

Minister van Financiën
De heer W.B. Hoekstra
Postbus 20201
2500 EE Den Haag

De Nederlandsche Bank N.V.
Toezicht Verzekeraars
Middelgrote Verzekeraars

Postbus 98
1000 AB Amsterdam
+31 20 52491 11
www.dnb.nl

Handelsregister 3300 3396

Onderwerp

Feitenoverzicht inzake faillissement Conservatrix

Geachte heer Hoekstra,

Op 8 december 2020 heeft de rechtbank Amsterdam het faillissement uitgesproken van levensverzekeraar Nederlandsche Algemeene Maatschappij van Levensverzekering "Conservatrix" N.V. (hierna: Conservatrix). Uit de rapportage over het tweede kwartaal van 2019 blijkt dat Conservatrix sinds eind juni 2019 niet voldoet aan het solvabiliteitskapitaalvereiste (SCR). Uit de rapportage over het vierde kwartaal van 2019 blijkt dat Conservatrix ook niet voldoet aan het minimumkapitaalvereiste (MCR). Geen van de maatregelen die Conservatrix sindsdien heeft onderzocht, noch de stappen die zij heeft gezet, hebben tot het noodzakelijke herstel geleid om weer aan de kapitaaleisen te voldoen. De directie van Conservatrix heeft eind augustus 2020 aan DNB laten weten geen mogelijkheden te zien voor een private oplossing.

Conservatrix voldoet aan de wettelijke faillissementscriteria, omdat sprake is van een situatie dat zij faalt of waarschijnlijk zal falen en het binnen een afzienbaar tijdsbestek niet te verwachten valt dat alternatieve maatregelen dit zouden kunnen voorkomen. Daarbij komt Conservatrix niet in aanmerking voor resolutie. Er is daarnaast geen reëel alternatief voor een faillissement door middel van zelfstandige afwikkeling door Conservatrix vanwege het negatieve eigen vermogen. Daarmee is een faillissement onvermijdelijk geworden.

Dit faillissement is een onbevredigende ontwikkeling voor alle stakeholders en in het bijzonder de polishouders van Conservatrix. De door de rechtbank benoemde faillissementscuratoren zullen nu verder duidelijkheid verschaffen over de afwikkeling van het faillissement. DNB heeft gelet op haar wettelijke taak een advies gegeven over de uitvoering van het faillissement door de curatoren. DNB heeft de curatoren geadviseerd om nader onderzoek te doen naar de mogelijkheden van een portefeuilleoverdracht in faillissement. Hierbij is het uitgangspunt dat een portefeuilleoverdracht tot een betere positie voor de polishouders dient te leiden dan een liquidatie van de activa van Conservatrix. Echter, de curatoren kunnen bij het realiseren van een portefeuilleoverdracht het wijzigen van de voorwaarden van door polishouders bij Conservatrix afgesloten verzekeringen waarschijnlijk niet voorkomen vanwege de omvang van het aanwezige kapitaaltekort.

Deze brief schetst de ontwikkelingen die zich in de afgelopen jaren hebben voorgedaan en de oorzaken van de huidige situatie bij Conservatrix. Hieruit blijkt dat Conservatrix de afgelopen jaren geconfronteerd werd met de gevolgen van structurele problematiek in haar portefeuille van levensverzekeringen met te hoge rendementsgaranties en winstdelingsafspraken, die ondanks inspanningen van DNB

Datum

08 december 2020

Uw kenmerk

Ons kenmerk

P 285-1322959092-1708

om onder meer (de opeenvolgende aandeelhouders van) Conservatrix te bewegen om de financiële positie te verbeteren, niet zijn opgelost.

Datum

08 december 2020

Ons kenmerk

P 285-1322959092-1708

DNB heeft in de afgelopen jaren intensief toezicht gehouden met als doel Conservatrix ertoe te bewegen voldoende hervormingen door te voeren om haar zelfstandige levensvatbaarheid te waarborgen of hulp te vinden bij een externe partij. Hierbij heeft DNB steeds de belangen van de polishouders voor ogen gehouden. In 2017 kon met behulp van de destijds geldende overdrachtsregeling een faillissement alsook een wijziging van verzekeringen nog worden afgewend. Conservatrix is in de daaropvolgende periode echter opnieuw in de problemen geraakt.

