

# MQIC meeting de Kruibeke

Quality Investments Fonds BGI/CLSF/...

20 septembre 2012

MQIC – Kruibeke

# Agenda

1. Introduction
2. Trustee Peck
3. Structure et administration de QI's
4. Stratégie de MQIC
5. Procédures judiciaires
6. Situation actuelle
7. Avenir
8. Questions

# 1. Introduction

Quality Investments Fonds  
BGI/CLSF/...

20 septembre 2012

MQIC – Kruibeke

## 2. Peck

Quality Investments Fonds

BGI/CLSF/...

20 septembre 2012

MQIC – Kruibeke

# Peck

- Attitude initiale : la laisser à sa place
  - PCI est parti
  - QI est partie
  - Même si elle est riche, tout proportion gardée, il n'y a pas grand chose à récolter
- Peck est restée hors d'atteinte des poursuites pénales aux USA et aux Pays-Bas
  - USA: OM a besoin d'elle comme témoin contre Vargas
  - Pays-Bas: OM se concentre sur la conclusion rapide des poursuites pénales:
    - Peck = un facteur ralentissant
    - Condamnation: pas exécutable aux USA

# Peck: Araignée sur sa toile

- Laisser Peck à sa place = erreur
- Politique de Peck: semblait irrationnelle
- Après consultation du dossier pénal: son rôle devint clair + les buts de sa gestion devinrent également évidents.
- Peck devait partir pour pouvoir sauver le portefeuille



# Peck: fraude

- Ponzifraude
- Glissements de polices
- Transferts de fonds vers Moens/Laan
- Commissions
- Pratiques frauduleuses après le 27/09/11

# Peck: Fraude Ponzi

- Idée de base: payer les investisseurs avec l'argent d'autres investisseurs
- Peck: 4 x fraudes Ponzi
  - LSF I (Mittmanpolis)
  - LSF II (Duhl)
  - LSF V: (Hamilton)
  - CLSF VI (Rifkin)





# Mittman-fraude

- 2004: Best Invest Europe (Moens-Laan) achète la police Mittman pour 1 MIO \$
- Vendue aux investisseurs pour 5 MIO
- Réassureur: Albatros: s'avère être déjà une fraude en 2005
- 2008: apport du LSF I dans le trust chez Peck
- 01/02/2009: accord PCI et QI:
  - PCI rédige une police antidatée (01/01/07) (prix 200.000\$)
  - Les fonds proviennent soi-disant de PCI
  - Remboursements aux clients
- **Condition indispensable** : apparence de remboursement par PCI

# Mittman-fraude: mise en oeuvre

- 03/02/2009: paiement par Peck de 200.000\$ à PCI
- 04/02/2009: fonds d'assurance PCI, daté du 01/01/2007: 2 fautes
  - Adresse "Laan": Strawinskilaan (seulement en 2008)
  - N° de tél. PCI: 8 chiffres: seulement en application à partir de 2008 au Costa Rica
- 01/05/2009: début de la vente du BGI 7
- 04/05/2009: mouvements de caisse

# Mouvements de caisse

- 04/05/2009: compte bancaire TD 7760690029 “Peck BGI 8”
- Versement du compte TD 7868289740 (compte BGI’s) pour 11 MIO \$ (de la vente des BGI 7, 9, 11)
- 26/01/2010: e-mail à PCI
  - Claim Peck à PCI pour 10 MIO
  - Confirmation de PCI que les conditions sont remplies
- 28/01/2010: retrait de 10 MIO Cash de “Peck BGI 8”
- 28/01/2010: versement Cash de 10 MIO \$ sur le compte TD 4246519403 “Peck Attourney Trust account 3”
- A partir du 01/02/2010: remboursement aux participants LSF I à partir de ce compte

# Peck: Autres fraudes

- CLSF 12
  - Police initiale: Robert Altrogge: homme °03/09/2021 (+13/08/2011)
  - Police expirée en 2008 pour cause de non paiement de prime
  - En 2010: glissement Police, ... femme, °...1929
- Transferts systématiques de fonds vers Watershed (28 MIO \$ après la découverte de la fraude PCI)
- Commissions sur vente de polices via Park Side

