

Walton Street  
Aylesbury  
Bucks  
HP21 7QW

**Website:** [www.equitable.co.uk](http://www.equitable.co.uk)

7. Oktober 2011

Sehr geehrte/r Versicherungsnehmer/in

Ich freue mich, Ihnen Informationen zur Entwicklung der Society in den vergangenen sechs Monaten geben zu können.

## **Rückführung von Kapital an die Versicherungsnehmer**

Als Reaktion auf die letzten turbulenten Jahre auf den Kapitalmärkten haben wir die Kapitalbasis der Society aufgebaut und gleichzeitig das Risikoprofil unserer Anlagen verringert. In der Tat hat genau diese Erhöhung der Kapitalbasis der Geschäftsführung die notwendige Sicherheit gegeben, um ein Programm zur Kapitalausschüttung ins Leben zu rufen.

Dies bedeutet, daß die Society seit dem 1. April 2011 einen Betrag vorgesehen hat, der 12,5% der Vertragswerte per 31. Dezember 2010 entspricht, um die Zahlungen für Versicherungsnehmer mit überschußbeteiligten Verträgen anzuheben, die die Society verlassen. Was dies für Sie im einzelnen ausmacht, können Sie durch einen Blick auf den Wert Ihrer überschußbeteiligten Leistungen in Ihrer Jahresabrechnung erfahren. Dort weisen wir den Wert Ihres Vertrages zum Jahresende 2010 aus. Seit 1. April wird der Wert für Versicherungsnehmer, die die Society verlassen, um €125 pro €1.000 angehoben.

Für viele Versicherungsnehmer ist die Anhebung eine unmittelbare Erhöhung des ausgezahlten Betrages gewesen. Für diejenigen, deren Vertragswert unter dem garantierten Wert lag, wird häufig der garantierte Wert zum Tragen gekommen sein. Sie können den garantierten Wert Ihrer Jahresabrechnung entnehmen.

Ein positiver Effekt der Kapitalausschüttung ist, daß sich die Anzahl von Fällen reduziert hat, in denen der garantierte Wert den Vertragswert übersteigt. Dies wiederum bedeutet, daß die Kosten für Garantien niedriger sein werden, sodaß wir die Kosten für Garantien von 1% auf ½% senken können. Wir gehen davon aus, daß hierdurch rund 300 Millionen Pfund verfügbar werden, die wir Verträgen zum Ablaufdatum zuweisen können.

Wie wir bereits in der Vergangenheit berichteten, ist für 2013 mit der Einführung neuer europäischer Liquiditätsvorgaben zu rechnen. Wir haben nicht die Absicht, vor diesem Termin unsere Bewertungsansätze zu ändern und werden auch weiterhin als Bewertungsansatz überschüssige realistische Vermögenswerte zugrundelegen, um den Kapitalbestand nach gleichbleibenden Ansätzen und Methoden auszuweisen wie wir sie Ende 2010 verwendeten.

Zum 30. Juni 2011 waren unsere überschüssigen realistischen Vermögenswerte auf 766 Millionen Pfund angewachsen im Vergleich zu 694 Millionen Pfund zum Jahresende 2010. Seit Anfang Juli ist das Wirtschaftsklima sehr unbeständig gewesen und obwohl die Höhe der überschüssigen realistischen Vermögenswerte den Rückgang der Märkte widerspiegelt, bleibt die Eigenkapitalquote der Society in einem guten Zustand.

Gewöhnlich entscheidet die Geschäftsführung im März eines Jahres bei Veröffentlichung des Jahresabschlusses darüber, in welcher Höhe der Wert von Auszahlungen angehoben wird. Die Geschäftsführung hofft, daß der Satz von 12,5% beibehalten oder im Laufe der Zeit angehoben wird, sofern keine ungünstigen Marktbedingungen diesem entgegenstehen.

### **Das gegenwärtige Wirtschaftsklima**

Im Laufe der vergangenen Monate war das Wirtschaftsklima besonders schwankungsanfällig, durch Ungewissheit hinsichtlich der finanziellen Stabilität mehrerer europäischer Länder. Unsere Anlagestrategie ist konservativ gewesen, und wir sind nicht direkt Einflüssen aus Griechenland oder Portugal sowie nur in geringem Umfang Einflüssen aus Irland, Spanien und Italien ausgesetzt. Wir verwalten unsere Anlagen sehr sorgfältig, um sicherzustellen, daß die Zahlungsfähigkeit der Society in einem guten Zustand bleibt. Sofern wir es aufgrund einer weiteren Verschlechterung der wirtschaftlichen Bedingungen für erforderlich erachten, würden wir die Vertragswerte sowie den Satz, um den Auszahlungen angehoben werden, anpassen.

### **Entschädigungsfonds der britischen Regierung**

Im Mai veröffentlichte die Regierung auf ihrem Internetauftritt, wie ihr Entschädigungsfonds umgesetzt wird, und möglicherweise sind Ihnen Veröffentlichungen aufgefallen, daß Entschädigungszahlungen aufgenommen wurden. Dies ist ein großer Schritt in die richtige Richtung, aber es ist auch wichtig, sich bewußt zu sein, daß die Regierung sich bis zum Juni 2012 Zeit nimmt, um Kontakt mit den anspruchsberechtigten Versicherungsnehmern aufzunehmen. Wir hatten Ihnen Anfang Juli geschrieben, um Ihnen alle uns bekannten Informationen bezüglich der Pläne der Regierung mitzuteilen, und hoffen Ihnen damit geholfen zu haben. Es gibt keine nennenswerten Entwicklungen seit wir Ihnen zuletzt schrieben. Wir haben HM Treasury (britisches Finanzministerium, welches für die Zahlungen zuständig ist) kontaktiert, um zu betonen, daß Versicherungsnehmer schnellstmöglich über ihre Ansprüche informiert werden sollten.

### **Vertragsverwaltung**

Zum Schluß freue ich mich mitteilen zu können, daß wir die Übernahme von 350 Mitarbeitern in der Vertragsverwaltung von Lloyds Banking Group zur Society im Juni abgeschlossen haben. Das Wohlwollen und der Einsatzwille dieser Mitarbeiter bei ihrer Rückkehr zur Society ermöglicht uns große Flexibilität, wie wir die Angelegenheiten der Society handhaben. Insbesondere liegt nun unsere Zukunft in unseren eigenen Händen, wenn es darum geht, den besten Weg zu finden, um Kapital so gerecht wie möglich an Sie in den kommenden Jahren zurückzuführen.

Mit freundlichen Grüßen



Chris Wiscarson  
Chief Executive

Den Internetauftritt zum Entschädigungsfonds finden Sie hier:  
<http://equitablelifepaymentscheme.independent.gov.uk>