# UNIVERSAL SETTLEMENTS INTERNATIONAL INC.
## Purchase Agreement

Print neatly and accurately
This PURCHASE AGREEMENT is intended for the purchase of US life insurance policies or of benefits thereunder

This **PURCHASE AGREEMENT ("AGREEMENT")** is made effective this
by and between **Universal Settlements International Inc.**, of 490 Dutton Dr., Suite C6, Waterloo, Ontario N2L 6H7, Canada, hereinafter called **"UNIVERSAL SETTLEMENTS"**, and

This is Exhibit "B" referred to in the affidavit of Marie Thanasidis sworn before me, this 10th day of June 20 07.
Jordan Nichols
A COMMISSIONER FOR TAKING AFFIDAVITS

ACCOUNT REGISTRATION:

Individual or Joint Account

First name | Surname | Social Insurance No./Date of Birth

Street and house number | Country-Postal code | City

Nationality | ID card/Passport Number | Issued by / on [date]

Joint owner (if applicable)

First name | Surname | Social Insurance No.

Nationality | ID card/Passport Number | Issued by / on [date]

**hereinafter called the "PURCHASER(S)".**

**The above hereby declare:**

**WHEREAS** the firm of UNIVERSAL SETTLEMENTS is in the business of acquiring, as an agent for third party PURCHASERS, death benefits of life insurance policies meeting certain criteria, and

**WHEREAS** the PURCHASER and Universal Settlements desire to have UNIVERSAL SETTLEMENTS represent the PURCHASER as an agent for the sole purpose of purchasing life insurance policies, hereinafter called "Life Settlements", in accordance with the "purchasing criteria" described in Section 4 hereof and in accordance with such terms and conditions as set forth herein;

**NOW THEREFORE in consideration of the mutual covenants and promises contained herein, UNIVERSAL SETTLEMENTS and the PURCHASER agree as follows:**

**Section 1: Definitions**
**For the purpose of this Agreement, the terms below are defined as follows:**

**Allocated:** Monies which are designated for the complete or partial purchase of death benefits from one or more life insurance policies.
**Assigned:** Monies which have been placed on one or more specific policies or parts thereof which have been medically and insurance underwritten.
**Closing / closing date:** Date when one or more policies or parts thereof had a change of ownership or beneficiary designation recorded in writing.
**Delivered notice:** Written document delivered in person or deposited in mail, certified postage paid or other private carrier services, prepaid, addressed in accordance with the address of each respective party as entered herein above. Such addresses may be changed by either party providing prior written notice to the other party.
**Funds:** Any monies exchanged hereunder which are clear and collected.
**Life expectancy:** The expected life span of an individual or class of persons determined statistically, which is affected by such factors as heredity, physical condition, nutrition, occupation, and age.
**Life Settlement:** Life Settlements are an instrument of capital investment involving the purchase death benefits of life insurance policies from terminally ill or elderly persons. Purchase is defined as a change of the insured and/or beneficiary.
**Operating costs:** General costs of doing business and acquiring policies, including but not limited to medical reviews, legal fees, shipping, postage, consulting and sales fees, telephone charges, copying, data processing and closing costs.
**Parties of the present Agreement:** UNIVERSAL SETTLEMENTS and the PURCHASER(S).
**Policy Maturity:** The date on which the death benefit of a policy becomes payable because of the death of the Life Insured.
**Purchase deposit:** The funds/monies which the Purchaser deposited in the escrow account pursuant to this Agreement.
**Rated insurance company:** An insurance company with a rating of "A" or better applied by independent rating agencies such as A.M. Best's, Moody's or Standard & Poor's independent evaluators.
**Incurable illness in the terminal phase**: Physical state from which the end of life may emanate.
**Legal title/Beneficial right:** The claim of a beneficiary with regard to an insurance policy.
**Trustee:** Third party administering the monies.[1]

**Section 2: Purchaser's representations and warranties**
The PURCHASER represents and warrants to be a resident of the above named country and is over 21 (or the age of majority according to his country's provisions). The PURCHASER further represents and warrants to the best of his knowledge and

[1] The English text appears to make a distinction between "monies" (general term) and "funds" ("monies exchanged hereunder which are clear and collected". The German text uses only one term, "Mittel". - *Translator*

belief that all information relating to the PURCHASER set forth herein and in the questionnaire concerning suitability is true and correct.

The PURCHASER represents and warrants that the PURCHASER is sophisticated in financial matters and has sufficient knowledge and experience in financial, business and tax matters to be able to evaluate the risks and merits of entering into a Life Settlement, that the PURCHASER has adequate means to provide the PURCHASER'S financial needs (including the PURCHASER'S future financial needs), that the Purchaser has no need for liquidity with respect to any purchase made hereunder, and that he is able to bear the economic risk of the purchase of one or more Life Settlements or parts thereof which may bear a reasonable and prudent relationship to the PURCHASER'S own net worth.

The PURCHASER acknowledges that the PURCHASER has been advised to rely on the PURCHASER'S own professional financial, legal and tax advisors with respect to the risks and merits of Life Settlement(s) and has, to the extent that the PURCHASER deemed necessary, obtained such advice with respect to the suitability of entering into a whole or partial Life Settlement.

