollständigkeit und Transparenz sowie aufgrund der Erwartungen unserer Investoren auch zusätzliche freiwillige Angaben, die jeweils als solche gekennzeichnet sind.

Aus Sicht der Gesellschaft ist der zur Billigung vorgelegte Vergütungsbericht für das Geschäftsjahr 2022 von Vorstand und Aufsichtsrat klar und verständlich und entspricht den Anforderungen des Gesetzes.

Das aktuelle Vergütungssystem für den Vorstand wurde von der Hauptversammlung 2021 gebilligt. Es soll im nächsten Jahr überprüft und voraussichtlich überarbeitet werden. 2025 wird es der Hauptversammlung erneut zur Billigung vorgelegt. Die bisherigen Anmerkungen der Aktionäre und Stimmrechtsberater zum aktuellen System werden im Rahmen der geplanten Überprüfung umfassend analysiert.

### **Wahl des Abschlussprüfers**

Erlauben Sie mir ein paar Worte zur Wahl des Abschlussprüfers, unserem Tagesordnungspunkt 5. Aufbauend auf der Empfehlung des Prüfungsausschusses hat der Aufsichtsrat nach gründlicher Prüfung und Erörterung der Hauptversammlung den Vorschlag zur Wahl der Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Stuttgart, kurz EY, als Abschlussprüfer unterbreitet. Die Qualität der Abschlussprüfungen durch EY wurde analog zu den Jahren 2020 und 2021 auch für das Jahr 2022 anhand eines strukturierten Kriterienkatalogs sehr positiv bewertet.

Wesentliche Kriterien für die Wahl des Abschlussprüfers stellen für den Aufsichtsrat die Qualifikation und die Integrität der handelnden Personen im Prüfungsteam dar. Nach Auffassung des Aufsichtsrats verfügen die bei Munich Re verantwortlichen Prüfer über sehr gute Kenntnisse der Geschäftstätigkeit von Munich Re. Darüber hinaus stellen der Erfahrungsschatz und die Kompetenz des Prüfungsteams eine hochwertige Prüfung sicher.

Mit Blick auf die am 3. April 2023 veröffentlichte Pressemitteilung der Abschlussprüferaufsichtsstelle, kurz APAS, zum Berufsaufsichtsverfahren in Sachen Wirecard ergeben sich aktuell für Munich Re keine Auswirkungen auf die anstehende Abschlussprüfung durch EY.

### **Personelle Veränderungen im Vorstand**

Letztes Jahr hatte ich Sie bereits darüber informiert, dass Frau Höpke zum 30. April 2022 aus dem Vorstand ausscheidet. Mit Herrn Jeworrek ist zum Jahresende 2022 ein weiteres hochgeschätztes Mitglied aus dem Vorstand ausgeschieden. Herr Jeworrek war insgesamt zwei Jahrzehnte als Vorstandsmitglied für unsere Gesellschaft tätig. Während dieser Zeit hat er das Geschäftsfeld Rückversicherung ganz maßgeblich gestaltet und geprägt, insbesondere als Vorsitzender des Rückversicherungsausschusses. Der Aufsichtsrat dankt Herrn Jeworrek für das große Engagement und die langjährige sehr erfolgreiche Tätigkeit bei Munich Re.

Nun zu den drei neuen Vorstandsmitgliedern:

Die Französin Clarisse Kopff verantwortet seit dem 1. Dezember 2022 das Ressort Europe and Latin America, kurz EU/LA. Frau Kopff war zuvor langjährig für Euler Hermes tätig, zuletzt als Chief Executive Officer der Euler Hermes Group, die inzwischen unter der Marke Allianz Trade auftritt.

Die gebürtige Südafrikanerin Mari-Lizette Malherbe trägt seit Jahresbeginn 2023 die Verantwortung für das Ressort Life and Health, also Leben und Gesundheit. Frau Malherbe ist bereits seit ihrem Berufseinstieg für Gesellschaften der Munich Re Gruppe tätig. Zuletzt war sie Leiterin des Bereichs Life and Health Reinsurance Europe and Latin America.

