

Nederlandsche Algemeene Maatschappij van Levensverzekering
"Conservatrix" N.V.
[VERTROUWELIJK]

Datum
14 september 2020

Kenmerk
[VERTROUWELIJK]

Onderwerp

Definitief besluit tot benoeming Wft curator

Geachte directie,

Hierbij deelt De Nederlandsche Bank N.V. (DNB) u mee dat zij heeft besloten om op grond van artikel 1:76, eerste en tweede lid sub b Wet op het financieel toezicht (Wft) een Wft-curator te benoemen ten aanzien van de directie van Nederlandsche Algemeene Maatschappij van Levensverzekering 'Conservatrix' N.V. (Conservatrix).

Deze brief is als volgt opgebouwd. Paragraaf 1 gaat in op de achtergrond van de benoeming van een Wft-curator en paragraaf 2 bevat de overwegingen van DNB om een Wft-curator te benoemen, waarbij ook de ingediende zienswijzen zijn meegenomen. Paragraaf 3 bevat het besluit tot benoeming van een Wft-curator en paragraaf 4 het kostenbesluit. In paragraaf 5 is de mogelijkheid van bezwaar tegen de besluiten van deze brief vermeld. Paragraaf 6 bevat een slotopmerking.

1. Achtergrond

1.1 Wettelijke hersteltermijn

Op 4 maart 2020 heeft DNB van Conservatrix de rapportage over het vierde kwartaal van 2019 ontvangen, waaruit is gebleken dat Conservatrix niet voldoet aan het minimumkapitaalvereiste (MCR).¹ In deze rapportage heeft Conservatrix een MCR-ratio van -327% opgenomen.

Bij brief van 5 maart 2020² heeft DNB Conservatrix gewezen op haar wettelijke verplichting om binnen één maand na haar constatering dat Conservatrix niet meer aan de MCR voldoet (in dit geval uiterlijk op 4 april 2020) een financieel kortetermijnplan bij DNB in te dienen om uiterlijk binnen drie maanden na deze constatering (in dit geval uiterlijk op 4 juni 2020) te herstellen tot een MCR-ratio van minimaal 100%.³ Een financieel kortetermijnplan behoeft de instemming van DNB.

Bij brief van 3 april 2020 heeft Conservatrix DNB geïnformeerd dat zij ter uitvoering van het vereiste financieel kortetermijnplan (artikel 3:136, eerste lid, Wft) verwijst naar het geactualiseerd herstelplan dat Conservatrix bij e-mail van 20 februari 2020 bij DNB heeft ingediend. Dat herstelplan was aanvankelijk bedoeld voor herstel tot het solvabiliteitskapitaalvereiste (SCR).

¹ Conservatrix heeft DNB op 6 augustus 2019 bericht dat er sprake is van een SCR overschrijding, waarna zij een SCR herstelplan heeft ingediend.

² Kenmerk [VERTROUWELIJK].

³ Artikel 3:136, eerste lid Wft en artikel 4 van het Besluit bijzondere prudentiële maatregelen beleggerscompensatie en depositogarantie Wft.

Bij brief van 2 mei 2020 heeft Conservatrix DNB bericht dat herstel van de SCR binnen de hersteltermijn (tot 6 mei 2020) niet mogelijk, dan wel onwaarschijnlijk was. DNB heeft bij besluit van 4 mei 2020⁴ volledigheidshalve niet ingestemd met dit herstelplan voor zover dat strekte tot tijdig herstel van de SCR. Sindsdien kwalificeerde het geactualiseerd herstelplan uitsluitend als financieel kortetermijnplan in de zin van artikel 3:136, eerste lid Wft dat ter instemming aan DNB was voorgelegd.

Datum
14 september 2020

Kenmerk
[VERTROUWELIJK]

Bij brief van 29 mei 2020 heeft Conservatrix DNB bericht dat herstel van de MCR binnen de hersteltermijn (die liep tot en met 4 juni 2020), niet mogelijk bleek. In reactie daarop heeft DNB bij besluit van 2 juni 2020⁵ volledigheidshalve niet ingestemd met het financieel kortetermijnplan en heeft zij de gevolgen daarvan toegelicht.

