

VEERTIENDE OPENBARE VERSLAG IN HET FAILLISSEMENT VAN NEDERLANDSCHE ALGEMEENE MAATSCHAPPIJ VAN LEVENSVZERKEERING CONSERVATRIX NV

Inhoudsopgave

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

1 Inleiding

- 1.1 Dit is het veertiende 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, het tiende verslag op 24 november 2023, het elfde verslag op 30 maart 2024, het twaalfde verslag op 30 juli 2024 en het dertiende openbare verslag op 31 januari 2025.¹

Aan dit verslag kunnen geen rechten worden ontleend.

2 Portefeuille-overdracht

- 2.1 Voor een uitgebreidere toelichting over de portefeuille-overdracht verwijzen curatoren naar het negende openbare faillissementsverslag. Als gevolg van de gemaakte afspraken met Waard Leven N.V. komt een gedeelte van de uitbetalingen en nabetalingen voor rekening van de boedel. In totaal gaat het om een geschat bedrag van afgerond € 16.614.000,=. Tot op heden hebben curatoren hiervan een bedrag van afgerond € 16,08 miljoen kunnen uitkeren. Het resterende

¹ Deze verslagen zijn gepubliceerd op www.conservatrix.nl

deel van de uitbetalingen (in totaal afgerond € 535.000,=) kan echter nog steeds niet plaatsvinden omdat curatoren niet beschikken over alle daartoe door de polishouder of begunstigde aan te leveren stukken/informatie. Curatoren blijven zich inspannen om ervoor te zorgen dat het resterende bedrag van € 535.000,= alsnog aan de polishouders kan worden uitgekeerd.

2.2 Ter voorkoming van misverstanden merken curatoren op dat voornoemde bedragen betrekking hebben op uitkeringen ten aanzien van verzekerde voorvallen die zich vóór de overdracht van de verzekeringsportefeuille aan Waard Leven N.V. hebben voorgedaan, maar waarvan het nog niet gelukt is de polishouder en/of de begunstigde te traceren. De uitkeringen hebben geen betrekking op de tijdens de verificatievergadering vastgestelde vorderingen.

2.3 In afgelopen verslagperiode hebben curatoren onverkort getracht de ontbrekende informatie te verkrijgen, zodat de polishouders de bedragen ontvangen waar zij recht op hebben. Curatoren zullen deze werkzaamheden in de komende periode voortzetten om in overleg met een deurwaarder alsnog de benodigde informatie te verkrijgen.

3 Toestand van de boedel

3.1 De toestand van de boedel per 31 juli 2025 is als volgt weer te geven:

Activa

Liquide saldi per 30 juli 2025	€	5.389.160,=	(1)
Commerciële hypothecaire leningen (afgerond)	€	1.833.102,=	(2)
Onderhandse lening	€	15.000,=	(3)
Vordering op Lindberg		p.m.	(4)

Passiva (in rang gecategoriseerd van hoog naar laag)

Nog te betalen boedelkosten	p.m.	(5)
Nog te betalen vennootschapsbelasting over 2021	p.m.	(6)

Nog te verrichten 90%-uitbetalingen (schatting)	€ 535.000,=	(7)
Verzekeringsvorderingen (art. 213m lid 3 sub d Fw)	€ 59.065.819,= ²	(8)
Verzekeringsvordering betwist	€ 10.326,=	(9)
Schadevorderingen (art. 213m lid 3 sub f Fw)	€ 40.490.552,=	(10)
Premiedepotvorderingen	€ 13.275,=	
Belastingdienst:	€ 285.476,=	
Concurrent erkend:	€ 231.815,=	

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 afgelopen verslagperiode hebben curatoren ruim € 120.000,= aan nog niet uitbetaalde uitkeringen van de polishouders voldaan (zie ook hiervoor paragraaf 2.1). Daarnaast hebben curatoren in afgelopen verslagperiode een bedrag van afgerond € 1.450.000,= ontvangen als aflossing van verschillende commerciële hypotheke. De verschillende mutaties hebben invloed op de hoogte van de liquide saldi.
- (2) De commerciële hypothecaire leningen zijn niet overgenomen door Waard Leven N.V. De dekkingsgraad van de leningen (qua onderpand) is goed. De boedel ontvangt maandelijks afgerond € 11.500,= aan rente en aflossingen. In afgelopen verslagperiode is in verband met verschillende aflossingen van commerciële hypotheke een bedrag van afgerond € 1.450.000,= ontvangen.
- (3) Op deze lening wordt jaarlijks € 5.000,= afgelost. De rente bedraagt 3%.
- (4) De vordering op Lindberg bedraagt nominaal € 150 miljoen en vloeit voort uit een in het eerste kwartaal van 2020 ten gunste van Conservatrix gewezen arbitraal kort geding uitspraak. Voor de stand van zaken in de procedures tegen Lindberg verwijzen curatoren naar paragraaf 7 van dit

² Op de verificatievergadering is een bedrag van € 99.012.026,= 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%.

verslag.

