

## NEGENDE OPENBARE VERSLAG IN HET FAILLISSEMENT VAN NEDERLANDSCHE ALGEMEENE MAATSCHAPPIJ VAN LEVENSVZERKERING CONSERVATRIX NV

### Inhoudsopgave

1.	Inleiding	p. 1
2.	Portefeuille-overdracht	p. 1
3.	Toestand van de boedel	p. 3
4.	Verificatievergadering	p. 7
5.	Crediteurencommissie	p. 7
6.	Communicatie met polishouders	p. 7
7.	Lopende procedures	p. 8
8.	Politieke aandacht voor Conservatrix	p. 8
9.	Onderzoek oorzaken faillissement	p. 9
10.	Volgend openbaar verslag	p. 9

### 1 Inleiding

1.1 Dit is het negende openbare verslag van curatoren ex art. 73a Faillissementswet. Het eerste verslag werd uitgebracht op 18 december 2020, het tweede verslag op 19 maart 2021, het derde verslag op 23 juni 2021, het vierde verslag op 20 september 2021, het vijfde verslag op 23 december 2021, het zesde verslag op 5 april 2022, het zevende verslag op 22 juli 2022 en het achtste verslag op 30 december 2022.<sup>1</sup>

Aan dit verslag kunnen geen rechten worden ontleend.

### 2 Portefeuille-overdracht

2.1 Op 21 juli 2022 hebben curatoren voorwaardelijk overeenstemming bereikt met Waard Leven N.V. te Wognum ("Waard") omtrent de overdracht van de verzekeringsportefeuille van Conservatrix en de daartegenover staande activa. Uiteindelijke aandeelhouder van Waard is het beursgenoteerde Chesnara Plc, gevestigd in het Verenigd Koninkrijk.

2.2 Voordat de overdracht kon worden uitgevoerd diende een aantal formele handelingen te worden verricht, waaronder:

---

<sup>1</sup> Deze verslagen zijn gepubliceerd op [www.conservatrix.nl](http://www.conservatrix.nl)

- I het horen van de Nederlandsche Bank over de voorgenomen wijzigingen van de verzekeringen;
  - II het verzoeken van een machtiging aan de rechtbank Amsterdam tot het wijzigen van de verzekeringen;
  - III het verzoeken van toestemming aan de rechters-commissarissen voor de overdracht van de verzekeringen.
- 2.3 Per 30 november 2022 zijn alle benodigde goedkeuringen ontvangen. De daadwerkelijke overdracht van de verzekeringsportefeuille en de daartegenover staande activa vond op 1 januari 2023 plaats.
- 2.4 De met Waard bereikte overeenstemming houdt op hoofdlijnen in dat:
- A op de pensioenaanspraken van het (voormalige en huidige) eigen personeel van Conservatrix en van het (voormalige en huidige) personeel van voormalige groepsvennootschappen van Conservatrix niet gekort wordt;
  - B het gegarandeerde kapitaal (indien van toepassing) behorende bij nog in de toekomst te betalen premies wordt geschrapt en dat het recht op winstdeling voor de toekomst wordt geschrapt;
  - C de overige aanspraken van polishouders 10% worden gekort.
- 2.5 Voor een nadere toelichting wordt verwezen naar de op de website van Conservatrix gepubliceerde Q&A en naar de brieven die de polishouders in december 2022 hebben ontvangen.
- 2.6 Onderdeel van de afspraken met Waard is dat curatoren na 1 januari 2023 zorg dragen voor:
- (i) de nog niet verrichte uitbetalingen op alle polissen ter zake waarvan in de periode tot 1 januari 2023 een verzekerd voorval (daaronder begrepen een expiratie van de polis) heeft plaatsgevonden; die uitbetalingen bedragen in dat geval 90% van het verzekerde bedrag;
  - (ii) alle nabetalingsen ter zake van polissen waarop eerder reeds een uitbetaling heeft plaatsgevonden; door middel van die nabetalingsen zal ook voor die polishouders het totaal aan uitbetalingen 90% van het verzekerde bedrag belopen;

- (iii) alle betalingen op polissen die tot 1 januari 2023 zijn afgekocht; in deze gevallen bedraagt de uitkering aan de polishouders 90% van de afkoopwaarde.