[VERTROUWELIJK]

2. Overwegingen ten aanzien van de benoeming van een Wft-curator

2.1 Overwegingen bij voorgenomen besluit tot benoeming Wft-curator

Vanaf het moment dat duidelijk werd dat Conservatrix niet meer voldeed aan de SCR en later ook de MCR, heeft de directie van Conservatrix zich ingespannen om te komen tot structureel herstel van haar financiële positie. De wettelijke herstelperiode van de SCR en ook de MCR zijn verstreken [VERTROUWELIJK] heeft niet tot herstel van de financiële positie van Conservatrix geleid. [VERTROUWELIJK]

In deze periode acht DNB het in het belang van de polishouders om een curator op grond van artikel 1:76, eerste en tweede lid sub b Wft (Wft-curator) te benoemen. DNB heeft de directie van Conservatrix vooraf telefonisch op de hoogte gesteld van haar voornemen om een Wft-curator te benoemen. Doel van de benoeming van een Wft-curator is dat de directie van Conservatrix ondersteund wordt in deze periode ter bescherming van de belangen van de polishouders. De directie van Conservatrix heeft reeds telefonisch bericht dat zij in principe geen bezwaar heeft tegen het voornemen van DNB om een Wft-curator te benoemen, afhankelijk van de reikwijdte van de opdracht aan de Wft-curator.

Bij brief van 7 september 2020⁶ heeft DNB Conservatrix schriftelijk op de hoogte gesteld van haar voornemen om een Wft-curator ten aanzien van de directie te benoemen en Conservatrix daarbij de gelegenheid gegeven om (vanwege de urgentie) uiterlijk 10 september 2020 haar zienswijze daarop te geven (artikel 1:76, tweede lid sub b Wft).

2.2 Zienswijze van Conservatrix

Op 10 september 2020 heeft DNB de schriftelijke zienswijze van Conservatrix ontvangen. Daarin geeft Conservatrix aan dat de opdracht van de Wft-curator geen afbreuk mag doen aan de bestaande overlegstructuur tussen DNB en de AFM over de

⁴ Kenmerk [VERTROUWELIJK].

⁵ Kenmerk [VERTROUWELIJK].

⁶ Kenmerk [VERTROUWELIJK].

communicatie van Conservatrix richting polishouders. In haar zienswijze merkt zij daarover het volgende op: *Conservatrix stelt zich voor dat bij benoeming van de Wft-curator, conform hetgeen gebruikelijk is geweest in de afgelopen periode, afstemming met DNB kan plaatsvinden over de nadere specificering van de rol van de curator, minimaal op het terrein van communicatie*". DNB overweegt dat slechts rechtshandelingen aan de Wft-curator ter goedkeuring moeten worden voorgelegd en dat de communicatie richting polishouders geen rechtshandelingen betreft. Verder zal een praktische invulling en specificering van de rol van de Wft-curator in overleg met de directie en DNB plaatsvinden. Bovendien zal de benoeming van de Wft-curator geen vervanging zijn van de bestaande overlegstructuur tussen DNB en Conservatrix, maar een aanvulling daarop. DNB ziet daarom in de zienswijze van Conservatrix geen aanleiding om de voorgenomen opdracht aan de Wft-curator te wijzigen.

Datum
14 september 2020

Kenmerk
[VERTROUWELIJK]

2.3 Zienswijze van AFM

Bij brief van 8 september 2020 heeft Autoriteit Financiële Markten (AFM) haar zienswijze gegeven op het voorgenomen benoemingsbesluit. De AFM kan zich vinden in de voorgenomen benoeming van een Wft curator en verzoekt DNB om de belangen van de polishouders uitdrukkelijk te betrekken in de definitieve besluitvorming. Bij e-mail van 14 september 2020 heeft AFM bericht dat zij heeft kennisgenomen van de zienswijze van Conservatrix en de tekst van het benoemingsbesluit van DNB. De AFM ziet hierin geen aanleiding voor een andere zienswijze en kan zich nog steeds vinden in de benoeming van een Wft-curator.

2.4 Conclusie

Met inachtneming van het bovenstaande, acht DNB de benoeming van een Wft-curator in dit geval opportuun, proportioneel en in het belang van de polishouders van Conservatrix.