- (5) 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.
- (6) Over het jaar 2021 heeft de boedel een substantiële fiscale winst behaald. Daarover is vennootschapsbelasting verschuldigd. Over 2022 is een negatief fiscaal resultaat behaald. Eind 2024 hebben curatoren de aangifte vennootschapsbelasting over 2022 bij de Belastingdienst ingediend. Curatoren verwachten in overleg met Waard Leven N.V. en de Belastingdienst de aangiften vennootschapsbelasting over 2022 in komende verslagperiode definitief te kunnen vaststellen.
- (7) Dit betreft de in paragraaf 2.1 bedoelde uitbetalingen, die pas kunnen plaatsvinden indien en zodra curatoren toereikende informatie ontvangen hebben van de betreffende polishouders c.q. begunstigten.
- (8) Dit betreft het nog niet uitbetaalde deel van de vorderingen van de polishouders als gevolg van de generiek doorgevoerde korting van 10%.
- (9) Dit betreft een door curatoren betwiste verzekeringsvordering. In afgelopen verslagperiode heeft een mondelinge behandeling plaatsgevonden. De rechtbank Amsterdam heeft op 21 mei 2025 vonnis gewezen en de vorderingen van de polishouder afgewezen.
- (10) Dit betreft de aanspraken van polishouders als gevolg van het vervallen van winstdelingsregelingen en rendementsgaranties op toekomstige premiebetalingen.

4 Verificatievergadering

- 4.1 Tijdens de tweede verificatievergadering op 5 juli 2024 zijn alle vorderingen die op de eerste verificatievergadering op 8 maart 2024 waren aangehouden (in totaal 2.041 verzekeringsvorderingen en de 11 schadevorderingen) alsnog geverifieerd, waardoor alle vorderingen in het faillissement van Conservatrix zijn geverifieerd.
- 4.2 Door één schuldeiser met een verzekeringsvordering is een renvooiprocedure aanhangig gemaakt. In afgelopen verslagperiode hebben curatoren een conclusie van antwoord tot verificatie ingediend en heeft een mondelinge behandeling plaatsgevonden. Bij vonnis van 21 mei 2025 heeft de rechtbank Amsterdam de vorderingen van de polishouder afgewezen.

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 rechter-commissaris heeft een reglement voor deze commissie vastgesteld. Tijdens de verificatievergadering op 8 maart 2024 hebben curatoren aangegeven dat zij het wenselijk achten dat een definitieve crediteurencommissie wordt ingesteld.
- 5.2 In afgelopen verslagperiode heeft een tweede lid van de crediteurencommissie aangegeven zijn werkzaamheden als lid van de crediteurencommissie te beëindigen. Als gevolg van de afronding van de overdracht van de verzekeringsportefeuille van Conservatrix aan Waard Leven N.V., zijn de werkzaamheden van de crediteurencommissie aanzienlijk afgenomen. Curatoren zullen in komende verslagperiode in overleg met de rechter-commissaris en het overgebleven lid van de crediteurencommissie beoordelen of het wenselijk is dat de crediteurencommissie gehandhaafd blijft. Indien de crediteurencommissie in stand blijft, zullen er twee nieuwe leden moeten worden gezocht.

6 Communicatie met polishouders

- 6.1 Alle schuldeisers (zowel de polishouders als de reguliere faillissementsschuldeisers) zijn voorafgaand aan de verificatievergaderingen 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.**”). Daarnaast is de heer Lindberg verwickeld in een groot aantal (civiel- en strafrechtelijke) procedures in de Verenigde Staten. Ook deze procedures beïnvloeden (mogelijk) de positie van Conservatrix.

Procedures waarbij Conservatrix partij is

- 7.2 Zoals gezegd is Conservatrix partij bij twee procedures tegen Lindberg c.s. 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 2024 heeft de Hoge Raad het cassatieberoep van Lindberg c.s. verworpen. Daarmee is de arbitrale kort geding uitspraak definitief en zijn Lindberg c.s. een dwangsom van € 150 miljoen aan Conservatrix verschuldigd.
- 7.3 Op 19 oktober 2023 hebben curatoren bij het Federal District Court in North Carolina (VS) een zogenoemde *petition to confirm* ingediend. De inzet van deze

procedure is de erkenning in de Verenigde Staten van het arbitrale kort geding vonnis. Lindberg c.s. zijn verschenen in de erkenningsprocedure en hebben verweer gevoerd tegen het verzoek tot erkenning. Op 14 augustus 2024 heeft het Federal District Court in North Carolina einduitspraak gedaan in deze zaak. Het verzoek van de curatoren is (volledig) toegewezen. Het Federal District Court in North Carolina heeft het arbitrale kort geding vonnis erkend en daarnaast verduidelijkt dat Lindberg c.s. als gevolg van dat vonnis een bedrag van ruim \$ 166 miljoen (het equivalent van € 150 miljoen inclusief rente) aan curatoren verschuldigd zijn. Op 12 september 2024 hebben Lindberg c.s. hoger beroep ingesteld tegen de uitspraak van het Federal District Court in North Carolina. Deze procedure loopt nog en het is onbekend binnen welke termijn dit hoger beroep zal zijn afgerond. Als het hoger beroep van Lindberg c.s. wordt verworpen, kan het arbitrale vonnis in de VS jegens Lindberg c.s. ten uitvoer worden gelegd. Curatoren kunnen in dit stadium geen betrouwbare inschatting geven ten aanzien van de kans dat de vordering geheel of gedeeltelijk op het vermogen van Lindberg c.s. verhaald kan worden.

- 7.4 Naast bovengenoemde procedure loopt er sinds begin 2020 een zogenoemde arbitrale bodemprocedure tegen Lindberg c.s. waarin door Conservatrix een schadevergoeding wordt gevorderd van Lindberg c.s. Deze procedure was geruime tijd aangehouden, maar is in juli 2024 hervat op initiatief van Lindberg c.s. In deze procedure zullen Lindberg c.s. zonder advocaat procederen, aangezien de voormalige advocaten van Lindberg c.s. niet langer voor hen optreden en zich dus hebben onttrokken. Naar verwachting zal het partijdebat in deze zaak nog ten minste één jaar in beslag nemen. Het is vooralsnog onbekend binnen welke termijn de curatoren vervolgens een einduitspraak kunnen verwachten.

Overige procedures Lindberg c.s.

- 7.5 De heer Lindberg is eigenaar van het Amerikaanse financiële conglomeraat Eli Global en (daarmee) van verschillende (verzekerings)bedrijven. De hiervoor besproken procedures tussen Lindberg c.s. en Conservatrix zijn twee van de vele procedures waarbij de heer Lindberg en zijn verzekeringsbedrijven betrokken zijn. De bij curatoren bekende procedures van Lindberg c.s. spelen zich allen af in de Verenigde Staten. Curatoren volgen deze procedures nauwgezet en worden daarin bijgestaan door een team van Amerikaanse advocaten.

- 7.6 Lindberg c.s. zijn ten eerste verwickeld in een aantal civielrechtelijke procedures. De heer Lindberg en zijn bedrijven hebben te maken met oplopende schulden. Als gevolg van deze schulden zijn de heer Lindberg en zijn bedrijven op 22 april 2024 onder curatele gesteld (*“placed into receivership”*) door de General Court of Justice of North Carolina. Daarnaast is de heer Lindberg op 25 augustus 2024 op verzoek van een schuldeiser (een andere verzekeraar) met een vordering van \$ 524 miljoen persoonlijk onder curatele gesteld. De rechter heeft de heer Lindberg (onder andere) bevolen om onmiddellijk afstand te doen van al zijn activa en eigendommen en deze over te dragen aan de *“receiver”*. De *“receiver”* heeft (onder meer) als taak om te voorkomen dat de heer Lindberg zijn activa en eigendommen verbergt van of achterhoudt voor zijn schuldeisers.
- 7.7 De heer Lindberg is eveneens strafrechtelijk aangesproken en door de Amerikaanse autoriteiten beschuldigd van omkoping en fraude in verband met zijn verzekeringsmaatschappijen. In één strafzaak is de heer Lindberg reeds schuldig bevonden, maar een andere strafzaak loopt nog. In de nog lopende strafzaak heeft de heer Lindberg toegezegd om de slachtoffers van zijn misdaden (d.w.z. de verzekeringsmaatschappijen en hun polishouders) te compenseren door hen een schadevergoeding te betalen. Op 23 januari 2025 heeft de District Court of North Carolina in dat kader een zogenaamde *“Special Master”* aangesteld, die haar moet helpen bij het oplossen van eventuele problemen in verband met deze restitutie aan de slachtoffers. Op dit moment is nog niet duidelijk hoe de bevoegdheden en taken van de *“Special Master”* zich verhouden tot (die van) de verschillende *“receivers”*.
- 7.8 Op dit moment is nog onzeker of en in hoeverre de hiervoor besproken procedures de positie van Conservatrix beïnvloeden. Daarover zijn curatoren in voortdurend overleg met hun Amerikaanse advocaten, die deze procedures zorgvuldig monitoren. In overleg met de Amerikaanse advocaten hebben curatoren besloten om zowel de *“receiver”* als de *“Special Master”* proactief op de hoogte te stellen van de vorderingen die Conservatrix op Lindberg c.s. heeft. Op deze manier proberen curatoren ervoor te zorgen dat de belangen van de polishouders van Conservatrix ook in deze procedures gewaarborgd worden.

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. Curatoren hebben in afgelopen verslagperiode het onderzoek voortgezet en de resultaten van hun onderzoek worden vastgelegd in een concept-rapport (het '**Concept-Rapport**'). Curatoren zijn voornemens het Concept-Rapport zo snel mogelijk voor hoor en wederhoor aan de betrokkenen te sturen. Na verwerking van de input van betrokkenen, zal het definitieve rapport (het '**Rapport**') worden opgeleverd. Voordat het Concept-Rapport voor hoor- en wederhoor kan worden aangeboden, wensen zij eerst een processuele tussenstap af te ronden. Deze tussenstap lichten zij hierna toe.
- 9.2 Curatoren voeren overleg met DNB over de vraag in hoeverre informatie die curatoren in de administratie van Conservatrix hebben aangetroffen, onder de zogenaamde toezichtvertrouwelijkheid van DNB valt. Voor DNB als toezichthouder geldt op grond van art. 1:89 lid 1 Wft een geheimhoudingsplicht. Informatie die onder deze geheimhoudingsplicht valt, wordt aangeduid als "toezichtvertrouwelijk". DNB is nauw betrokken geweest bij de overname van Conservatrix door Eli Global, die op 15 mei 2017 heeft plaatsgevonden. Daarnaast heeft DNB toezicht gehouden op Conservatrix als levensverzekeraar. Curatoren hebben in de administratie van Conservatrix dan ook veel correspondentie van of met DNB aangetroffen. Uit de (toelichting bij) de Wft is niet geheel duidelijk in hoeverre op curatoren eveneens (nog) een geheimhoudingsplicht rust ten aanzien van aangetroffen stukken.
- 9.3 Om dit vraagstuk zorgvuldig op te lossen, hebben curatoren in overleg met en na toestemming van de rechter-commissaris besloten om voorafgaand aan de hoor- en wederhoorfase aan DNB bepaalde delen van het Concept-Rapport te verstrekken, zodat DNB zich kan uitlaten over de toezichtvertrouwelijke informatie die in het Concept-Rapport is verwerkt.

- 9.4 Curatoren hebben in dat kader eind juli 2025 bepaalde delen van het Concept-Rapport gedeeld met DNB. Het gaat daarbij om passages uit het Concept-Rapport waarbij gebruik is gemaakt van eventuele toezichtvertrouwelijke stukken. Delen van het onderzoek die niet op dergelijke bronnen zijn gebaseerd, alsmede de conclusies ten aanzien van de oorzaken van het faillissement, zijn nog niet met DNB gedeeld. Dat zal (pas) gebeuren op het moment dat het Concept-Rapport gereed is en aan alle betrokkenen gelijktijdig voor hoor- en wederhoor zal worden toegezonden.
- 9.5 Met voornoemde processuele aanpak wordt voor DNB inzichtelijk in hoeverre en op welke wijze curatoren gebruik maken van de informatie die zij in de administratie hebben aangetroffen en kan zo nodig in overleg worden getreden over de wijze waarop de toezichtvertrouwelijke informatie die is aangetroffen in de administratie of anderszins is verkregen door curatoren, in het Concept-Rapport is verwerkt.
- 9.6 Nadat het gesprek over de eventuele toezichtvertrouwelijkheid is afgerond, zal het integrale Concept-Rapport gelijktijdig met betrokkenen - waaronder DNB - voor hoor en wederhoor worden gedeeld. Na afloop van de reactietermijn en de beoordeling van het ontvangen commentaar, zal een eindrapport worden opgemaakt en zullen de resultaten van het onderzoek gepubliceerd worden.
- 10 Volgend openbaar verslag**
- 10.1 In overleg met de rechter-commissaris is de verslagtermijn vastgesteld op één jaar. Curatoren zullen hun volgende openbare verslag daarom eind juli 2026 uitbrengen.

Utrecht, 31 juli 2025

Noor Zetteler en Robert van Faassen,
Curatoren Conservatrix