The PURCHASER acknowledges and confirms that UNIVERSAL SETTLEMENTS has provided or made available to the PURCHASER or the PURCHASER'S personal representatives, legal counsel or advisors such information to which a reasonable person would attach significance in connection with considering whether to enter into this AGREEMENT. The PURCHASER has had an opportunity to ask questions and receive answers from knowledgeable individuals concerning life settlement(s), and the PURCHASER has been able to make an informed decision to enter into the Agreement. The PURCHASER further represents and warrants that the PURCHASER has not relied upon any representations, warranties, covenants or statements of UNIVERSAL SETTLEMENTS (or any of its representatives) in determining whether to enter into this AGREEMENT other than representations, warranties, covenants and statements of UNIVERSAL SETTLEMENTS set forth herein.

The PURCHASER represents and warrants that the PURCHASER has read and understands the Agreement and has considered following risks, among others, in connection with life settlements: (1) The PURCHASER will receive no payment until the death of the life insured and, as a result, there is no guarantee that the death benefits purchased will be paid to the PURCHASER within the estimated program period. The policies sold under the GLS Program offer a guaranteed maturity date. (2) Medical advances or other factors could alter the diagnosis or could prolong life of a life insured resulting in a modification of the life insured's life expectancy and a corresponding delay in the payment of the death benefit to the PURCHASER, (3) The PURCHASER'S payment is dependent upon the insurance company paying the death benefit on the policy maturity date, and (4) prior to the guaranteed maturity date, the PURCHASER may be unable to liquidate its ownership interest.

The PURCHASER further represents and agrees to have understood the representations and warranties made herein and hereby indemnifies and holds

harmless UNIVERSAL SETTLEMENTS and its agents, representatives, consultants, employees and affiliate from any and all costs, damages or liabilities including reasonable legal fees and expenses due to or arising out of a breach of any representation or warranty made herein by the PURCHASER, the present Agreement, and from having to pay commensurate compensation.

**Section 3: Right of rescission**

The PURCHASER is entitled to a full refund upon written request within 10 days of the date of this AGREEMENT. Following the 10 day rescission period, the PURCHASER may receive a full refund of all non-allocated and allocated funds of the original purchase with a 15% rescission fee assessed on the balance of funds requested for refund. A request for rescission must be by delivered notice to UNIVERSAL SETTLEMENTS. A copy must be sent to the Trustee by registered mail. All refunds meeting the aforementioned criteria will be processed within 30 days of delivery.

**Section 4: Purchase instructions**

The PURCHASER hereby agrees to deposit the sum of US$ _ ɔ be held in the trust account of the law firm Deutschmann & Kelly. Please make payment instructions as follows: "Payable to Deutschmann & Kelly Law Firm in trust". The PURCHASER acknowledges that Deutschmann & Kelly Law Firm is not acting on behalf of the PURCHASER with respect to the Agreement. The PURCHASER hereby authorizes Deutschmann & Kelly Law Firm to pay out all or part of the purchase deposit as directed by UNIVERSAL SETTLEMENT: The purchase deposit is for the purpose of UNIVERSAL SETTLEMENTS purchasing the death benefits of one or more US policies (or portions thereof) and executing the purchase of life settlements on behalf of the Purchaser. The firm named in the trust/escrow agreement is authorized to pay closing costs and fees and expenses, and upon closing of each purchase agreement for Life Settlements or parts thereof to release the monies intended for the purchase. The PURCHASER hereby appoints UNIVERSAL SETTLEMENTS to act as the PURCHASER'S agent in the negotiation and consummation of one or more life settlement(s) which meet or exceed the minimum criteria set forth below, with the total amount to be allocated to the programs as follows:

| INVESTED AMOUNT EXCL. AGIO (in US $) | DESCRIPTION | GUARANTEED PAYOUT (in US $) |
|---|---|---|
| | (22% return* 2 years - GLS® Program) = (x 1.22)<br>(35% return* 3 years - GLS® Program) = (x 1.35)<br>(48% return* 4 years - GLS® Program) = (x 1.48)<br>(54% return* 5 years - GLS® Program) = (x 1.54)<br>(60% return* 6 years - GLS® Program) = (x 1.60) | |
| | (26% return* 2 years - GLS® II Program) = (x 1.28)<br>(42% return* 3 years - GLS® II Program) = (x 1.42)<br>(50% return* 4 years - GLS® II Program) = (x 1.50)<br>(60% return* 5 years - GLS® II Program) = (x 1.60)<br>(72% return* 6 years - GLS® II Program) = (x 1.72) | |

TOTAL

| AGIO (in US$) | AGIO % |
|---|---|

The returns are directly dependent on the predicted life expectancy or date of death of the policy seller(s).

* Life expectancy may vary with all programs. It can therefore not be guaranteed that the death benefit from the policy is paid out to the PURCHASER within the estimated program period. The PURCHASER also recognizes that the diagnoses which confirm the predicted death of the seller of the life insurance policy, may change as a result of medical advances and other factors after the closing of the Life Settlement.

**Purchase criteria (please initial):**

___ The PURCHASER acknowledges that the costs and fees for all services (costs including physicians' fees, legal fees, consulting fees, costs of the Trustee, commissions and fees to UNIVERSAL SETTLEMENTS), which are paid by UNIVERSAL SETTLEMENTS in accordance with the terms of the Agreement, are included in the purchase amount. The purchaser is not required to make any further payments apart from the purchase deposit plus the agio until maturity.

___ Unless provided otherwise by law, a Trustee is designated as the owner (policyholder) and in certain cases also the beneficiary of the life insurance policies, so as to be able to track the further development of the patient (the insured) and his/her medical progress, as well as be able to submit claims upon the maturity date.

___ Until maturity, the Trustee is responsible for paying the premiums for the life insurance policy or policies.

___ The PURCHASER receives a copy of the confirmation of the insured amount, forms for changing a beneficiary, independent medical reviews and all other closing documents.

___If more than one Life Settlement is to be concluded, Universal Settlements reserves the right to reassign and modify the exact purchase price per Life Settlement by up to 20% in each program.

___ In case of the GLS programs, the guaranteed maturity date is calculated based on the life expectancy PLUS 24 months from the date of the medical review.

___ In case of GLS II programs, the period for the guaranteed maturity date is calculated as of the date on which the purchase application is received at the head office of UNIVERSAL SETTLEMENTS INTERNATIONAL INC. plus the life expectancy.

___ In the GLS II programs, the guaranteed value of the death benefit equals the amount of deposit at the date of purchase. As of the guaranteed maturity date, the PURCHASER has the possibility to withdraw the deposit completely or partly. The PURCHASER acknowledges and accepts that such withdrawals mean that claims on not-yet earned profits will become void.

___ The PURCHASER acknowledges that all purchase programs are offered subject to availability.

The PURCHASER authorizes UNIVERSAL SETTLEMENTS to do the following: (1) To conclude agreements about money transfers and payment orders that enable Life Settlements and death benefits to be paid directly to the PURCHASER or to any person designated by the PURCHASER at a later date; (2) to make [deposit], fill out and record all documents proving to the insurance carrier that claims to any Life Settlements and/or death benefits acquired under this AGREEMENT have been transferred; and (3) to perform any transactions necessary to conclude Life Settlements. The PURCHASER authorizes the Trustee to act according to the instructions of UNIVERSAL SETTLEMENTS.

FURTHERMORE:
The Agreement shall be binding not only on both parties, but also on their legal representatives, heirs or successors. The rights and obligations under this Agreement shall inure to and be binding upon persons entitled under a last will, on persons designated by heirs, on executors of an estate, and on the administrators of the parties. The parties declare that they and/or their representatives are entitled or authorized to sign this Agreement.

This Agreement represents the totality of the covenant between the parties. Verbal supplementary arrangements and arrangements under other agreements are null and void. The contractual relationship is affected by no other verbal or written declarations, arrangements or contract clauses. The PURCHASER acknowledges and agrees that the obligations of UNIVERSAL SETTLEMENTS are limited to those set forth in this Agreement. Any declarations, statements or guarantees that may be given by representatives of UNIVERSAL SETTLEMENTS have no effect.

IN WITNESS WHEREOF the parties have signed this Agreement on the above named date.

REPRESENTATIVE (signature)

REPRESENTATIVE (Print name)
Code number / MA number

UNIVERSAL SETTLEMENTS
PRINCIPAL

PURCHASER (signature)

PURCHASER (Print name)

JOINT PURCHASER (signature)

JOINT PURCHASER (Print name)

Banking information:

TORONTO-DOMINION BANK
COMMERCIAL BANKING CENTRE
381 King Street West & Francis
Kitchener, Ontario N2G 1B8
Canada
Account holder: DEUTSCHMANN & KELLY LAW FIRM
150 Duke Street West
Kitchener, Ontario N2H 3X1
Canada

Account No. 7302080
Swift code: TD OM CA TTTOR

Required documents:
The present Purchase Agreement
AND the attached "DISCLOSURE"

Please submit the original of the Purchase Agreement .
Please mail the documents to the following address:

USI

# PURCHASE COSTS (AGIO)

The services provided in connection with the purchase, transfer and administration of the policies are charged to the Purchaser in the form of fees (Agio). These fees are itemized as follows:

Purchasing costs (Agio)

| Investment amount | in US dollars | | in % of the investment amount |
|---|---|---|---|
| under | | 50,000 | 5.0 |
| 50,000 | - | 99,999 | 4.0 |
| 100,000 | - | 249,999 | 3.0 |
| 250,000 | - | 499,999 | 2.0 |
| 500,000 or more | | | 1.0 |

At an investment amount of US$ _40,000.--_, the agio is 4 % of that amount, i.e. US$ _1,600.--_, a total (investment amount plus agio) of US$ _41,600.--_. I/we will remit this total amount to the above named account. I/we acknowledge and agree that the agio and the distribution costs (commissions) will be used to cover the costs arising from the purchase.

Signature of the PURCHASER(S)

PURCHASER'S name

2nd PURCHASER'S name

# DISCLOSURE

The purpose of this Disclosure is to ensure that with respect to purchasing a Life Settlement, the Purchaser has full understanding of all the items listed below.

