

T.a.v. de heer Van Beem
Laan van Nieuw Oost-Indië 133c
2593 BM Den Haag

Datum: 1 juli 2020

Onderwerp: **Stichting Polishouders Conservatrix**

Geachte heer Van Beem,

Conservatrix heeft uw brief van 20 mei 2020 in goede orde ontvangen en wil de Stichting Polishouders Conservatrix graag informeren over de huidige financiële situatie van Conservatrix. Conservatrix benadrukt dat bij de reeds genomen en nog te nemen maatregelen de belangen van de polishouders voorop staan.

Kostenniveau en resultaat

In uw brief stelt u een aantal vragen over de verhoging van de kosten en de daling van het resultaat over 2019 van Conservatrix. De daling van het resultaat is enerzijds toe te schrijven aan de verhoging van de kostenvoorziening en anderzijds door de verlaging van de risico mitigerende werking van de bij de overname in 2017 gesloten herverzekeringsovereenkomst met Colorado Bankers Life Insurance Company (CBL). Inmiddels is een schikkingsovereenkomst gesloten met CBL. Als gevolg van deze schikkingsovereenkomst is de risico overdracht op CBL komen te vervallen en zijn de risico's terug op de balans van Conservatrix. De noodzakelijke overgang naar een nieuwe rentecurve heeft een negatieve uitwerking gehad op het resultaat en op het eigen vermogen van Conservatrix.

De uitbesteding van de pensioenadministratie van Conservatrix heeft tot een verhoging van de bedrijfskosten geleid. Een deel van de verhoging van de kosten is toe te schrijven aan de kosten van de (juridische) adviseurs. Deze (juridische) adviseurs zijn in november 2019 ingeschakeld om in het belang van de polishouders de maatregelen conform het herstelplan op te starten, zoals een procedure tegen onze aandeelhouder.

Solvabiliteitspositie

Daarnaast stelt u in uw brief een aantal vragen over de herverzekeringsovereenkomst met CBL. In 2017 heeft Conservatrix een deel van haar verplichtingen herverzekerd bij Colorado Bankers Life Insurance Company (CBL), een Amerikaanse verzekeraar. Deze herverzekering werd gesloten ten tijde van de verkoop van Conservatrix aan haar huidige directe aandeelhouder Trier Holding B.V. (Trier).

In de pers is in februari 2019 gesuggereerd dat er polisgelden naar Barbados zijn verdwenen. Dit is onjuist. In overeenstemming met de Solvency II richtlijn is Conservatrix in 2017 een herverzekeringsovereenkomst aangegaan met de Amerikaanse herverzekeraar CBL.

De Amerikaanse toezichthouder heeft CBL in 2019 onder verscherpt toezicht geplaatst vanwege zorgen over de financiële situatie. De kredietwaardigheid van CBL was dus in het geding, waardoor de waarde van de herverzekering niet langer volledig kon worden meegenomen bij het berekenen van het solvabiliteitskapitaalvereiste (*solvency capital requirement*, "SCR") van Conservatrix.

Conservatrix heeft zoals hierboven beschreven inmiddels een schikkingsovereenkomst getroffen met CBL, deze schikkingsovereenkomst is in de plaats getreden van de op dat moment bestaande herverzekeringsovereenkomst. Conservatrix heeft de ontvangen gelden van CBL op haar bankrekening ontvangen.

Trier heeft volgens de transactieovereenkomst uit 2017 de verplichting om de solvabiliteit van Conservatrix te versterken en in stand te houden tot minimaal 135% van haar SCR. De indirecte aandeelhouders van Conservatrix, waaronder de heer Greg Lindberg, hebben daarnaast de verplichting om ervoor te zorgen dat Trier deze verplichting nakomt. De aandeelhouders zijn in een procedure door Conservatrix op deze verplichtingen aangesproken. Tot op heden hebben de aandeelhouders echter niet aan hun verplichtingen voldaan. Deze procedures en gesprekken zijn nog steeds aanhangig.

Omdat de solvabiliteit van Conservatrix onvoldoende is, heeft Conservatrix conform haar wettelijke verplichtingen een herstelplan opgesteld en ingediend bij haar toezichthouder, De Nederlandsche Bank (DNB). In dit herstelplan heeft Conservatrix verschillende maatregelen opgenomen met als doel de solvabiliteit van Conservatrix weer terug te brengen naar het wettelijk voorgeschreven niveau.

Communicatie met polishouders

Op 7 mei 2020 heeft Conservatrix een statement op haar website gepubliceerd om polishouders te informeren over de solvabiliteitspositie van Conservatrix. Conservatrix heeft daarbij aangegeven dat zij de polishouders via een persoonlijke brief of via de website zal informeren zodra inhoudelijk meer bekend is over de huidige situatie en de gevolgen voor de individuele polishouders.

Vandaag, 1 juli 2020, heeft Conservatrix de geactualiseerde SFCR-rapportage en een statement op haar website gepubliceerd. In deze geactualiseerde SFCR-rapportage is het financiële gevolg van de schikkingsovereenkomst verwerkt. In dit statement legt Conservatrix uit dat Conservatrix niet binnen de wettelijke termijnen haar SCR-ratio en MCR-ratio terug kan brengen naar het vereiste minimumniveau, ondanks het nemen van alle reële maatregelen. Conservatrix heeft ook DNB hierover geïnformeerd. Conservatrix heeft hierbij laten weten dat zij onverminderd de opties onderzoekt om buiten de wettelijke termijnen in herstel te komen. Naast de bijstortingsverplichting van de aandeelhouder is een mogelijke verkoop aan een potentiële koper een mogelijkheid om de solvabiliteitspositie van Conservatrix te herstellen.

Gevolgen voor polishouders

Welke gevolgen de negatieve solvabiliteitspositie van Conservatrix heeft voor de individuele polishouders is nog onduidelijk. Conservatrix betreurt het dat de tot nu toe genomen maatregelen niet tot herstel hebben kunnen leiden en de gevolgen voor de individuele polishouders nog niet duidelijk zijn. Conservatrix benadrukt dat zij in het belang van haar polishouders de opties onderzoekt om de solvabiliteitspositie van Conservatrix buiten de wettelijke termijnen te herstellen. Conservatrix mag het herstelplan, het financieel kortetermijnplan en de adviezen niet overleggen, omdat de daarin opgenomen vertrouwelijke informatie de vervolgstappen zouden kunnen frustreren. Dat is niet in het belang van de polishouders, de toekomst van Conservatrix en de lopende procedures.

Conservatrix verkent zoals eerder gesteld alle mogelijke opties om de solvabiliteit te herstellen. Bij het nemen van verdere beslissingen staan de belangen van de polishouders van Conservatrix voorop. Het spreekt voor zich dat we de polishouders op de hoogte houden van de volgende stappen in dit proces.

Met vriendelijke groet,

Nederlandsche Algemeene Maatschappij van Levensverzekering 'Conservatrix' N.V.

René Collé
CEO