# Après 27/09/2011: normalité

- Un trustee normal: gestion autour des paiements de primes
  - Transparence concernant les primes entrantes
  - Transparence concernant les paiements de primes effectués
  - Concertation avec toutes les parties concernant la stratégie
  - Si les non-payeurs mettent en danger le portefeuille: régime de sanctions
  - Si la présence en tant que trustee provoque la méfiance des participants: démissionner
  - Droit de consultation
    - des comptes
    - de la documentation des polices: essentiel pour déterminer si un paiement de prime se justifie

# Après 27/09/2011: Peck

- Peck
  - Confidentialité concernant les primes entrantes
  - Confidentialité concernant les primes payées
  - Aucune concertation, même lorsqu'il n'y avait plus de primes
  - Pas de régime de sanctions envers les non-payeurs
  - Refus de démissionner => encaissements de primes beaucoup moindres
  - Pas de droit de consultation
    - dans les comptes
    - dans la documentation de la police
- Stratégie de Peck: vise simplement le chantage: payer ou les polices expirent

# Rationalité de Peck

- Après la lecture du dossier pénal: le comportement de Peck est parfaitement rationnel
  - Sa responsabilité = tellement importante=> on peut encore gagner un peu plus
  - Sa seule tentative “rationnelle” = faire disparaître les documents
  - ⇒ Céder le portefeuille à LSC
  - ⇒ Objectif: non-disclosure
  - ⇒ Peck: n’est absolument pas intéressée par le rendement => mauvais accord

# Objectif de Peck

- Rester trustee le plus longtemps possible afin de:
  - Avoir un moyen de chantage en main
  - Pouvoir dissimuler la fraude
  - Se débarrasser des polices
- Collaboration active de AdminQI dans cette stratégie: collecte d'argent par le mensonge et le chantage



# Rôle de AdminQI

- AdminQI = Salescoach BV = entreprise commerciale
- Préposé de Peck
  - En principe: payé par Peck par les indemnités du trust
  - Facturation d'une indemnité de 195\$/participation = 280.000\$/trimestre = chantage
- Représente exclusivement les intérêts de Peck
- Rôle suspect

# Mutual benefits

- Relation Peck – Laan – Moens?
  - Balasz Vajta: entreprise American Investment Solutions avec Peck
  - Vient aux Pays-Bas: contact avec Theodorus van der Velde (= Derckjan of Derrick-Jan: impliqué dans la faillite de Mutual Benifits)
  - Van der Velde: met Vajta en contact avec Laan (ancien employé) + Moens
  - Vajta achète la première police (Mittman) + amène PCI
  - Fraude QI = copie fraude Mutual Benifits (seulement pas de vente aux USA)

# Conclusion: Peck doit partir

- Afin de permettre la gestion des paiements de primes
- Afin d'établir un financement des primes
- Afin d'obtenir des informations fiables
- Afin de s'attaquer aux éventuels responsables aux USA

# 3. QI: structure et administration

Quality Investments

Fonds BGI/CLSF/...

20 septembre 2012

MQIC – Kruibeke

# Chiffres clés

- ± 1,000 Participants dans 60 fonds, allant de 3 à ± 80/fonds
- 47 polices avec une face value élevée
  - ⇒ Polices sur plusieurs fonds
  - ⇒ Polices avec le même assuré!
  - ⇒ Age moyen des assurés : 84 ans
- 15 M\$ primes