The undersigned Purchaser acknowledges and confirms as follows:

1. Life Settlements are illiquid until maturity. In the case of GLS II programs, this means until the end of the program period.
2. The PURCHASER has adequate means of providing for the PURCHASER'S current financial contingencies and has no need for liquidity in his/her purchase.
3. The insured's life expectancy has been estimated by an independent, licensed reviewing physician. The anticipated term of the policy holding period is based on that estimated life expectancy. It is a prognosis. Therefore, the life settlement could mature before or beyond the anticipated term (estimated life expectancy).
4. All purchase amounts and guaranteed payment amounts are in US currency. Fluctuations in the exchange rate to the Euro are possible.
5. UNIVERSAL SETTLEMENTS' life settlement programs are intended only for the purchase of life insurance policies or of death benefits thereunder.
6. Prior to issuing the closing documents, UNIVERSAL SETTLEMENTS awaits the receipt of documents from external sources. For that reason, it is not possible to state the waiting period before the closing package can be provided.

I/we hereby fully acknowledge and understand all the above items.

Place, date: _____

Signature of the PURCHASER(S) Signature of witness (advisor)

# UNIVERSAL SETTLEMENTS INTERNATIONAL INC.
## KAUFAUFTRAG

Bitte schreiben Sie deutlich und leserlich.
Dieser Kaufauftrag dient dem Erwerb von US-Lebensversicherungspolicen sowie daraus entstehender Leistungen.

Die vorliegende Vereinbarung über den Auftrag zum Kauf (der „Auftrag") tritt mit dem _____ (TTMMJJ) in Kraft. Vertragspartner sind die Universal Settlements International Inc., 490 Dutton Dr., Suite C6, Waterloo, Ontario N2L 6H7, im Folgenden „Universal Settlements" genannt, und

KONTOREGISTRIERUNG

**Individueller oder gemeinsamer Abschluss**

Vorname _____ Familienname _____ Sozialvers.-Nr./Geburtsdatum (TTMMJJ) _____

Straße und Hausnummer _____ Land - PLZ Ort _____

Nationalität _____ Personalausweis/Reisepass _____ Ausweis-Nr. _____ Ausstellende Behörde/Datum _____

**Zweiter Inhaber**

Vorname _____ Familienname _____ Sozialvers.-Nr./Geburtsdatum (TTMMJJ) _____

Nationalität _____ Personalausweis/Reisepass _____ Ausweis-Nr. _____ Aus[illegible]e/Datum _____

**im Folgenden „KÄUFER" genannt.**

**Die Vorgenannten erklären,**

in Anbetracht dessen, dass UNIVERSAL SETTLEMENTS sich gewerblich damit befasst, als Käufer für Dritte Todesfall-Leistungen aus US-amerikanischen Lebensversicherungspolicen, die bestimmte Voraussetzungen erfüllen, zu erwerben, sowie

in Anbetracht dessen, dass der Käufer und Universal Settlements wünschen, dass Universal Settlements den KÄUFER als Agent zu dem alleinigen Zweck vertritt, US-amerikanische Ablebensversicherungs-Policen zu erwerben, im Folgenden als „Policenkauf" bezeichnet, wobei die in Abschnitt 4 beschriebenen „Ankaufkriterien" und die im Folgenden dargelegten Bestimmungen und Klauseln zur Anwendung kommen:

**Zwischen Universal Settlements und dem Käufer/den Käufern wird gemäss der im weiteren genannten wechselseitigen Vertragsklauseln und Zusagen Folgendes vereinbart:**

**Abschnitt 1: Definitionen**
**Die nachstehenden Begriffe werden für den vorliegenden Vertrag wie folgt definiert:**

**Angewiesen:** Für den vollständigen oder teilweisen Ankauf von Todesfall-Leistungen aus einer oder mehreren US-amerikanischen Lebensversicherungspolicen bestimmte **Mittel**.
**Zugeteilt:** Ist eine oder mehrere, auf gesundheits- und versicherungsmäßige Aspekte geprüfte, bestimmte Policen oder Anteile daran **angelegte Mittel**.
**Abschluss/Abschlussdatum:** Zeitpunkt der schriftlich belegten Eigentumsübertragung einer oder mehrerer Police(n), bzw. von Anteilen daran und/oder der Benennung eines Begünstigten.
**Zugestellte Benachrichtigung:** Schriftliches Dokument, das persönlich überbracht, postalisch hinterlegt, eingeschrieben versendet oder durch einen privaten Zustelldienst überbracht wurde, dessen Porto vorausbezahlt ist und an die im vorliegenden Vertrag genannte Anschrift des jeweiligen Vertragspartners adressiert ist. Änderungen dieser Adressen sind zulässig und der jeweils anderen Vertragspartei schriftlich anzukündigen.
**Mittel:** Alle wie nachstehend beschriebenen übertragenen Summen, die frei von Forderungen Dritter sind und kassiert wurden.
**Lebenserwartung:** Die voraussichtliche Lebensspanne einer Person oder einer statistisch bestimmten Gruppe von Personen, die von Faktoren wie der erblichen Veranlagung und körperlichen Verfassung, Ernährung, Beruf und Alter beeinflusst wird.
**Policenkauf:** Der Policenkauf ist ein Instrument der Kapitalanlage, das den Kauf von Todesfall-Leistungen aus Lebensversicherungspolicen von scheinbar Kranken oder älteren Personen zum Gegenstand hat. Unter Ankauf wird dabei die Änderung des Versicherungsnehmers und/oder des Begünstigten verstanden.
**Betriebskosten:** Angemessene Kosten aus der gewerblichen Tätigkeit und dem Ankauf von Policen, einschließlich von, jedoch nicht begrenzt auf Kosten für medizinische Überprüfungen, Anwaltsgebühren, Versand- und Porto-Kosten, Kosten für Drucksachen und Kopien, Telefonate, Faxkosten

