

PURCHASE ORDER

PURCHASER:

Name:

Address:

Telephone:

Nationality:

SV/FB Number:

Type of ID:

Issuing authority:

Date issued:

Valid until:

No.:

This is Exhibit N referred to in the
affidavit of Mario Thoma
sworn before me, this 10th
day of June 2009.

Jordan Nichols
A COMMISSIONER FOR TAKING AFFIDAVITS

Jordan Nichols

To be completed only if the purchaser wishes to name a joint beneficiary:

Name:

Address:

I/we hereby order UNIVERSAL SETTLEMENTS VERMÖGENSBERATUNG GmbH
[Universal Settlements Financial Advisors], 1010 Vienna, Bäckerstrasse 4/33, Austria, to buy
beneficial rights in US life insurance policies on the secondary market, in accordance with the
current Purchase Agreement including Schedules and under the terms and conditions set out
therein.

Purchase amount Euros	Anticipated term GLS Program	Purchase amount Euros	Anticipated term GLS II Program
	Category A (up to 36 months)		Category A (up to 36 months)
	Category B (37-54 months)		Category B (37-54 months)
	Category C (55-76 months)		Category C (55-76 months)
	Category Select (77 months +)		Category Select (77 months +)
	Purchase price for GLS		Purchase price for GLS II
	+ 5% Agio ¹		+ 5% agio
EURO			
Total purchase price in Euros			

Pursuant to Section 352 of the USA Patriot Act, I hereby warrant that the funds used for this purchase were not obtained from illegal sources and truthfully answer the following questions:

What is the source of the capital used in the above transaction? (E.g. income, savings, interest, gifts) Savings

For this purpose, I/we hereby offer to enter into a Purchase Agreement with Universal Settlements Vermögensberatung GmbH in the form as published by Universal Settlements Vermögensberatung GmbH. The Purchase Agreement shall take effect when Universal Settlements Vermögensberatung GmbH declares its acceptance of the Agreement. Thereupon my/our order shall be considered as having been placed.

¹For definition of "agio" see the Glossary at the end of this document. - *Translator*

Place and date /signature/
Signature of purchaser

I/we are aware that I/we may rescind the Representation made as part of this Purchase Order within a period of two weeks, either in writing or in text form (e.g. by fax or e-mail). The two-week period begins no earlier than the date of receipt of the present instructions or the notice of acceptance. The time limit shall be considered to have been met if the request for rescission is sent within this time period. The request for rescission shall be addressed to Universal Settlements Vermögensberatung GmbH, 1010 Vienna, Bäckerstrasse 4/33, Austria. Upon a valid rescission, all moneys/ performances received by both parties shall be reimbursed and any benefits accrued (e.g. interest) shall be paid out.

I/we have received the Purchase Agreement with Schedules A to G on which this Purchase Order is based, as well as a copy of this Purchase Order with instructions concerning my/our right of rescission.

Business partner

Agent

/signature/

PURCHASE AGREEMENT

between

UNIVERSAL SETTLEMENTS VERMOEGENSBERATUNG GmbH
Baeckerstrasse 4/33, 1010 Vienna

as the Contractor - also referred hereafter as "USE" -

and

the **Purchaser** identified in the Purchase Order, also referred to hereafter as the Customer

Preamble

USE is in the business of acquiring, brokering and administering US life insurance policies on the secondary market ("Life Settlements"). Life Settlements are policies that are sold by the existing policyholder, who is the owner and as a rule also the insured person, for an amount that is higher than the cash surrender value but lower than the face value (insured sum). The purchaser becomes the new policyholder and also the beneficiary. In this way he or she can claim the insured sum upon maturity of the policy. The insured person remains identical even after transfer of the policy.

The insured are regularly old people who are terminally or chronically ill and who, based on the state of their health, have an anticipated remaining life expectancy of no more than 96 months. Policies with longer anticipated life expectancies may also be brokered at the express wish of the purchaser.

For the protection of the Purchaser, Universal Settlements International Inc. of Waterloo, Ontario, Canada ("USI") has established the "US Trust" under the laws of the State of Ohio, which is administered by a "Trustee". The US Trust and the Trustee may be replaced by trusts established for the same purpose and by trustees exercising the same duties. No direct contractual relationship exists between the Trustee and the Purchaser. USE executes this Agreement with the participation of USI and authorizes USI to acquire these Life Settlements for the Purchaser. Subsequently, US Trust holds ownership and/or beneficial rights to the (pro-rated) insured sum of these policies for the Purchaser, who receives the disbursement of the (pro-rated) insured sum upon Policy Maturity. The essential duties of the Trustee under the trust agreement are set out in Schedule A, No. 12, and in Schedule B.

The Purchaser wishes to acquire ownership and/or beneficial rights to the (pro-rated) insured sums of such policies through US Trust, under the terms and conditions set out in this contract.

USE and the Customer therefore agree as follows:

Section 1: Purpose of the Agreement

USE shall procure existing policies as described in the Preamble and thus all rights and duties arising therefrom, in particular the right to disbursement of the insured sum upon the death of the insured person as well as the right to designate the beneficiary of the policy. US Trust shall become the owner and/or beneficiary of the policies and shall hold these in trust for the Customer. The Trustee becomes responsible for paying the premiums on the policy, subject to Section 4 of this Agreement. The policies acquired in whole or in part for the Purchaser through US Trust are also referred to in the following as “beneficial rights” or “Life Settlements”.

With this contract, USE acquires for the Purchaser the right to disbursement of the (pro-rated) insured sum from such policies as meet the purchase criteria set out in Section 5 as well as the requirements set out in Section 14 with regard to purchase deposit, program and term, as defined in the Purchase Order. USE agrees to grant to the Purchaser the irrevocable (pro-rated) beneficial rights. The entitlement arising from the policy is determined based on the proportion that the purchase amount (excluding agio) paid by the Purchaser represents of the total purchase price of the policy. The amount of the entitlement shall be calculated according to the provisions of Sections 2 and 3 of this Agreement.

The economic benefit to the Purchaser arising from the transfer of the beneficial rights accrues solely from the maturity of the insured sum at the time of death of the insured. Upon the death of the insured, the Trustee will claim disbursement of the insured sum from the insurance company that issued the policy. The (pro-rated) insured sum is thus owed to the Purchaser solely by the issuing insurance company, and upon disbursement of the insured sum to US Trust will then be owed to the Purchaser by the Trustee. Only under the GSL program does USI guarantee the life expectancy risk as per Section 2.

Execution of this agreement shall be conditional on receipt by USE of the signed Purchase Order as well as all other documents specified in Section 15, as well as receipt of the “total purchase amount” (including agio) pursuant to Section 14 in the named account. Upon fulfillment of the aforementioned requirements, the Purchaser will receive a Notice of Acceptance.

Section 2: Purchase amount, program, category and beneficial rights

The purchase amount for the (pro-rated) beneficial rights is based on the insured sum, discounted by an amount that is determined according to the anticipated life expectancy, future premiums and costs. In this way USE acquires on behalf of the Purchaser, based on his purchase amount (excluding agio) an investment that results from the balance of the purchase amount (excluding agio) and the insured sum (face value), depending on the anticipated term of the policy or policies and the program selected.

Under the GLS Program, the Purchaser receives the payout amount - determined from the purchase amount in USD and the return in % as set out in the table below - upon policy maturity. However, should the policy not mature within the anticipated term as described in Section 3 including a maximum additional period of 24 months, then regardless of the actual date of death

of the insured, the payout will be paid to the Purchaser after that period, because under the GLS Program, USE, through Universal Settlements International Inc., will acquire for the Purchaser only policies for which the life expectancy risk has been insured against with an insurance or warranty company (“guarantor”). Such payment is conditional only on actual payment by the guarantor and the transfer of the Purchaser’s rights under the contract to US Trust.

Under the GLS II Program, the payout amount is also paid out on maturity of the policy as described in the first sentence of the preceding paragraph, but in contrast to the GLS program, the time of disbursement is not guaranteed. USI will however give the Purchaser the option of selling his beneficial rights to USI for the purchase amount originally paid (excluding agio) upon expiry of the anticipated term of the policy, while at the same time waiving any future claims to the expected return based on the anticipated term (“cash option”).

The return is determined based on the anticipated term of the policy, according to the category and program selected. The return in each category is calculated by multiplying the anticipated term of the policy in months by the monthly return in % as shown in the table below. (For return by months see Schedule G.)

Category	Anticipated term in months as per medical review*	Monthly return** in % GLS program	Monthly return** in % GLS II program
A	up to 36	0.75	0.90
B	37-54	0.80	0.95
C	55-76	0.85	1.00
Select	77 or more	1.00	1.10

*The anticipated term is equal to the predicted life expectancy (LE), determined as per Section 5.1

**The return shown is based on the purchase deposit paid converted to US dollars.

The Purchaser is aware that the capital appreciation in each category is based on the anticipated life expectancy of the insured person(s). The capital appreciation shown here should not be taken as a nominal annual rate of interest or an actual annual return or total return, since the event insured against (death of the insured person) may occur either before or after the anticipated term of the policy. The returns shown are calculated in US dollars on the basis of purchase amounts expressed in US dollars.

Detailed information about the assigned beneficial rights (such as term, payout amount) will be provided to the Customer in a notice from USE entitled “*Mitteilung über die Zuweisung*” (Information about the Assignment), as soon as the beneficial rights to a particular policy have been assigned. If the actual term is shorter or longer than the anticipated term, this will not affect the disbursement amount shown in the “Information about the Assignment”. The returns shown above are final, independent of the actual term of the individual insurance policies. On the occurrence of the event insured against (death of the insured), the insured sum will be paid out by the issuing insurance company to the Trustee of US Trust, who in turn will forward the amount due to the Purchaser. An entitlement to benefits from USE or USI in this regard does not exist, even indirectly.

The Purchaser does not receive ongoing payments in the form of interest, dividends or other amounts during the term of the life insurance policies concerned. The Purchaser has no right to excess premiums or any interest resulting therefrom. Upon termination of the contractual

relationship between USE and the Purchaser, these amounts will be paid into a separate reserve fund, to be used to defray the cost of premiums that may be required for other policies in the future ("Premium Reserve Fund", Section 4). Legal and economic ownership of the monies deposited thereto lies solely with Universal Settlements International Inc., Waterloo, Ontario, Canada.

Section 3: Payment of purchase amount, categories of policies, and calculation of anticipated term

The Purchaser agrees to issue a direct debit order, so that upon signing of this Agreement, the total purchase amount (including agio) as per Section 14 may be transferred to the account administered on behalf of USE.

The minimum purchase amount for acquiring a (pro-rated) beneficial right in a single policy is 8,000 Euros per Life Settlement.

The Customer chooses the term of the policies according to the categories shown below. The policy assigned to him and that underlies the Life Settlement, shall have an anticipated remaining term that falls within the bandwidth (in months) shown in the table.

The categories are:

- A: 36 months or less
- B: 37 to 54 months
- C: 55 to 76 months
- Select: 77 months or more

The anticipated term of the assigned policy shall be determined in accordance with the anticipated life expectancy as stated in the medical review.

The Contractor shall make every effort to implement the Customer's choice promptly. Due to market conditions, the availability of policies in the various categories cannot be guaranteed, and delays in the procurement of policies may occur.

Each party to the Agreement has the right to rescind the Agreement in writing if the Contractor is unable to assign a policy by the end of the 9th month following acceptance. Any exchange rate gains arising as a result of rescission shall accrue to the Purchaser, and any exchange rate losses shall be borne by the Purchaser.

Section 4: "Premium escrow account", "premium reserve fund"

The ongoing premiums that must be paid to the insurance company over the course of the anticipated term of the policy, as well as any premiums due for an additional 24 months beyond the anticipated term of the policy, are fully covered in the purchase amount paid by the Purchaser. They are allocated to a separate account administered by the Trustee ("premium escrow account"), from which the premiums are paid when they are due.

In the event that the actual remaining term of a policy extends beyond the aforementioned period (anticipated life expectancy as per independent reviewing physician plus an additional 24 months), USI will first arrange for the premiums that come due after that time to be paid for from the “premium reserve fund” and will ensure sufficient cash flow for payment of the premiums as they come due. This will not result in a reduction in the value of the Life Settlement, nor will additional payments be required from the Purchaser.

