

ZWISCHENBERICHT



GENUSSSCHEIN

30. Juni 2016

Sehr geehrte AnlegerInnen,

wir freuen uns, Ihnen einen aktuellen Zwischenbericht per 30.6.2016 übersenden zu können.

Fälligkeiten von Polizzen

Im 2. Quartal 2016 wurde keine Polizzae fällig.

Ausschüttungen an die Genussscheininhaber

Das Kapital aus zukünftig fälligen Polizzen wird zunächst für die Dotierung der Prämienreserven sowie die Rückführung des Darlehens, welches für die Bezahlung der Prämien aufgenommen wurde, verwendet. Bei ausreichenden Fälligkeiten weiterer Polizzen wird das daraus resultierende Kapital an die Genussscheininhaber in Form einer Kapitalherabsetzung ausgeschüttet.

Da die Prämienreserven für die Wm. Page Polizzen und die Mutual Benefits Polizzen aufgebraucht sind, hat die Life Settlement Holding AG für die weitere Bezahlung der Prämien eine Zwischenfinanzierung aufgenommen, die aus zukünftigen Auszahlungen aus fälligen Polizzen zurückgeführt wird. Diese Zwischenfinanzierung wird im 3. Quartal 2016 weiter aufgestockt um die Prämien für die Polizzen zu bezahlen.

Einholung von Angeboten für den potentiellen Verkauf von Polizzen

Die Life Settlement Holding AG hat im Jahr 2016 die für den Verkauf von Polizzen notwendigen medizinischen Daten der versicherten Personen eingeholt. Auf Basis dieser medizinischen Daten hat die Life Settlement Holding AG die Einholung einer aktualisierten Lebenserwartungsschätzung beauftragt, die für den Verkauf von Polizzen notwendig ist. Die Life Settlement Holding AG erwartet, dass diese Schätzungen im Laufe des 3. Quartals 2016 vorliegen werden. Nach Erhalt dieser Informationen werden indikative Kaufangebote für die Polizzen der Life Settlement Holding AG eingeholt. Ein allfälliger Verkauf von Polizzen wird gemäß den Genussscheinbedingungen der Versammlung der Genussscheininhaber zur Beschlussfassung vorgelegt.

Übersicht über die Polizzen

Die folgenden Tabellen geben eine Übersicht über die angekauften Polizzen:

POLICEN WM. PAGE & ASSOCIATES (ex Serie A)

Police	Kaufpreis ¹ (USD)	Versicherungs- summe (USD)	Lebenserwartung (Monate) ²	Alter ³	Versicherungs- rating (Ankauf)
1	641.026	1.000.000	48	77	A++
2	282.486	500.000	66	80	A++
3	512.820	1.000.000	84	80	A+
4	526.316	1.000.000	84	75	A+
5	280.899	500.000	72	72	A+
6	526.316	1.000.000	84	76	A+
7	1.123.595	2.000.000	72	72	A+
8	421.348	750.000	72	72	A+
9	368.421	700.000	84	72	A
10	595.238	1.000.000	60	73	A+
11	500.000	950.000	84	76	A+
12	242.424	400.000	54	74	A+
13	297.619	500.000	60	67	A++
14	540.018	1.026.035	84	72	A-
15	280.899	500.000	72	72	A++
16	280.899	500.000	72	81	A
17	280.899	500.000	72	75	A+
18	165.593	250.000	42	77	A
19	160.256	250.000	48	78	A+
20	789.474	1.500.000	84	78	A++
21	872.093	1.500.000	66	76	A++
22	1.282.051	2.000.000	48	79	A++
23	370.370	500.000	30	78	A++
24	140.449	250.000	72	75	A++
25	694.444	1.000.000	36	77	A+
26	446.429	750.000	60	71	A++
27	297.619	500.000	60	73	A+
28	112.360	200.000	72	79	A
29	78.947	150.000	84	67	A+
30	133.929	225.000	60	76	A++
31	52.632	100.000	84	71	A
32	70.225	125.000	72	77	A+
33	576.923	900.000	48	81	A++
34	126.404	225.000	72	69	A+
35	131.579	250.000	84	70	A+
36	280.899	500.000	72	78	A++
37	200.000	380.000	84	79	A+
Summe*	11.674.816	20.276.035	67,11	75,03	

*exkl. fälliger Polizzen 1,2, 9, 11, 12 und 18, 23, 28, 34 und 37

¹ Der Kaufpreis inkludiert eine Prämienreserve für Lebenserwartung plus 2 Jahre, die von der Life Settlement Holding AG verwaltet wird. Die gesamten Prämienreserven belaufen sich auf ca. USD 2,9 Mio.

² Beim Ankauf der Police

³ Beim Ankauf der Police. Der Ankauf der Wm. Page Polizzen erfolgte in den Jahren 2005 und 2006.

POLICEN MBC (ex Serie A)

Police	Kaufpreis (USD)	Versicherungs- summe (USD)	Lebenserwartung ⁴ (Monate)	Alter ⁵	Versicherungs- rating (Ankauf)
1	500.000	860.000	72	75	A++
2	500.000	860.000	72	79	A++
3	500.000	750.000	48	83	A++
4	500.000	750.000	48	80	A++
5	500.000	530.000	6	67	A+
6	500.000	860.000	72	70	A+
7	250.000	375.000	60	76	A++
8	500.000	640.000	24	81	A+
9	1.000.000	1.560.000	24	85	A+
10	1.000.000	1.500.000	48	81	A+
11	250.000	400.000	60	76	A+
12	191.000	500.000	48	72	A+
Summe*	1.250.000	2.095.000	54,0	78,1	A+

* exkl. fälliger Policen Nr. 4, 5, 8, 9, 10 und 12, sowie exkl. der stillgelegten Policen Nr. 3,6,11

POLICEN WM. PAGE & ASSOCIATES (ex Serie B)

Police	Kaufpreis (USD)	Versicherungs- summe (USD)	Lebenserwartung ⁶ (Monate)	Alter ⁷	Versicherungs- rating (Ankauf)
1	112.360	200.000	72	79	A++
2	78.947	150.000	84	67	A++
3	133.929	225.000	60	76	A++
4	70.225	125.000	72	77	A++
5	64.103	100.000	48	79	A+
6	42.135	75.000	72	69	A+
7	59.524	100.000	60	75	A++
Summe*	406.728	600.000	66,85	74,6	A+

*exkl. fälliger Policen 1, 6 und 7

Wm. Page Policen 1, 2, 9, 11, 12, 18, 23, 28, 34 und 37 wurden bereits fällig und an die LSH ausbezahlt.

MBC Policen 4, 5, 8, 9, 10, 12 wurden bereits fällig und an die LSH ausbezahlt

Wm. Page Polizza ex Serie B Nr. 1, 6 und 7 wurde bereits fällig und an die LSH ausbezahlt

⁴ Beim Ankauf der Police

⁵ Beim Ankauf der Police. Der Ankauf der MBC Policen erfolgte im Jahr 2004.

⁶ Beim Ankauf der Police

⁷ Beim Ankauf der Police. Der Ankauf der Wm. Page Policen erfolgte in den Jahren 2005 und 2006.