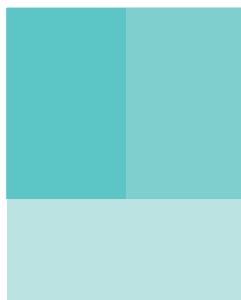


Vertrauen auf Gegenseitigkeit

Mitgliederbericht 2011



Änderungen bei der Geschäftsführung



Phil Loney
Vorstandsvorsitzender

Zum ersten Oktober durften wir Phil Loney, vormals bei der Lloyds Banking Group, als unseren neuen Vorstandsvorsitzenden begrüßen. Er verfügt über umfassende Erfahrungen im Finanzdienstleistungssektor, die er bereits zum Wohle der Royal London Group einsetzt.

Herr Loney freut sich auf Ihre Ideen und Kommentare, wie wir Ihrer Meinung nach unseren Service für Sie verbessern können. Diese können Sie uns im Mitgliederbereich der Website unserer Gruppe übermitteln.

Senden Sie ihm eine E-Mail an:

memberrelations@royallondongroup.co.uk

Besuchen Sie unsere Website:

www.royallondongroup.co.uk/members

Mike Yardley ist zum 30. September 2011 als Vorstandsvorsitzender zurückgetreten. Er hatte diese Position 1998 angetreten. In diesen Jahren hat er Royal London erfolgreich zu einer finanzstarken und diversifizierten Unternehmensgruppe mit einem gemeinsamen Fokus auf Mitglieder und Kunden gemacht.

Robert Jeens tritt nach neun Jahren aus der Geschäftsführung zurück. Er ist gegenwärtig Vorsitzender des Prüfungsausschusses und hat einen wesentlichen Beitrag zum Erfolg der Gruppe geleistet. Wir danken ihm für seine wertvolle Arbeit und wünschen ihm für die Zukunft alles Gute.

Finanzkennzahlen

Das operative Ergebnis der Gruppe
(nach EEV) betrug für 2011

334 Mio.£

Ausgeschüttete
Mitgliederdividende

88 Mio.£

Ergebnis des Neugeschäfts

96 Mio.£

Verfügbares Nettoumlaufvermögen

2,147 Mio.£

Inhalt

Jahresrückblick	04
Unsere Stiftung "The Royal London Foundation"	08
Verantwortung des Unternehmens	12

Jahresrückblick Im Jahr 2011 feierte Royal London ihr 150-jähriges Bestehen. Die wirtschaftliche Lage ist weiterhin instabil, allerdings schreitet in Großbritannien die Erholung trotz der globalen Marktbedingungen langsam voran. Unsere Finanzergebnisse des Jahres waren gut. Ferner haben wir den Transfer von Royal Liver abgeschlossen.

Royal London ist die größte Lebens- und Rentenversicherungsgesellschaft auf Gegenseitigkeit in Großbritannien. In unserer gesamten Geschichte war der Finanzverstand immer schon die Grundlage für unser Produkt- und Dienstleistungsangebot. Als Versicherungsgesellschaft auf Gegenseitigkeit ohne Aktionäre treffen wir die Entscheidungen, die unserer Meinung nach finanziell sinnvoll sind.

Royal London setzt sich aus neun Marken zusammen: Scottish Life, Royal London Plus, Royal London 360°, Royal London Asset Management (RLAM), Bright Grey, Scottish Provident, Caledonian Life, Ascentric und das kürzlich ins Leben gerufene Unternehmen MoneyVista. Alle Unternehmen sind in spezialisierten Märkten tätig und leisten einen Beitrag zum Erfolg der Royal London Group.

Trotz der Turbulenzen auf den Finanzmärkten im Jahr 2011 kann die Gruppe eine gute Finanzleistung ausweisen. Das operative Ergebnis (nach EEV) stieg um 91 Mio. £ auf 334 Mio. £. Darin enthalten ist ein außerordentlicher Ertrag in Höhe von 97 Mio. £ aus dem Kauf von Royal Liver. Das Gesamtergebnis nach Steuern (nach EEV) und nach

“Es war eine große Ehre für uns, Ihre Majestät die Königin und den Herzog von Edinburg im Royal Liver Gebäude begrüßen zu dürfen. Sie haben zahlreiche Mitarbeiter kennengelernt, die Gemeindegruppen, die wir in Liverpool unterstützt haben, sowie andere Mieter des Gebäudes. Wir alle haben es als großes Privileg empfunden, dabei sein zu dürfen.“