Ebenfalls seit Beginn 2023 verantwortet der US-Amerikaner Michael Kerner das neu geschaffene Vorstandsressort Global Specialty Insurance, auf das Herr Wenning in seiner Rede eingehen wird. Nach Stationen in anderen Versicherungsunternehmen war Herr Kerner bereits vor seiner Vorstandsbestellung mehrere Jahre in der Munich Re Gruppe tätig. Er leitete den Geschäftsbereich Munich Re Specialty Insurance.

Ich freue mich sehr, dass wir nicht nur drei hervorragende Persönlichkeiten für den Vorstand von Munich Re gewinnen konnten, sondern mit der Auswahl zugleich wichtige Erfolgsfaktoren im Gremium und im Unternehmen insgesamt stärken: Diversität und Internationalität.

# Impressum

© 2023  
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft  
Aktiengesellschaft in München  
Königinstraße 107  
80802 München  
Deutschland  
www.munichre.com

LinkedIn: <https://de.linkedin.com/company/munich-re>  
Twitter: @MunichRe

Sitz der Gesellschaft: München

Handelsregister: Amtsgericht München HRB 42039

**Verantwortlich für den Inhalt**  
Group Compliance and Legal, Group Executive Affairs,  
Financial and Regulatory Reporting

**Bildnachweis**  
Marcus Buck

## Service

**Service für Privatanleger**  
Aktionärsteam:  
Alexander Rappl, Ute Trenker, Anita Wendt  
Telefon: +49 89 38 91-22 55  
shareholder@munichre.com

**Service für Investoren und Analysten**  
Christian Becker-Hussong  
Telefon: +49 89 38 91-39 10  
ir@munichre.com

**Service für Medien**  
Stefan Straub  
Telefon: +49 89 38 91-98 96  
presse@munichre.com



Sämtliche Zahlen und Fakten zum Geschäftsjahr 2022 finden Sie in unserem Konzerngeschäftsbericht. Mehr unter [www.munichre.com/geschaeftsbericht-2022](http://www.munichre.com/geschaeftsbericht-2022)

# Termine

**2023**  
23. Februar 2023  
Bilanz-Medienkonferenz zum Konzernabschluss 2022  
(vorläufige Zahlen)

16. März 2023  
Veröffentlichung des Konzerngeschäftsberichts 2022

5. Mai 2023  
Hauptversammlung

17. Mai 2023  
Quartalsmitteilung zum 31. März 2023

10. August 2023  
Halbjahresfinanzbericht zum 30. Juni 2023

8. November 2023  
Quartalsmitteilung zum 30. September 2023

**2024**  
27. Februar 2024  
Bilanz-Medienkonferenz zum Konzernabschluss 2023  
(vorläufige Zahlen)

14. März 2024  
Veröffentlichung des Konzerngeschäftsberichts 2023

25. April 2024  
Hauptversammlung

8. Mai 2024  
Quartalsmitteilung zum 31. März 2024

8. August 2024  
Halbjahresfinanzbericht zum 30. Juni 2024

7. November 2024  
Quartalsmitteilung zum 30. September 2024

## Disclaimer

Dieses Dokument enthält in die Zukunft gerichtete Aussagen, die auf derzeitigen Annahmen und Prognosen der Unternehmensleitung von Munich Re beruhen. Bekannte und unbekannt Risiken, Ungewissheiten und andere Faktoren können dazu führen, dass die tatsächliche Entwicklung unserer Gesellschaft, insbesondere die Ergebnisse, die Finanzlage und die Geschäfte, wesentlich von den hier gemachten zukunftsgerichteten Aussagen abweicht. Die Gesellschaft übernimmt keine Verpflichtung, diese zukunftsgerichteten Aussagen zu aktualisieren oder sie an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen.