

## VIERDE OPENBARE VERSLAG IN HET FAILLISEMENT VAN NEDERLANDSCHE ALGEMEENE MAATSCHAPPIJ VAN LEVENSVZERZEKRING CONSERVATRIX NV

### Inhoudsopgave

1. Inleiding	p. 1
2. Toestand van de boedel	p. 1
3. Mogelijke portefeuille-overdracht	p. 3
4. Uitkeringen tijdens faillissement	p. 4
5. Verificatievergadering	p. 4
6. Crediteurencommissie	p. 4
7. Communicatie met polishouders	p. 4
8. Lopende procedures	p. 5
9. Boedelbereddering	p. 5
10. Politieke aandacht	p. 6
11. Onderzoek oorzaken faillissement	p. 6
12. Volgend openbaar verslag	p. 7

### 1 Inleiding

- 1.1 Dit is het vierde openbare verslag van curatoren ex art. 73a Faillissementswet. Het eerste verslag werd uitgebracht op 18 december 2020, het tweede verslag op 19 maart 2021 en het derde verslag op 23 juni 2021.<sup>1</sup> Curatoren hadden gehoopt in dit verslag meer duidelijkheid te kunnen verschaffen over een eventuele portefeuille-overdracht, maar dat is helaas nog niet mogelijk. Curatoren lichten dat hierna onder 3 nader toe.

Aan dit verslag kunnen geen rechten worden ontleend.

### 2 Toestand van de boedel

- 2.1 Als **bijlage 1** bij dit verslag is gevoegd het Financieel en Actuarieel Rapport over het tweede kwartaal van 2021 met daarin de balans van Conservatrix per 30 juni 2021. Voor de volledigheid merken curatoren op dat dit rapport niet gecontroleerd is door een accountant.

---

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

- 2.2 Uit het rapport blijkt in hoofdlijnen:
- dat per 30 juni 2021 het eigen vermogen +/- € 62,3 miljoen bedroeg, een verbetering van € 1 miljoen ten opzichte van het eigen vermogen per 31 maart 2021 van +/- € 63,3 miljoen;
  - dat het balanstotaal per 30 juni 2021 € 627,4 miljoen bedroeg;
  - dat het nettoresultaat over het tweede kwartaal van 2021 afgerond € 3 miljoen positief bedroeg.
- 2.3 Een specificatie van het positieve nettoresultaat over het tweede kwartaal van 2021 van € 3 miljoen is te vinden op pagina 7, tweede kolom, van het bijgevoegde Financieel en Actuarieel verslag. Samen met het nettoresultaat over het eerste kwartaal van € 53,5 miljoen positief komt het nettoresultaat over het eerste half jaar van 2021 daarmee uit op € 56,5 miljoen positief.
- 2.4 Voor een toelichting op het omvangrijke positieve nettoresultaat over het eerste kwartaal 2021 zij verwezen naar het derde openbare verslag onder 2. Zoals daar verwoord hebben met name twee posten bijgedragen aan dat resultaat:
- Een gunstige renteontwikkeling in het eerste kwartaal van 2021 waardoor de belangrijkste passiefpost (de technische voorzieningen van Conservatrix) aanmerkelijk meer daalde dan de waarde van de daar tegenoverstaande activa. Dat houdt in belangrijke mate verband met het besluit van curatoren om in januari 2021 voor ruim € 140 miljoen aan staatsobligaties te verkopen en de opbrengst daarvan op faillissementsrekeningen zonder negatieve rente te stallen. Die betreffende € 140 miljoen was daarmee “vastgeklikt” en qua waardeontwikkeling niet meer gevoelig voor rentestijgingen;
  - Het vervallen in de loop van 2021 van rendementsgaranties op toekomstige premies in polisvoorwaarden.
- 2.5 Curatoren benadrukken dat beide posten een eenmalig karakter hebben. Het resultaat over het tweede kwartaal bevat niet zodanige eenmalige posten en curatoren voorzien die ook niet in het derde en vierde kwartaal van 2021.
- 2.6 Voor wat betreft de invloed van het nettoresultaat van € 56,5 miljoen positief over het eerste half jaar van 2021 op de positie van de gezamenlijke polishouders wordt het volgende opgemerkt. Van dat resultaat heeft € 27,7 miljoen betrekking op het in het derde openbare verslag onder 2 toegelichte verval van

rendementsgaranties op toekomstige premies in polisvoorwaarden in de loop van 2021.<sup>2</sup> Boekhoudkundig kwalificeert dat verval als een winst van Conservatrix, maar omdat die winst één op één samenhangt met een verval van rechten van polishouders, leidt die winst (uiteraard) niet tot een verbetering van de positie van de gezamenlijke polishouders. Dat ligt anders voor het resterende deel van het nettoresultaat over het eerste half jaar van 2021, welk deel € 28,8 miljoen bedraagt. Die € 28,8 miljoen leidt wel één op één tot een dienovereenkomstige verbetering van de positie van de gezamenlijke polishouders ten opzichte van hun positie per 31 december 2020.

- 2.7 Met Heco kon in de verslagperiode een schikking worden bereikt. Die schikking houdt in dat (i) de herverzekeringsovereenkomst wordt beëindigd, (ii) Heco niet (langer) in rechte zal opkomen tegen de aanspraken van de boedel op het depot van afgerond € 39 miljoen en (iii) Heco een nabetaling doet van € 900.000,= ten behoeve van de herverzekerde polishouders. Verwezen zij in dit verband ook naar hoofdstuk 6 van het bijgevoegde Financieel en Actuarieel rapport.

### **3 Mogelijke portefeuille-overdracht**

- 3.1 Curatoren hebben de afgelopen verslagperiode hun intensieve gesprekken met diverse partijen, die betrokken zijn bij een eventuele portefeuille overdracht, voortgezet. Door de grote complexiteit die een mogelijke transactie van de verzekeringsportefeuille met zich brengt, duurt het proces langer dan aanvankelijk verwacht. Curatoren bekijken alle mogelijke opties om voor de polishouders de beste oplossing in de gegeven situatie te bewerkstelligen. Over het precieze verloop van het proces kunnen curatoren in dit stadium, gelet op de met partijen afgesproken vertrouwelijkheid, geen publieke mededelingen doen. Wel worden het Ministerie van Financiën, DNB, AFM, het Verbond van Verzekeraars en de rechters-commissarissen vertrouwelijk door curatoren op de hoogte gehouden van de ontwikkelingen. Uiteraard zullen curatoren over het verkoopproces nadere mededelingen doen zodra dat mogelijk is.
- 3.2 Curatoren zullen in de loop van oktober aan alle polishouders een brief sturen waarin zal worden ingegaan op de actuele stand van zaken in het faillissement.

---

<sup>2</sup> Voor de goede orde wijzen curatoren erop dat dit verval van rendementsgaranties op toekomstige premies nog niet juridisch geformaliseerd is, maar wel onvermijdelijk zal zijn op de gronden als uiteengezet in het derde openbare verslag onder 2.

## **4 Uitkeringen tijdens faillissement**

4.1 Voor de wettelijke systematiek met betrekking tot het voldoen vanuit de boedel van een voorschot op uitkeringen in het faillissement van een verzekeraar, verwijzen curatoren naar de uiteenzetting in hoofdstuk 4 van hun tweede openbare verslag.

4.2 Ook in de afgelopen maanden hebben aan verzekerden op regelmatige basis uitkeringen van 70% van het verzekerde bedrag plaatsgevonden indien zich een verzekerd voorval had voorgedaan. Daarnaast zijn de uitkeringen aan polishouders met een reeds ingegane lijfrente of pensioenverzekering gecontinueerd op de wijze als in het tweede openbare verslag onder 4.5 beschreven.

## **5 Verificatievergadering**

5.1 Curatoren verwachten dat de verificatievergadering in dit faillissement in de eerste helft van 2022 zal kunnen worden gehouden. Crediteuren, onder wie polishouders, zullen daarover tijdig bericht ontvangen.

## **6 Crediteurencommissie**

6.1 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.

6.2 Inmiddels vonden drie vergaderingen van de crediteurencommissie plaats.

## **7 Communicatie met polishouders**

7.1 De communicatie met polishouders vindt op de volgende manieren plaats:

- door verzending van brieven door curatoren aan (categorieën van) polishouders;
- 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;

---

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

- door het uitbrengen en op de genoemde website plaatsen van openbare verslagen als de onderhavige;
- door correspondentie via het mailadres [relatiebeheer@conservatrix.nl](mailto:relatiebeheer@conservatrix.nl);
- telefonisch via het callcenter van Conservatrix ;
- door periodiek contact van curatoren met de Stichting Polishouders Conservatrix<sup>4</sup> die van de belangrijkste ontwikkelingen op de hoogte gehouden wordt.