**Parteien des vorliegenden Vertrages:** UNIVERSAL SETTLEMENTS und der/die KÄUFER
**Fälligkeit der Police:** Zeitpunkt, zu dem die Todesfall-Leistung nach dem Ableben des Versicherten fällig wird.
**Geldeinlage für den Ankauf:** Die Mittel, die gemäß dem vorliegenden Vertrag vom Käufer auf das Treuhänderkonto eingezahlt werden.
**Eingestufte Versicherungsgesellschaft:** Versicherungsgesellschaft mit einer Einstufung von „A" oder besser durch die unabhängigen Rating-Agenturen wie A. M. Best, Moodys oder Standard & Poors.
**Unheilbare Krankheit im Endstadium:** Körperlicher Zustand, von dem das Lebensende ausgehen kann.
**Rechtstitel:** Der Anspruch eines Berechtigten in Bezug auf eine Versicherungspolice.
**Treuhänder:** Dritter, der die Gelder verwaltet.

## Abschnitt 2: Erklärungen und Garantien des Käufers

Der KÄUFER erklärt und bestätigt, im zuvor genannten Land ansässig und **über 21 Jahre alt (bzw. gemäß den Vorschriften seines Landes volljährig)** zu sein. Der KÄUFER erklärt und bestätigt ferner nach bestem Wissen und Gewissen, dass alle in der vorliegenden Vereinbarung sowie im Fragebogen über die Eignung angegebenen, den KÄUFER betreffenden Informationen richtig und zutreffend sind.

Der KÄUFER erklärt und bestätigt, in finanziellen Angelegenheiten bewandert zu sein und über ausreichend Wissen und Erfahrung in finanziellen, geschäftlichen und steuerlichen Fragen zu verfügen, um die Risiken und Vorzüge des Abschlusses eines Policenkaufes abschätzen zu können, über hinreichende Mittel zur Deckung seiner finanziellen Bedürfnisse (einschließlich künftiger Bedürfnisse) zu verfügen, keinen Liquiditätsbedarf in Bezug auf jeglichen hier getätigten Kauf zu haben sowie im Stande zu sein, das wirtschaftliche Risiko des Kaufes von einer oder mehreren Policen bzw. Anteilen daran zu tragen, die sich bei angemessen vernünftigem und vorsichtigem Handeln für das Vermögen des KÄUFERS ergeben.

Der KÄUFER bestätigt, dass ihm geraten worden ist, in Bezug auf die Risken und Vorzüge von Policenankäufen den Rat eigener, professioneller Vermögens-, Rechts- und Steuerberater einzuholen, sowie im nach eigenem Ermessen erforderlichen Ausmaß unter Berücksichtigung seiner finanziellen Verhältnisse und Bedürfnisse eine entsprechende Beratung hinsichtlich seiner Eignung für den vollständigen oder teilweisen Policenkauf erhalten zu haben.

Der KÄUFER bestätigt und bekräftigt, selbst oder über persönliche Vertreter, Rechtsvertreter oder Berater von Universal Settlements mit ausreichend Informationen versorgt worden und somit in angemessenem Umfang über die Bedeutung und Folgen des Vertragsabschluss aufgeklärt worden zu sein. Der KÄUFER hatte Gelegenheit, sich bei gut unterrichteten Personen über Policenkäufe zu informieren und war dadurch im Stande, eine qualifizierte Entscheidung über den Abschluss des Vertrags zu treffen. Der KÄUFER erklärt und bestätigt weiterhin, die Entscheidung über den Eintritt in den Vertrag mit Ausnahme der im vorliegenden Schriftstück genannten Erklärungen, Garantien, Zusagen und Feststellungen unabhängig von jeglichen Garantien, Zusagen oder Feststellungen von Universal Settlements (oder jeglichen Vertreters von Universal Settlements) getroffen zu haben.

Der KÄUFER erklärt und bestätigt, den Vertrag selbst gelesen und verstanden sowie neben anderen auch die folgenden Risken in Zusammenhang mit Policenkäufen in Betracht gezogen zu haben: 1) Der KÄUFER wird bis zum Tod des Versicherten keine Zahlung erhalten, sodass kein garantierter Anspruch auf Auszahlung der gekauften Todesfall-Leistung innerhalb der geschätzten Programmlaufzeit besteht. Die im Rahmen des GLS-Programm verkauften Policen bieten einen garantierten Fälligkeitstermin. 2) Infolge von medizinischen Fortschritten und anderen Faktoren kann sich die Diagnose, dass ein Versicherter todkrank ist, ändern oder das Leben eines Versicherten verlängern, wodurch sich Veränderungen der Lebenserwartung des Versicherten und somit eine entsprechende Verschiebung der Fälligkeit der Todesfall-Leistung für den KÄUFER ergeben können. 3) Die Auszahlung an den KÄUFER ist an die Zahlung der Todesfall-Leistung zum Fälligkeitstermin durch die Versicherungsgesellschaft geknüpft. 4) der KÄUFER kann über seine Mittel vor dem Fälligkeitstermin möglicherweise nicht verfügen.