Zoals uit het overzicht blijkt, is sprake van een unieke casus met specifieke omstandigheden en individuele kenmerken. Tevens volgt daaruit dat het faillissement van Conservatrix geheel losstaat van de huidige coronacrisis.

Wettelijk kader

Conservatrix heeft sinds 26 februari 1988 een vergunning als levensverzekeraar. Deze is per 1 januari 2016 van rechtswege omgezet in een Solvency II-vergunning. Conservatrix moet op basis van deze vergunning voldoen aan de wettelijke vereisten die aan levensverzekeraars worden gesteld. Deze vereisten komen voort uit de zogenoemde Solvency II-richtlijn¹ en zijn nationaal vastgelegd in de Wet op het financieel toezicht (Wft).

DNB houdt op basis van wet- en regelgeving prudentieel toezicht en integriteitstoezicht op Conservatrix. Dit betekent dat DNB beoordeelt of Conservatrix solide en integer is en aan de solvabiliteitsvereisten voldoet. Deze vereisten moeten ervoor zorgen dat Conservatrix haar verplichtingen kan nakomen. DNB beoordeelt hiertoe informatie uit de rapportages die zij van Conservatrix ontvangt en kan aanvullende informatie opvragen en onderzoeken uitvoeren. Daarnaast beoordeelt DNB specifieke organisatorische veranderingen, zoals het benoemen van een bestuurder of commissaris of bepaalde wijzigingen in de bedrijfsvoering of zeggenschapsstructuur.

Achtergrond van de problematiek

Conservatrix is een kleine tot middelgrote levensverzekeraar met iets meer dan 71 duizend verzekeringen en een totaal aan uitstaande verplichtingen (technische voorzieningen) van ongeveer EUR 800 miljoen.

Conservatrix heeft een kwetsbaar bedrijfsmodel. Dit komt onder andere omdat zij in het verleden levensverzekeringen heeft verkocht met een relatief hoog gegarandeerd eindkapitaal en een winstdelingsregeling die is gekoppeld aan de hypotheekportefeuille van Conservatrix. De kenmerken van deze hypotheekportefeuille maken het echter onzeker of deze noodzakelijke rendementen ook daadwerkelijk worden gerealiseerd. Hierbij gaat het onder meer om het verschil in looptijd van de hypotheken en de daar tegenover staande verzekeringsverplichtingen. De onzekerheden voortvloeiend uit de toegezegde rendementen en winstdeling leidden tot aanhoudende zorgen over de waardering van de verplichtingen die voortvloeien uit de levensverzekeringen van Conservatrix. Vanwege deze omstandigheden heeft Conservatrix begin 2015 een productiestop ingesteld.

¹ Richtlijn 2009/138/EG van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2009 betreffende de toegang tot en uitoefening van het verzekerings- en het herverzekeringsbedrijf.

Overdrachtsregeling

Op dat moment liep ook al een interventiestrategie van DNB om de hiervoor genoemde problematiek bij Conservatrix te adresseren ter borging van de belangen van polishouders. Intensivering van het toezicht, de benoeming van een Wft-curator en diverse andere toezichts- en handhavingsmaatregelen hadden niet tot een structureel herstel geleid. Dit heeft ertoe geleid dat de rechtbank Amsterdam op 15 mei 2017 een door DNB voorbereid overdrachtsplan goedkeurde en de overdrachtsregeling uitsprak als gevolg waarvan de aandelen in Conservatrix zijn overgegaan op Trier Holding B.V. De voormalig aandeelhouder van Conservatrix is tegen deze overdracht in cassatie gegaan. Op 17 mei 2019 heeft de Hoge Raad uitspraak gedaan en het cassatieberoep afgewezen. Daarmee is de beschikking van de rechtbank tot goedkeuring van het overdrachtsplan en het uitspreken van de overdrachtsregeling in stand gebleven.