Section 5: Purchase criteria

Suitable policies shall be chosen according to the criteria listed in the following:

1. For every insured person selling a policy, there must be at least one current, independent expert medical opinion by a certified, independent and qualified physician concerning the health of the insured, accompanied by a prognosis of the insured’s life expectancy. If several medical reviews or assessments are required or have already been received and the results thereof differ, a mean value shall be used.
2. Each policy must be outside of the statutory and contractually established time limits or grounds for rescission, and must be fully effective and in force.
3. The policy must allow for the designation of an irrevocable beneficiary and/or beneficiaries, and/or for a change of policyholder.
4. Policies must be free of encumbrances in the form of outstanding premiums.
5. Only policies issued by an insurance company that, at the time the policy is acquired, was rated at least B+ (very good) or better by A.M. Best, or comparable ratings by Standard & Poor’s or Moody’s, shall be selected.

Section 6: Rescission by existing policyholder

The existing policyholder (seller of the policy) may rescind the sale of his or her policy within a period of 15 days (30 days in some states) from receipt of the purchase price. In this case the purchase price shall be refunded immediately, in full, by the policyholder and deposited to the escrow account of US Trust. USI will then immediately endeavour to arrange for the purchase amount or portion thereof to be assigned in accordance with the instructions as set out in the Purchase Order part of this Agreement.

The parties to this Agreement agree that rescission by the policyholder shall not constitute grounds for in any claims by the Purchaser against USE with regard to foregone interest or yield.

Section 7: Involvement and participation of third parties

In addition to the involvement of USI as described in the Preamble, USE has the right to engage third parties to perform certain duties, where it considers that to do so is necessary or useful with respect to its duties and responsibilities under this agreement.

The fees for all services performed in fulfillment of the duties of USE, the Trustee, the Tracking Company or other service providers are an integral part of the purchase amount and as such are fully covered with payment of the purchase amount. The responsibilities of service providers acting as Trustee and Tracking Company are described in Schedules B and C.

Section 8: Rights and duties of USE

1. USE will send to the Purchaser the Notice of Acceptance pursuant to Section 1, the "*Mitteilung über die Zuweisung*" (Information about the Assignment) pursuant to Section 2, as well as the Notice of Confirmation pursuant to Section 14.
2. After the end of the rescission period for the seller of a policy, the Purchaser will receive in the Closing Package a document concerning the assignment of claims to disbursement of the insured sum and granting of an irrevocable (pro-rated) beneficial right to the Purchaser ("Certificate of Assignment").
3. USE reserves the right to reject applications from potential purchasers without stating the reasons for its decision in any particular case. In this case, any amounts already remitted shall be returned to the purchaser free of any charges.

Section 9: Purchaser Representations and Notice of Risks

The Purchaser Representations are contained in Schedule A of this agreement. The Notice of Risks is contained in Schedule E. Both form an integral part of this purchase agreement.

Section 10: Purchaser's right of rescission and buyback by USI

The purchaser may rescind his agreement within 2 weeks by sending a request to this effect in writing to USE. The rescission period begins on the date of receipt of the Notice of Acceptance pursuant to Section 1(4) by the purchaser. The time limit shall be considered to have been met if the request is sent (mailed) within this period.

Universal Settlements International Inc. of Waterloo, Ontario, Canada is prepared to buy back the (pro-rated) beneficial rights in a policy for a purchase price equal to 85% of the purchase amount in USD paid by the Customer (excluding agio), no earlier than one year after sending of the Closing Package pursuant to Section 8.

Section 11: Limitation of liability

1. If the Customer is a consumer within the scope of the *Konsumentenschutzgesetz* ([Austrian] Consumer Protection Act), liability for ordinary negligence is excluded.
2. If the Customer is a businessperson within the scope of the *Konsumentenschutzgesetz* ([Austrian] Consumer Protection Act), liability for ordinary negligence, as well as compensation for consequential damages or financial damages, foregone profit, and damages from third-party claims are excluded. The contractor is liable for damages if it is proven that he acted with intent or with gross negligence. Claims for damages must be asserted by the purchaser within one year of the Purchaser becoming aware of the damages and the author of the damages.

Section 12: Privacy

The Customer agrees that companies with which the contractor deals and that are entrusted by the contractor with performance of the agreement, may have access to and may transmit such personal information as is shown in the application or that is necessary for performance of the agreement. The customer further consents that these companies may, to the extent that is necessary for the proper performance of the agreement, retain general contractual, accounting and performance data in data banks and may transmit it to the Contractor.

Section 13: Final provisions

1. Any amendments or additions to this agreement shall be made in writing. This formal requirement may be waived only by an agreement in writing. This agreement contains the entire agreement of the parties regarding this subject and there are no other promises or conditions in any other agreement whether written or oral.
2. This agreement shall be binding not only upon the parties to this agreement but also upon their legal and contractual representatives, successors and assigns. The rights and obligations under this agreement shall inure to and be binding upon the successors-in-interest, heir's assigns, executors and administrators of the parties. Each party represents that it or its representatives has the requisite authority to enter into this agreement.
3. Should any provision of this agreement be invalid, become void as a result of judicial decision or statutory provision, or should a gaps or loopholes be identified, this shall not render the entire agreement invalid. The parties shall be obligated to replace an invalid provision by a legally valid provision that is as close as possible in economic terms to the invalid provision. The same applies to gaps in the agreement.
4. Place of performance of this agreement is Vienna. The agreement shall be governed by the laws of the Republic of Austria. The sole *jurisdiction for all actions arising out of this agreement shall be the Bezirksgericht Wien Innere Stadt* (District Court of Vienna - Inner City).

Section 14: Purchase information with regard to purchase amount, program period and program

Purchase amount Euros	Anticipated term GLS Program	Purchase deposit Euros	Anticipated term GLS II Program
	Category A (up to 36 months)		Category A (up to 36 months)
	Category B (37-54 months)		Category B (37-54 months)
	Category C (55-76 months)		Category C (55-76 months)
	Category Select (77 months +)		Category Select (77 months +)
	Purchase price for GLS		Purchase price for GLS II
-	+ 5% agio		+ 5% agio
EURO			
Total purchase amount in Euros			

The purchase order will actually be executed not in euros but rather in US dollars, since Life Settlements are US life insurance policies in which the insured sums are in US dollars. The effective purchase price will be based on the exchange rate published on the last banking day of the week in which the rescission period pursuant to Section 10(1) expires. The purchase price established in this way will be notified to the Customer in a notice of confirmation. The Customer acknowledges that this amount forms the basis for consummation of this Agreement. It also forms the basis for determining the payout amount as well as reimbursement amounts, depending on the choice of anticipated term and program, as well as a buyback pursuant to Section 10 (2).

The Purchaser is not required to make any payments other than the total purchase amount shown above.

Please note that orders cannot be placed directly with USE. Purchase orders will be accepted ONLY through our distributors and their agents.

Section 15. Purchaser information

PURCHASER:

Name:

Address:

Telephone:

Nationality:

SV/FB Number:

Type of ID:

No.:

Issuing authority:

Date issued:

Valid until:

To be completed only if the purchaser wishes to name a joint beneficiary:

Name:

Address:

Where not otherwise specified, the Purchaser is also the beneficiary. If the Purchaser designates an additional beneficiary, the two will be joint beneficiaries on the basis of a “tenancy in common” under relevant US law.

The information concerning the Purchaser as per Sections 14 and 15 shall be taken from the Purchase Order and forms an integral part of the Purchase Agreement.

The German-language version of all agreements shall be considered the legally binding version.

Required attachments:

1. Purchase order
2. Direct debit order or proof of remittance
3. Copy of identity document (government-issued photo ID only) or extract from company register
4. W8-BEN form for US tax authorities

Banking information:
(See direct debit order)

Schedule A Purchaser representation (details pursuant to Section 9 of Purchase Agreement)

The Purchaser has verified, approved and accepted the criteria applied by USE for the purchase of Life Settlements. In this respect the Purchaser acknowledges that the economic benefit resulting from the transaction(s) intended under this agreement accrues solely from the maturing of the life insurance policy or policies at the time of death of the insured, and not from any efforts by a person or company employed by or associated with USE. The Purchaser expressly waives any and all claims to the contrary.

The Parties agree that neither USE nor any representative of USE is acting in any way as an insurance agent, broker or representative or as a securities broker, dealer or representative, and the Parties further agree that this transaction does not constitute an offer for subscription or offer to purchase securities.

The returns from Life Settlements that are negotiated with USE are directly linked to the estimated life expectancy of the insured. The ongoing tracking of the insured will be carried out by third parties.

The Purchaser appoints USE as his/her representative for the purpose of communicating with the Trustee with regard to all aspects of this investment.

All written notices, applications, requests and other notifications, including those sent by e-mail, from or to either of the Parties, shall be considered as having been received or executed at the moment when they are actually received.

The Purchaser further represents as follows:

1. I have entered into this Agreement of my own accord and I hereby confirm that I am the beneficial owner of the monies used for this purchase.
2. I have received no promises or guarantees concerning the profitability of this investment other than those set out in this Agreement.
3. I confirm that I personally or together with the advisors whom I have consulted in connection with this Agreement, have sufficient knowledge and experience in financial and business matters to be able to evaluate and understand the risks and merits of Life Settlements and also the conditions and consequences of this Agreement.
4. I have been informed that upon request, I may receive additional information in order to verify the information given to me.
5. I am able to bear the economic risk of the purchase of Life Settlements and have adequate means of providing for my current needs and any possible unforeseen expenses.
6. I confirm that the intended purchase bears a reasonable relationship to my net worth and income situation.

7. I understand that once the beneficial rights have been transferred, my capital investment is illiquid and as such will not be available to me until such time as the death benefits are paid out.
8. I acknowledge and understand that the estimated date of receipt of payments from the Life Settlement is determined solely on the basis of an independent medical assessment and report, and that USE makes no guarantee with regard to the actual date of maturity of the insured sum, and that the Life Settlement could mature before or after the anticipated term.
9. I understand that the insured's life expectancy as estimated by an independent reviewing physician is only an anticipated life expectancy and that there are no guarantees as to the exact date of death of the insured, since this cannot be predicted with absolute accuracy. The payment to the Purchaser is dependent on the maturing of the policy or policies at the time of death of the insured, and a prolonging of the maturity date beyond the life expectancy could result in a reduction in the Purchaser's return on investment.
10. I acknowledge that I am responsible for all tax consequences arising from this Agreement.
11. I understand that the investments in Life Settlements under this Agreement are in US dollars and as such may be subject to exchange rate fluctuations.
12. I understand that the Trustee is the irrevocable beneficiary of the policies in relation to the insurance company, that the Trustee will receive the (pro-rated) insured sum for each policy on my behalf, and that the trustee will disburse my share of the insured sum directly to me or to the beneficiaries designated by me, once the Trustee has received the death benefits at policy maturity.
13. I have understood all the merits and disadvantages of this Agreement and indemnify and hold harmless USE from all damages or liabilities arising out of a breach of any representation or warranty made herein by Purchaser.
14. I confirm that information provided to USE in connection with the Purchase Agreement is correct.
15. I expressly agree that I may be notified of important circumstances and new offers by e-mail.
16. I acknowledge that the actual execution of the Purchase Order depends on the policies offered for sale on the market as well as third-party services, and therefore may take up to 9 months. In this case I expressly waive my right of rescission pursuant to the [Austrian] Consumer Protection Act, Section 3(a) paragraph 2, sentence 1.
17. I confirm that I have received a copy of this Purchase Agreement, the Purchase Order as well as Schedules A, B, C, D, E, F and G, and that I have read and understood them.

Schedule B Duties of the Trustee (Trustee of US Trust)

1. Administer and keep all documents to safeguard the Purchaser's interests.
2. Request written confirmation from the insurance company that ownership and/or beneficial rights have been transferred to US Trust.
3. Release from the escrow account capital to purchase the policy, once the following have been met:
 - Fulfillment of all purchase criteria defined by USE as per Section 5 of the Purchase Agreement.
 - Establishment of total amount of premiums payable until the anticipated maturity of the policy resulting from death of the insured plus an additional 24 months.
 - Receipt of written confirmation from the insurance company of change of policyholder and/or beneficiary.
4. Inform Purchaser in the event that the policyholder rescinds the sale of his or her policy and return of the full purchase amount paid to the seller to the escrow account.
5. Administer the premium escrow account to cover the cost of premiums payable to the insurance company during the anticipated term of the policies, as well as any premiums payable for an additional 24 months beyond the anticipated term of the policies, and administer the premium reserve fund pursuant to Section 4 Purchase agreement [sic].
6. Ensure that ongoing premiums are paid punctually and in full, in order to keep the policy in force.
7. Upon notification of the death of the insured, submit a claim for death benefits to the insurance company.
8. Receive the necessary forms (W8-BEN) from the Purchaser to prevent withholding of US tax at source, and if necessary represent Purchaser to US tax authorities.
9. Remit the (pro-rated) death benefit amount to the Purchaser.