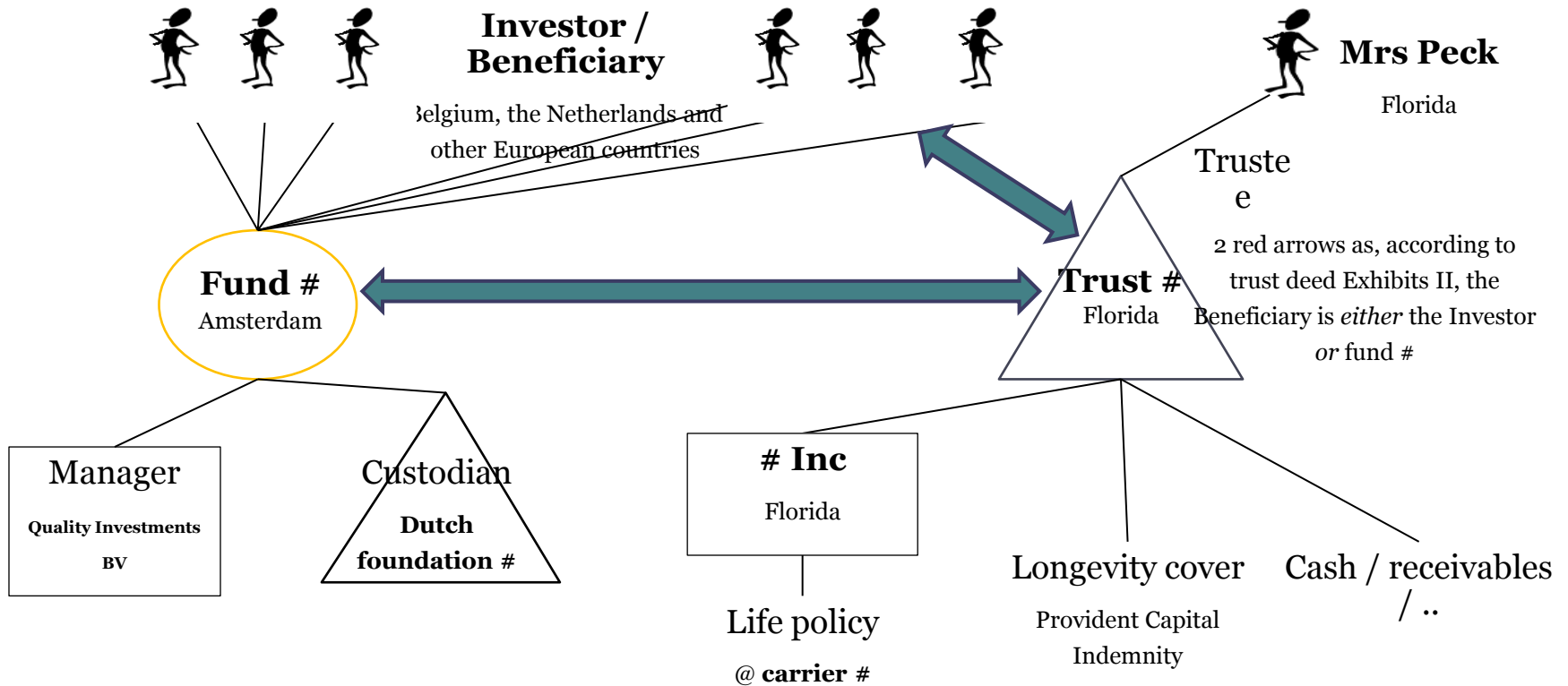
## Marché secondaire américain des polices d'assurance vie

**juliet 2010 GAO “*Life Insurance Settlements*” report**  
***Survey of Licensed Life Settlement Providers***

Marché	Nombre polices	Face value M\$	Prix M\$	Valeur de rachat M\$	Commissions M\$
2006	3.148	5.502 en moyenne 1,7	1.171 <b>21%</b>	99	203
2007	3.703	9.026 <b>G 2,4</b>	1.801 <b>20%</b>	199	263
2008	4.505	12.946 <b>G 2,9</b>	2.319 <b>18%</b>	150	276
2009	2.636	7.005 <b>G 2,7</b>	888 <b>13%</b>	109	92

# Structure de QI's

## BGI/CLSF/... fonds #



**▮** refers to corporate entities, **○** to partnerships and **▴** to hybrid entities disregarding variations among the 769 Belgian, 181 Dutch and 56 other Investors

# Enquête AFM 2009-2010

- Papertrail Nederlandse FGR et les trusts américains ne sont pas conformes à la réalité
- Les institutions néerlandaises ne possèdent rien
  - ⇒ avenant aux conditions de participation été 2010
  - ⇒ Les participants ont droit de créance sur Peck
- Peck était largement impliquée dans l'enquête de l'AFM
- AFM n'a imposé des modifications que pour le **CLSF**
- Voir site internet [www.afm.nl](http://www.afm.nl)