Gelet op de fase waarin Conservatrix zich momenteel bevindt, acht DNB het gewenst dat de Wft-curator zo snel mogelijk kan starten.

3. Besluit tot benoeming van een Wft-curator

3.1 Wettelijke grondslag en bevoegdheid DNB

DNB kan besluiten om een Wft-curator te benoemen in het geval dat de vastgestelde overtredingen het adequaat functioneren van een verzekeraar ernstig in gevaar brengt (artikel 1:76, eerste en tweede lid sub b Wft). Zoals hiervoor is toegelicht, voldoet Conservatrix niet aan hetgeen ingevolge artikel 3:57, eerste lid en derde Wft (SCR) en artikel 3:53, eerste en vierde lid Wft (MCR) is bepaald.

Gelet op de aard, omvang en duur van deze overtredingen (SCR- en MCR-tekort) [VERTROUWELIJK], is DNB van oordeel dat de vastgestelde overtredingen (SCR- en MCR-tekort) het adequaat functioneren van Conservatrix ernstig in gevaar brengen in de zin van artikel 1:76, tweede lid, sub b, Wft.

3.2 Benoeming curator en opdracht aan de Wft-curator

Gezien de urgentie en complexiteit van de actuele (financiële) situatie van Conservatrix en zijn kennis van de situatie bij Conservatrix besluit DNB - met inachtneming van de zienswijzen van Conservatrix en AFM - hierbij

[VERTROUWELIJK] tot Wft-curator te benoemen ten aanzien van de directie van Conservatrix op grond van artikel 1:76, eerste en tweede lid sub b Wft.

DNB besluit de Wft-curator ten aanzien van de directie te benoemen nu dit orgaan belast is met de algehele leiding en de gang van zaken bij Conservatrix en zij het orgaan is dat de vennootschap naar buiten toe vertegenwoordigt.

Datum
14 september 2020

Kenmerk
[VERTROUWELIJK]

Opdracht Wft-curator

De Wft-curator dient zich in het bijzonder door de belangen van polishouders van Conservatrix te laten leiden. Met het oog op de bescherming van de belangen van polishouders, geeft DNB de volgende opdracht aan de Wft-curator: [VERTROUWELIJK]

- Conservatrix kan alleen na goedkeuring van de Wft-curator rechtshandelingen uitvoeren (artikel 1:76, vijfde lid Wft). De Wft-curator beoordeelt daarom ook alle betalingen die de directie voornemens is uit te voeren, met uitzondering van de in 3.3 genoemde betalingen (artikel 1:76, achtste lid Wft). Voor de praktische uitvoering zal de Wft-curator procedurele afspraken maken met de directie.
- De Wft-curator dient wekelijks aan DNB te rapporteren over de relevante ontwikkelingen (in het bijzonder de lopende juridische procedures) en de criteria die de Wft-curator hanteert bij de goedkeuring van de betalingen (voor zover die niet zijn uitgezonderd) of vaker zodra de omstandigheden daartoe aanleiding geven.

Benoemingstermijn

DNB benoemt [VERTROUWELIJK] als Wft-curator ten aanzien van de directie van Conservatrix tot en met 31 december 2020 met de mogelijkheid om deze termijn telkens voor ten hoogste een jaar te verlengen.

Aanpassing opdracht; verlenging resp. intrekken benoeming Wft-curator

Indien de omstandigheden daartoe aanleiding geven, past DNB bovenstaande opdracht aan de Wft-curator aan en/of verlengt DNB de benoemingstermijn van de Wft-curator met een daarop gericht besluit.

3.3 Gevolgen van het besluit tot benoeming van de curator

Met deze bekendmaking van het onderhavige besluit tot benoeming van de Wft-curator aan Conservatrix mag de directie van Conservatrix haar bevoegdheden slechts uitoefenen na goedkeuring door de Wft-curator en met inachtneming van de opdrachten van de Wft-curator (artikel 1:76, vijfde lid Wft). De overige gevolgen van een benoeming van de Wft-curator zijn verder omschreven in artikel 1:76, achtste lid Wft:

- i. De directie van Conservatrix moet de Wft-curator alle medewerking verlenen;
- ii. Elke persoon die deel uitmaakt van de statutaire directie van Conservatrix is hoofdelijk aansprakelijk tegenover Conservatrix voor schade ten gevolge van handelingen, die zijn verricht in strijd met het benoemingsbesluit, tenzij het verrichten van deze handelingen niet aan hem is te verwijten en hij niet nalatig is geweest in het treffen van maatregelen om de gevolgen daarvan af te wenden; en
- iii. De handelingen, zoals bedoeld onder ii zijn, voor zover het rechtshandelingen zijn, vernietigbaar, indien de wederpartij wist of behoorde te weten dat de vereiste goedkeuring ontbrak.