Der KÄUFER erklärt ferner, die im vorliegenden Vertrag enthaltenen Erklärungen und Garantien verstanden zu haben und damit einverstanden zu sein, sowie Universal Settlements und seine Vertreter, Berater, Angestellten und Tochtergesellschaften von der Haftung für jedwede Kosten, Schäden oder Verpflichtungen, einschließlich von Gebühren oder Ausgaben in angemessener Höhe für Rechtskosten, die durch Nichteinhaltung von Erklärungen oder Garantien im vorliegenden Vertrag entstehen, freizustellen und entsprechenden Schadenersatz zu leisten.

## Abschnitt 3: Rücktrittsrecht

Der KÄUFER kann innerhalb von zehn Tagen schriftlich von dem Vertrag zurücktreten und seinen Anspruch auf Rückzahlung des Anlagebetrages geltend machen. Nach Ablauf des Rücktrittszeitraumes kann der KÄUFER die volle Rückzahlung aller nicht angewiesenen und zugewiesenen Gelder abzüglich einer 15-prozentigen Rücktrittsgebühr erhalten, die anhand des Guthabens der zur Rückzahlung beantragten Gelder festgesetzt wird. Die Anforderung ist direkt an Universal Settlements zu senden; dem Treuhänder ist eine Kopie als Einschreiben zuzusenden. Alle Rückzahlungen, die den vorgenannten Kriterien entsprechen, werden innerhalb von 30 Tagen abgewickelt.

## Abschnitt 4: Kaufinstruktionen

Der KÄUFER stimmt zu, die Summe von USD ____ zur Verwahrung auf dem Treuhänderkonto der Anwaltskanzlei Deutschmann & Kelly zu deponieren. Bitte stellen Sie Zahlungsanweisungen „zahlbar an Deutschmann & Kelly Law Firm als Treuhänder„ aus. Der KÄUFER erkennt an, dass Deutschmann & Kelly Law Firm im Rahmen dieses Vertrages nicht im Auftrag des Käufers handelt. Der KÄUFER ermächtigt Deutschmann & Kelly Law Firm, die gesamte Summe oder Teile des Käuferguthabens gemäß den Anweisungen von Universal Settlements auszuzahlen. Das Käuferdepot wird zu dem Zweck angelegt, dass Universal Settlements Todesfall-Leistungen aus US-amerikanischen Policen teilweise oder vollständig erwirbt und Policenkäufe für den Käufer durchführt. Das im Treuhänderabkommen bezeichnete Unternehmen ist berechtigt, Abschlusskosten, Honorare und Ausgaben auszuzahlen und nach Abschluss jedes Kaufvertrages für Policen oder Anteile daran die für den Kauf vorgesehenen Gelder freizugeben. Der KÄUFER bevollmächtigt Universal Settlements, bei den Kaufverhandlungen und dem Abschluss von Verträgen über den Kauf von Policen bzw. von Anteilen daran, die die weiter unten genannten Ankaufkriterien erfüllen, als Vertreter des KÄUFERS zu handeln, wobei der Gesamtbetrag wie folgt auf die Programme aufzuteilen ist:

| ANLAGE-BETRAG exkl. AGIO (USD) | BESCHREIBUNG | GARANTIERTE AUSZAHLUNG (USD) |
|---|---|---|
| | (22 % Ertrag) * 2 Jahre – Programm GLS®, ergibt (x 1,22) | |
| | (35 % Ertrag) * 3 Jahre – Programm GLS®, ergibt (x 1,35) | |
| | (48 % Ertrag) * 4 Jahre – Programm GLS®, ergibt (x 1,48) | |
| | (54 % Ertrag) * 5 Jahre – Programm GLS®, ergibt (x 1,54) | |
| | (60 % Ertrag) * 6 Jahre – Programm GLS®, ergibt (x 1,60) | |
| | | |
| | (28 % Ertrag) * 2 Jahre – Programm GLS® II, ergibt (x 1,28) | |
| | (42 % Ertrag) * 3 Jahre – Programm GLS® II, ergibt (x 1,42) | |
| | (50 % Ertrag) * 4 Jahre – Programm GLS® II, ergibt (x 1,50) | |
| | (60 % Ertrag) * 5 Jahre – Programm GLS® II, ergibt (x 1,60) | |
| | (72 % Ertrag) * 6 Jahre – Programm GLS® II, ergibt (x 1,72) | |
| | **SUMME** | |
| | **AGIO (USD)** **AGIO** **%** | |

Die Erträge sind direkt an die prognostizierte Lebensdauer bzw. den Todeszeitpunkt des/der Policenverkäufer(s) gebunden.

* Die Lebenserwartung kann bei allen Programmen schwanken. Es kann daher nicht gewährleistet werden, dass die Todesfall-Leistung aus der Police dem KÄUFER innerhalb der geschätzten Programmlaufzeit ausbezahlt wird. Der KÄUFER erkennt weiterhin an, dass sich die gestellten Diagnosen, die das voraussichtliche Ableben des Verkäufers der Lebensversicherungspolice bestätigt, infolge von medizinischen Fortschritten und anderen Faktoren nach Abschluss des Policenkaufs ändern können.