# Problèmes structurels

- 60 fonds x 4/fonds = ± 240 ≠ entités juridiques
- ± 120 ≠ entités néerlandaises sous contrôle de Frank Laan
- Les conditions de participation néerlandaises ne prévoient pas de règles contraignantes pour les paiements de primes utiles, CLSF excepté, et limitent la participation maximale du participant
- Peck & QI/AdminQI: ± 10 membres de personnel ou **5 polices/personne**
- Les autres gèrent 5.500 polices avec 35 personnes ou **157 polices/personne** ou 785x plus efficace  
⇒ **structure mise en place pour frauder cfr. Mutual Benefits**
- Frank Laan, Dennis Moens (et DerkJan van der Velde) ont vendu des polices Mutual Benefits

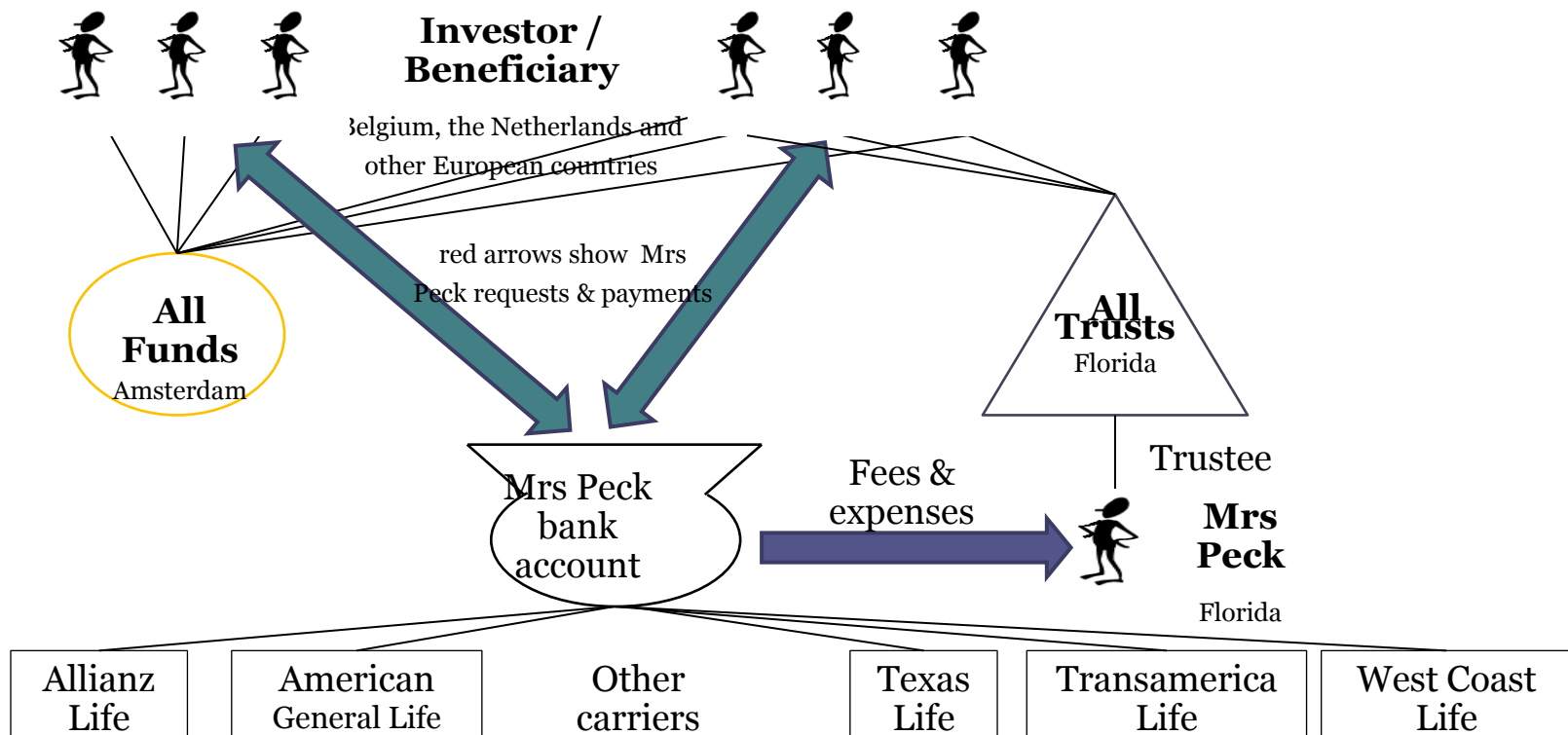
# Peck depuis 27 septembre 2011

- Administration reconstituée via AdminQI
- Demande paiements de primes, encaissement chaque trimestre ↘
- Polices maintenues en vigueur , au moins jusque juillet 2012
- Recherche de solutions avec North Channel Bank, LSC et autres