Schedule C Medical tracking

USE employs the Tracking Company to perform the following tasks:

1. Coordinate the flow of information between the insured, attending physicians, Trustee, USE and Purchaser.
2. Ensure ongoing tracking and monitoring of the health of the insured.

3. Register of any name or address changes of the insured.
4. Obtain and archive certified death certificates of insured persons.
5. Upon death of the insured, submit claims for death benefits to the insurance company or inform trustee for further action.

Schedule D Procedure

1. Purchaser signs the following documents: Purchase Order, direct debit order, W8-BEN form.
2. The agent sends the original of these documents together with one copy of each and a copy of a valid, government-issued photo ID (photograph of the holder shall be recognizable in the copy and agent shall certify that it is a true copy of the original) to USE.
3. USE processes and records the transaction and sends a Notice of Acceptance to the Purchaser together with confirmation that the purchase amount has been received.
4. After the end of the Purchaser's rescission period, the total purchase amount as per the Purchase Order is converted to USD, and in a notice of confirmation the Purchaser is informed of the amount in USD and its allocation to terms and program.
5. Under the supervision of an independent auditor, USE forwards the purchase amount on to the US Trust escrow account.
6. The purchase amount is then assigned to a policy that meets the strict criteria for medical and insurance underwriting specified by USE in the Purchase Criteria.
7. The Purchaser receives notification of assignment to a specific policy, as soon as USE receives the corresponding information from Universal Settlements International Inc.
8. After confirmation of the change of policyholder and beneficiary, all documents required for the transfer are completed.
9. The Seller (as the former policyholder) is paid by the Trustee for US Trust from the escrow account.
10. The total amount of the premiums payable until the anticipated maturity date (plus an additional 24 months) is set aside by the Trustee on a premium escrow account.
11. After the end of the rescission period for the Seller of a policy, the Purchaser receives a closing certificate certifying the Seller's waiving of claims to disbursement of the insured sum and assignment of an irrevocable (pro-rated) beneficial right in favour of the Purchaser (Certificate of Assignment). The following information are made available via

the Internet: documents concerning the change of ownership and/or beneficial rights of the policy to US Trust, the medical review, and information about the rating of the insurance company.

12. The Trustee pays the premiums to the insurance company as they are due.
13. Data on the Seller (address, health status) are regularly monitored by a Tracking Company until maturity.
14. Upon maturity as a result of the death of the insured, the Trustee of US Trust claims the death benefit under the policy on behalf of the Purchaser.
15. The Trustee or USE informs the Purchaser that the Life Settlement has matured and requests him/her to forward his/her banking information for the purpose of transferring the (pro-rated) death benefit as well as (if required) a signed W8-BEN form.
16. Upon receiving the death benefit from the insurance company, the Trustee of US Trust remits to the Purchaser the Purchaser's share of the death benefit from the life insurance policy.

Schedule E Notice of risks

Changing market conditions

In the future, the conditions for purchasing insurance, reinsurance and warranty contracts may improve or worsen. This may result in unexpected delays in the procurement of policies. In this case reductions in the return on investment cannot be entirely ruled out. New drugs may prolong the life expectancy of an insured. Known extensions of life expectancy are reflected in actuarial prognoses of mortality rates. However, a Life Settlement could mature beyond the anticipated life expectancy and thus result in a delay in receiving anticipated revenues. Investments and/or profits may be delayed as a result and reduce the planned return on investment.

Misallocation of funds

The funds are administered in escrow accounts, but a residual risk cannot be excluded.

Liquidity

A liquidity reserve is maintained to cover the annual policy premiums and administrative costs. Deviations in actual maturity dates from the expected maturity dates of the policies based on medical assessments and statistical data may draw down liquidity reserves.

Exchange rates

Losses may result from fluctuations in exchange rates for investments and returns calculated in US dollars.

Bankruptcy

According to the investment criteria, only policies issued by insurance companies with good ratings are to be acquired. In addition, in most U.S. states, insurance company liabilities are

backed to some extent by government-controlled deposit insurance funds. Nevertheless, a theoretical risk of bankruptcy of the insurance, reinsurance or warranty companies and thus of USI does remain. In the extreme case, this could result in a total loss of the Purchaser's capital investment.

Mortality

For the GLS product, planning of returns is based on a guarantee of the benefits payable upon maturity of the insurance policies. This ensures that all policies are governed [illegible]. A defined extension of life expectancy is also insured against. However, the possibility of a sudden increase in average life expectancy cannot be ruled out.

Legislation, taxes and taxation practices

There is a possibility that laws and/or jurisprudence on which the legal representations made at the time of consummation of this agreement may change. This can significantly affect the profitability, availability and acquisition of the investment. The possibility also cannot be ruled out that changes in legislation could result in returns, insured sums or ongoing premium payments becoming subject to tax.

Peculiarities of foreign legal systems

The risk of changes in foreign legislation and the application of laws that would have a negative effect on the existence or performance of contracts cannot be ruled out.

Fungibility

Since there is no official market for trading of US life insurance policies, the fungibility of such an investment is extremely limited. USE will endeavour to find another investor if it is informed that a purchaser wishes to sell, but cannot provide any guarantee that such efforts will be successful. It is possible that the acquired beneficial rights cannot be sold prior to maturity or that they can be sold only at a discounted price.

Schedule F Glossary²

Death benefit (insured sum)

Contractually defined sum of money to be paid by the insurance company to the beneficiary upon maturity (death of the insured).

Agio

Premium added to the nominal amount (in %) that the distributor receives for providing his or her services; this is not part of the purchase amount and therefore is not included when calculating the payout or refund amount.

A.M. Best

A widely recognized provider of insurance company ratings (see "Rating").

Investor

Purchaser who acts as a customer of USE with regard to the acquisition of pro-rated beneficial rights in Life Settlements.

Invested amount

See "Purchase amount"

Bandwidth

Range of months for the anticipated life expectancy of the insured, within which the beneficial rights acquired for the customer (purchaser) must be located.

Beneficial right

Right to receive payment of the insured amount.

Beneficiary

The person designated by the purchaser as the policyholder (generally the purchaser) to receive payment of the death benefit based on the (pro-rated) beneficial rights to a Life Settlement.

Financial soundness

Creditworthiness, solvency of a company.

Closing package

Package of final documentation containing all information needed for the transfer of the beneficial rights.

Return

The overall yield of the invested capital, often expressed as a portion (in %) of the invested capital.

Escrow account

A trust account established under US (or Canadian) law.

² Terms are listed alphabetically in the German document, and are shown here in the same order - *Translator*

Guarantor (of Life Settlements)

A company that, for a premium, contractually guarantees the latest payout date.

Joint beneficiary

Purchaser who acquires beneficiary rights jointly with a second purchaser and can dispose of those rights only jointly with that purchaser.

Purchaser (Investor)

Person who enters into an agreement with USE to purchase Life Settlements.

Purchase criteria

The requirements set out in the Purchase Agreement that must be met by the life insurance policies selected for purchase.

Purchase amount

The purchase amount is the sum of money to be applied by the investor for purchase of pro-rated beneficial rights in Life Settlements.

Auditor

Independent third party that verifies whether the requirements for forwarding the funds to Canada or the USA for purchase of Life Settlements have been met.

Costs

Fees and commissions for services by third parties to fulfill the duties of USE. These costs may include fees for services by the Trustee, the Tracking Company or other service providers.

Life expectancy risk

Risk that the actual maturity of the beneficial right may occur after the time indicated in the medical opinion.

Anticipated term

Period of investment, based on the anticipated life expectancy of the insured according to an independent medical opinion.

Life expectancy

Prognosis made by an independent medical reviewer concerning probable remaining life span of an individual, calculated on the basis of the generally accepted rules of actuarial science and statistics and applied to the life expectancy for each insurance policy. The value is an average of the life expectancies of a group of persons with similar medical and personal profiles.

Life Settlements

US life insurance policies that are sold by the existing owner (policyholder) to a third party.

Life Settlement market

Name for the second market in the US on which life insurance policies are traded (see "Secondary market").

Life Settlements company/provider

Company that is active in the life settlement market as an agent or dealer.

Moody's

A widely recognized provider of ratings of insurance companies (see also "Rating").

Policy

Insurance contract

Premium

Regular payment under an insurance contract to maintain insurance coverage.

Rating

An assessment of financial soundness by a firm specialized in analysing the default risk of market enterprises (see also "A.M. Best")

Refund

Amount paid when the purchaser exercises his/her right of rescission.

Standard & Poor's

A widely recognized provider of ratings of insurance companies (see also "Rating").

Tenancy in common

A form of joint ownership of a beneficial right, in which the owners can dispose of an asset only jointly in their lifetimes. Upon the death of one of the beneficiaries, his or her share becomes part of his or her estate and is transferred to the heirs in accordance with his or her wishes (e.g. will).

Tracking company

Specialized company that verifies whether the insured benefit from an insurance policy is payable.

Trust

A corporation established under US law that holds the rights of the Purchaser in relation to the insurance company, and that upon the death of the insured receives the death benefit and forwards it on to the Purchaser as the beneficiary.

Trustee

The US trustee who administers the trust.

Agent

A person, corporation, company or other organization that acts as an intermediary between the investor/purchaser and USE.

Insurer

Insurance company that issued the life insurance policy insuring the risk of death of the insured against payment of premiums and that pays out the death benefit upon maturity.

Insured, Insured person

The person insured by the life insurance policy.

Policyholder

Person who has entered into the insurance contract with the insurance company.

W8-BEN

Form exempting revenues from US withholding tax, in accordance with the Double Taxation Agreement between the USA and the Purchaser's country of primary residence.

Subscription amount

Amount invested by the investor/purchase as documented in the purchase agreement (not including agio).

Assignment

Consummation of the Purchase Agreement by designation of the purchaser as the irrevocable beneficiary.

Secondary market

Market for buying and selling existing policies.

Schedule G Table of payouts pursuant to Section 2 of the Purchase Agreement

Policy category	Months	Purchase price in USD	Return in % GLS	Payout amount in USD	Return in % GLSII	Payout amount in USD
------------------------	---------------	------------------------------	------------------------	-----------------------------	--------------------------	-----------------------------

[For numbers see original document.]

AGENT'S DECLARATION

Investor:

Date of investment:

Total purchase amount:

I hereby represent and confirm that the following statements are true:

1. I have carefully discussed with the investor the risks associated with Life Settlement contracts (especially Schedule A, Purchaser Representations, and Schedule E, Notice of Risks).
2. All information that I have provided to the investor is true based on the documentation provided by USE, and I have not used any deceptive or unfair practices to induce the investor to sign.
3. I have made no claims or promises to the investor that would obligate USE or any other party to anything other than what is expressly stated in these documents.