**Ankaufkriterien (bitte mit den Anfangsbuchstaben Ihres Namens abzeichnen):**

Der KÄUFER erkennt an, dass die Kosten und Gebühren für alle Dienste (Kosten einschließlich Arzthonorare, Anwaltskosten, Beraterkosten, Kosten des Treuhänders, Provisionen und Gebühren an UNIVERSAL SETTLEMENTS), die von UNIVERSAL SETTLEMENTS in Übereinstimmung mit den Bedingungen des Vertrags geleistet werden, im Käuferguthaben enthalten sind,. Vom KÄUFER sind bis auf die Käufereinzahlung zuzüglich dem Agio keine weiteren Zahlungen zu leisten.

Sofern durch Gesetze nicht anders vorgesehen, ist ein Treuhänder als Eigentümer (Versicherungsnehmer) sowie in bestimmten Fällen auch als Begünstigter der Lebensversicherungspolicen zu benennen, um die weitere Entwicklung des Patienten (Versicherten) und den medizinischen Verlauf zu verfolgen sowie bei Fälligkeit die Ansprüche geltend zu machen.

Dem Treuhänder obliegt bis zur Fälligkeit die Bezahlung der Prämien für die Lebensversicherungspolice(n).

Der KÄUFER erhält eine Kopie der Bestätigung des Versicherungsumfangs, Formulare für die Änderung des Begünstigten, unabhängige medizinische Gutachten sowie alle weiteren Abschlussdokumente.

Falls mehr als ein Policenkauf erfolgen soll, behält sich Universal Settlements Inc. das Recht vor, den genauen Kaufpreis je Policenkauf innerhalb eines Rahmens von 20 Prozent im jeweiligen Programm neu zuzuweisen und abzuändern.

Bei den GLS-Programmen ergibt sich der garantierte Fälligkeitstermin aus der Lebenserwartung ZUZÜGLICH 24 Monate vom Datum des medizinischen Gutachtens an.

Bei den GLS-II-Programmen wird die Frist für den garantierten Fälligkeitstermin mit dem Datum des Erhalts des Kaufantrages in der Hauptniederlassung von Universal Settlements International Inc. zuzüglich der Lebenserwartung berechnet.

In den GLS-II-Programmen bezieht sich der garantierte Wert der Todesfall-Leistung auf den Betrag der Einlage zum Kaufzeitpunkt. Der KÄUFER hat vom garantierten Fälligkeitstermin an die Möglichkeit, die Einlage teilweise oder vollständig zu entnehmen. Der KÄUFER nimmt zur Kenntnis und akzeptiert, dass derartige Entnahmen zum Erlöschen der Ansprüche auf die noch nicht erzielten Gewinne führt.

Der KÄUFER nimmt zur Kenntnis, dass sämtliche Kaufprogramme vorbehaltlich der Verfügbarkeit angeboten werden.

Der KÄUFER bevollmächtigt UNIVERSAL SETTLEMENTS zu Folgendem: 1) Abschluss von Vereinbarungen über Geldüberweisungen und Zahlungsanweisungen, die ermöglichen, dass Policenkäufe und Todesfall-Leistungen direkt an den KÄUFER oder jegliche vom KÄUFER zu einem späteren Zeitpunkt bezeichnete Person ausgezahlt werden; 2) Ablage, Ausfüllen und Erfassung aller Dokumente, die die Übertragung von hierunter erworbenen Ansprüchen aus jeglichen Policen bzw. Todesfall-Leistungen beim Versicherungsträger belegen; sowie 3) zu allen Handlungen, die zur Durchführung von Policenkäufen erforderlich sind. Der KÄUFER beauftragt den Treuhänder, gemäß den Anweisungen von UNIVERSAL SETTLEMENTS zu handeln.

AUSSERDEM:
Der Vertrag bindet außer beiden Parteien auch deren gesetzliche Vertreter, Erben oder Rechtsnachfolger. Die Rechte und Verpflichtungen aus diesem Vertrag sind für den aus einer letztwilligen Verfügung Berechtigten, durch die Erben bezeichnete Personen, Testamentsvollstrecker und die Verwalter der Parteien bindend und von diesen einzuhalten. Die Vertragsparteien erklären, dass sie bzw. ihr Vertreter zum Abschluss des vorliegenden Vertrags berechtigt bzw. bevollmächtigt sind.

**Die vorliegende Vereinbarung stellt die Gesamtheit des Vertrages zwischen den Parteien dar. Mündliche Nebenabreden sowie Vereinbarungen aus anderen Verträgen sind nichtig. Das Vertragsverhältnis wird von keinerlei sonstigen mündlichen oder schriftlichen Erklärungen, Vereinbarungen oder Vertragsklauseln berührt. Der KÄUFER nehmen zur Kenntnis und stimmen zu, dass die Verpflichtungen von UNIVERSAL SETTLEMENTS sich auf die im vorliegenden Vertrag niedergelegten beschränken. Ggf. durch Vertreter von UNIVERSAL SETTLEMENTS erfolgte Erklärungen, Feststellungen oder Garantien sind unwirksam.**
**Urkundlich dessen haben die Parteien den vorliegenden Vertrag am oben genannten Datum unterzeichnet.**

VERMITTLER (Unterschrift)

KÄUFER (Unterschrift)

VERMITTLER (Blockschrift) / MA-Nr.

KÄUFER (Blockschrift) / SV-Nr.

UNIVERSAL SETTLEMENT INTERN.