Stephen Shone, Group Finance Director

Das berühmte Royal Liver
Gebäude in Liverpool wurde

100 Jahre alt

Wir hören Ihnen zu

Wir möchten unsere Kommunikation mit Ihnen verbessern. In dem diesem Paket beigefügten Anschreiben erfahren Sie, wie Sie Ihre Stimme online abgeben und sich für den zukünftigen E-Mail-Empfang der Unterlagen zur Jahreshauptversammlung, e-JHV-Paket genannt, anmelden können. www.royallondongroup.com/members





Verwaltetes Vermögen
der Gruppe

46.2 Mrd. £



Ausschüttung einer erhöhten Mitgliederdividende von 88 Mio. £ liegt mit 122 Mio. £ aufgrund der schwierigen Lage der Finanzmärkte unter dem Vorjahresergebnis. Die Eigenkapitalausstattung der Gruppe ist weiterhin gut, unser Nettoumlaufvermögen stieg im Jahresverlauf von 2.087 Mio. £ auf 2.147 Mio. £. Das Gesamtneugeschäft bei Lebens- und Rentenversicherungen stieg um 6 % auf 3.291 Mio. £, eine gute Leistung trotz der äußerst schwierigen Wirtschaftslage, in der ein Großteil der britischen Bevölkerung mit den Auswirkungen der Sparmaßnahmen zu kämpfen hatte.

Die Eigenkapitalausstattung der Gruppe ist weiterhin gut, unser Nettoumlaufvermögen stieg im Jahresverlauf von 2.087 Mio. £ auf 2.147 Mio. £. Das Gesamtneugeschäft bei Lebens- und Rentenversicherungen stieg um 6 % auf 3.291 Mio. £, eine gute Leistung trotz der äußerst schwierigen Wirtschaftslage, in der ein Großteil der britischen Bevölkerung mit den Auswirkungen der Sparmaßnahmen zu kämpfen hatte.

Unsere britischen Schutzversicherungen, Bright Grey und Scottish Provident, konnten ihr Neugeschäft um eindrucksvolle 17 % steigern. Dies war ein außerordentlich gutes Ergebnis in diesem Markt. Caledonian Life, die als Teil des Erwerbs von Royal Liver in die Gruppe

aufgenommen wurde, bietet Lebensversicherungen in der Republik Irland an. RLAM generierte erneut positives Nettoneugeschäft. Scottish Life, unsere Rentenversicherungsmarke, erreichte mit einem Plus von 4 % zum dritten Jahr in Folge einen Rekord beim Neugeschäft.

Royal London Plus, mit über 5,3 Mio. Policen von über 2,2 Mio. Kunden, verbesserte die Bearbeitungsvorgänge und sorgte so für weitere Vereinfachungen für ihre Kunden.

Ascentric, ein Anbieter von Anlageverwaltungs- und Konsolidierungsdienstleistungen für Finanzberater, konnte gute Finanzergebnisse ausweisen.

Das Unternehmen konnte 226 neue Beratungsunternehmen gewinnen, die fast 10.000 Neukunden auf die Wrap-Plattform brachten.

Ende 2011 haben wir MoneyVista gestartet. Das Unternehmen wurde für Menschen konzipiert, die ihre Finanzen selbst verwalten, und unterstützt sie dabei, ihre finanzielle Zukunft zu verstehen und zu planen. Es bietet einen Online-Do-it-yourself-Planungsservice an, einschließlich Leitfäden und Beratung durch Experten. Ferner haben wir den Kauf von Royal Liver abgeschlossen. Der Transfer wurde am

1. Juli 2011 abgeschlossen und bringt ein verwaltetes Vermögen von 2,3 Mrd. £ in die Gruppe.

Royal Liver hatte ihren Sitz im berühmten Royal Liver Gebäude in Liverpool. Während des Jahres feierte das Gebäude seinen hundertsten Geburtstag. Am 1. Dezember hatten wir die Ehre, Ihre Majestät die Königin und den Herzog von Edinburgh in diesem einzigartigen Gebäude begrüßen zu dürfen. Sie lernten viele Mitarbeiter von Royal Liver sowie andere Mieter des Gebäudes kennen. Ferner enthüllten sie eine Gedenktafel zum hundertjährigen Bestehen.

