

Provident Capital Indemnity Ltd.

[[Unofficial English translation of the AFM warning - link](#)]

Uit onderzoek van de AFM blijkt dat Provident Capital Indemnity Ltd. (PCI) actief is op de Nederlandse markt, dan wel diensten verleent aan in Nederland gevestigde bedrijven. De AFM heeft vastgesteld dat de onderstaande toezichthouders onderzoek hebben gedaan naar de activiteiten van Provident Capital Indemnity Ltd. (PCI) en daarbij de navolgende conclusies hebben getrokken en deze conclusies openbaar hebben gemaakt.

- De Texas State Securities Board heeft op 17 januari 2008 een zogenaamde 'Emergency Cease and Desist Order' onder nummer ENF-08-CDO-1647 uitgevaardigd tegen PCI. In deze order wordt door de Texas State Securities Board onder meer aangegeven dat PCI betrokken is geweest bij overtreding van de effectenwetgeving, fraude, misleiding en dat de praktijken van PCI *immediate and irreparable public harm* veroorzaken.

De volledige 'Emergency Cease and Desist Order' is via onderstaande link te vinden op de website van de Texas State Securities Board.

<http://www.ssb.state.tx.us/Enforcement/files/1647.pdf>

- De Texas Department of Insurance heeft op 6 november 2006 een zogenaamde 'Emergency Cease and Desist Order' onder nummer 06-1154 uitgevaardigd tegen PCI. In deze order wordt door de Texas Department of Insurance onder meer aangegeven dat PCI illegaal verzekeringen sluit in Texas en dat PCI *"is fraudulent, illegal, hazardous, creates an immediate danger to public safety"*.

De volledige 'Emergency Cease and Desist Order' is via onderstaande link te vinden op de website van de Texas Department of Insurance.

<http://www.tdi.state.tx.us/news/2008/document/news2008188.pdf>

- De Securities and Exchange Commission (SEC), de financiële toezichthouder de Verenigde Staten van Amerika, heeft een 'complaint' gedateerd op 23 augustus 2007 ingediend bij het United States District Court Eastern District of California, Sacramento Division in een zaak van de SEC tegen Secure Investment Services, Inc., American Financial Services, Inc., Lyndon Group, Inc., Donald F. Neuhaus en Kimberly A. Snowden. In deze 'complaint' vermeldt de SEC het navolgende over PCI: *"Defendants have also used the following purported bonding companies: Provident Capital and Indemnity Ltd. ("Provident"), purportedly based in Costa Rica; (...) None of these companies has ever been licensed to provide insurance in any state in the U.S. None of the companies has ever been an authorized "surplus line insurer" in California, and Provident specifically appears on California's list of "unacceptable nonadmitted" insurance companies. Since 1992, Provident has been the subject of state regulatory actions in California, Florida, and Texas variously involving fraud, unauthorized issuance of insurance, and a "life settlement" investment program."*

De 'complaint' van de SEC is via onderstaande link te vinden op de website van de SEC.

<http://www.sec.gov/litigation/complaints/2007/comp20252.pdf>

- De SEC heeft een 'complaint' gedateerd 19 maart 2010 ingediend bij het United States District Court for the Southern District of Texas, Houston Division in een zaak van de SEC tegen Charles Jordan, Kelly Gipson. In deze 'complaint' vermeldt de SEC het navolgende over PCI: *"Provident is located offshore and is not licensed to provide insurance in Texas or any other state in the United States. (...) there was significant evidence that Provident was not reliable and might be unable or unwilling to pay on the numerous policies it has issued in connection with life settlement investments."*

De 'complaint' van de SEC is via onderstaande link te vinden op de website van de SEC.

<http://www.sec.gov/litigation/complaints/2010/comp21458.pdf>

- De Financial Services Authority (FSA), de financiële toezichthouder in het Verenigd Koninkrijk, waarschuwt tegen PCI door middel van opname op de lijst van *"Unauthorised overseas firms operating in the UK"* met de volgende toelichting:

*"This warning list includes unauthorised overseas firms that the FSA has received complaints about in respect of their activities and/or the FSA has reason to believe they are involved, or have been involved, in activities that contravene section 19 and/or 21 of FSMA.*

*Such firms are often involved in 'boiler room' activities and pose a high degree of risk to consumers. They frequently engage in tactics including cold-calling members of the public offering shares that later turn out to be worthless or high risk.*

(...) *t*  
*he most effective protection against such unauthorised firms is to have nothing to do with them."*

De waarschuwing van de FSA is via onderstaande link te vinden op de website van de FSA.  
<http://www.fsa.gov.uk/pages/Doing/Regulated/Law/Alerts/overseas.shtml>

Publicatie datum: 15-04-2010