AGENT:

Signature:

Name in block letters:

Date:

AUFTRAGSERTEILUNG

DER AUFTRAGGEBER: ☐ Herr ☐ Frau ☐ Firma Titel _____ Vorname _____

Zuname / Juristische Person _____

Anschrift _____ PLZ _____ Ort _____ Land _____

Telefonnummer _____ E-Mail _____

Nationalität _____ SV-Nummer bzw. FB-Nummer _____

Ausweisart _____ Ausweisnummer _____

Ausstellende Behörde _____ Ausstellungsdatum _____ Gültig bis _____

Die folgenden Angaben sind NUR dann auszufüllen, wenn vom Käufer zusätzlich ein zweiter Bezugsberechtiger namhaft gemacht wird

Name _____

Anschrift _____

Ich/Wir erteile(n) hiermit entsprechend dem Wortlaut des aktuellen Kaufauftrages inkl. Anhang und den dort angeführten Bedingungen den Auftrag an Universal Settlements Vermögensberatung GmbH, 1010 Wien, Bäckerstrasse 4/33, Österreich für nachstehend angeführte Beträge Bezugsrechte an US-amerikanischen Lebensversicherungspolice des Sekundärmarktes zu besorgen:

KAUFPREIS EURO	LAUFZEIT - PROGRAMM GLS	KAUFPREIS EURO	LAUFZEIT - PROGRAMM GLS II
	Kategorie A (bis 36 Monate)		Kategorie A (bis 36 Monate)
	Kategorie B (37 - 54 Monate)		Kategorie B (37 - 54 Monate)
	Kategorie C (55 - 76 Monate)		Kategorie C (55 - 76 Monate)
	Kategorie Select (ab 77 Monate)		Kategorie Select (ab 77 Monate)
	KAUFPREIS für GLS		KAUFPREIS für GLS II
	+AGIO 5 %		+AGIO 5 %
EURO _____ GESAMTKAUFPREIS IN EURO (Summe Kaufpreis zuzüglich 5% Agio)		EURO _____ GESAMTKAUFPREIS IN WORTEN (Summe Kaufpreis zuzüglich 5% Agio)	

Gemäß dem USA Patriot Act, § 352 (Gesetz aus dem Jahr 2001 zur Beseitigung der internationalen Geldwäsche und zur Verhinderung der Finanzierung des Terrorismus) versichere ich, dass die hierfür eingesetzten Geldmittel nicht aus illegalen Quellen stammen und beantworte folgende Fragen wahrheitsgemäß:

• Woher stammt das oben eingesetzte Kapital? (z.B. Einkommen, Ersparnisse, Zinsen, Zuwendungen etc.) _____

Hierzu biete(n) ich/wir der Universal Settlements Vermögensberatung GmbH den Abschluss eines Kaufauftrages, wie von Universal Settlements Vermögensberatung GmbH veröffentlicht, an. Der Kaufauftrag kommt mit der Erklärung der Annahme durch die Universal Settlements Vermögensberatung GmbH zu Stande. Damit ist mein/unser Kaufauftrag erteilt.

Ich/wir bestätige(n), den Kaufauftrag mit Anhang A bis G erhalten und zustimmend zur Kenntnis genommen zu haben. Ich/Wir erkenne(n) Kaufauftrag mit Anhang A bis G als für mich/uns verbindlich an, sie sind Bestandteil dieser Erklärung. Insbesondere erkläre(n) ich/wir, den Anhang A „Erklärung des Käufers“ und Anhang E „Risikohinweise“ gelesen, verstanden und akzeptiert zu haben.

Ort, Datum _____ Unterschrift Auftraggeber _____

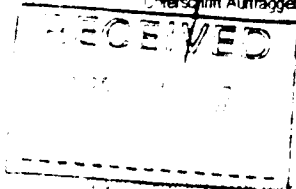
Widerrufsbelehrung

Mir/uns ist bekannt, dass ich/wir die Erklärung, die ich/wir in dieser Auftragserteilung abgegeben habe(n), innerhalb einer Frist von 2 Wochen schriftlich oder in Textform (z.B. per Telefax oder E-Mail) widerrufen kann/können. Die Frist beginnt frühestens mit dem Erhalt dieser Belehrung bzw. des Annahmeschreibens. Zur Wahrung der Frist genügt die rechtzeitige Absendung des Widerrufs. Der Widerruf richtet sich an Universal Settlements Vermögensberatung GmbH, 1010 Wien, Bäckerstrasse 4/33, Österreich. Nach einem wirksamen Widerruf sind die beiderseits empfangenen Leistungen zurück zu gewähren und etwa gezogene Nutzen (z.B. Zinsen) herauszugeben.

Ort, Datum _____ Unterschrift Auftraggeber _____

Den dieser Auftragserteilung zugrunde liegenden Kaufauftrag mit Anhang A bis G sowie eine Kopie dieser Auftragserteilung mit Belehrung über mein/unser Rücktrittsrecht behalte(n) ich/wir erhalten.

Ort, Datum _____ Unterschrift Auftraggeber _____



Kaufauftrag

abgeschlossen zwischen

**Universal Settlements Vermögensberatung GmbH,
1010 Wien, Bäckerstrasse 4/33**

als Auftragnehmer – in der Folge auch kurz als „USE“ bezeichnet –

und

dem in der Auftragserteilung bezeichneten **Käufer** als Auftraggeber

wie folgt:

Präambel

„USE“ befasst sich mit Erwerb, Vermittlung und Verwaltung von US-amerikanischen Lebensversicherungs-Policen des Sekundärmarktes („Life Settlements“). Bei „Life Settlements“ handelt es sich um Policen, die vom bisherigen Versicherungsnehmer als Eigentümer – in der Regel auch zugleich dem Versicherten – um einen Betrag verkauft werden, der höher als der Rückkaufswert, aber niedriger als die Versicherungssumme ist. Der Käufer wird neuer Versicherungsnehmer und auch der Bezugsberechtigte. Er kann so die Ansprüche auf die Versicherungssumme bei Fälligkeit der Police geltend machen. Der Versicherte bleibt auch nach Übertragung der Police identisch.

Die Versicherten sind regelmäßig alte Menschen, die unheilbar oder chronisch krank sind und auf Grund ihres Gesundheitszustandes über eine voraussichtliche verbleibende Lebenserwartung von maximal 96 Monaten verfügen. Auf ausdrücklichen Wunsch des Käufers werden auch Policen mit längeren voraussichtlichen Lebenserwartungen vermittelt.

Universal Settlements International Inc. in Waterloo, Ontario, Kanada („USI“) hat zum Schutz des Käufers gemäß den Vorschriften des Staates Ohio den „US-Trust“ errichtet, der von einem „Trustee“ (Treuhänder) verwaltet wird. „US-Trust“ und der „Trustee“ können dabei durch Trusts mit gleichem Zweck bzw. Trustees mit gleichen Aufgaben ersetzt werden. Zwischen dem Trustee und dem Käufer besteht kein direktes Rechtsverhältnis. „USE“ führt diesen Auftrag unter Einbeziehung von „USI“ aus und beauftragt „USI“, für den Käufer diese Bezugsrechte zu erwerben. In weiterer Folge hält „US-Trust“ Eigentums- und/oder Bezugsrechte auf die (anteilige) Versicherungssumme dieser Policen für den Käufer, der bei Fälligkeit die Auszahlung der (anteiligen) Versicherungssumme erhält. Die wesentlichen Aufgaben des „Trustees“ in der Trust-Vereinbarung finden sich im Anhang A unter Punkt 12, sowie im Anhang B.

Der Käufer möchte Eigentum und/oder Bezugsrecht auf die (anteilige) Versicherungssumme solcher Policen über „US-Trust“ zu den in diesem Vertrag festgelegten Bedingungen erwerben.

„USE“ und der Auftraggeber treffen zu diesem Zweck folgende Vereinbarungen:

§ 1 Gegenstand des Kaufauftrages

„USE“ beschafft bestehende Policen im Sinne der Präambel und damit alle Rechte und Pflichten hieraus, insbesondere das Recht auf Auszahlung der Versicherungssumme nach dem Ableben der jeweils versicherten Person sowie das Recht auf Bestimmung des entsprechenden Bezugsberechtigten. „US-Trust“ wird dabei Eigentümer und/oder Bezugsberechtigter aus den Policen und hält diese für den Auftraggeber. Der „Trustee“ übernimmt auftragsgemäß grundsätzlich die Pflicht zur Prämienzahlung, vorbehaltlich § 4 dieses Vertrages. Diese für den Käufer über „US-Trust“ zur Gänze oder anteilig erworbenen Policen werden in der Folge auch als „Bezugsrecht“ bzw. „Bezugsrechte“ bezeichnet.

Mit diesem Vertrag verschafft „USE“ dem Käufer das Recht auf Auszahlung der (anteiligen) Versicherungssumme aus solchen Policen, die den Kaufkriterien des § 5 sowie den in § 14 vorgesehenen Angaben betreffend Kaufpreis, Programm und Laufzeit entsprechen, die in der Auftragserteilung bestimmt werden. „USE“ verpflichtet sich, dem Käufer das unwiderrufliche (anteilige) Bezugsrecht einzuräumen. Der Anspruch aus der Police bestimmt sich grundsätzlich gemäß dem Anteil des vom Käufer entrichteten Kaufpreises (exklusive Agio) der Police zum Gesamtkaufpreis dieser Police. Die betragsmäßige Ermittlung des Anspruches erfolgt nach den Bestimmungen der §§ 2 und 3 dieses Kaufauftrages.

Der wirtschaftliche Nutzen aus der Übertragung von Bezugsrechten ergibt sich für den Käufer ausschließlich aus der Fälligkeit der Versicherungssumme bei Ableben des Versicherten. Der „Trustee“ wird den Auszahlungsanspruch im Versicherungsfall gegenüber denjenigen Versicherungsunternehmen geltend machen, die Träger der jeweiligen Policen sind. Im Verhältnis zum Käufer schuldet somit ausschließlich das betreffende Versicherungsunternehmen die (anteilige) Versicherungssumme und nach deren Auszahlung an „US-Trust“ der „Trustee“. Nur beim Programm GLS hat sich USI verpflichtet, gemäß § 2 die Zusage der Absicherung gegen das Langlebigkeitsrisiko zu übernehmen.

Voraussetzungen für die Erledigung des Auftrages sind der Eingang der unterfertigten Auftragserteilung sowie aller erforderlichen Dokumente gemäß § 15 bei „USE“ sowie der Eingang des „Gesamtkaufpreises“ (inklusive Agio) lt. § 14 auf dem namhaft gemachten Konto. Nach Erfüllung der vorhin genannten Voraussetzungen erhält der Käufer ein Annahmeschreiben.

§ 2 Kaufpreis, Programm, Kategorie und Bezugsrechte

Der Kaufpreis für die (anteiligen) Bezugsrechte stellt sich jeweils als ein diskontierter Preis der Versicherungssumme, vor allem unter Berücksichtigung der voraussichtlichen Lebenserwartung, der Prämien und Kosten, dar. Auf diese Weise vermittelt „USE“ dem Käufer bezogen auf seinen Kaufpreis (exklusive Agio) einen Vermögenszuwachs, der aus dem Saldo von Kaufpreis (exklusive Agio) und Zahlungsbetrag in Abhängigkeit von der voraussichtlichen Laufzeit der Police(n) sowie dem gewählten Programm resultiert.

Beim Programm GLS erhält der Käufer den Zahlungsbetrag – ermittelt aus jeweiligem Kaufpreis in USD und Ertrag in % gemäß den nachstehenden Regelungen – bei Fälligkeit der erworbenen Police ausbezahlt. Sollte diese jedoch nicht innerhalb der voraussichtlichen Laufzeit gemäß § 3 einschließlich einer maximalen zusätzlichen Frist von 24 Monaten fällig werden, wird unabhängig vom Zeitpunkt des tatsächlichen späteren Ablebens des Versicherten danach der Zahlungsbetrag an den Käufer geleistet, weil „USE“ über Universal Settlements International Inc. beim Programm GLS nur solche Policen für den Käufer erwirbt, bei denen zu Gunsten von „US-Trust“ eine entsprechende Absicherung gegen das Langlebigkeitsrisiko des Versicherten bei einer Versicherungs- oder Garantiegesellschaft („Garant“) vorgenommen wurde. Voraussetzung ist lediglich die effektive Zahlung durch den Garant und die Übertragung der Ansprüche des Käufers aus dem Vertrag an „US-Trust“.

Beim Programm GLS II wird der Zahlungsbetrag ebenfalls entsprechend den vorangehenden Regelungen des Absatz 2 erster Satz bei Fälligkeit der erworbenen Police ausbezahlt, hingegen ist der späteste Auszahlungszeitpunkt nicht wie beim Programm GLS abgesichert. „USI“ wird jedoch dem Käufer die Option einräumen, nach Ablauf der voraussichtlichen Laufzeit sein Bezugsrecht an „USI“ gegen Zahlung des ursprünglich entrichteten Kaufpreises (exklusive Agio) – unter gleichzeitigem Verzicht auf künftige Ansprüche auf den geplanten Ertrag entsprechend der Laufzeit – zu verkaufen („Liquidityoption“).