With-Profits-Policen

Wir streben danach, den With-Profit-Versicherungsnehmern wettbewerbsfähige Rendite zu gewährleisten. Unser Ziel beim Management des Fonds und bei der Festlegung der Bonussätze ist die faire Behandlung aller Versicherungsnehmer, die in den Fonds investiert haben.

In der Praxis heißt dies, Auszahlungen zu garantieren, die eng an die Asset Shares angepasst sind. Wir berechnen die Asset Shares für Policen, indem wir die geleisteten Prämien zu dem Renditesatz, der aus den Vermögenswerten zur Absicherung der With-Profits-Policen erzielt wurde, abzüglich Risikodeckung, Verwaltungskosten und sonstiger Kosten sowie gegebenenfalls Steuern akkumulieren. Der Asset Share beinhaltet auch jegliche Erhöhungen, die wir vorgenommen haben. Die meisten Auszahlungen bei Fälligkeit werden 2012 zwar leicht unter den Auszahlungen für vergleichbare Policen mit Fälligkeit im Jahr 2011 liegen, allerdings unserer Überzeugung nach immer noch in einem fairen Bereich auf dieser Basis. Asset Shares für Policen in der Zukunft könnten unter den Werten für jetzt fällige Policen liegen, da die Investmentrendite in den letzten Jahren allgemein unter denen zu Beginn der Policen lagen. Daher können Auszahlungen in der Zukunft weiter sinken, es sei denn, die Investmentrenditen erholen sich im Jahr 2012.

Wir werden natürlich auch weiterhin die Bonus- und Auszahlungssätze auf einen unserer Meinung nach für alle Versicherungsnehmer fairen Wert festsetzen.

Die jährlichen Bonussätze bleiben für die meisten konventionellen Lebens- und Rentenversicherungen von Royal London unverändert bei 0,5 %. Einige jährliche Bonussätze für modulare With-Profit-Lebens- und -Rentenpolicen sind jedoch gestiegen.

Mitgliederdividende

Im Jahr 2007 haben wir die Mitgliederdividende eingeführt, um unseren Erfolg mit unseren With-Profit-Versicherungsnehmern zu teilen und Gewinne an sie auszuschütten. Wir freuen uns, dass wir erneut eine Mitgliederdividende aufgrund unseres geschäftlichen Erfolges im Jahr 2011 ausschütten können. Die Dividende für 2011 beträgt 88 Mio. £ und liegt somit um 3 Mio. £ über der Dividende des Vorjahres.

Ausblick

Auch 2012 wird wieder ein sehr interessantes Jahr für Royal London.

Ein gutes Beispiel für unsere kontinuierliche Weiterentwicklung ist unser Angebot für den Erwerb des Lebensversicherungs- und Vermögensverwaltungsgeschäfts von The Co-operative Banking Group. Diese Transaktion muss von den Aufsichtsbehörden und natürlich auch von Ihnen, unseren Mitgliedern, genehmigt werden. Wir werden Sie bitten, Ihre Stimme dazu abzugeben, sobald das aufsichtsrechtliche Genehmigungsverfahren abgeschlossen ist.

Aktuell bitten wir Sie, Ihre Stimme wie jedes Jahr zu den Beschlüssen der Jahreshauptversammlung abzugeben. Die Einzelheiten finden Sie im Begleitbrief zu diesem Informationspaket. Wenn Sie dieses Jahr online abstimmen und Ihre E-Mail-Adresse für den zukünftigen elektronischen Empfang der Unterlagen für die Jahreshauptversammlung registrieren, nehmen Sie an der Verlosung eines iPad 3 teil.

“Wir sind für diese Spende so dankbar! Damit kann Tonto ausgebildet werden und ist für sein ganzes Leben mit Sattelzeug ausgestattet. Wir können nun unsere Warteliste für Reiter, die uns brauchen, verkürzen.“

Barbra, Ravelrig Riding for the Disabled (Reiten für Behinderte)



Unsere Stiftung “The Royal London Foundation“

Zur Feier unseres 150. Jahrestages haben wir mehr Spendenmittel als üblich bereitgestellt, um unsere Stiftung „The Royal London Foundation“ ins Leben zu rufen. Wir möchten die lokalen gemeinnützigen Initiativen unterstützen, die Ihnen am Herzen liegen. Nutzen Sie also die Möglichkeit, diese für eine Spende vorzuschlagen. Die Stiftung konzentriert sich auf drei Kernbereiche: Gesundheit, Senioren und Bildung.