Datum

08 december 2020

Ons kenmerk

P 285-1322959092-1708

Follow-up overdrachtsregeling: financieel herstel en hervormingen

Bij de voorbereiding van deze aandelenoverdracht in 2017 heeft DNB afspraken gemaakt met de nieuwe uiteindelijke aandeelhouder (UBO) van Conservatrix, de heer Greg Lindberg. Deze afspraken waren erop gericht de solvabiliteitspositie van Conservatrix te versterken en hervormingen in de bedrijfsvoering door te voeren. In eerste instantie zijn daar ook goede vorderingen mee gemaakt.

Ten eerste werd een herverzekering gesloten ten aanzien van een deel van de portefeuille van Conservatrix met *Colorado Bankers Life Insurance Company* (CBL). Dit is een Amerikaanse verzekeraar die onderdeel uitmaakt van de Eli Global LLC groep van de heer Lindberg (thans *Global Growth* genaamd). Met deze herverzekering werd het risico van een aanzienlijk deel van de verzekeringsverplichtingen van Conservatrix aan CBL overgedragen. Hierdoor daalden de solvabiliteitsnormen voor Conservatrix. De door Conservatrix betaalde premie voor de herverzekering werd op een aparte trustaccount bij een Amerikaanse bank gestort als onderpand tot zekerheid voor de nakoming door CBL van haar verplichtingen uit hoofde van de herverzekering. Ten tweede heeft een directe kapitaalinjectie in Conservatrix plaatsgevonden door de nieuwe aandeelhouder.

Door de herverzekering en de kapitaalinjectie na de aandelenoverdracht in 2017, herstelde de financiële positie van Conservatrix en bevond haar solvabiliteitspositie zich weer boven de wettelijke norm.

In 2017 is ook met Trier Holding B.V. de afspraak gemaakt dat zij onder bepaalde voorwaarden kapitaal zou bijstorten in het geval dat de solvabiliteitsratio (SCR-ratio) van Conservatrix na de overdracht, gedurende zes maanden, lager dan 135% zou zijn. Met de indirecte aandeelhouders (de aandeelhouders van Trier Holding B.V.) is daarnaast afgesproken dat zij Trier Holding B.V. in staat zouden stellen om deze kapitaalstorting te kunnen realiseren.

DNB had verder ook afspraken met Conservatrix gemaakt om organisatorische veranderingen tot stand te brengen. Deze hervormingen richtten zich vooral op een verbetering van de governance en interne controle en een versterking van de ICT. DNB heeft daarbij ook voorwaarden gesteld aan een stabiele bedrijfsvoering en aan het risicomanagement van Conservatrix.

In augustus 2018 bleek dat een deel van de bij CBL herverzekerde portefeuille eerder dat jaar via retrocessie was ondergebracht bij een andere verzekeraar binnen de Eli Global groep. Dit betrof de *Bankers Reinsurance Group Limited*, die is

gevestigd op Barbados. Deze transactie vereiste op basis van de geldende wet- en regelgeving geen goedkeuring van DNB. DNB heeft Conservatrix toen direct om een analyse gevraagd van de risico's van deze retrocessie. Uit het onderzoek van Conservatrix kwam naar voren dat door de retrocessie de bestaande afspraken tussen Conservatrix en CBL niet werden aangetast. Ook het door CBL ingebrachte onderpand ten behoeve van het herverzekeringscontract wijzigde niet. Dit betekent dat de financiële positie van Conservatrix niet direct werd geraakt.

Ontstaan nieuwe problematiek

De situatie bij Conservatrix verslechterde in 2019 plotseling door een samenloop van omstandigheden.