⇒ **Les intérêts des participants étaient-ils bien pris en compte?**

# Primes depuis octobre 2012

for all BGI/CLSF/... funds collectively



Peck has requested quarterly contributions to allow payment of premiums for the entire portfolio + 195 US\$/participation for Mrs Peck's costs & fees

# Peck depuis 27 septembre 2011

- Peck a “*oublié*” les avenants de participations vwd & fiduciary duties et dissimule des informations
- MQIC a fait, en vain, nombre de suggestions à Peck **jusque fin août 2012** pour s’attaquer aux différents problèmes
- Le bureau de Peck est vide depuis août 2012
- Politique de Peck’s = faire porter le chapeau aux autres et semer la discorde entre les participants

⇒ **Faire disparaître les preuves de fraudes**

# 4. Politique de MQIC

Choix stratégiques possibles

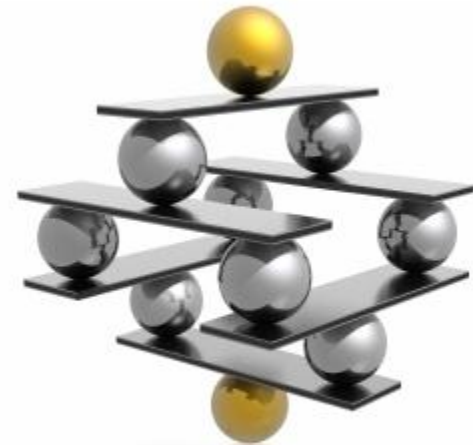
A decorative graphic consisting of several horizontal lines of varying lengths and colors (teal, white, and light blue) extending from the right side of the slide.

# Stratégie de MQIC

- Objectifs fondamentaux de la société de droit commun
  1. Répartition du risque
  2. Limiter le nombre de paiements dans le temps
  3. Gérer au mieux les droits de créance
- 2 pôles
  - Paiement de prime réfléchi dans l'intérêt des affiliés
  - Action judiciaire si nécessaire

# Gestion

- Gestion des droits de créance  
= plus que le simple paiement  
de primes:
  - Y a-t-il assez de rentrées de  
primes?
  - Des primes doivent-elles être  
payées pour toutes les  
polices?
  - Est-il “raisonnable”  
d’effectuer des paiements?
- Il est insensé de payer  
purement et simplement les  
primes de notre côté: dans ce  
cas les polices expireront de  
façon incontrôlée.



# Paiement de prime réfléchi

- 1<sup>ère</sup> phase
  - Etre sûr que l'argent parvient aux assureurs => demander
    - due diligence
    - contrôle sur le compte de primes
  - Refusé par Peck
  - Cependant: communication de l'avocat: les primes versées seront transférées aux assureurs (garantie personnelle de l'avocat)
  - Résultat: premiers paiements de primes



# Paielement de prime réfléchi

- 2<sup>ème</sup> phase
  - Dans le courant de mai: il est clair qu'il n'y avait pas assez de rentrées de primes
  - Seule solution:
    - ⇒ paiement sélectif des primes (seulement les meilleures polices)
    - ⇒ proposition de MQIC: accords concernant les paiements des polices
  - Chaque accord a été catégoriquement refusé
  - MQIC: 1 paiement
    - En signe de bonne volonté
    - Sauver les polices dans l'attente d'un accord

# Paiement de prime réfléchi

- Début juin: communication: les polices sont reprises par LSC
- Suspension des paiements de primes par MQIC = responsabilité de LSC
  - On indique à LSC + organisations liées qu'ils sont responsables
- Stamp confirme (réunion AdminQI) qu'aucune police n'a encore expiré fin juin lorsque le portefeuille a été rendu

# Paiement de prime réfléchi

- **Mi-juillet: concertation avec Peck**
  - Proposition de pooling
  - Accord concernant la due dilligence
  - Peck tranfère les données de paiement des assureurs jusqu'à fin août
  - Accord de ne pas communiquer
- **Le jour même: l'accord est rompu par Peck**