Seit ihrer Gründung hat die Stiftung über 66.000 £ gespendet. Diese Summe umfasst 25.000 £ für den Gewinner des Degge & Ridge Awards, den Teatime Club des Corstorphine Dementia Projekts.

Kernthemen

Gesundheit

Gemeinnützige Initiativen, die den Personen, die sonst keine Möglichkeit dazu hätten, Zugang zu Gesundheits- und Fitnessaktivitäten bieten.

Senioren

Gemeinnützige Initiativen zur Unterstützung älterer Mitbürger, die Hilfe im täglichen Leben benötigen.

Bildung

Gemeinnützige Zwecke zur Weiterbildung von Menschen jeden Alters, auch berufliche Fortbildung für Arbeitssuchende.

Spenden

Die Stiftung hat gemeinnützige Programme in ganz Großbritannien unterstützt. Die Empfänger reichen von Sportvereinen, die Geld für die Renovierung ihrer Sportstätten brauchen, um ihre Reichweite zu vergrößern, bis hin zu Gemeindegruppen, die die Mittel nutzen, um Menschen aus allen Teilen der Gesellschaft zusammenzubringen. Alle diese Organisationen wurden von Royal London-Mitgliedern vorgeschlagen.

Das Oasis Community Project in Hastings erhielt 5.413 £, um ein Programm mit Aktivitäten für Menschen aller Altersgruppen und Kulturen zu starten. Zu diesen Aktivitäten zählen Kunsthandwerk für die über 50-jährigen, Quizabende, Kochunterricht, Unterstützung für Einzelne oder Gruppen und Unterricht für Menschen, die keine englischen Muttersprachler sind. All diese Aktivitäten fördern die physische und psychische Gesundheit und bekämpfen die Isolation und Einsamkeit der Bewohner des Viertels.

Woodley Albion JFC in Stockport wurde gegründet, um jungen Menschen einen Ort zu geben, an dem sie etwas über Fußball lernen und sich fit halten können. Sie trainieren jede Woche und spielen auf Vereinsebene gegen andere Teams. Sie erhielten 1.000 £, um ihre Vereinskleidung zu ersetzen, ohne die sie nicht an Spielen teilnehmen können.

Seit der Gründung betragen die Spenden der Stiftung über

66,000£

Das Oasis Community Projekt in Hastings erhielt

5,413£



“Der Teatime Club gibt mir die beste Möglichkeit, mit meiner Mutter auszugehen und die Zeit mit ihr so sehr zu genießen, wie sie es tut.“



“Die Stiftung ist eine großartige Möglichkeit, unser Jubiläum zu feiern, und macht mich stolz darauf, bei Royal London zu arbeiten.“

Vicky Demidoff, Scottish Life

In Edinburg erhielt Ravelrig Riding for the Disabled 1.690 £. Die Organisation bietet Reitstunden und damit verbundene Aktivitäten für mehr als 120 Behinderte aller Altersstufen an. Es ist außerordentlich schwierig, für diese Arbeit geeignete Ponys zu finden. Diese Spende wird verwendet, um die Ausbildung des Ponys Tonto abzuschließen, damit es für die Reitstunden voll eingesetzt werden kann. Ravelrig musste seine Warteliste wegen zu großer Nachfrage schließen; dank der Ausbildung von Tonto kann die Liste nun wieder geöffnet und neue Reiter aufgenommen werden.

Viele Menschen profitieren von derartigen Initiativen in einer Gemeinde. Wir sind wirklich stolz, uns daran beteiligen zu können.

Degge & Ridge Award 2011

Der Degge & Ridge Award ist ein jährlich vergebener Preis in Höhe von 25.000 £ zu Ehren der Gründer von Royal London, Joseph Degge und Henry Ridge.

Jedes Jahr konzentriert sich der Award auf eines unserer Kernthemen. 2011 wurde er einem

Projekt verliehen, das sich um die älteren Mitbürger kümmert, dem Teatime Club, der von dem Corstorphine Dementia Projekt geleitet wird.