In oktober 2018 kondigde de federale politie van de VS, de FBI, een justitieel onderzoek aan naar de heer Lindberg vanwege grote financiële donaties in de VS aan de toezichthouder uit de Amerikaanse staat North Carolina – de *North Carolina Department of Insurance* (hierna: NCDOI). In januari 2019 informeerde de NCDOI vervolgens DNB dat zij een onderzoek was gestart naar de verzekeringsgroep waarvan CBL deel uitmaakte (*Global Bankers Insurance Group* - onderdeel van het toenmalige Eli Global, thans genaamd *Global Growth*). Dit onderzoek hing samen met de grote omvang van beleggingen door deze verzekeraars in andere entiteiten binnen Eli Global (zogenoemde *affiliated investments*) en daarmee samenhangende potentiële financiële risico's. Hierdoor had de toezichthouder in de VS zorgen over de financiële positie van, onder andere, CBL. Conservatrix is zelf weliswaar geen onderdeel van deze groep, maar werd wel geconfronteerd met de mogelijke gevolgen, gelet op de herverzekering die Conservatrix had afgesloten met CBL.

Het justitieel onderzoek van de FBI leidde op 2 april 2019 tot strafrechtelijke vervolging van de heer Lindberg in een federale rechtbank met als aanklacht omkoping van de gekozen verzekeringstoezichthouder van NCDOI. Op 5 maart 2020 is de heer Lindberg door een jury schuldig bevonden aan oplichting en medeplichtigheid aan omkoping.² Op 19 augustus 2020 is hij veroordeeld tot een gevangenisstraf van zeven jaar en drie maanden.³ Hij is tegen deze veroordeling in hoger beroep gegaan. Dit hoger beroep loopt nog.

Hoewel DNB over de toetsing van de UBO geen specifieke uitspraken doet, kan in het algemeen wel worden gezegd dat DNB bij een toetsing van een persoon in het buitenland een schriftelijke en mondelinge informatie-uitvraag doet bij de toezichthouder in het desbetreffende land. De aldus verkregen informatie, eventuele strafrechtelijke antecedenten daaronder begrepen, weegt DNB in haar besluitvorming mee. Nadien verkregen nieuwe informatie betreft zij in het lopende toezicht.

De situatie van Conservatrix kwam medio 2019 in een stroomversnelling nadat op verzoek van de toezichthouder in North Carolina NCDOI op 27 juni 2019 een zogenoemde *'receiver'* werd benoemd bij CBL. Daarmee verloor CBL de zelfstandige beschikkingsbevoegdheid over haar vermogen. Deze maatregel van de Amerikaanse toezichthouder leidde tot een afwaardering door AM Best van CBL tot investeringscategorie E. Hierdoor kon Conservatrix de herverzekering met CBL niet langer volledig als risicolimiteringstechniek gebruiken. Het gevolg hiervan was dat

² <https://www.justice.gov/opa/pr/federal-jury-convicts-founder-and-chairman-multinational-investment-company-and-company>

³ <https://www.justice.gov/opa/pr/founder-and-chairman-multinational-investment-company-and-company-consultant-convicted>

Datum

08 december 2020

Ons kenmerk

P 285-1322959092-1708

Conservatrix zelf extra kapitaal moest aanhouden voor de herverzekerde verzekeringsverplichtingen. Hierdoor daalde de SCR-ratio van Conservatrix drastisch. In de kwartaalrapportage over het tweede kwartaal van 2019 rapporteerde Conservatrix aan DNB een SCR-ratio van minder dan 100%. Naar aanleiding hiervan heeft DNB Conservatrix gewezen op haar wettelijke verplichting om een zogenoemd herstelplan in te dienen en maatregelen te identificeren om weer aan de SCR te voldoen.

Datum

08 december 2020

Ons kenmerk

P 285-1322959092-1708

Pogingen tot herstel

Mede op aandringen van DNB heeft Conservatrix verschillende maatregelen genomen in een poging haar financiële positie te herstellen.

De directie van Conservatrix heeft allereerst geprobeerd om CBL te bewegen tot nakoming van de herverzekeringsverplichtingen. Daarna heeft zij actie genomen om het onderpand te ontvangen. In december 2019 heeft de *receiver* Conservatrix formeel geïnformeerd over een '*disavowal*' van de herverzekering die in zijn ogen daarom vanaf aanvang nietig is geweest. Naar aanleiding hiervan is Conservatrix in overleg getreden met de *receiver* over een schikking.