Der Ertrag bestimmt sich nach der Laufzeit gemäß Wahl von Kategorie sowie Programm. In den jeweiligen Kategorien wird der Ertrag durch Multiplikation der voraussichtlichen Laufzeit in Monaten mit einem monatlichen Ertrag in % gemäß nachstehender Tabelle ermittelt (Eine Darstellung der Erträge nach Monaten gegliedert finden Sie in Anhang G):

Kategorie	voraussichtliche Laufzeiten in Monaten (lt. med. Gutachten *)	monatlicher Ertrag **) in % Programm GLS	monatlicher Ertrag **) in % Programm GLSII
A	bis 36	0,75	0,90
B	37 – 54	0,80	0,95
C	55 – 76	0,85	1,00
Select	ab 77	1,00	1,10

*) Die voraussichtliche Laufzeit entspricht der prognostizierten Lebenserwartung (LE), die entsprechend § 5.1. ermittelt wird.

**) Der angegebene Ertrag bezieht sich auf den eingezahlten Kaufpreis nach Umrechnung in US-Dollar.

Dem Käufer ist bekannt, dass es sich hierbei um einen Vermögenszuwachs in der jeweiligen Laufzeit-Kategorie handelt, die sich an der voraussichtlichen Lebenserwartung der versicherten Person(en) orientiert. Der angegebene Vermögenszuwachs lässt keinen Schluss auf eine nominale Verzinsung pro Jahr oder auf einen effektiven Ertrag bzw. Gesamtertrag pro Jahr zu, da der Versicherungsfall (Ableben der versicherten Person) sowohl vor als auch nach der voraussichtlichen Laufzeit der Police eintreten kann. Die angegebenen Erträge werden in US-Dollar auf Basis der in US-Dollar übermittelten Kaufpreise berechnet.

Detaillinformationen (wie z.B. Laufzeit, Auszahlungsbetrag) über das zugewiesene Bezugsrecht werden dem Auftraggeber in einer als „Mitteilung über die Zuweisung“ bezeichneten Nachricht von „USE“ bekannt gegeben, sobald das Bezugsrecht an einer bestimmten Police zugewiesen wird. Eine gegenüber der voraussichtlichen Laufzeit kürzere oder längere tatsächliche Laufzeit bewirkt keine Veränderung des in der „Mitteilung über die Zuweisung“ bekannt gegebenen Auszahlungsbetrages. Die oben dargestellten Erträge sind jeweils abschließend, und zwar unabhängig von der tatsächlichen Laufzeit der einzelnen Versicherungsverträge. Im Leistungsfall, also bei Ableben der versicherten Person, erfolgt die Auszahlung der Versicherungssumme durch das jeweilige Versicherungsunternehmen an den „Trustee“ von „US-Trust“, der seinerseits die Weiterleitung des auf den Käufer entfallenden Betrages übernimmt. Ein Leistungsanspruch gegenüber „USE“ oder „USI“ besteht diesbezüglich – auch ersatzweise – nicht.

Während der gesamten tatsächlichen Laufzeit der betreffenden Police(n) erhält der Käufer keine laufende Vergütung in Form von Zinsen, Dividenden oder sonstigen Bezügen. Überschüssige Prämien und daraus resultierende Zinsen stehen dem Käufer nicht zu. Sie werden nach Beendigung des Vertragsverhältnisses zwischen „USE“ und dem Käufer einer gesonderten Rücklage zugeführt, welche der Bestreitung von eventuell notwendigen Prämienzahlungen für andere Policen in der Zukunft dient („Prämien-Rücklagen-Konto“, § 4). Das rechtliche und wirtschaftliche Eigentum an den darauf eingestellten Geldmitteln liegt ausschließlich bei Universal Settlements International Inc., Waterloo, Ontario, Kanada.

§ 3 Kaufpreiszahlung, Policen-Kategorien und Berechnung der Laufzeit

Der Käufer verpflichtet sich, einen Abbuchungsauftrag für Lastschriften zu erteilen, damit nach Unterzeichnung dieses Vertrages der Gesamtkaufpreis (inklusive Agio) gemäß § 14 auf das im Auftrag von „USE“ geführte Konto überwiesen werden kann.

Der Kaufpreis für den Erwerb eines (anteiligen) Bezugsrechts an einer einzelnen Police beträgt mindestens Euro 8.000 pro Bezugsrecht.

Der Auftraggeber wählt die Laufzeit der Policen in Bandbreiten gemäß den nachstehenden Kategorien. Dabei hat er einen Anspruch darauf, dass die zugewiesene Police, die dem Bezugsrecht zu Grunde liegt, eine voraussichtliche Laufzeit aufweist, die innerhalb der angegebenen Bandbreite liegt.

Die jeweiligen Kategorien sind:

- A: bis 36 Monate
- B: 37 bis 54 Monate
- C: 55 bis 76 Monate
- Select: ab 77 Monate

Die im medizinischen Gutachten angegebene voraussichtliche Lebenserwartung bestimmt die Laufzeit der zugewiesenen Police.

Der Auftragnehmer ist nach besten Kräften bemüht, die Auswahl des Auftraggebers zeitnah umzusetzen. Auf Grund der Marktgegebenheiten kann die Verfügbarkeit von Policen in den einzelnen Kategorien grundsätzlich nicht garantiert werden, wodurch es zu Verzögerungen bei der Beschaffung der Policen kommen kann.

Jede Vertragspartei hat das Recht, schriftlich vom Vertrag zurückzutreten, wenn bis zum Ende des 9. auf die Annahme folgenden Monats keine Police zugewiesen werden konnte. ¹ Anfalls, auf Grund des Rücktritts entstehende Rückgewinn gebühren dem Käufer, anfallsige Rückverlufe hat der Käufer zu tragen. /

§ 4 „Prämien-Treuhand-Konto“, „Prämien-Rücklagen-Konto“

Die laufenden Prämien, die während der voraussichtlichen Laufzeit der Policen an das Versicherungsunternehmen zu entrichten sind, ebenso wie eventuell anfallende Prämien für weitere 24 Monate über die voraussichtliche Laufzeit der Policen hinaus, sind im Kaufpreis, den der Käufer leistet, in vollem Umfang enthalten. Sie werden einem separaten, vom Trustee geführten Konto („Prämien-Treuhand-Konto“) zugewiesen, von dem dann die Prämien bei Fälligkeit bedient werden.

Für den Fall, dass sich die tatsächliche Laufzeit einer Police über den vorgenannten Gesamtzeitraum (voraussichtliche Lebenserwartung gemäß medizinischem Gutachten zuzüglich weiterer 24 Monate) hinaus erstrecken sollte, wird „USI“ die Zahlung von weiterhin anfallenden Prämien zunächst aus dem „Prämien-Rücklagen-Konto“ veranlassen und für eine ausreichende Liquidität zur Zahlung der fälligen Prämien sorgen. Eine wertmäßige Minderung des Bezugsrechts oder eine Nachschusspflicht des Käufers ist damit nicht verbunden.

§ 5 Kaufkriterien

Die Auswahl geeigneter Policen hat grundsätzlich entsprechend nachstehend angegebenen Kriterien zu erfolgen:

1. Für jede versicherte Person, die eine Police verkauft, muss mindestens ein aktuelles, unabhängiges medizinisches Gutachten eines zugelassenen unabhängigen und qualifizierten Sachverständigen hinsichtlich des Gesundheitszustandes erstellt sein, verbunden mit einer Prognose der verbleibenden Lebenserwartung. Wenn und soweit mehrere Gutachten bzw. Einschätzungen geboten sind oder bereits vorliegen, ist bei voneinander abweichenden Ergebnissen ein Mittelwert anzusetzen.

2. Jede Police muss sich zeitlich und sachlich außerhalb der gesetzlichen bzw. vertraglichen Anfechtungsfristen befinden und nach wie vor in vollem Umfange wirksam und in Kraft sein.
3. Die Police muss die unwiderrufliche Einsetzung von Begünstigten und/oder den Wechsel des Versicherungsnehmers zulassen.
4. Alle Policen müssen frei sein von Belastungen durch offene Prämien.
5. Es dürfen nur solche Policen ausgewählt werden, bei denen die Versicherungsgesellschaft beim Erwerb der Police mindestens über eine Bewertung von B+ (Very Good) oder besser durch die Ratingagentur A.M.Best oder vergleichbaren Ratings nach Standard&Poor's oder Moody's verfügt.

§ 6 Rücktritt des bisherigen Versicherungsnehmers

Der bisherige Versicherungsnehmer (Verkäufer der Police) kann den Verkauf seiner Police innerhalb einer Rücktrittsfrist von 15 Tagen (in manchen Bundesstaaten 30 Tagen) nach Erhalt des Kaufpreises rückgängig machen. In diesem Fall ist der Kaufpreis vom Versicherungsnehmer umgehend vollständig zurückzuzahlen und dem Escrow Account von „USE-Trust“ gutzuschreiben. „USI“ wird sich dann umgehend um eine entsprechende Zuweisung des (Teil)Kaufpreises gemäß den Vorgaben aus der Auftragserteilung dieses Auftrages bemühen.

Die Parteien dieses Vertrages sind sich darüber einig, dass der Rücktritt eines Versicherungsnehmers keinerlei Ansprüche des Käufers gegenüber „USE“ im Hinblick auf etwaige entgangene Zinsen oder Erträge begründet.

§ 7 Beteiligung und Mitwirkung Dritter

„USE“ ist berechtigt, neben der Mitwirkung von „USI“ gemäß Präambel dieses Vertrages, bestimmte Aufgaben an Dritte zu übertragen, soweit sie dies im Rahmen ihrer Aufgaben und Verpflichtungen aus diesem Vertrag für erforderlich oder sinnvoll erachtet.

Die Gebühren für sämtliche Dienstleistungen, die zur Erfüllung der Pflichten der „USE“, des „Trustees“, der „Trading-Company“ oder sonstiger Dienstleistungsunternehmen erbracht werden, sind integraler Bestandteil des Kaufpreises und insofern mit Zahlung des Kaufpreises vollumfänglich abgegolten. Eine Leistungsbeschreibung der Aufgaben von Dienstleistungsunternehmen, die als „Trustee“ und „Trading-Company“ agieren, findet sich in Anhang B und C.

§ 8 Rechte und Pflichten von „USE“

1. „USE“ wird dem Käufer das Annahmeschreiben gemäß § 1, die in § 2 genannte „Mitteilung über die Zuweisung“ sowie das Bestätigungsschreiben gemäß § 14 zusenden.
2. Nach Ablauf der Rücktrittsfrist für den Verkäufer einer Police erhält der Käufer in der Abschlussdokumentation („Closing Package“) ein Dokument über die Abtretung der Ansprüche auf Auszahlung der Versicherungssumme und die Einräumung eines unwiderruflichen (anteiligen) Bezugsrechts zugunsten des Käufers („Certificate of Assignment“).
3. „USE“ behält sich das Recht vor, die Annahme von Antragsunterlagen eines Kaufinteressenten auch ohne Angaben von Gründen im Einzelfall abzulehnen. Bereits überwiesene Beträge werden in diesem Fall an den Käufer spesenfrei zurück überwiesen.

§ 9 Erklärung des Käufers und Risikohinweise

Die Erklärung des Käufers findet sich in Anhang A dieses Vertrages, die Risikohinweise in Anhang E und beide bilden einen integralen Bestandteil dieses Kaufauftrages.

§ 10 Rücktrittsrecht des Käufers und Kaufanbot USI

Der Käufer kann von seinem Kaufauftrag innerhalb einer Frist von 2 Wochen durch eine an „USE“ gerichtete schriftliche Erklärung zurücktreten. Diese Frist beginnt mit dem Erhalt des Annahmeschreibens gemäß § 1 Absatz 4 durch den Käufer. Für die Einhaltung der Frist reicht die rechtzeitige Absendung der Rücktrittsankündigung durch den Käufer an „USE“ aus.

Universal Settlements International Inc., Waterloo, Ontario, Kanada erklärt sich bereit, frühestens ein Jahr nach Zusendung der Abschlussdokumentation laut § 8 das (anteilige) Bezugsrecht an einer Police um einen Kaufpreis in Höhe von 85% des vom Auftraggeber bezahlten Kaufpreises in USD (exklusive Agio) zu erwerben.