2.7 Het totale bedrag dat gemoeid is met alle uitbetalingen en nabetalingen als hiervoor bedoeld bedraagt naar schatting € 16.614.000,=. Hiervan is gedurende de verslagperiode een gedeelte van € 11.139.000,= voldaan. Het resterende deel van de uitbetalingen (in totaal naar schatting € 5.475.000,=) kon echter nog niet plaatsvinden omdat curatoren niet beschikken over alle daartoe door de polishouder of begunstigde aan te leveren stukken/informatie. In een substantieel aantal gevallen betreft het polishouders die in het verleden verhuisd zijn en verzuimd hebben om een adreswijziging aan Conservatrix door te geven. Curatoren roepen alle polishouders die het betreft uitdrukkelijk op om de ontbrekende gegevens alsnog aan curatoren te verstrekken.

### 3 Toestand van de boedel

3.1 Als **bijlage 1** bij dit verslag is gevoegd het Financieel en Actuarieel Rapport over het vierde kwartaal van 2022. Het rapport sluit op 31 december 2022, de dag vóór de overname door Waard. Omdat de boedel vanaf 1 januari 2023 geen lopend verzekeringsbedrijf meer in stand houdt, zal dit het laatste Financieel en Actuarieel Rapport zijn dat - op going concern-basis - is opgemaakt. Vanaf nu zal als bijlage bij het verslag gevoegd worden een tussentijds financieel verslag op liquidatiebasis conform het zgn. Recofa-model. **Bijlage 2** is een tussentijds financieel verslag naar de stand per 1 juni 2023.<sup>2</sup>

3.2 De huidige toestand van de boedel ziet er als gevolg van de overdracht van de verzekeringsportefeuille geheel anders uit dan de toestand van de boedel vóór de overname. In hoofdlijnen is die huidige toestand als volgt weer te geven:

---

<sup>2</sup> Omdat de transactie met Waard pas op 2 januari 2023 feitelijk werd afgewikkeld (de overboeking van gelden aan Waard kon pas plaatsvinden op 2 januari 2023, omdat op 1 januari de banken gesloten zijn), is 3 januari 2023 de aanvangsdatum van het verslag. Op die dag was het saldo op de faillissementsrekening € 22.456.608,15 en het saldo op de betaalrekeningen bij de Rabobank € 861.038,69.

### Activa

Liquide saldi per 1 juni 2023	€ 10.762.203,=	(1)
Commerciële hypothecaire leningen (afgerond)	€ 3.504.000,=	(2)
Rente over commerciële hypothecaire leningen	p.m.	(3)
Vordering op Waard	€ 604.000,=	(4)
Vordering op Trier Holding (afgerond)	€ 900.000,=	(5)
Onderhandse lening	€ 25.000,=	(6)
Mogelijke teruggave BTW	p.m.	(7)
Vordering op Lindberg	p.m.	(8)

### Passiva (in rang gecategoriseerd van hoog naar laag)

Nog te betalen loonheffing	€ 255.000,=	(9)
Overige nog te betalen boedelkosten	p.m.	(10)
Mogelijke werknemersvorderingen (art. 213m lid 3-1 Fw)	p.m.	(11)
Nog te verrichten 90%-uitbetalingen (schatting)	€ 5.475.000,=	(12)
Verzekeringvorderingen (art. 213m lid 3 sub d Fw)	€ 57.227.756,=	(13)
Schadevorderingen (art. 213m lid 3 sub f Fw)	€ 40.524.376,=	(14)
Belastingdienst:	€ 358.075,=	
Concurrent erkend:	€ 323.733,=	
Concurrent betwist:	€ 7.587.705,=	(15)

### Toelichting

- (1) Dit betreft het totaal van de saldi op de faillissementsrekening bij ABN AMRO en de (oorspronkelijke) betaalrekening van Conservatrix bij de Rabobank.
- (2) De commerciële hypothecaire leningen zijn niet overgenomen door Waard. De dekkingsgraad van de leningen (qua onderpand) is goed. Er wordt momenteel maandelijks € 16.256,= aan rente en aflossing aan de boedel betaald. Curatoren verwachten de komende vier jaar in totaal ca. € 2,3 miljoen aan aflossingen en ca. € 0,5 miljoen aan rentebetalingen te

ontvangen.