Zowel Conservatrix als DNB hebben de directe aandeelhouder van Conservatrix, Trier Holding B.V., meerdere keren gewezen op het feit dat aan de criteria voor de bijstortverplichting was voldaan en de aandeelhouder gevraagd de bijstortverplichting na te komen. Nadat Trier Holding B.V. herhaaldelijk te kennen had gegeven hieraan niet te willen voldoen, startte Conservatrix in december 2019 in Nederland een procedure gericht op een veroordeling tot nakoming van de bijstortverplichting. Tot op heden heeft de aandeelhouder nog niet aan deze verplichting voldaan. Diverse maatregelen zijn in gang gezet om de kapitaalstorting van de aandeelhouder alsnog te realiseren, doch zonder succes.

Ondertussen verslechterde de solvabiliteitspositie van Conservatrix verder. Uit de rapportage over het vierde kwartaal van 2019 bleek dat zij sinds eind 2019 niet langer voldeed aan het minimumkapitaalvereiste (MCR). In dat geval is een verzekeraar wettelijk verplicht om een financieel kortetermijnplan in te dienen om binnen drie maanden weer aan de minimale vereisten (MCR) te voldoen.

De omvang en urgentie van de financiële problematiek werd nog duidelijker toen Conservatrix zich genooddaakt zag na langdurige onderhandelingen naar aanleiding van de *disavowal* de schikking te sluiten met de *receiver* van CBL over de herverzekering. Hierbij speelde ook mee dat de onzekerheden over het herverzekeringscontract in toenemende mate het zoeken naar een private oplossing, waaronder de mogelijkheid tot verkoop, belemmerden. Door de schikking kwamen de risico's die oorspronkelijk waren herverzekerd weer terug op de balans van Conservatrix. Daardoor viel de verbetering van de kapitaalpositie die in 2017 tot stand was gebracht volledig weg.

Eind mei 2020 werd duidelijk dat herstel binnen de wettelijke MCR-hersteltermijn van drie maanden niet mogelijk was. DNB heeft op 16 juni 2020 conform de geldende juridische bepalingen een voorgenomen besluit genomen om de vergunning van Conservatrix in te trekken. Dit besluit is daarna aangehouden in het belang van de polishouders, om mogelijk toekomstige oplossingsrichtingen waarbij Conservatrix kon blijven voortbestaan niet voortijdig uit te sluiten.

Conservatrix heeft met behulp van een externe partij de mogelijkheden van een verkoop van de portefeuille of de aandelen onderzocht. Hiertoe hebben gesprekken plaatsgevonden met mogelijk geïnteresseerde partijen. Hieruit kwam naar voren dat in alle gevallen een deel van de problematiek geadresseerd zou moeten worden door de polisvoorwaarden van bepaalde verzekeringen met toepassing van een 'en bloc'-clausule te wijzigen. Een dergelijke clausule houdt in dat een verzekeraar eenzijdig wijzigingen kan aanbrengen in bestaande verzekeringen. Conservatrix heeft samen met een externe partij een analyse uitgevoerd naar de mogelijke effecten. Uit deze berekeningen bleek dat het doorvoeren van een 'en bloc'-maatregel voor een deel van de portefeuille in alle scenario's tot forse wijzigingen van de verzekerde aanspraken zou leiden. Bovendien zou volgens Conservatrix sprake zijn van grote juridische onzekerheden bij toepassing ervan. Conservatrix heeft daarom op 18 augustus 2020 het principebesluit genomen dat zij, tenzij Trier Holding B.V. alsnog tot een kapitaalstorting bereid zou zijn, geen 'en bloc'-wijziging zou doorvoeren.

Nadat duidelijk was geworden dat Trier Holding B.V. geen aanvullende kapitaalstorting wilde doen, heeft Conservatrix u verzocht om overheidssteun. Naar aanleiding hiervan heeft u onafhankelijk van DNB een eigen afweging gemaakt, waarna u Conservatrix heeft meegedeeld geen financiële steun vanuit de overheid te verlenen.