Om te voorkomen dat de reguliere bedrijfsvoering van Conservatrix wordt belemmerd, staat DNB de directie van Conservatrix toe bepaalde rechtshandelingen zonder goedkeuring van de Wft-curator te verrichten in de zin van artikel 1:76, achtste lid, sub b Wft, te weten:

- alle reguliere rechtshandelingen die nodig zijn om de verplichtingen van de verzekerings-, arbeids- en huurovereenkomsten;
- beleggingen in staatsobligaties in EU landen die een Fitch AAA of AA waardering hebben;
- betalingen van goederen die zijn aangeschaft tot de datum van het definitieve benoemingsbesluit.
- betalingen van facturen die betrekking hebben op reeds uitgevoerde werkzaamheden van extern deskundigen, directieleden en leden van de raad van commissarissen tot de datum van het definitieve benoemingsbesluit. Voor (de kosten van) toekomstige dienstverlening van extern deskundigen, directieleden en leden van de raad van commissarissen dient Conservatrix tijdig en voorafgaand aan de opdracht aan de curator overzicht te verstrekken van de verwachte kosten voor de komende maand, voorzien van een beschrijving van de inhoud van de dienstverlening en een onderbouwing dat deze dienstverlening noodzakelijk is voor de bedrijfsvoering.
- alle overige betalingen tot een drempelbedrag van EUR 10.000 (per betaling), voor zover deze noodzakelijk zijn voor de reguliere bedrijfsvoering.

Datum

14 september 2020

Kenmerk

[VERTROUWELIJK]

4. Kostenbesluit

Op het voorgenomen kostenbesluit van DNB van 7 september 2020 (eveneens opgenomen bij brief van 7 september 2020⁷) heeft Conservatrix geen zienswijze naar voren gebracht.

DNB besluit daarom hierbij dat zij de kosten die zij maakt voor de toepassing van artikel 1:76, eerste en tweede lid sub b Wft in rekening brengt bij Conservatrix op grond van artikel 16 Wet bekostiging financieel toezicht 2019. Onder deze kosten verstaat DNB de kosten die de Wft-curator in rekening brengt bij DNB. In dat verband wijst DNB erop dat de benoemingstermijn in beginsel beperkt is en DNB een marktconform uurtarief [VERTROUWELIJK] zal overeenkomen en dat de curator alsdan maandelijks zal factureren aan DNB.

5. Bezwaarclausule

Tegen bovengenoemde besluiten kan door iedere belanghebbende binnen zes weken na de dag van bekendmaking van het besluit bezwaar worden gemaakt. Dat kan elektronisch via: www.dnb.nl/bezwaarmaken of per post bij:

De Nederlandsche Bank NV
Divisie Juridische zaken
Afdeling Toezicht en wetgeving
Postbus 98
1000 AB Amsterdam

⁷ Kenmerk [VERTROUWELIJK].

6. Slotopmerking

Op het moment dat het besluit tot het benoemen van een Wft-curator onherroepelijk is geworden, vereist artikel 1:97 Wft in beginsel dat DNB dit besluit openbaar maakt. Conservatrix stelt in haar zienswijze dat publicatie in dit geval niet het doel dient dat artikel 1:97 Wft beoogt te bereiken en wijst op de mogelijke negatieve gevolgen van publicatie. DNB wijst er op dat publicatie op dit moment niet aan de orde is. Conservatrix ontvangt te zijner tijd van DNB een voornemen tot openbaarmaking, waarop Conservatrix kan reageren met een zienswijze.

Hoogachtend,
De Nederlandsche Bank N.V.

[VERTROUWELIJK]

[VERTROUWELIJK]

Datum
14 september 2020

Kenmerk
[VERTROUWELIJK]