Sitz des Projekts ist Edinburg. Es werden Aktivitäten veranstaltet, die die Teilnehmer interessieren und anregen sollen. Eines der wichtigsten Elemente des Klubs ist die Bereitstellung von Transportmitteln zu den Veranstaltungen und wieder nach Hause, damit auch die Personen teilnehmen können, die am stärksten unter Isolation leiden und am verletzlichsten sind. Auch Freunde, Familien und Betreuer der Betroffenen sind herzlich eingeladen. Die Unterstützung und die Pflege Demenzkranker ist eine schwierige Aufgabe. Angebote wie dieses stellen eine große Hilfe dar. Da dieser äußerst stark in Anspruch genommene Dienst ausschließlich von lokalen Spenden unterstützt wird, ist seine Zukunft immer unsicher. Diese Spende ermöglicht die Fortführung des Projekts für zwei Jahre, die genutzt werden können, um weitere Mittel für die Sicherung der Zukunft des Tea Time Clubs zu sammeln.

Wie kann ich eine gemeinnützige Initiative vorschlagen?

Es ist ganz einfach! Sie brauchen nur Ihre Mitgliedsnummer (auf dem Begleitschreiben angegeben) und die E-Mail-Adresse einer an der Initiative beteiligten Person. Besuchen Sie dann: www.royallondonfoundation.co.uk und reichen Sie Ihren Vorschlag online ein.

Die Kontaktperson erhält unter der von Ihnen angegebenen E-Mail-Adresse ein Antragsformular, das ausgefüllt und an uns zurückgesandt werden muss, um für Spendengelder berücksichtigt zu werden.

Wir arbeiten mit dem Community Foundations Network (CFN) zusammen, um die Verwendung und den Spendenprozess zu verwalten. So stellen wir sicher, auf die kosteneffizienteste Art zu arbeiten. Die Zusammenarbeit mit CFN bedeutet auch, dass wir direkt vor Ort helfen können. Wenn Sie mehr über CFN erfahren möchten, besuchen Sie bitte die Website: www.communityfoundations.org.uk.



Verantwortung des Unternehmens

Unser Programm zur Unternehmensverantwortung (CR) konzentriert sich auf die Umwelt, die Gemeinschaft in der wir leben, den Markt und unsere Mitarbeiter. Wir haben zum ersten Mal an den Business in the Community (BiTC) Awards, den Auszeichnungen für Unternehmen in der Gemeinschaft, teilgenommen und haben uns sehr gefreut, im CR-Index ein Bronze-Rating zu erhalten.

Jedes Jahr bitten wir unsere Mitarbeiter, gemeinnützige Organisationen vorzuschlagen und für eine gemeinnützige Partnerorganisation in Großbritannien abzustimmen. Alzheimer's Research UK (ARUK) wurde 2011 als unser Partner ausgewählt. Mitarbeiter in der gesamten Gruppe haben sich an Spendenaktionen beteiligt. Dazu zählten das Abseilen von Bürogebäuden, Bootsrennen, Fallschirmsprünge und Golftage. Wir haben sehr viele Möglichkeiten entdeckt, Geld für ARUK zu sammeln!

Im September starteten neun Radfahrer von Ascentric eine Tour von ca. 390 km von Land's End bis Bath in nur drei Tagen. ARUK liegt vielen Teammitgliedern am Herzen, daher setzten sie ein ehrgeiziges Ziel von 3.000 £ für die Spendensammlung. Es war eine unglaublich schwierige Fahrt, aber jeder im Team zeigte sich äußerst widerstandsfähig beim Kampf gegen die Elemente. Am Ende sammelten sie Spenden von über 5.000 £!

“Wir sind für die Spendenaktionen aller Mitarbeiter von Royal London für die Alzheimer's Research UK äußerst dankbar. Die Demenzforschung leidet unter einer hohen Unterfinanzierung. Deshalb bewirken die gesammelten Spenden enorm viel.”
Miranda Mays, Alzheimer's Research UK



45,442£
für wohltätige Zwecke gesammelt



5,000€

gesammelt von den neun Radfahrern von Ascentric, die ca. 390 km von Land's End bis Bath in nur drei Tagen geschafft haben.



