

ELFDE 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. 6
5.	Crediteurencommissie	p. 7
6.	Communicatie met polishouders	p. 7
7.	Lopende procedures	p. 7
8.	Politieke aandacht voor Conservatrix	p. 8
9.	Onderzoek oorzaken faillissement	p. 8
10.	Opvolgend curator en volgend openbaar verslag	p. 9

1 Inleiding

1.1 Dit is het elfde 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, het achtste verslag op 30 december 2022, het negende verslag op 6 juni 2023 en het tiende verslag op 24 november 2023.¹

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:

¹ Deze verslagen zijn gepubliceerd op 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 nabetalingsen als hiervoor bedoeld bedraagt naar schatting € 16.614.000,=. Hiervan kon tot heden een gedeelte van afgerond € 15,2 miljoen voldaan worden. Het resterende deel van de uitbetalingen (in totaal afgerond € 1.425.000,=) kan echter nog steeds niet plaatsvinden omdat curatoren niet beschikken over alle daartoe door de polishouder of begunstigde aan te leveren stukken/informatie. Curatoren roepen alle polishouders die het betreft uitdrukkelijk op om de ontbrekende gegevens alsnog aan curatoren te verstrekken, zodat betaling alsnog kan plaatsvinden.

3 Toestand van de boedel

3.1 De toestand van de boedel per 1 maart 2024 is als volgt weer te geven:

Activa

Liquide saldi per 1 maart 2024	€	6.799.245,=	(1)
Commerciële hypothecaire leningen (afgerond)	€	3.475.000,=	(2)
Onderhandse lening	€	25.000,=	(3)
Mogelijke teruggave BTW		p.m.	(4)
Vordering op Lindberg		p.m.	(5)

Passiva (in rang gecategoriseerd van hoog naar laag)

Nog te betalen boedelkosten		p.m.	(6)
Nog te betalen vennootschapsbelasting over 2021		p.m.	(7)
Nog te verrichten 90%-uitbetalingen (schatting)	€	1.625.000,= ²	(8)
Verzekeringvorderingen (art. 213m lid 3 sub d Fw)	€	57.227.756 = ³	(9)

² Per 29 maart 2024 afgenomen tot € 1.425.000,=.

³ Op de verificatievergadering is een bedrag van € 99.020.713,= geverifieerd. Dit bedrag is hoger omdat voor de polishouders die gedurende het faillissement een tussentijdse uitkering hebben ontvangen, niet de restantvordering van 10% is geverifieerd, maar de volledige vordering van 100%. Aan tussentijdse uitkeringen is tot op heden afgerond € 40.000.000,= uitgekeerd. Bij een eventuele toekomstige uitkering zal rekening worden gehouden met deze reeds gedane uitkeringen, zodat het voor de polishouders de facto geen verschil maakt dat een hoger bedrag is geverifieerd. Voor de leesbaarheid en het inzicht in een eventuele toekomstige uitkering hanteren curatoren in het openbare verslag het bedrag dat voor alle polishouders is gebaseerd op de restantvordering van 10%.

Schadevorderingen (art. 213m lid 3 sub f Fw)	€ 40.524.376,=	(10)
Premiedepotvorderingen	€ 13.275,=	
Belastingdienst:	€ 285.476,=	
Concurrent erkend:	€ 231.815,=	
Concurrent betwist:	€ 7.644.308,=	(11)

Toelichting

- (1) Dit betreft het totaal van de saldi op de faillissementsrekening bij ABN AMRO en de (oorspronkelijke) betaalrekening van Conservatrix bij de Rabobank. In de verslag periode kon € 629.000,= geïnd worden van Waard in het kader van de eindafrekening in verband met de overdracht van de verzekeringsportefeuille van Conservatrix en € 821.500,= van Trier (via de belastingdienst onder wie curatoren derdenbeslag gelegd hadden). Deze opbrengsten zijn begrepen in de liquide saldi.
- (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 door de boedel ontvangen. Curatoren verwachten de komende drie jaar in totaal ca. € 2,3 miljoen aan aflossingen en ca. € 0,5 miljoen aan rentebetalingen te ontvangen.
- (3) Op deze lening wordt jaarlijks € 5.000,= afgelost. De rente bedraagt 3%.
- (4) 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,=.
- (5) 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. Op 1 september 2023 heeft de Hoge Raad het cassatieberoep van Lindberg c.s. verworpen.

Op 19 oktober 2023 hebben curatoren bij het Federal District Court in North Carolina (VS) een zogenoemde *petition to confirm* ingediend. Die procedure loopt momenteel nog. 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.

- (6) 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.
- (7) Over het jaar 2021 heeft de boedel een substantiële fiscale winst behaald. Daarover is vennootschapsbelasting verschuldigd. Of en in hoeverre die winst mogelijk verrekenbaar is met een negatief fiscaal resultaat over 2022 is nog in onderzoek.
- (8) 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. begunstigen.
- (9) Dit betreft het nog niet uitbetaalde deel van de vorderingen van de polishouders als gevolg van de generiek doorgevoerde korting van 10%.
- (10) Dit betreft de aanspraken van polishouders als gevolg van het vervallen van winstdelingsregelingen en rendementsgaranties op toekomstige

premiebetalingen.