# Paiement de prime réfléchi

- Après de nouvelles manoeuvres de Peck
- Nouvelle stratégie de MQIC
  - Paiement de primes dans le plus grand secret
  - But : faire démissionner Peck
  - Surmonter jusqu'au début de la procédure
- Quelles polices? 3 critères
  - Bonnes polices
  - Bonne représentation de MQIC
  - Dans le budget MQIC
- Succès de la stratégie? Peck a fermé son bureau

# Actions judiciaire contre Peck

- Décision d'entreprendre une action judiciaire  
MQIC: fin mai 2012
- Attentes:
  - Introduction dans les 3 semaines
  - Bien trop optimiste



# Difficultés

- Problème: le dossier n'était globalement pas prêt
  - Préparation du dossier: + 2 mois
- Les infos les plus importantes en provenance du dossier pénal des Pays-Bas (extraits de compte Peck): pas disponibles: obtenues par demande d'entraide judiciaire avec les USA => autres éléments fondamentaux
- But = procédure de mise en faillite: 60 trusts différents
  - Exigences de la procédure américaine
    - Créance actuelle (=> fonds doit venir à échéance)
    - 3 créanciers
    - Preuve de créance (exhibit II)
  - Procédure initiée avec des non-membres de MQIC CLSF III-IV
  - Elargissement à tous les autres fonds
- Frais élevés: peu élevé en comparaison avec la perte qu'a provoqué la mauvaise gestion de Peck

# 5. Procédures judiciaires

Quality Investments

Fonds BGI/CLSF/...

20 septembre 2012

MQIC – Kruibeke

# Ou instruire le procès?

- **Pays-Bas**

- ⇒ Pas de suite chez les assureurs américains
- ⇒ Pas d'impact sur la structure judiciaire
- ⇒ Pas / peu de précédents
- ⇒ Pas de modification des conditions de participation

- **VS**

- ⇒ Toujours suites chez les assureurs américains
- ⇒ Impact sur la structure judiciaire si procédure de mise en faillite
- ⇒ Mutual Benefits, ABC, Financial Federated, ...
- ⇒ Modification des conditions de participation



# Comment instruire le procès?

- Les règles américaines diffèrent tellement des pratiques belge et néerlandaise, les parties sont mieux protégées pendant la procédure mais les peines sont plus lourdes
- Civil ≠ pénal
- Documentation
- Répercussion des frais propres
- Choix de la partie adverse, concernant l'insolvabilité
- Analyse coûts - bénéfices: frais certains et bénéfices incertains
- Les avocats de Peck déclarent ne pas avoir vu le dossier pénal néerlandais contre Blom, Laan & Moens

# Mutual Benefits

- Organisation américaine qui a inspiré QI
- Portefeuille est toujours géré sur une base ‘fractionnelle’ par les participants, donc par police
- Le juge a ordonné une procédure ‘*auction*’ afin que les participants ne subissent pas les dégâts causés par les ‘non-payeurs’
- 8 responsables ont été condamnés à respectivement 20 ans (1), 10 ans (1), 5 ans (5) et 1 an (1)
- Les participants restent à 100% soumis au risque de longue vie

# Procédures au New Jersey

- Arie Schoon & ASG 1 Cyprus Ltd concernant escrow account
  - “*Fred Koman*”
  - Sprinturf concernant escrow account
  
  - Barreau de New Jersey pour escrow accounts
  - Teine Energy Ltd
- ⇒ Raisons supplémentaires **d’être/de rester discret concernant les actions**

# Procédures en Floride

- Remplacement du trustee ou faillite?
- Ancien procureur dans l'affaire Mutual Benefits
- Jugement du 24 août 2012: mise en faillite de CLSF III-IV Inc & nomination de Deborah C Menotte en tant que “*curatrice*”
- Jugement du 17 septembre 2012:
  - *the Plaintiffs have demonstrated ... a likelihood of success on the merits & the immediate threat of irreparable harm to the Plaintiffs if Peck is permitted to administer the accounts and assets of ... the “Non-Bank Defendants”*
  - *injunction enjoining Deborah Peck ... and all persons and entities operating by, through or for any of them from transferring, selling, dissipating, wasting, encumbering, hypothecating, or otherwise exercising any dominion or control over the assets*
  - *freezing ... all (bank)accounts ... of the entities*
- Audition du témoin Peck d'hier 19 septembre 2012

