

DNB
t.a.v. mevrouw drs. E.F Bos
Voorzitter Toezicht Verzekeraars
Postbus 98
1000 AB AMSTERDAM

Datum : 10 juli 2020
Inzake : Stichting polishouders Conservatrix
Behandeld door : robin@polisadvocaten.nl
Ons kenmerk : RvB/103563/196233
Uw kenmerk :

Geachte mevrouw Bos,

De Stichting Polishouders Conservatrix (hierna: "de Stichting") heeft mij gevraagd haar bij te staan. Het doel van de Stichting is om de collectieve belangen van polishouders van Conservatrix te behartigen. Al een groot aantal van de polishouders van Conservatrix heeft zich inmiddels bij de Stichting aangesloten via www.stichtingpolishoudersconservatrix.nl. De Stichting vertegenwoordigt hen.

Conservatrix heeft op 21 april jl. haar Solvency and Financial Condition Report (hierna: "SFCR") over 2019 gepubliceerd. Op 1 juli jl. heeft Conservatrix een update over haar solvabiliteitspositie gerapporteerd, eveneens over 2019.¹ Uit die update blijkt dat per eind 2019 sprake is van een SCR-ratio van -185% en een MCR-ratio van -532%. U begrijpt dat de polishouders zich hierover ernstige zorgen maken.

DNB heeft in de loop van 2015 de voorbereidingen gestart voor een overdrachtsplan, dat heeft geleid tot een overdracht van alle aandelen in het kapitaal van Conservatrix aan Trier Holding B.V. (hierna "Trier"). Trier is een dochtervennootschap van NIH Capital LLC ("NIH Capital"), die op haar beurt onderdeel is van de groep van de Amerikaanse verzekeraar Eli Global LLC (hierna: "Eli Global").² De aandelen in het kapitaal van zowel NIH Capital als Eli Global zijn volledig in handen van Greg Lindberg.

Het overdrachtsplan was er mede op gebaseerd dat Trier een kapitaalstorting zou doen die de solvabiliteit van Conservatrix zou brengen naar een niveau van 135%. En dat Trier ervoor zou

¹ <https://www.conservatrix.nl/nieuws/update-solvabiliteitspositie-conservatrix/>

² Eli Global is inmiddels opgegaan in Global Growth LLC. Voor de duidelijkheid blijf ik in dit document spreken over Eli Global.

zorgen dat dit solvabiliteitsniveau gehandhaafd blijft. Deze afspraken zijn vastgelegd in een zogenoemde "confirmation letter" gedateerd 17 maart 2017.

Met de kennis van nu moet worden vastgesteld dat de overdracht niet het beoogde doel (zekerheid voor de polishouders) heeft bereikt. Sterker nog: de situatie bij Conservatrix is op dit moment zelfs veel ernstiger dan voor de overdracht aan Trier Holding.

Trier heeft slechts een kapitaalstorting van EUR 18,4 miljoen gedaan. Daarnaast heeft Conservatrix een herverzekeringsovereenkomst gesloten voor EUR 72,1 miljoen met Colorado Bankers Life Insurance Company (hierna: "CBL"). Ook alle aandelen in het kapitaal van CBL zijn in handen van Greg Lindberg. Het betreft dus een transactie binnen dezelfde groep.

CBL is inmiddels door haar lokale toezichthouder onder verscherpt toezicht geplaatst en er loopt een strafrechtelijke vervolging tegen Greg Lindberg. Daarnaast bleek het door CBL toegezegde onderpand voor de herverzekering minder zekerheid te bieden dan afgesproken. Daarom heeft Conservatrix op last van DNB de waarde van de herverzekering bij CBL fors moeten afwaarderen. Blijkens de update van Conservatrix heeft zij inmiddels met CBL een vaststellingsovereenkomst gesloten, waardoor de herverzekerde risico's weer volledig op de balans van Conservatrix zijn gekomen. De solvabiliteitsratio's van Conservatrix zijn op dit moment veel slechter dan voor de overdracht aan Trier. En voor het eerst in haar bestaan heeft Conservatrix een negatief eigen vermogen gerapporteerd. Volgens Conservatrix heeft zij een kortetermijnplan en een herstelplan ingediend bij DNB. Conservatrix heeft echter al aan DNB laten weten dat zij geen mogelijkheden ziet om haar solvabiliteit binnen de wettelijke termijnen te herstellen. Conservatrix schrijft in haar update:

"De aandeelhouder van Conservatrix heeft een verplichting om het kapitaal van Conservatrix te versterken en in stand te houden tot het afgesproken niveau, zijnde 135%. De aandeelhouder is in een procedure op deze verplichting aangesproken. Tot op heden heeft de aandeelhouder nog niet aan deze verplichting voldaan."

De polishouders vragen zich af hoe dit mogelijk is en hoe DNB dit heeft kunnen laten gebeuren.

Het overdrachtsplan is bij beschikking van 17 mei 2017 goedgekeurd door de rechtbank Amsterdam. Ter zake overwoog de rechtbank in rov. 4.22:

"Wel merkt de rechtbank op dat het de taak is van de benoemde overdrager en DNB op naleving van het overdrachtsplan toe te zien. DNB heeft er in dit verband op gewezen dat zij in dat kader (nadere) afspraken met Trier heeft gemaakt en daarnaast over het benodigde instrumentarium

beschikt om ervoor te zorgen dat onder toezicht staande instellingen zich aan alle vereisten houden.”

In het licht van de stellingen van DNB over gemaakte afspraken en in te zetten instrumentarium wenst de Stichting inzicht te verkrijgen in de afspraken in de zogenoemde “confirmation letter” gedateerd 17 maart 2017. De Stichting heeft namens de polishouders in het bijzonder de volgende vragen:

1. Welke (nadere) afspraken heeft DNB met Trier gemaakt in het kader van het overdrachtsplan?
2. Zijn deze afspraken juridisch afdwingbaar? Zo ja, op welke wijze en binnen welke termijn?
3. Is Nederlands recht op de afspraken van toepassing?
4. Is de Nederlandse rechter bevoegd om kennis te nemen van geschillen over de naleving van de gemaakte afspraken?
5. Strekt het instrumentarium van DNB zich ook uit tot de Eli Global groep, of alleen tot Conservatrix? Indien dat laatste het geval is: hoe heeft DNB dan geborgd dat zij adequaat en effectief toezicht kan houden op de naleving van de met de Eli Global groep gemaakte afspraken?
6. Heeft DNB contact met de lokale toezichthouder die belast is met het toezicht op de Eli Global groep over deze kwestie en verleent deze toezichthouder bijstand bij het afdwingen van de met de Eli Global groep gemaakte afspraken?
7. Waarom is DNB akkoord gegaan met de herverzekeringsconstructie binnen dezelfde groep?
8. Wat vindt DNB van het thans hoge kostenniveau binnen Conservatrix?
9. Is DNB van mening dat de governance binnen Conservatrix op orde is?

Ik hoor graag van u. Voor vragen of overleg ben ik uiteraard beschikbaar.

Voor de goede orde wijs ik u erop dat de Stichting alle correspondentie aan en van derden integraal publiceert op haar website (www.stichtingpolishoudersconservatrix.nl), ten behoeve van de informatievoorziening aan de bij haar aangesloten polishouders.

Met vriendelijke groet,



Robin van Beem