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

4 Verificatievergadering

4.1 De verificatievergadering in dit faillissement vond plaats op 8 maart 2024. Bij deze vergadering waren curatoren, het bestuur van Conservatrix, twee leden van de crediteurencommissie en een aantal crediteuren fysiek aanwezig. Daarnaast hebben ongeveer 900 polishouders digitaal deelgenomen aan de verificatievergadering.

4.2 Op de verificatievergadering zijn uiteindelijk 67.720 verzekeringsvorderingen en 15.149 schadevergoedingsvorderingen definitief erkend. De erkenning van 2.041 voorlopig erkende verzekeringsvorderingen en de erkenning van 11 voorlopig erkende schadevergoedingsvorderingen is voorlopig aangehouden en verwezen naar een aanvullende verificatievergadering op 5 juli 2024 om 10:00 uur. Deze vorderingen zijn aangehouden omdat curatoren gedurende het verificatieproces nagekomen informatie hebben ontvangen, waardoor een aanvullende controle van deze vorderingen dient plaats te vinden. Curatoren zullen de polishouders waarvan de vordering is aangehouden in komende verslagperiode nader informeren over de erkenning van hun vordering en de verificatievergadering op 5 juli 2024.

4.3 Uiteindelijk zijn op de verificatievergadering 61 ingediende verzekeringsvorderingen en 16 ingediende schadevergoedingen door curatoren betwist. Tevens zijn drie concurrente vorderingen door curatoren betwist. Alle betwiste vorderingen zijn verwezen naar een renvooprocedure waarvan de roldatum op 8 mei 2024 is. De schuldeisers van wie de vordering is verwezen naar de renvooprocedure hebben inmiddels een oproep van de rechtbank 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. Tijdens de verificatievergadering hebben curatoren dat zij het wenselijk achten dat een definitieve crediteurencommissie wordt ingesteld.
- 5.2 Een lid van de crediteurencommissie is teruggetreden. De rechter-commissaris zal de komende verslagperiode verzocht worden een nieuw lid voor de crediteurencommissie aan te stellen.

6 Communicatie met polishouders

- 6.1 Alle schuldeisers (zowel de polishouders als de reguliere faillissementsschuldeisers) hebben voorafgaand aan de verificatievergadering van curatoren een brief ontvangen over de verificatievergadering, het indienen van vorderingen en de erkenning en/of betwisting van de bij curatoren bekende vordering(en). Tevens zijn alle schuldeisers geïnformeerd dat toekomstige communicatie vanuit curatoren niet meer per post, maar via de website van Conservatrix (www.conservatrix.nl) en per e-mail zal plaatsvinden.
- 6.2 Om ook in de toekomst door curatoren geïnformeerd te kunnen worden, is het van belang dat curatoren beschikken over de juiste contactgegevens van alle schuldeisers. Indien contactgegevens van schuldeisers wijzigen, kunnen zij de juiste contactgegevens via de website (www.conservatrix.nl/contactformulier) doorgeven.

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. Op 26 mei 2023 concludeerde de Advocaat-Generaal tot verwerping van het cassatieberoep van Lindberg c.s. Op 1 september jl. verwierp de Hoge Raad het cassatieberoep van Lindberg c.s. Daarmee is de arbitrale uitspraak definitief.

- 7.3 Inmiddels hebben curatoren bij een Federal Court in North Carolina (de staat waarin Lindberg woonachtig is) een zgn. *petition to confirm* ingediend, die ertoe strekt het arbitrale vonnis (en daarmee tevens de door Lindberg c.s. verbeurde dwangsom van € 150 miljoen) in de Verenigde Staten erkend te krijgen. Lindberg c.s. hebben inmiddels bezwaar aangetekend tegen de verzochte erkenning. De procedure loopt nog en een uitspraak is op korte termijn niet te verwachten.
- 7.4 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.

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 zeer ver gevorderd. Het concept-rapport zal in de komende verslagperiode voor hoor en wederhoor aan betrokkenen gestuurd worden. Na afloop van de reactietermijn en de beoordeling van het ontvangen commentaar, zal een eindrapport worden

opgemaakt en zullen de resultaten daarvan gepubliceerd worden.⁴

10 Opvolgend curator en volgend openbaar verslag

10.1 Willem Jan van Andel zal in verband met zijn pensionering per 1 april 2024 terugtreden als curator. In zijn plaats zal Robert van Faassen, eveneens verbonden aan Wijn & Stael, als curator benoemd worden. Hij zal die taak vervullen samen met Noor Zetteler, zij blijft aan als curator.

10.2 Curatoren zullen hun volgende openbare verslag uitbrengen in de zomer van 2024.

Utrecht, 29 maart 2024

Willem Jan van Andel en Noor Zetteler,
Curatoren Conservatrix

⁴ De aanvankelijke planning om dat in maart 2024 te doen wordt als gevolg van de complexiteit van het onderzoek helaas niet gehaald.