- (3) De rente-ontvangsten bedragen momenteel afgerond € 12.000,= per maand.
- (4) Deze vordering vloeit voort uit de met Waard gesloten koopovereenkomst en vormt in feite de eindafrekening tussen partijen. Waard onderzoekt momenteel nog van haar kant de juistheid van de door curatoren verstrekte specificatie van de vordering.
- (5) De totale vordering op Trier Holding bedraagt ca. € 1,7 miljoen. Curatoren verwachten dat hiervan ca. € 900.000,= inbaar zal zijn. Omdat Trier Holding niet vrijwillig tot betaling overgaat, hebben curatoren conservatoir beslag doen leggen en hebben zij een incassoprocedure tegen Trier Holding aanhangig gemaakt.
- (6) Op deze lening wordt jaarlijks € 5.000,= afgelost. De rente bedraagt 3%.
- (7) Deze mogelijke vordering vloeit voort uit de ontvlechting van de oorspronkelijke Conservatrix Groep in 2017. Het is nog niet zeker of de belastingdienst positief zal beslissen op het teruggaveverzoek. Het gaat om een bedrag van € 147.000,=.
- (8) De vordering op Lindberg bedraagt nominaal € 150 miljoen en vloeit voort uit een in het eerste kwartaal van 2020 door Lindberg verloren arbitraal kort geding. Dat kort geding was door Conservatrix aanhangig gemaakt om Lindberg te dwingen zijn toezegging om het vermogen van Conservatrix aan te vullen tot het vereiste niveau, na te komen. Conservatrix won dat kort geding, maar Lindberg heeft niet aan de arbitrale veroordeling voldaan. Als gevolg daarvan heeft hij jegens Conservatrix een dwangsom van € 150 miljoen verbeurd. Lindberg heeft vervolgens bij het hof Den Haag een procedure tot vernietiging van het arbitraal vonnis aanhangig gemaakt. Ook die procedure heeft Lindberg echter verloren. Het hof heeft het arbitrale vonnis in stand gelaten. Van dat arrest van het hof is Lindberg vervolgens in cassatie bij de Hoge Raad gegaan. Die procedure loopt nog. De Hoge Raad zal naar verwachting tegen het einde van 2023 uitspraak doen.

Curatoren zullen op korte termijn bij het Federal District Court in North

Carolina (VS) een zogenoemde *petition to confirm* indienen. De voorbereidingen daartoe worden momenteel getroffen. Bij toewijzing van dat verzoek kan het arbitrale vonnis in de VS jegens Lindberg ten uitvoer worden gelegd. Curatoren kunnen in dit stadium geen betrouwbare inschatting geven ten aanzien van de kans dat de vordering geheel of gedeeltelijk met succes op het vermogen van Lindberg verhaald kan worden.

- (9) Dit betreft nog te betalen loonheffing ter zake van recent verrichte fiscaal belaste uitkeringen c.q. nabetalingen.
- (10) Dit zijn de lopende kosten die voortvloeien uit de werkzaamheden ten behoeve van de afwikkeling van het faillissement. Daarbij kan onder meer gedacht worden aan de kosten van curatoren en door hen in te schakelen adviseurs (onder wie advocaten in de VS en actuarieel geschoolde adviseurs) en aan de kosten om de IT-systemen die nodig zijn voor een goede afwikkeling, draaiende te houden.
- (11) Dit betreft mogelijke vorderingen van ex-werknemers van Conservatrix in verband met het eindigen van de onvoorwaardelijke indexering van hun pensioenen. Curatoren doen momenteel nog onderzoek naar deze vorderingen.
- (12) Dit betreft de in par. 2.7 bedoelde uitbetalingen, die pas kunnen plaatsvinden indien en zodra curatoren toereikende informatie ontvangen hebben van de betreffende polishouders c.q. begunstigden. In totaal gaat het om 367 polishouders.
- (13) Dit betreft de vorderingen van de polishouders als gevolg van de generiek doorgevoerde korting van 10%.
- (14) Dit betreft de aanspraken van polishouders als gevolg van het vervallen van winstdelingsregelingen en rendementsgaranties op toekomstige premiebetalingen.

(15) Dit betreft een betwiste vordering van een aan Lindberg gelieerde Maltese vennootschap.

#### **4 Verificatievergadering**

4.1 Curatoren verwachten dat de verificatievergadering in dit faillissement in oktober of november 2023 zal kunnen plaatsvinden. Crediteuren, onder wie polishouders, zullen daarover tijdig bericht ontvangen.