## **8 Lopende procedures**

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

8.2 De eerste procedure loopt 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 juni 2021 heeft in deze zaak een mondelinge behandeling plaatsgevonden. De uitspraak van het hof wordt verwacht in oktober 2021.

8.3 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. Deze procedure is voorlopig *on hold* gezet, in afwachting van de beslissing van het gerechtshof Den Haag in de vernietigingsprocedure.

## **9 Boedelberedding**

9.1 Curatoren werken bij de boedelberedding nauw en constructief samen met een gespecialiseerd team van ca. 20 personen (werknemers van Conservatrix en ingehuurde derden). De bedrijfsactiviteiten van Conservatrix worden, in afwachting van een mogelijke portefeuille-overdracht, vrijwel integraal voortgezet, met toevoeging van werkzaamheden die specifiek als gevolg van het faillissement dienen plaats te vinden (zoals het in kaart brengen van de verificatiewaarden van alle vorderingen). Om die reden zijn alle noodzakelijke bedrijfsprocessen sinds de faillietverklaring gecontinueerd en worden de daarmee

---

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

verband houdende kosten vanuit de boedel voldaan. Die kosten worden gedekt door het rendement op de beleggingsportefeuille. Aan de rechters-commissarissen wordt periodiek verantwoording afgelegd over deze uitgaven. Curatoren zullen de ondersteuning van het team van werknemers tot tenminste 1 april 2022 hard nodig hebben. Omtrent de ondersteuning in de periode na 1 april 2022 zal in de loop van het eerste kwartaal van 2022 een besluit genomen worden.

## **10 Politieke aandacht voor Conservatrix**

- 10.1 Conservatrix staat sinds haar faillietverklaring in de belangstelling van de politiek. In paragraaf 2.4 van het eerste openbare verslag verwezen curatoren reeds naar het “Feitenoverzicht inzake Conservatrix” dat DNB bij brief van 8 december 2020 toezond aan de Minister van Financiën. Dit document is te raadplegen via: <https://www.tweedekamer.nl/kamerstukken/detail/2020D51186/2020D51186>
- 10.2 Op 8 februari 2021 heeft de vaste commissie voor Financiën vragen en opmerkingen omtrent de ontwikkelingen bij Conservatrix aan de Minister van Financiën voorgelegd. De Minister heeft hierop gereageerd bij brief van 4 maart jl. (te raadplegen via: <https://www.rijksoverheid.nl/documenten/kamerstukken/2021/03/04/kamerbrief-beantwoording-schriftelijk-overleg-conservatrix>).
- 10.3 Op 12 mei 2021 is door de Minister van Financiën een Evaluatiecommissie Conservatrix ingesteld (zie <https://www.rijksoverheid.nl/documenten/kamerstukken/2021/05/12/instelling-evaluatiecommissie-conservatrix>). Op 9 juni en 7 september 2021 hadden curatoren gesprekken met de Evaluatiecommissie.
- 10.4 Op 2 juni 2021 vond in de Tweede Kamer een hoorzitting over Conservatrix plaats. Gedupeerde polishouders, curatoren en DNB zijn tijdens die hoorzitting ondervraagd door leden van de Tweede Kamer. De hoorzitting is terug te zien via de website Debat Gemist (<http://debatgemist.tweedekamer.nl>).

## **11 Onderzoek oorzaken faillissement**

- 11.1 Curatoren zijn wettelijk verplicht om een onderzoek te doen naar de oorzaken van het faillissement van Conservatrix. Omdat een dergelijk onderzoek bewerkelijk is en de prioriteit van curatoren in deze fase uitgaat naar het continueren van de bedrijfsactiviteiten met het oog op een mogelijke

portefeuille-overdracht, heeft het onderzoek nog geen aanvang genomen. Curatoren zullen in de eerste helft van 2022 een planning met betrekking tot het oorzakenonderzoek maken en die planning in een openbaar verslag toelichten.<sup>5</sup> Het onderzoek van curatoren staat los van het onderzoek van de Evaluatiecommissie.

## **12 Volgend openbaar verslag**

12.1 Curatoren zullen hun volgende openbare verslag uitbrengen in de tweede helft van december 2021.

Utrecht, 20 september 2021

Willem Jan van Andel en Noor Zetteler,  
curatoren Conservatrix

---

<sup>5</sup> Het aanvankelijke streven van curatoren was om dat in de tweede helft van 2021 te doen, maar omdat het proces met betrekking tot de mogelijke overdracht van de verzekeringsportefeuille meer tijd in beslag neemt dan aanvankelijk verwacht, schuift dit nu op naar de eerste helft van 2022.