§ 11 Haftung

1. Ist der Kunde Verbraucher im Sinne des Konsumentenschutzgesetzes, ist die Haftung für leichte Fahrlässigkeit ausgeschlossen.
2. Ist der Kunde Unternehmer im Sinne des Konsumentenschutzgesetzes, ist die Haftung für leichte Fahrlässigkeit, der Ersatz von Folgeschäden und Vermögensschäden, entgangenem Gewinn und von Schäden aus Ansprüchen Dritter ausgeschlossen. Der Auftragnehmer haftet für Schäden, sofern ihm Vorsatz oder grobe Fahrlässigkeit nachgewiesen werden. Schadenersatzansprüche kann der Kunde nur binnen eines Zeitraums von einem Jahr ab Kenntnis von Schaden und Schädiger geltend machen.

§ 12 Datenschutz

Der Auftraggeber willigt ein, dass die vom Auftragnehmer angesprochenen Unternehmen, die vereinbarungsgemäß mit der Ausführung des Auftrages durch den Auftragnehmer beauftragt wurden, im erforderlichen Umfang Daten, die sich aus den Antragsunterlagen oder der Vertragsdurchführung ergeben, übermitteln bzw. an sie übermittelt werden. Der Auftraggeber willigt ferner ein, dass diese Unternehmen, soweit dies zur ordnungsgemäßen Durchführung des Auftrages erforderlich ist, allgemeine Vertrags-, Abrechnungs- und Leistungsdaten in gemeinsamen Datensammlungen führen und an den Auftragnehmer weitergeben.

§ 13 Schlussbestimmungen

1. Änderungen oder Ergänzungen dieses Vertrages bedürfen der Schriftform. Dieses Formerfordernis kann nur durch eine schriftliche Vereinbarung aufgehoben werden. Nebenabreden bestehen im Übrigen nicht.
2. Dieser Vertrag soll nicht nur die beiden Parteien, sondern auch ihre gesetzlichen und vertraglichen Vertreter, Nachfolger oder Rechtsnachfolger binden. Die Rechte und Verpflichtungen aus diesem Vertrag sollen von dem aus einer letztwilligen Verfügung Berechtigten, von den durch die Erben Bezeichneten, von Testamentvollstreckern und

3. Sollte eine Vorschrift dieses Vertrages unwirksam sein, durch Rechtsprechung oder gesetzliche Regelungen unwirksam werden oder sollte sich eine Lücke herausstellen, so hat dies nicht die Unwirksamkeit des gesamten Vertrags zur Folge. Die Parteien sind vielmehr verpflichtet, eine unwirksame Bestimmung durch eine solche Bestimmung zu ersetzen, die in gesetzlich zulässiger Weise wirtschaftlich der unwirksamen Bestimmung am nächsten kommt. Gleiches gilt für den Fall von Vertragslücken.

4. Erfüllungsort ist Wien. Es gilt das Recht der Republik Österreich. Ausschließlicher Gerichtsstand für alle Streitigkeiten aus diesem Vertrag sowie über das Zustandekommen dieses Vertrages ist - soweit gesetzlich zulässig - das Bezirksgericht Wien Innere Stadt.

KAUFPREIS EURO	LAUFZEIT - PROGRAMM GLS	KAUFPREIS EURO	LAUFZEIT - PROGRAMM GLS II
	Kategorie A (bis 36 Monate)		Kategorie A (bis 36 Monate)
	Kategorie B (37 - 54 Monate)		Kategorie B (37 - 54 Monate)
	Kategorie C (55 - 76 Monate)		Kategorie C (55 - 76 Monate)
	Kategorie Select (ab 77 Monate)		Kategorie Select (ab 77 Monate)
	KAUFPREIS für GLS		KAUFPREIS für GLS II
	+AGIO 5 %		+AGIO 5 %
EURO _____ GESAMTKAUFPREIS IN EURO (Summe Kaufpreis inklusive 5% Agio)		EURO _____ GESAMTKAUFPREIS IN WORTEN (Summe Kaufpreis inklusive 5% Agio)	

Außer dem oben genannten Gesamtkaufpreis zur Überweisung sind vom Käufer keine weiteren Zahlungen zu leisten.

§ 15 Angaben zum Käufer sowie Bezugsberechtigten (Bitte die Auftragserteilung in Druckschrift ausfüllen)

DER AUFTRAGGEBER: ☒ Herr ☐ Frau ☐ Firma Titel _____ Vorname _____

Zuname / Juristische Person _____

Anschrift _____ PLZ _____ St _____ Land _____

Telefonnummer: _____ E-Mail _____

Nationalität _____ SV-Nummer bzw. FB-Nummer _____

Ausweisart _____ Ausweisnummer _____

Ausstellende Behörde _____ Ausstellungsdatum _____ Gültig bis _____

Die folgenden Angaben sind NUR dann auszufüllen, wenn vom Käufer zusätzlich ein zweiter Bezugsberechtigter namentlich gemacht wird:

Name _____

Anschrift _____

Die detaillierten Angaben des Käufers zu §§ 14 und 15 sind der Auftragserteilung zu entnehmen und bilden einen integralen Bestandteil dieses Kaufauftrages!

Für alle Verträge gilt die deutschsprachige Version als die rechtlich bindende.

1. Auftragserteilung
2. Abbuchungsauftrag bzw. Kopie Überweisungsbeleg
3. Kopie Identitätsnachweis (nur amtli. Lichtbildausweis!) bzw. Firmenbuch-Auszug
4. Formular W-8-BEN für US-amerikanische Steuerbehörden

Siehe Abbuchungsauftrag



Anhang A: Erklärung des Käufers (nähere Angaben zu § 9 des Kaufauftrages)

Der Käufer hat die von „USE“ zum Kauf besagter Leistungen angewendeten Kriterien überprüft, genehmigt und angenommen. Im Hinblick darauf erkennt der Käufer an, dass sich der wirtschaftliche Vorteil, der aus der/den im Rahmen dieses Vertrags beabsichtigten Transaktion(en) erzielt wird, lediglich aus der Fälligkeit der Lebensversicherungs-Police(n) bei Ableben des/der Versicherten ergibt und nicht auf Grund von Bemühungen einer von „USE“ angestellten oder mit dem Unternehmen verbundenen Person oder Gesellschaft erzielt wird. Der Käufer verzichtet ausdrücklich auf alle und jegliche gegenseitigen Ansprüche.

Beide Parteien stimmen überein, dass weder „USE“ noch ein beliebiger Vertreter von „USE“ auf irgendeine Art und Weise als Versicherungsagent, -makler oder -vertreter oder als Wertpapiermakler, -händler oder -vertreter handelt, und die Parteien stimmen weiter überein, dass diese Transaktion kein Zeichnungsangebot oder Angebot zum Wertpapierkauf darstellt.

Die Erträge aus Life Settlements, die mit USE verhandelt werden, sind direkt mit der geschätzten Lebenserwartung des Versicherten verbunden. Das laufende Tracking (Beobachtung) des Versicherten wird durch Beauftragung von Dritten erfüllt.

Der Käufer ernennt „USE“ zum Beauftragten, um die Kommunikation mit dem Treuhänder bezüglich aller Aspekte dieser Anlage zu führen.

Alle schriftlichen Bescheide, Anträge, Gesuche und andere Mitteilungen, einschließlich der mit E-Mail zugesandten Nachrichten, der oder an die beiden Vertragsparteien, gelten in dem Augenblick als erhalten oder ausgeführt, in dem sie tatsächlich eingehen.

Weiters erklärt der Käufer wie folgt:

1. Der Vertrag wird von mir auf eigene Rechnung eingegangen und ich bestätige hiermit, dass ich hinsichtlich der eingesetzten Geldmittel der wirtschaftlich Berechtigte bin.
2. Mir wurden hinsichtlich der Rentabilität keine Zusicherungen gemacht oder etwaige Gewährleistungen zugesagt, außer denen, die sich aus dem Vertrag ergeben.
3. Ich versichere, allein oder zusammen mit den in Zusammenhang mit diesem Vertrag von mir beauftragten Beratern über ausreichend Wissen und Erfahrung in Finanz- und Geschäftsangelegenheiten zu verfügen, um die Vorteile und Risiken eines Erwerbs von Life Settlements und auch die Bedingungen und Folgen dieses Vertrags beurteilen und verstehen zu können.
4. Ich wurde über die Möglichkeit aufgeklärt, zusätzliche Informationen einzuholen, um die mir erteilten Auskünfte zu verifizieren.
5. Ich bin in der Lage, die wirtschaftlichen Risiken eines Erwerbs von Bezugsrechten zu tragen und verfüge über ausreichende Mittel, um Vorsorge für meine Bedürfnisse und mögliche unvorhergesehene Ausgaben treffen zu können.
6. Ich bestätige, dass der geställige Erwerb in einem angemessenen Verhältnis zu meinen Vermögensverhältnissen und der Einkommenssituation steht.
7. Ich verstehe, dass mein investiertes Kapital nach der Übertragung der Bezugsrechte nicht mehr liquide ist und damit bis zum Zeitpunkt der Auszahlung der Versicherungsleistung nicht mehr zur Verfügung steht.
8. Ich bin mir darüber im Klaren, dass die Ermittlung des voraussichtlichen Zahlungseingangs aus erworbenen Bezugsrechten allein auf einer unabhängigen ärztlichen Überprüfung und Stellungnahme beruht und „USE“ keine Garantie im Hinblick auf den tatsächlichen Zeitpunkt der Zahlung der Versicherungssumme übernimmt und dass die Police vor oder nach dem prognostizierten Zeitpunkt fällig werden kann.
9. Mir ist bewusst, dass die Schätzung der Lebenserwartung des Versicherten durch unabhängige medizinische Gutachter nur Prognosen der Lebenserwartung und keine Garantie für das exakte Sterbedatum des Versicherten sind, da dieses nicht mit absoluter Genauigkeit vorhersagbar ist. Der Ertrag ergibt sich ausschließlich aus der durch das Ableben des Versicherten bestimmten Fälligkeit der Police(n), die auf Grund eines über die voraussichtliche Lebenserwartung hinausgehenden Bestehens zu einer geringeren Rendite führen kann.
10. Ich nehme zur Kenntnis, dass ich für meine steuerlichen Belange selbst verantwortlich bin.
11. Ich verstehe, dass die gegenständlichen Anlagen in Life Settlements ein Investment in US-Dollar sind und daher Kurschwankungen unterliegen können.
12. Mir ist bekannt, dass gegenüber der Versicherungsgesellschaft der Trustee der unwiderruflich Bezugsberechtigte der Police(n) ist, in meinem Namen die (anteilige) Versicherungssumme einer jeden Police erhält und dass der Trustee meinen Anteil an der Versicherungssumme unmittelbar an mich bzw. an die/die von mir benannten Bezugsberechtigten auszahlen wird, wenn er nach Fälligkeit einer Police die Abaufleistung erhalten hat.
13. Ich habe alle Vor- und Nachteile dieses Vertrages verstanden und spreche „USE“ von jeder Art Haftung für Schäden frei, die auf einen schuldhaften Verstoß des Käufers gegen eine der im vorliegenden Vertrag vom Käufer gegebenen Zusicherungen zurückzuführen ist oder sich daraus ergibt.
14. Ich versichere, dass die an „USE“ in Zusammenhang mit dem Kaufauftrag erteilten Informationen korrekt sind.
15. Ich erteile meine ausdrückliche Zustimmung, dass ich auch mittels E-Mail über wichtige Umstände sowie neue Angebote benachrichtigt werden kann.
16. Ich nehme zur Kenntnis, dass die tatsächliche Erledigung des Kaufauftrages sich nach den am Markt angebotenen Policen richtet sowie Erledigungen von dritter Seite bedarf und daher bis zu 9 Monate dauern kann. Ich verzichte ausdrücklich für diesen Fall auf mein Rücktrittsrecht gemäß § 3a Absatz 2 Ziffer 1 Konsumentenschutzgesetz.
17. Ich bestätige den Erhalt einer Kopie dieses Kaufauftrages, der Auftragserteilung sowie der Anhänge A, B, C, D, E, F und G und habe diese gelesen und verstanden.