#### **5 Crediteurencommissie**

5.1 Bij beschikking van 3 maart 2021 heeft de rechtbank Amsterdam op verzoek van enkele polishouders op de voet van artikel 74 Faillissementswet een voorlopige commissie van schuldeisers ingesteld, bestaande uit drie personen. De rechters-commissarissen hebben een reglement voor deze commissie vastgesteld.

5.2 Er vinden op regelmatige basis vergaderingen van de crediteurencommissie plaats.

#### **6 Communicatie met polishouders**

6.1 Medio december 2022 zijn door curatoren aan alle polishouders brieven gestuurd, waarin informatie is opgenomen over de gevolgen van de aanstaande overdracht van de portefeuille. In de loop van de afgelopen vijf maanden zijn aan alle polishouders aan wie een uitbetaling of nabetaling heeft plaatsgevonden (zie hiervoor onder 2.6 en 2.7) brieven verzonden.

6.2 De communicatie met polishouders vindt daarnaast op de volgende manieren plaats:

- door het periodiek plaatsen van nieuwsberichten op de website van Conservatrix;<sup>3</sup>
- door het plaatsen van (een update van) een Q&A op die website;
- door het uitbrengen en op de genoemde website plaatsen van openbare verslagen als onderhavige;
- door correspondentie via het mailadres [relatiebeheer@conservatrix.nl](mailto:relatiebeheer@conservatrix.nl);

---

<sup>3</sup> Zie [www.conservatrix.nl](http://www.conservatrix.nl)

- door periodiek contact van curatoren met de Stichting Polishouders Conservatrix<sup>4</sup> die van de belangrijkste ontwikkelingen op de hoogte gehouden wordt.

## **7 Lopende procedures**

7.1 Conservatrix is sinds begin 2020 partij bij een tweetal procedures tegen de heer Lindberg en aan hem gelieerde vennootschappen (“Lindberg c.s.”).

7.2 De eerste procedure liep bij het Gerechtshof Den Haag en is door Lindberg c.s. jegens Conservatrix aanhangig gemaakt. Lindberg c.s. vorderen in die procedure vernietiging van een op 31 januari 2020 gewezen arbitraal kort geding vonnis. Voor de achtergronden van deze procedure verwijzen curatoren naar hun tweede openbare verslag onder 8.2 en 8.3. Op 29 maart 2022 heeft het gerechtshof een arrest gewezen dat als bijlage aan het zesde openbare verslag gehecht is. Curatoren zijn door het gerechtshof volledig in het gelijk gesteld. Dit betekent dat het genoemde arbitraal kort geding vonnis in stand blijft en dat Lindberg c.s. de dwangsom van € 150 miljoen nog steeds verschuldigd zijn. Lindberg c.s. hebben cassatie tegen dit arrest ingesteld. In de cassatieprocedure hebben partijen inmiddels hun standpunten toegelicht. Op 26 mei 2023 concludeerde de Advocaat-Generaal tot verwerping van het cassatieberoep van Lindberg c.s. Het wachten is thans op een uitspraak van de Hoge Raad.

7.3 Daarnaast loopt er sinds begin 2020 een zogenoemde arbitrale bodemprocedure tegen Lindberg c.s. waarin door Conservatrix dezelfde vordering als in het kort geding is ingesteld. Over het moment waarop curatoren deze procedure zullen voortzetten, dient in overleg met de rechters-commissarissen nog een beslissing te worden genomen.

## **8 Politieke aandacht voor Conservatrix**

8.1 Conservatrix staat sinds haar faillietverklaring in de belangstelling van de politiek. Verwezen zij in dit verband naar hoofdstuk 10 van het zesde openbare verslag.

---

<sup>4</sup> Zie [www.polishoudersconservatrix.nl](http://www.polishoudersconservatrix.nl)

## **9 Onderzoek oorzaken faillissement**

9.1 Curatoren zijn wettelijk verplicht om een onderzoek te doen naar de oorzaken van het faillissement van Conservatrix. Het onderzoek is inmiddels in volle gang. Curatoren streven ernaar om het onderzoek vóór het eind van het jaar af te ronden en van de resultaten in december 2023 of in het eerste kwartaal van 2024 publiekelijk verslag te doen.

## **10 Volgend openbaar verslag**

10.1 Curatoren zullen hun volgende openbare verslag uitbrengen in september 2023.

Utrecht, 6 juni 2023

Willem Jan van Andel en Noor Zetteler,  
Curatoren Conservatrix