

24 September 2013

Sehr geehrte Versicherungsnehmerin,  
sehr geehrter Versicherungsnehmer,

mit diesem Schreiben möchte ich Ihnen aktuelle Informationen zu mehreren wichtigen Angelegenheiten zukommen lassen.

Wir freuen uns, Ihnen mitteilen zu können, daß sich die finanzielle Stärke der Society auch in 2013 weiter verbessert hat, und wir erst kürzlich auf unserer Webseite bekanntgegeben haben, daß das Kapital der Society Ende 2012 von 588 Millionen Pfund auf 617 Millionen Pfund angestiegen ist. Es bleibt weiterhin das Herzstück unserer Strategie, dieses Kapital so schnell und so fair als möglich an unsere überschußbeteiligten Versicherungsnehmer zurückzugeben.

Wir arbeiten nun mit den zuständigen Finanzaufsichtsbehörden daran, festzustellen, wieviel Kapital wir zu welchem Zeitpunkt gefahrlos an Sie zurückgeben können. Wie üblich wird Ihr Aufsichtsrat unsere Position im nächsten März überprüfen, und wir werden Sie kurz danach kontaktieren. Ich hoffe, daß Sie in der Zwischenzeit die Fragen und Antworten auf der Rückseite hilfreich finden, und diese zum Verständnis beitragen, wie wir unsere Strategie umsetzen.

Abschließend freue ich mich, Ihnen mitzuteilen, daß Ian Gibson als Aufsichtsratsmitglied berufen wurde. Er bringt wertvolle Erfahrungen aus der Versicherungswirtschaft und dem überschußbeteiligten Geschäft mit, die er während einer langjährigen und erfolgreichen Tätigkeit bei Legal & General, erworben hat.

Wir werden uns Ende März 2014 wieder bei Ihnen melden.

Mit freundlichen Grüßen



Chris Wiscarson  
Chief Executive

## Hilfreiche Fragen und Antworten

<b>Was ist Kapital?</b>	Das Kapital ist der Betrag, den eine Firma braucht, um sich gegen widrige Ereignisse zu schützen, die ansonsten eventuell zur Insolvenz führen könnten.
<b>Wie berechnen Sie das benötigte Kapital?</b>	Wir stellen den Wert aller unserer Anlagen fest und ziehen dann einen konservativ geschätzten Betrag aller unserer zukünftigen vertraglichen Zahlungsverpflichtungen für unsere überschußbeteiligten Versicherungsnehmer ab. Hierbei wird von unseren Aufsichtsbehörden ein bestimmter Mindestwert bestimmt. Alles darüber hinaus vorhandene Kapital ist der Kapitalüberschuß. Dieser Kapitalüberschuß ist es, den der Aufsichtsrat entschlossen ist, an die Versicherungsnehmer so schnell und so gerecht als möglich zurückzugeben.
<b>Was haben Sie bisher getan, um Kapital an die Versicherungsnehmer zurückzugeben?</b>	Im April 2011 gaben wir bekannt, daß ein Wert, der 12,5% des zugrundeliegenden Versicherungswertes der jeweiligen Versicherung entspricht, diesem Versicherungswert bei Fälligkeit bzw. Auszahlung hinzugefügt wird. Diese 12,5% entsprachen unserer Ansicht nach dem gerechten Anteil der Versicherungsnehmer am Kapital. Dies war ein großer Schritt vorwärts, insbesondere im Hinblick auf die schwierige Vergangenheit der Society.
<b>Sind diese 12,5% garantiert?</b>	Nein. Der Prozentsatz kann ansteigen oder fallen, z. B. bedingt durch den aktuellen Stand der Finanzmärkte.
<b>Wie kann sich die Society die Zahlung der 12,5% überhaupt leisten?</b>	Umso risikoreicher die Anlagen der Society sind, desto mehr Kapital wird benötigt. Durch das Ersetzen der risikoreicheren Anlagen durch sicherere Investments haben wir einen höheren Kapitalüberschuß, der an die Versicherungsnehmer verteilt werden kann. Beispielsweise haben wir im Juli eine andere Investmentstrategie mit den Verwaltern der Angestellten-Pension vereinbart. Als Folge davon investieren die Verwalter bedeutend weniger in Aktien, wodurch die Society ein niedrigeres vorgeschriebenes Kapital benötigt. Dies bedeutet eine Steigerung des Kapitalüberschusses.
<b>Wie sicher sind Sie, diese 12,5% erhöhen zu können?</b>	Die Einschätzung der Aufsichtsbehörden und der Stand der Finanzmärkte werden einen großen Einfluß auf die Entscheidung des Aufsichtsrates haben. Wir hoffen, daß es sich bei der nächsten Anpassung der 12,5% um eine Steigerung anstelle einer Reduzierung handeln wird.
<b>Warum steigern Sie die 12,5% nicht jetzt?</b>	Wir müssen erst feststellen, wieviel Kapital wir zu welchem Zeitpunkt gefahrlos an Sie zurückgeben können. Wir glauben, dies im nächsten April korrekt tun zu können.
<b>Sollte ich bis April warten, bevor ich Entscheidungen hinsichtlich der Beendigung meines Vertrages mache?</b>	Wir dürfen Sie nicht beraten. Wir möchten Ihnen jedoch einen Einblick, in unsere Absichten geben, soweit als möglich, damit Sie diese bei Ihren finanziellen Entscheidungen miteinbeziehen können.
<b>Wo kann ich weitere Details zu Ihren Halbjahresergebnissen finden?</b>	Auf unserer Webseite <a href="http://www.equitable.co.uk">www.equitable.co.uk</a> .
<b>Wo kann ich finanzielle Beratung bekommen?</b>	Wir empfehlen Ihnen, mit einem unabhängigen Finanzberater zu sprechen.