

PRESSEMITTEILUNG

For immediate release
15. März 2007

Equitable Life vereinbart, überschussbeteiligte Sofortrenten im Wert von £1,8 Mrd. zu Prudential zu transferieren

Die Equitable Life Assurance Society ("Equitable Life" oder "die Gesellschaft") gibt heute bekannt, dass sie mit der Prudential Assurance Company Limited ("Prudential") einen Vertrag über den Transfer der überschussbeteiligte Sofortrenten abgeschlossen hat, die mit einem Schätzwert von ungefähr £1,8 Mrd. zum 31. Dezember 2006 etwa 20% des überschussbeteiligten Portfolios ausmachen.

Gemäß den Bedingungen des Vertrages, dessen Inkrafttreten von gewissen Punkten abhängt, von denen die wichtigsten unten erwähnt sind, werden alle überschussbeteiligten Sofortrenten der Gesellschaft bis Ende des Jahres auf Prudential übertragen. Die Mitglieder von Equitable Life werden Gelegenheit bekommen, über den Transfer abzustimmen, und der Abschluss des Geschäfts unterliegt der Genehmigung der stimmberechtigten Mitglieder auf der außerordentlichen Hauptversammlung im Herbst. Wenn die Mitglieder dem Vorschlag zustimmen (was die Geschäftsleitung voraussichtlich empfehlen wird), bedarf die Übertragung noch der Genehmigung des High Court [Zentralzivilgericht in London].

Die Rentenzahlungen aus den meisten überschussbeteiligten Sofortrenten von Equitable Life verringern sich jedes Jahr. Das liegt teilweise daran, dass die Gesellschaft den größten Teil ihrer Anlagen festverzinslich anlegen muss, was die Möglichkeiten des Portfolios einschränkt, einen zusätzlichen Überschuss zu erwirtschaften, während in vielen Fällen bei Abschluss der Verträge Verringerungsfaktoren vereinbart wurden, welche die höheren Überschussätze zu dieser Zeit widerspiegeln. Außerdem ist es nicht möglich, eine Rentenversicherung zu kündigen, daher können Versicherungsnehmer mit einer überschussbeteiligte Sofortrente zur Zeit nicht die Gesellschaft verlassen, sollten sie es wünschen. Die vorgeschlagene Übertragung an Prudential wird einerseits die Aussichten auf Auszahlung von Überschüssen deutlich verbessern und andererseits die Flexibilität hinsichtlich Investitionsmöglichkeiten für Versicherungsnehmer mit einer überschussbeteiligte Sofortrenten der Gesellschaft, erhöhen.

Andererseits werden die strategischen Möglichkeiten der Gesellschaft deutlich besser, wenn der Transfer der überschussbeteiligten Sofortrenten abgeschlossen sein wird. Die überschussbeteiligten Sofortrenten der Gesellschaft sind ein vergleichsweise ungewöhnliches Produkt, und nur wenige andere Anbieter, wie beispielsweise Prudential, haben zurzeit die Erfahrung und die Fähigkeit, ein solches Produkt zu handhaben.

Der Vertrag mit Prudential sieht vor, dass nach Abschluss des Geschäfts rund 62.000 überschussbeteiligte Sofortrenten (von etwa 50.000 Versicherungsnehmer) zu einem aktiv gemanagten Portfolio transferiert werden, das zu den größten und leistungsstärksten in

Großbritannien zählt und das ein weit größeres Überschusspotenzial bietet als das derzeitige Equitable Life Portfolio. Das überschussbeteiligte Portfolio von Prudential erzielte 2006 eine Rentabilität von 12.4%, während der letzten 5 Jahre von insgesamt 63.8% und während der letzten 10 Jahre von 161.9%.

Prudential hat sich verpflichtet, die Kosten für überschussbeteiligte Sofortrenten auf dem derzeitigen Niveau zu halten, das Equitable Life in Rechnung stellt; die Gewinne ergeben sich aus dem effizienten Kostenmanagement. Für Versicherungsnehmer, die ihre Versicherung transferieren, bedeutet dies Sicherheit im Hinblick auf zukünftige Kosten.

Im Rahmen des rechtlichen Verfahrens wird vor dem Transfer ein unabhängiger Experte die potenziellen Auswirkungen der Transaktion auf Versicherungsnehmer mit überschussbeteiligten Sofortrenten, die übrigen Versicherungsnehmer von Equitable Life sowie die Versicherungsnehmer von Prudential untersuchen. Die Ergebnisse der Untersuchung werden vollständig veröffentlicht, und der unabhängige Experte wird aufgefordert werden, zu erklären, ob irgendeine Gruppe von Versicherungsnehmern aufgrund der Transaktion schlechter gestellt sein wird. Das Vorhaben wird außerdem von der Financial Services Authority (FSA) geprüft.

Vanni Treves, Chairman von Equitable Life erklärte:

“Das für alle Versicherungsnehmer vorteilhafte Angebot, die überschussbeteiligten Sofortrenten zu Prudential zu transferieren, ist ein weiterer großer Erfolg, den die Gesellschaft durch die laufende Überprüfung ihrer strategischen Optionen erzielt. Die Geschäftsleitung ist sich der besonderen Schwierigkeiten, denen sich die überschussbeteiligten Sofortrentenempfänger gegenüber sehen, durchaus bewusst, und wir sind froh, dieses ausgezeichnete Angebot für sie ausgehandelt zu haben. Unser Vertrag mit Prudential stellt die nächste Phase unseres Plans dar, die Aussichten für alle überschussbeteiligten Versicherungsnehmer zu verbessern und das Bestandsgeschäft von Equitable Life weiter zu vereinfachen.”

Charles Thomson, Chief Executive von Equitable Life bemerkte:

“Das Angebot von Prudential stellt eine hervorragende Gelegenheit für überschussbeteiligte Sofortrentenempfänger dar, zu einem Portfolio zu wechseln, der eine weit höhere Flexibilität im Hinblick auf Investitionen bietet und der in letzter Zeit wesentlich höhere Überschusszahlungen leisten konnte. Die Versicherten nehmen teil an einem aktiv gemanagten Portfolio, das eines der größten und leistungsstärksten in Großbritannien ist. Dieses Geschäft wird uns helfen, nach der besten strategischen Lösungen für die übrigen 80% der Versicherungsnehmer zu suchen.”

Nick Prettejohn, Chief Executive von Prudential UK, fügte hinzu:

“Diese Transaktion verdeutlicht die Fähigkeit von Prudential, sein Versicherungsgeschäft mit Überschussbeteiligung auszuweiten, um für seine Versicherungsnehmer und Aktionäre Werte zu schaffen, und gleichzeitig den Versicherungsnehmern von Equitable Life bessere Aussichten und eine höhere Sicherheit zu bieten, wenn sie an einem der größten und finanzstärksten Portfolio in Großbritannien teilhaben können. Seit vielen Jahren sind die Erträge aus den Investitionen des Portfolios hervorragend. Durch die vorgeschlagene Transaktion werden die überschussbeteiligten Sofortrentenempfänger von Equitable Life von der beträchtlichen Erfahrung von Prudential im Rentenversicherungsmarkt, wo das Unternehmen Marktführer ist, profitieren.”

- ENDE -