# Conséquences des procédures en Floride

- Peck n'a plus de pouvoir de décision malgré les déclarations de AdminQI
- Iain Stamp de LSC a transmis toutes ses propositions à la “*curatrice*” Deborah C Menotte
- Le juge américain et la ‘curatrice’ Deborah C Menotte décident pour tous les participants de veiller au mieux aux intérêts des participants
- MQIC finance la mise en oeuvre
- Website [www.QIFraud.com](http://www.QIFraud.com)

# 6. Situation actuelle

Quality Investments

Fonds BGI/CLSF/...

20 septembre 2012

MQIC – Kruibeke

# Situation actuelle

- Nouveau trustee “at interim” dans 1 trust CLSF III-IV
- Dans tous les autres trusts: mesures de préservation:
  - tous les participants doivent être correctement informés >< politique de Peck/AdminQI
  - Les banques doivent fournir les informations sur les comptes de Peck
  - Les assureurs doivent fournir les informations sur les polices
  - Dans le courant de cette semaine / début de semaine prochaine : conclusion

# Situation actuelle

- Compétence du nouveau trustee (at interim):
  - Toutes les compétences d'un trustee : recevoir les paiement – payer les primes
  - Important: reconstitution du patrimoine du trust:
  - Exemples:
    - Recouvrement des polices qui ont été vendues avec breach of trust
    - Indemnité de la part des responsables civils ou pénaux
    - Eventuellement: hébergement des polices dans une structure externe



# Situation actuelle

- Difficulté
  - Pour autant que l'on sache: le trustee par interim ne dispose pas d'argent
  - => recherche de sources de financement
    - Rapports du trustee avec le patrimoine de Peck? Inconnus
    - Fonds bloqués?
    - Financement de primes
    - Procédures contre des tiers

# Situation actuelle

- Très important : on aura encore besoin de la société de droit commun comme source de financement pendant un moment
  - => la croissance de la société de droit commun reste essentielle
- Paiements par MQIC: sont des dettes privilégiées (dettes de la masse), ainsi que les paiements pour les procédures judiciaires => tout le monde participe financièrement

# 7. Avenir

Quality Investments

Fonds BGI/CLSF/...

20 septembre 2012

MQIC – Kruibeke

# Associations de défense des Participants

- ± Tous les participants sont affiliés à MQIC, SPQI et/ou QI-Verlies
- SPQI
  - ± 50% des membres affiliés à MQIC
  - Les 50% restants sont-ils (maintenant) prêts à payer des primes?
  - Croit en la valeur du portefeuille – Bulletin nr 22 – mais a sous-estimé Peck et les aspects juridique/techniques
- QI-Verlies
  - Croit seulement dans les créances en responsabilité (aux Pays-Bas?)
  - Ses membres sont-ils maintenant prêts à payer des primes?

# MQIC

- Importance du nombre de membres et des finances
  - “*petit investisseur*” parmi les participants avec 70% de membres et 50% du => les non-membres ont un autre profil de risque car ils ont investi 2x plus dans QI et n’ont pas mis de primes de côté
  - Les 50% de parts de MQIC implique plus de travail/frais pour tout le monde
- Gouvernance et limiter les risques
- Concertation avec la “*curatrice*” Deborah C Menotte concernant le portefeuille et les procédures contre les responsables
- Site internet MQIC [www.qicollectief.be](http://www.qicollectief.be) - [www.mqic.be](http://www.mqic.be)

# MQIC

- Si la “*curatrice*” Deborah C Menotte offre assez de perspectives pour limiter les pertes des membres de MQIC grâce à une collectivisation du portefeuille, le conseil d’administration de MQIC peut proposer la dissolution de la société de droit commun
- MQIC continuera si d’autres procédures contre les responsables peuvent être menées avec succès et/ou si le portefeuille n’est pas collectivisé
- **Bien qu’il reste encore beaucoup de questions sans réponses, il y a finalement de la ‘governance’ et les risques sont limités**

# 8. Questions

Quality Investments

Fonds BGI/CLSF/...

20 septembre 2012

MQIC – Kruibeke

Fin

**Merci**