Anhang B: Aufgaben des Trustees (Treuhänder von US-Trust)

1. Verwaltung und Aufbewahrung aller Dokumente zur Wahrung der Interessen des Käufers.
2. Anforderung schriftlicher Bestätigungen von der Versicherungsgesellschaft, in denen der Wechsel von Eigentum und/oder Bezugsrecht auf "US-Trust" bestätigt wird.
3. Freigabe des Kapitals zum Policenankauf vom „Escrow Account“ erfolgt, wenn folgende Punkte erfüllt sind:
 - Einhaltung aller von „USE“ definierten Kaufkriterien gemäß § 5 Kaufauftrag.
 - Festlegung der gesamten Prämienhöhe bis zur durch das Ableben des Versicherten begründeten voraussichtlichen Fälligkeit der Police plus weiterer 24 Monate.
 - Vorliegen der schriftlichen Bestätigung der Versicherungsgesellschaft über die Eintragung des vorgeschriebenen Wechsels von Versicherungsnehmer und/oder Bezugsberechtigten.
4. Information des Käufers über einen etwaigen Rücktritt des Versicherungsnehmers vom Verkauf seiner Police und Rückführung des vollständigen Kaufpreises, der an den Verkäufer bezahlt wurde, auf das „Escrow Account“.
5. Verwaltung des „Prämien-Treuhand-Kontos“ zur Bedienung der laufenden Prämien, die während der prognostizierten Laufzeit der Police an die Versicherungsunternehmen zu entrichten sind, ebenso wie eventuell anfallender Prämien für weitere 24 Monate über die prognostizierte Laufzeit der Police hinaus und Verwertung des „Prämien-Rücklagen-Kontos“ gemäß § 4 Kaufauftrag.
6. Sicherstellung, dass eine betragsgetreue und termingerechte Zahlung der laufenden Prämien erfolgt, um die Gültigkeit der Police aufrecht zu erhalten.
7. Nach Mitteilung über das erfolgte Ableben des Versicherten die Geltendmachung der Ansprüche gegenüber der Versicherungsgesellschaft.
8. Einholen der erforderlichen Formulare („W8-BEN“) vom Käufer, damit keine US-Quellensteuer einbehalten werden muss und allenfalls Vertretung des Käufers vor den US-amerikanischen Steuerbehörden.
9. Überweisung des (anteiligen) Auszahlungsbetrages an die Käufer.

Anhang C: Medizinische Beobachtung

„USE“ überträgt dem Beobachtungsdienst („Tracking-Company“) die folgenden Aufgaben:

1. Die Koordination des Informationsflusses zwischen Versicherten, behandelnden Ärzten, Trustee „USE“ und Käufer.
2. Die laufende Beobachtung und Überwachung des Gesundheitszustandes des Versicherten.
3. Bei Wohnortwechsel durch den Versicherten die Registrierung aller Namens- oder Adressänderungen.
4. Einholen und Archivierung der beglaubigten Sterbeurkunden der Versicherten.
5. Bei Ableben des Versicherten Einreichung von Leistungsansprüchen an die Versicherungsgesellschaft bzw. Mitteilung an den Trustee zur weiteren Erledigung.

Anhang D: Prozessablauf

1. Der Käufer unterschreibt die folgenden Dokumente: Auftragserteilung, Abbuchungsauftrag, Formular W8-BEN.
2. Der Vermittler übersendet diese Dokumente im Original mit je einer Kopie, zusammen mit einer Kopie eines gültigen amtlichen Lichtbildausweises (wobei auf der Kopie das Foto erkennbar sein muss und die Übereinstimmung mit dem Original vom Vermittler zu bestätigen ist) an „USE“. Bei juristischen Personen ist zusätzlich ein aktueller Firmenbuchauszug in Kopie beizulegen. Der Vermittler fügt außerdem die von ihm unterzeichnete Vermittler-Erklärung bei.
3. „USE“ bearbeitet und protokolliert den Vorgang und sendet ein Annahmeschreiben an den Käufer samt Bestätigung über den Eingang des Kaufpreises.
4. Nach Ablauf der Rücktrittsfrist des Käufers wird der Gesamtkaufpreis laut Kaufauftrag in USD konvertiert und in einem Bestätigungsschreiben dem Käufer der Betrag in USD samt dessen Aufteilung auf Laufzeit und Programm bekannt gegeben.
5. Unter Mitwirkung einer unabhängigen Kontrollstelle leitet „USE“ den Kaufpreis weiter auf das Escrow Account „US-Trust“.
6. Der Kaufpreis wird dann einer geeigneten Police zugewiesen, die den strikten Kriterien hinsichtlich medizinischer und versicherungsmaßiger Beurteilung, wie von „USE“ in den Kaufkriterien festgelegt, entspricht.
7. Der Käufer erhält eine Mitteilung über die Zuweisung einer bestimmten Police, sobald USE von Universal Settlements International Inc. eine entsprechende Nachricht erhalten hat.
8. Nach der Bestätigung des Wechsels von Versicherungsnehmer und Begünstigten werden alle Dokumente für die Übertragung vervollständigt.
9. Der Verkäufer (als bisheriger Versicherungsnehmer) wird vom Escrow Account vom Trustee für „US-Trust“ bezahlt.
10. Der Gesamtbetrag der Prämien bis zur voraussichtlichen Fälligkeit (zuzüglich weiterer 24 Monate) wird vom Trustee auf ein „Prämien-Treuhand-Konto“ beiseite gelegt.
11. Nach Ablauf der Rücktrittsfrist für den Verkäufer einer Police erhält der Käufer ein Abschlusszertifikat über die Abtretung der Ansprüche auf Auszahlung der Versicherungssumme und die Einräumung eines unwiderruflichen (anteiligen) Bezugsrechts zugunsten des Käufers („Certificate of Assignment“). Folgende Informationen werden über das Internet zugänglich gemacht: Urkunden über den Wechsel von Eigentum und/oder Bezugsrecht an der Police auf „US-Trust“, das medizinische Gutachten sowie Informationen über das Rating der Versicherungsgesellschaft.
12. Der Trustee überweist die fälligen Prämien an die Versicherungsgesellschaft.
13. Die Daten des Verkäufers (Wohnort, Befinden) werden von einem Beobachtungsunternehmen („Tracking-Company“) bis zur Fälligkeit regelmäßig überprüft.
14. Bei Fälligkeit durch Ableben des Versicherten erhebt der Trustee von „US-Trust“ im Namen des Käufers Anspruch auf die Ablaufleistung aus der Police.
15. Der Trustee bzw. USE informiert den Käufer über das fällig gewordene Bezugsrecht und fordert ihn zur Bekanntgabe der Bankverbindung für die Überweisung der (anteiligen) Ablaufleistung sowie – bei Bedarf – zur Übersendung eines unterfertigten Formulars W8-BEN auf.

16. Nach Erhalt der Abfallleistung von der Versicherungsgesellschaft überweist der Trustee von „US-Trust“ dem Käufer dessen Anteil an der Abfallleistung aus der Lebensversicherungs-Police.

Anhang E: Risikohinweise (nähere Angaben zu § 9 des Kaufauftrages)

Marktrisiken

Es können in der Zukunft Verbesserungen, aber auch Verschlechterungen der Einkaufskonditionen für Versicherungs-, Rückversicherungs- und Garantieverträge eintreten. Unerwartete Verzögerungen beim Erwerb von Policen können die daraus resultierende Folge sein. In solch einem Fall sind Renditeverschlechterungen nicht gänzlich auszuschließen. Neue Parameter können die Restlebenserwartung günstig beeinflussen. Die bekannte Verlängerung der Restlebenserwartung ist in den versicherungsmathematischen Mortalitätsprognosen berücksichtigt. Dennoch können eine darüber hinausgehende Verzögerung des Zuflusses der Einnahmen nicht ausgeschlossen werden. Investitionen und/oder Ausschüttungen können sich dadurch verzögern und die geplante Rendite vermindern.

Fehlverwendungsrisiko

Die Anlagegelder werden auf Anderkonten bzw. Escrow Accounts verwaltet, ein Restrisiko kann gleichwohl nicht ausgeschlossen werden.

Liquiditätsrisiko

Zur Deckung der jährlich anfallenden Prämienzahlungen und der Verwaltungskosten wird eine Liquiditätsreserve bereitgehalten. Abweichungen der tatsächlichen Fälligkeiten von den laut Gutachten und Statistiken zu erwartenden Fälligkeiten der Policen können die Liquiditätsreserven belasten.

Währungsrisiko

Im Rahmen der Investitionen und der Rückkäufe aus dem US-Dollar können möglicherweise Währungsverluste entstehen.

Insolvenzrisiko

Nach Anlagerichtlinien sollen grundsätzlich nur Policen von Versicherungsgesellschaften mit guter Bonität erworben werden. Zudem sind die Verpflichtungen der Versicherungsgesellschaften in den meisten US-Bundesstaaten in begrenztem Umfang durch staatlich kontrollierte Einlageversicherungsfonds unterlegt. Trotzdem verbleibt theoretisch ein Insolvenzrisiko bei den Versicherungs-, Rückversicherungs- und Garantieunternehmen und in der Folge bei „USI“. Dies kann im Extremfall zum Totalverlust des angelegten Kapitals führen.

Mortalitätsrisiko

Der Ertragsplan liegt beim Produkt GLS eine Rückversicherung bzw. Garantie der Abfallleistungen der Versicherungen zu Grunde. Hierdurch ist die Regulierung aller Policen in versicherungsmathematisch absehbarem Umfang gewährleistet. Ebenfalls abgesichert ist eine begrenzte Verlängerung der durchschnittlichen Lebenserwartung. Ein sprunghafter Anstieg der durchschnittlichen Lebenserwartung kann jedoch nicht zur Gänze ausgeschlossen werden.

Gesetzgebung, Steuern und Besteuerungspraxis

Es ist möglich, dass sich die Gesetze und/oder die Rechtsprechung ändern, auf denen zur Zeit des Vertragsabschlusses getroffene rechtliche Aussagen beruhen. Das kann die Rentabilität, Verfügbarkeit und den Erwerb des Investments wesentlich beeinflussen. Ebenfalls kann nicht ausgeschlossen werden, dass Gesetzesänderungen zu einer Steuerpflicht der Erträge, Versicherungssummen oder laufenden Prämienzahlungen führen.

Besonderheiten des ausländischen Rechtssystems

Grundsätzlich kann das Risiko von Änderungen ausländischen Rechts und der Rechtsanwendung, die einen negativen Einfluss auf den Bestand oder die Durchsetzbarkeit von Verträgen haben können, nicht ausgeschlossen werden.

Fungibilität (Handelbarkeit)

Da es für den Handel mit US-amerikanischen Lebensversicherungs-Policen keinen amtlichen Markt gibt, ist die Fungibilität einer solchen Anlage stark eingeschränkt. „USE“ wird sich zwar um die Vermittlung an andere Anleger in Bezug auf an sie herangetragene Verkaufswünsche bemühen, eine Gewähr für den Erfolg dieser Bemühungen kann nicht gegeben werden. Die erworbenen Bezugsrechte können möglicherweise vor Fälligkeit nicht oder nur mit Preisabschlägen verkauft werden.

Anhang F: Glossar

Ablaufleistung (Versicherungssumme)

Vertraglich fixierte Geldsumme, die bei Eintritt des Versicherungsfalles (Tod des Versicherten) vom Versicherer an den Bezugsberechtigten geleistet wird.

Agio

Aufgeld auf den Zeichnungsbetrag (in %); das der Vertriebspartner für die Erledigung seiner Dienstleistung erhält; ist kein Teil des Kaufpreises und wird daher für die Ermittlung des Auszahlungs- oder Rückzahlungsbetrages nicht berücksichtigt.

A.M.Best

Renommiertes Unternehmen zur Bewertung von Versicherungsgesellschaften (siehe auch Definition „Rating“).

Anleger

Käufer, der als Auftraggeber von „USE“ hinsichtlich des Erwerbs anteiliger Bezugsrechte an Life Settlements agiert.

Anlagebetrag: siehe „Kaufpreis“.

Bandbreite

Anzahl von Monaten für die voraussichtliche Lebenserwartung des Versicherten, innerhalb der das für den Auftraggeber (Käufer) erworbene Bezugsrecht liegen muss.

Bezugsrecht

Anspruch auf Auszahlung der Ablaufleistung

Bezugsberechtigter

Die vom Käufer als Versicherungsnehmer eingesetzte Person (in der Regel der Käufer selbst), welche die Ablaufleistung aus dem (anteilig) erworbenen Bezugsrecht an Life Settlements ausbezahlt erhält.

Bonität

Kreditwürdigkeit, Zahlungsfähigkeit eines Unternehmens.

Closing Package

Abschlussdokumentation, die alle für die Übertragung des Bezugsrechtes wichtigen Informationen enthält.