Unser CO₂-Ausstoß aufgrund von Geschäftsreisen sank um

5%

Insgesamt haben Mitarbeiter der Gruppe 45.442 £ für diesen wichtigen Zweck gesammelt. Mit diesem Geld lässt sich die Demenzforschung ein ganzes Jahr lang finanzieren.

Gemeinnützige Organisationen wie ARUK und insbesondere kleinere Organisationen auf Gemeindeebene sind auf freiwillige Helfer angewiesen, um ihre Arbeit fortsetzen zu können. Im Oktober haben wir unsere „Volunteering Awards“, Auszeichnungen für freiwillige Helfer ins Leben gerufen, um das Engagement unserer Mitarbeiter bei zahlreichen gemeinnützigen Organisationen in ihrer Freizeit zu würdigen. Jeder Mitarbeiter, der über 20 Stunden freiwillige Arbeit pro Jahr leistet, kann sich bewerben und eine Spende in Höhe von 250 £ erhalten. Seit Oktober haben wir über diese Awards 8.000 £ an förderungswürdige Initiativen gespendet.

Einer der Gewinner bei Scottish Life arbeitet in

der Freizeit freiwillig bei „VATPack“, einer Organisation von The Greenferry Trust. Diese Gruppe aus enthusiastischen Mountainbikern hat viele Stunden damit verbracht, verlassene Wälder in South Queensferry zu reinigen, Radwege mit verschiedenen Schwierigkeitsgraden sowie einen Pumptrack und eine Geschicklichkeitsstrecke für Erwachsene und Kinder, die mehr über das Mountainbiking lernen wollten, anzulegen. Zu dem Team gehören Menschen aller Altersstufen mit unterschiedlichsten Hintergründen. Wenn die Arbeiten abgeschlossen sind, wird die ganze Gemeinde davon profitieren.

Mitarbeiter können auch zwei Tage pro Jahr im Rahmen unseres „Stepforward-Programms“ nutzen, um freiwillige Arbeit zu leisten. Im Jahr 2011 haben sich mehr als 400 Mitarbeiter an unterschiedlichen Projekten in Edinburg, Wilmslow und London beteiligt. In London

haben sich beispielsweise freiwillige Helfer an der Instandhaltung des Leaside Educational Trust in Hackney beteiligt. Sie nahmen ebenfalls an den Schulungstagen bei Toynbee Hall teil und leisten Unterstützung bei der Finanzintegration.

Wir haben Zweigstellen in ganz Großbritannien und beschäftigen fast 3.000 Mitarbeiter. Um die Umwelt zu schützen, fördern wir umweltverträglichere Beförderungsarten. Wir halten Videokonferenzen ab, um unnötige Fahrten zwischen unseren Niederlassungen zu vermeiden. Im Jahr 2011 sind wir eine einjährige Partnerschaft mit der Bike Station, die vom Climate Challenge Fund, dem Klimaschutzfonds der schottischen Regierung, unterstützt wird, eingegangen. Mitarbeiter in Edinburg profitieren von den kostenlosen Routenplanungen und den Besuchen des Bike Doctor. In Wilmslow führte der Bike Doctor auch Sicherheitsprüfungen und Fahrradwartung vor Ort durch.

2011 haben wir ferner daran gearbeitet, unsere Treibhausgasemissionen und unseren Energieverbrauch zu senken. Wir konnten unseren CO₂-Ausstoß in Verbindung mit Geschäftsreisen im Vergleich zu 2010 um 5 % reduzieren. Unser Abfallaufkommen sank um 7 % und der Wasserverbrauch um 5 %. Weitere Einzelheiten zu unserem Einsatz für die Umwelt finden Sie im vollständigen Geschäftsbericht und Jahresabschluss oder online unter:

www.royallondongroup.co.uk

In Zukunft nutzen wir das Rahmenwerk des BiTC-Index, um unser Programm zur Unternehmensverantwortung weiterzuentwickeln. Unser Ziel ist, die bereits begonnenen gemeinnützigen Arbeiten fortzusetzen und für die Zukunft ein noch umfassenderes Programm zu gestalten.



Bei FSC-zertifizierten Produkten werden hohe Umwelt- und Ethikstandards für eine verantwortungsvolle Waldbewirtschaftung eingehalten.