Conservatrix heeft DNB bij brief van 26 augustus 2020 bericht dat zij had besloten het commerciële verkooptraject te staken, omdat zij de voor een verkoop van de aandelen of portefeuilleoverdracht benodigde omvangrijke en impactvolle 'en bloc'-wijziging onverantwoord en onaanvaardbaar achtte.

Uit bovenstaand overzicht blijkt dat ondanks verschillende pogingen het Conservatrix niet is gelukt om binnen de wettelijk hersteltermijn of daarna tot een oplossing te komen voor haar financiële problemen.

Besluitvorming DNB

Nadat het bestuur van Conservatrix eind augustus 2020 aan DNB had medegedeeld tot de conclusie te zijn gekomen dat het geen mogelijkheden zag om tot een private oplossing te komen, heeft DNB de volgende vervolgstappen gezet.

DNB heeft op 14 september 2020 een zogenoemde Wft-curator aangesteld ten aanzien van de directie. Het doel van deze aanstelling was om de belangen van de polishouders zo goed mogelijk te waarborgen en de directie van Conservatrix te ondersteunen in haar voorbereiding op een mogelijke afwikkeling van Conservatrix. Conservatrix heeft de benoeming van de Wft-curator op 21 september 2020 op haar website openbaar gemaakt.⁴

Op basis van de Wet herstel en afwikkeling van verzekeraars die op 1 januari 2019 in werking is getreden⁵ dient DNB te bepalen of afwikkeling door DNB (ook wel resolutie genoemd) aan de orde is. De overdrachtsregeling zoals die in 2017 is toegepast, is met het nieuwe wettelijk kader afgeschaft. In plaats daarvan hebben in de huidige wetgeving zowel de curator in faillissement als DNB in resolutie de mogelijkheid om tot een portefeuilleoverdracht te komen. Daarbij is het uitgangspunt dat falende verzekeraars in faillissement worden afgewikkeld. Alleen

⁴ <https://www.conservatrix.nl/nieuws/benoeming-wft-curator/>

⁵ Wet van 28 november 2018 tot wijziging van de Wet op het financieel toezicht en enige andere wetten in verband met de herziening van het kader voor herstel en afwikkeling van verzekeraars (Wet herstel en afwikkeling van verzekeraars), Staatsblad 2018, 489.

Datum

08 december 2020

Ons kenmerk

P 285-1322959092-1708

indien aan de wettelijke vereisten is voldaan, is afwikkeling door DNB (resolutie) aan de orde.

Datum

08 december 2020

Deze wettelijke vereisten zijn de volgende:⁶

Ons kenmerk

P 285-1322959092-1708

- de verzekeraar faalt of zal waarschijnlijk falen – DNB heeft vastgesteld dat sprake is van falen of waarschijnlijk falen van de verzekeraar;
- het valt redelijkerwijs niet te verwachten dat met betrekking tot de verzekeraar te nemen alternatieve maatregelen binnen een afzienbaar tijdsbestek het falen zouden voorkomen – DNB heeft mede in het licht van de hiervoor uiteengezette ontwikkelingen na zorgvuldige afweging van alle relevante feiten en omstandigheden moeten concluderen dat redelijkerwijs niet valt te verwachten dat binnen een afzienbaar tijdsbestek alternatieven in zicht zijn die dit falen zouden voorkomen;
- de afwikkeling is in het algemeen belang⁷ – DNB heeft vastgesteld dat afwikkeling van Conservatrix in resolutie niet in het algemeen belang is.

Uit het voorgaande volgt dat niet voldaan wordt aan de drie, cumulatieve wettelijke vereisten voor resolutie door DNB. Daarnaast bleek dat zelfstandige afwikkeling door Conservatrix geen reëel alternatief was vanwege het negatieve eigen vermogen van Conservatrix. Daarmee is het faillissement van Conservatrix onvermijdelijk geworden. en heeft de DNB op 8 december 2020 op de voet van artikel 213abis, eerste lid, Faillissementswet de rechtbank Amsterdam verzocht ten aanzien van Conservatrix het faillissement uit te spreken, hetgeen de rechtbank op 8 december 2020 heeft gedaan met benoeming van mr. W.J. van Andel en mr. E.L. Zetteler tot faillissementscuratoren.