Ertrag

Der Gesamterfolg des angelegten Kapitals, vielfach als Teil (in %) des investierten Kapitals dargestellt.

Escrow Account

Ein nach US-amerikanischem (kanadischem) Recht eingerichtetes Treuhandkonto.

Garantiegeber (bei Life Settlements)

Unternehmen, das gegen Zahlung einer Prämie vertraglich den spätesten Auszahlungstermin zusichert.

Gemeinsamer Berechtigter

Käufer, der gemeinsam mit einem zweiten Käufer das Bezugsrecht erwirbt und nur gemeinsam mit ihm darüber verfügen kann.

Käufer (Anleger)

Person, die an USE einen Auftrag zum Kauf von Life Settlements gibt.

Kaufkriterien

Die im Kaufauftrag genannten Voraussetzungen, welche die zu erwerbende Lebensversicherungs-Police erfüllen muss.

Kaufpreis

Kaufpreisbetrag ist die vom Anleger für den Erwerb von anteiligen Bezugsrechten an Life Settlements aufzuwendende Geldsumme.

Kontrollstelle

Unabhängiger Dritter, der überprüft, ob die Voraussetzungen für die Weiterleitung der Gelder nach Kanada oder USA zum Ankauf der Life Settlements vorliegen.

Kosten

Gebühren und Provisionen für die Erbringung von Dienstleistungen durch Dritte zur Erfüllung der Pflichten der „USE“. Diese Kosten können Gebühren für Dienstleistungen die durch den „Trustee“, die „Trading-Company“ oder sonstiger Dienstleistungsunternehmen erbracht werden, beinhalten.

Langzeitsterberisiko

Risiko, dass die tatsächliche Fälligkeit des Bezugsrechtes nach dem Zeitpunkt liegt, der im medizinischen Gutachten angegeben ist.

Laufzeit

Investitions-/Anlagezeitraum, basierend auf der voraussichtlichen Lebenserwartung des Versicherten gemäß einem medizinischen Gutachten.

Lebenserwartung (LE)

Die von einem unabhängigen medizinischen Gutachter erstellte Prognose über die einer bestimmte Person verbleibende Lebenszeit, die auf Grund von allgemein gültigen Regeln der Versicherungsmathematik und Statistik zur Lebenserwartung für jede Police ermittelt wird. Es handelt sich dabei um den Mittelwert der Lebenserwartung einer Personengruppe mit ähnlichem medizinischem und persönlichem Profil.

Life Settlements

US-amerikanische Lebensversicherungs-Police, die vom bisherigen Eigentümer (Versicherungsnehmer) an einen Dritten veräußert werden.

Life Settlement-Markt

Bezeichnung des US-Zweitmarkts, auf dem Lebensversicherungs-Police gehandelt werden (siehe auch Definition „Zweitmarkt“).

Life Settlements Company/Provider

Unternehmen, welches im Life Settlement-Markt als Vermittler oder Händler tätig ist.

Moody's

Renommiertes Unternehmen zur Bewertung von Versicherungsgesellschaften (siehe auch Definition „Rating“).

Police

Versicherungsvertrag

Prämie

Laufende Einzahlung in den Versicherungsvertrag zur Aufrechterhaltung des Versicherungsanspruches.

Rating

Bonitätsbeurteilung durch ein Analyseunternehmen, die das Ausfallrisiko von Marktteilnehmern bemisst (siehe auch Definition „A.M.Best“).

Rückzahlungsbetrag

Betrag, der auf Grund eines ausgeübten Rücktrittsrechts an den Käufer bezahlt wird.

Standard & Poor's

Renommiertes Unternehmen zur Bewertung von Versicherungsgesellschaften (siehe auch Definition „Rating“).

Tenancy in Common

Form des gemeinsamen Verfügungsrechtes an einem Bezugsrecht, bei dem zu Lebzeiten nur gemeinsam verfügt werden kann. Nach dem Tod eines Verfügungsberechtigten fällt dessen Anteil in die Erbmasse und wird entsprechend seiner letztwilligen Verfügung (z.B. Testament) den Erben zugestellt.

Tracking-Company/Beobachtungsunternehmen

Spezialisiertes Unternehmen, das überprüft, ob die Leistung einer Risikoversicherung fällig ist.

Trust

Nach US-amerikanischem Recht errichtete Körperschaft, welche die Rechte des Käufers gegenüber der Versicherungsgesellschaft hält und bei Ableben des Versicherten die erhaltene Ablaufleistung an den Käufer als Begünstigten auszahlt.

Trustee

Der US-amerikanische Treuhänder, der den Trust verwaltet.

Vermittler

Bezeichnung für eine Person, Körperschaft, Gesellschaft oder andere Organisation, die bezüglich der Anlage als Vermittler zwischen dem Anleger/Käufer und „USE“ fungiert.

Versicherer

Versicherungsunternehmen, welche die Lebensversicherungs-Police ausgestellt hat, das Risiko des Ablebens des Versicherten gegen Zahlung von Prämien trägt und die Ablaufleistung bei Eintritt der Fälligkeit leistet.

Versicherter

Die durch die Lebensversicherungs-Police versicherte Person.

Versicherungsnehmer („Eigentümer der Versicherung“)

Person, welche den Versicherungsvertrag mit der Versicherungsgesellschaft abgeschlossen hat. Zahlt die Prämien und bestimmt den Bezugsberechtigten, an den die Ablaufleistung ausbezahlt wird.

Versicherungssumme (Face Value)

Vertraglich fixierte Geldsumme, die bei Eintritt der Fälligkeit (Ableben des Versicherten) vom Versicherer geleistet wird.

WB-BEN-Formular

Formular zur Steuerfreistellung von Einnahmen gemäß dem zwischen den USA und dem Staat, in dem der Käufer den Mittelpunkt seiner Lebensinteressen hat, geschlossenen Doppelbesteuerungsabkommen (DBA).

Zeichnungsbetrag

Höhe des vom Anleger/Käufer durch den Kaufauftrag dokumentierten Anlagebetrages (ohne Agio).

Zuteilung/Zuweisung

Erfolgung des erteilten Kaufauftrages durch Benennung des Käufers als unwiderruflichen Bezugsberechtigten.

Zweitmarkt

Markt für den Handel mit bereits bestehenden Policen.

Anhang G Übersicht der Auszahlungsbeträge gemäß § 2 Kaufauftrag

POLIZEN KATEGORIE	Monate	Kaufpreis in USD	Ertrag in % OLS	Auszahlungsbetrag in USD	Ertrag in % OLS	Auszahlungsbetrag in USD
A	18	10.000	13,50	11.350	16,20	11.620
	19	10.000	14,25	11.425	17,10	11.710
	20	10.000	15,00	11.500	18,00	11.800
	21	10.000	15,75	11.575	18,90	11.890
	22	10.000	16,50	11.650	19,80	11.980
	23	10.000	17,25	11.725	20,70	12.070
	24	10.000	18,00	11.800	21,60	12.160
	25	10.000	18,75	11.875	22,50	12.250
	26	10.000	19,50	11.950	23,40	12.340
	27	10.000	20,25	12.025	24,30	12.430
	28	10.000	21,00	12.100	25,20	12.520
	29	10.000	21,75	12.175	26,10	12.610
	30	10.000	22,50	12.250	27,00	12.700
	31	10.000	23,25	12.325	27,90	12.790
	32	10.000	24,00	12.400	28,80	12.880
	33	10.000	24,75	12.475	29,70	12.970
	34	10.000	25,50	12.550	30,60	13.060
	35	10.000	26,25	12.625	31,50	13.150
	36	10.000	27,00	12.700	32,40	13.240
B	37	10.000	29,80	12.980	35,15	13.515
	38	10.000	30,40	13.040	36,10	13.610
	39	10.000	31,20	13.120	37,05	13.705
	40	10.000	32,00	13.200	38,00	13.800
	41	10.000	32,80	13.280	38,95	13.895
	42	10.000	33,60	13.360	39,90	13.990
	43	10.000	34,40	13.440	40,85	14.085
	44	10.000	35,20	13.520	41,80	14.180
	45	10.000	36,00	13.600	42,75	14.275
	46	10.000	36,80	13.680	43,70	14.370
	47	10.000	37,60	13.760	44,65	14.465
	48	10.000	38,40	13.840	45,60	14.560
	49	10.000	39,20	13.920	46,55	14.655
	50	10.000	40,00	14.000	47,50	14.750
	51	10.000	40,80	14.080	48,45	14.845
	52	10.000	41,60	14.160	49,40	14.940
	53	10.000	42,40	14.240	50,35	15.035
	54	10.000	43,20	14.320	51,30	15.130
C	55	10.000	46,75	14.675	55,00	15.500
	56	10.000	47,60	14.760	56,00	15.600
	57	10.000	48,45	14.845	57,00	15.700
	58	10.000	49,30	14.930	58,00	15.800
	59	10.000	50,15	15.015	59,00	15.900
	60	10.000	51,00	15.100	60,00	16.000
	61	10.000	51,85	15.185	61,00	16.100
	62	10.000	52,70	15.270	62,00	16.200
	63	10.000	53,55	15.355	63,00	16.300
	64	10.000	54,40	15.440	64,00	16.400
	65	10.000	55,25	15.525	65,00	16.500
	66	10.000	56,10	15.610	66,00	16.600
	67	10.000	56,95	15.695	67,00	16.700
	68	10.000	57,80	15.780	68,00	16.800
	69	10.000	58,65	15.865	69,00	16.900
	70	10.000	59,50	15.950	70,00	17.000
	71	10.000	60,35	16.035	71,00	17.100
	72	10.000	61,20	16.120	72,00	17.200
D	73	10.000	62,05	16.205	73,00	17.300
	74	10.000	62,90	16.290	74,00	17.400
	75	10.000	63,75	16.375	75,00	17.500
	76	10.000	64,60	16.460	76,00	17.600
	77	10.000	77,00	17.700	84,70	18.470
	78	10.000	78,00	17.800	85,80	18.580
	79	10.000	79,00	17.900	86,90	18.690
	80	10.000	80,00	18.000	88,00	18.800
	81	10.000	81,00	18.100	89,10	18.910
	82	10.000	82,00	18.200	90,20	19.020
	83	10.000	83,00	18.300	91,30	19.130
	84	10.000	84,00	18.400	92,40	19.240
	85	10.000	85,00	18.500	93,50	19.350
	86	10.000	86,00	18.600	94,60	19.460
	87	10.000	87,00	18.700	95,70	19.570
	88	10.000	88,00	18.800	96,80	19.680
	89	10.000	89,00	18.900	97,90	19.790
	90	10.000	90,00	19.000	99,00	19.900
	91	10.000	91,00	19.100	100,10	20.010
	92	10.000	92,00	19.200	101,20	20.120
	93	10.000	93,00	19.300	102,30	20.230
	94	10.000	94,00	19.400	103,40	20.340
	95	10.000	95,00	19.500	104,50	20.450
	96	10.000	96,00	19.600	105,60	20.560

ERKLÄRUNG DES VERMITTLERS

Anleger: _____

Anlagedatum: _____ Gesamtanlagebetrag EURO _____

Hiermit erkläre und bestätige ich, dass folgende Angaben der Wahrheit entsprechen:

1. Ich habe mit dem Anleger in sorgfältiger Weise die mit Life Settlement-Verträgen verbundenen Risiken (insbesondere Anlage A „Erklärung des Käufers“ und Anlage E „Risikohinweise“) besprochen.
2. Alle Informationen, die ich dem Anleger gegeben habe, sind wahrheitsgemäß entsprechend den von „USE“ zur Verfügung gestellten Unterlagen und ich habe mich weder betrügerischer noch unlauterer Praktiken bedient, die den Anleger zur Unterschrift verleiten hätten können.
3. Ich habe gegenüber dem Anleger keinerlei Behauptungen aufgestellt, die „USE“ oder irgendeine andere Partei zu etwas anderem als dem in diesen Dokumenten ausdrücklich Festgelegten verpflichtet.

VERMITTLER

Unterschrift Vermittler: _____

Name in Druckschrift: _____

Datum: _____

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 *Auftragserteilung/Kaufauftrag* issued by Universal Settlements Vermögensberatung GmbH, Austria into a correct English version thereof and attached hereto.

DECLARED at the City of Ottawa,

Province of Ontario,

this 15th of December 2008

B. Schultz
Certified Translator, C. Tran. (Canada)