GEMEINSAMER INHABER (Unterschrift)

GEMEINS. INHABER (Blockschrift) / SV-Nr.

Bankverbindung:

TORONTO-DOMINION BANK
COMMERICAL BANKING CENTRE
381 KING STREET WEST & FRANCIS
KITCHENER, ONTARIO N2G 1B8
Kontoinhaber: DEUTSCHMANN & KELLY LAW FIRM
150 DUKE STREET WEST
KITCHENER, ONTARIO CANADA
N2H 3X1

Konto Nr. 7302080
Swift-Code: TD OM CA TTTOR

Erforderliche Dokumente:
Der vorliegende Kaufauftrag UND die anliegende „Auskunft"

**Bitte senden Sie den Kaufauftrag im Original ein.**
**Bitte senden Sie die Unterlagen an folgende Adresse:**

**ANKAUFSKOSTEN (AGIO)**

Die Dienstleistungen im Zusammenhang mit dem Ankauf, der Übertragung und Verwaltung der Policen werden dem Käufer als Gebühren (Agio) in Rechnung gestellt. Diese sind nach Höhe des veranlagten Betrages sowie nach der Fälligkeit wie folgt gestaffelt:

Ankaufskosten (Agio)

| Anlagebetrag USD | | | in % vom Anlagebetrag |
|---|---|---|---|
| unter | | 50.000 | 5,0 |
| 50.000 | - | 99.999 | 4,0 |
| 100.000 | - | 249.999 | 3,0 |
| 250.000 | - | 499.999 | 2,0 |
| ab 500.000 | | | 1,0 |

Bei einem Anlagebetrag in der Höhe von USD _____ ergibt sich ein Agio in der Höhe von ___ % des Anlagebetrags, d. h. USD _____ somit ein Gesamtbetrag (Anlagebetrag zuzüglich Agio) in Höhe von USD_____. Diesen Gesamtbetrag werde(n) ich/wir auf das genannte Konto überweisen. Ich/wir nehme(n) zur Kenntnis und bin/sind damit einverstanden, dass das Agio und die Vertriebskosten (Provisionen) zur Deckung der durch den Kauf entstehenden Kosten verwendet wird.

Unterschrift des Käufers/der Käufer

_____ _____

Name des Käufers

_____

Name des 2. Käufers

_____

USI

# AUSKUNFT

Zweck der Auskunft ist es, das vollständige Verständnis der nachstehenden Erläuterungen zum Policenkauf durch den KÄUFER sicherzustellen.
Der/Die unterzeichnende(n) Käufer nehmen zur Kenntnis bzw. bestätigen:

1) Finanzielle Mittel sind bei Policenkäufen bis zur Fälligkeit gebunden. Bei GLS II-Programmen gilt dies bis zum Ablauf der Programmlaufzeit.
2) Der KÄUFER verfügt über Mittel, um seine gegenwärtigen finanziellen Bedürfnisse und mögliche persönliche unvorhergesehene Ausgaben zu decken und benötigt keine flüssigen Geldmittel.
3) Bei der Lebenserwartung des Versicherten handelt es sich um eine Schätzung durch einen unabhängigen zugelassenen medizinischen Gutachter. Die Policenlaufzeit wurde auf der Grundlage dieser Schätzung errechnet. Dabei handelt es sich um eine Prognose. Die Todesfall-Leistung kann daher vor oder nach Ablauf der geschätzten Frist (geschätzte Lebenserwartung) eintreten.
4) Alle Kaufbeträge und garantierten Zahlungen sind in US-amerikanischer Währung angegeben. Schwankungen des Währungskurses gegenüber dem EURO sind möglich.
5) Das Policenkaufprogramm von Universal Settlements umfasst ausschließlich den Kauf von US-amerikanischen Lebensversicherungspolicen oder Todesfall-Leistungen aus derartigen Policen.
6) Universal Settlements wartet vor der Erstellung der Abschlussdokumente den Erhalt der Unterlagen von externen Quellen ab. Es sind daher keine Angaben über die Wartezeit bis zur Erstellung des Abschlusspakets möglich.

**Ich/wir habe(n) die oben genannten Punkte vollständig zur Kenntnis genommen und verstanden.**

**Ort, Datum** _____

Unterschrift des Käufers/der Käufer

Unterschrift des Zeugen (Beraters)

_____ / _____

| | | |
|---|---|---|
| **CANADA** | } | |
| | } | |
| **PROVINCE OF ONTARIO** | } | **IN THE MATTER OF** |
| | } | |
| **CITY OF OTTAWA** | } | |

**DECLARATION by Barbara Schultz, Certified Translator, ATIO**

I, Barbara Schultz, Certified Translator for the language combination German-English and Member of the Association of Translators and Interpreters of Ontario (ATIO), Registration No.1793,

HEREBY DECLARE THAT

1. I am a professional, qualified and certified translator of the German and English languages,

2. I have to the best of my ability translated the document entitled *Universal Settlements International Inc. - Kaufauftrag* dated 01 August 2003, referred to in the correspondence as "Document 1", into a correct English version thereof and attached hereto.

DECLARED at the City of Ottawa,
Province of Ontario,
this 17th of December, 2008

B. Schultz
Certified Translator C Tran. (Canada)

Associations of Translators and Interpreters of Ontario
Certified Translator
atio
Barbara Schultz
1793