Tijdens de voorbereidende werkzaamheden heeft DNB de rechtbank verzocht een beoogd faillissementscurator te benoemen. Naar het oordeel van DNB werd het belang van de polishouders erdoor gediend dat de curator (en de rechter-commissaris) nog voordat het faillissement daadwerkelijk zou worden uitgesproken, een periode zou hebben om zich voor te bereiden. De rechtbank heeft dit verzoek op 11 november 2020 ingewilligd.

DNB heeft gelet op haar wettelijke taak een advies gegeven over de uitvoering van het faillissement door de curatoren. DNB heeft de door de rechtbank benoemde curatoren geadviseerd om nader onderzoek te doen naar de mogelijkheden van een portefeuilleoverdracht in faillissement. Hierbij is het uitgangspunt dat een portefeuilleoverdracht tot een betere positie voor de polishouders dient te leiden dan een liquidatie van de activa van een instelling. Ten behoeve van dit advies heeft DNB een marktverkenning door een externe *corporate finance* deskundige laten uitvoeren. Ingeval de curatoren na het uitspreken van het faillissement een verzoek doen tot wijziging van de verzekeringen (artikel 213agb, vierde lid, Faillissementswet), dient DNB te worden gehoord. Indien de curatoren voornemens zijn over te gaan tot een portefeuilleoverdracht dienen zij voorts advies te vragen van DNB (artikel 213agb, zesde lid, Faillissementswet).

Ter afsluiting

Ondanks diverse herhaalde pogingen om de financiële positie van Conservatrix te herstellen, is haar faillissement uiteindelijk onvermijdelijk gebleken.

⁶ Artikel 3A:85 Wet op het financieel toezicht.

⁷ Als bedoeld in artikel 3A:85, derde lid, Wet op het financieel toezicht.

De rechtbank Amsterdam heeft de reeds in dit dossier werkzame beoogd faillissementscurator en een tweede persoon benoemd tot faillissementscuratoren. Van de rechtbank hebben zij de opdracht gekregen om de verzekeraar in het belang van de gezamenlijke schuldeisers zo goed mogelijk af te wikkelen. Daarbij zullen zij acht slaan op het advies van DNB. Zij zijn aan dat advies evenwel niet gebonden.

Datum

08 december 2020

Ons kenmerk

P 285-1322959092-1708

De verwachting is dat de overeengekomen verzekerde bedragen niet volledig kunnen worden uitgekeerd en dat wijzigingen in de voorwaarden van de verzekeringen nodig zijn om een portefeuilleoverdracht te realiseren. De Nederlandse regelgeving ten aanzien van verzekeraars voorziet niet in een garantiestelsel om deze verliezen te compenseren. Over de uiteindelijke reikwijdte en omvang van de wijzigingen in verzekeringen die nodig zijn om een portefeuilleoverdracht mogelijk te maken, dan wel de uitkering die polishouders bij het eventueel verdelen van de boedel zullen ontvangen, valt op dit moment nog geen zekerheid te geven. Dit is afhankelijk van een beoordeling van de financiële positie van Conservatrix, de aard van de verschillende verzekeringen, eventuele interesse van mogelijke overnamekandidaten en de afspraken die daarbij kunnen worden gemaakt. De faillissementscuratoren zullen hierover nadere inzichten kunnen verschaffen.

Ten slotte zal in uw opdracht en in opdracht van de raad van commissarissen van DNB, een externe evaluatie worden gedaan van onder meer de toepassing van het wettelijk kader, het proces van besluitvorming en de uitgangspunten en het beleid van DNB en uw ministerie vanaf de overdracht van Conservatrix aan Trier Holding B.V.

Hoogachtend,



Drs. E.F. Bos

Voorzitter Toezicht
De Nederlandsche Bank N.V.