

TRIBUNAL DE CIRCUITO DE ESTADOS UNIDOS
DISTRITO SUR DE LA FLORIDA

CASO No. 04-60573-CIV-MORENO/SIMONTON

COMISION DE VALORES Y BOLSAS,

demandante,

contra

MUTUAL BENEFITS CORP.,
JOEL STEINGER alias JOEL STEINER,
LESLIE STEINGER, alias LESLIE STEINER,
PETER LOMBARDI, y
STEVEN K. STEINER,

demandados,

VIATICAL BENEFACTORS, LLC,
VIATICAL SERVICES, INC.,
KENSINGTON MANAGEMENT, INC.,
RAINY CONSULTING CORP.,
TWIN GROVES INVESTMENTS, INC.,
P.J.L. CONSULTING, INC.,
CAMDEN CONSULTING, INC.,
y SKS CONSULTING, INC.,

demandados en desagravio.

NOVENO INFORME DEL SINDICO

Roberto Martínez, síndico judicial (llamado en lo sucesivo simplemente el “Síndico”) de Mutual Benefits Corp., Viatical Benefactors, LLC, Viatical Services, Inc., y Anthony Livoti, Jr., y Anthony Livoti, Jr., P.A., únicamente en su condición de fiduciario (llamadas en lo sucesivo colectivamente las “Entidades en Sindicatura”), presenta éste su Noveno Informe del Síndico.

1. El 14 de septiembre de 2005 este tribunal expidió su Mandamiento sobre la Disposición de las Pólizas y su Producto [D.E. 1339] (llamado en lo sucesivo simplemente el “Mandamiento de Disposición”). El 26 de septiembre de 2005 el Síndico radicó su Pedimento de Aclaración del Mandamiento de Disposición [D.E. 1363] (llamado en lo sucesivo simplemente el “Pedimento de Aclaración”).

2. En cumplimiento del Mandamiento de Disposición, el Síndico se reunió con varias partes interesadas para considerar el borrador del formulario de aviso. Con fundamento en lo tratado en esa reunión, y con el ánimo de dar cumplimiento a las disposiciones del Mandamiento de Disposición, el Síndico radicó el 3 de octubre de 2005 su Pedimento de Aprobación del Formulario de Aviso y de Establecimiento de los Trámites de Aviso [D.E. 1371] (llamado en lo sucesivo simplemente el “Pedimento de Trámites”), en el que se proponían un modelo y trámites para llevar a la práctica el Mandamiento de Disposición. Con la autorización del Tribunal, varias partes presentaron comentarios sobre el borrador del formulario de aviso.

3. El borrador del formulario de aviso contenía espacios en blanco en que se deberían indicar los honorarios que VSI cobraría inicialmente por la administración de las pólizas, según lo dispuesto por el Pedimento de Disposición y según se describe en el Pedimento de Trámites.

4. Los asesores del Síndico, dirigidos por los asesores financieros de éste, Berkowitz, Dick, Pollak and Brant, llevaron a cabo un análisis con el propósito de ayudar al Síndico a determinar los honorarios apropiados y razonables que deberían cobrarse a los inversionistas. Basándose en ese análisis, el Síndico propone que, con respecto de cada póliza, se cobre una cuota anual de (i) \$195.00 por póliza (prorrataada entre todos

los inversionistas asignados a la póliza) y (ii) \$175.00 por inversionista por póliza (a los inversionistas con más de una póliza se les cobrará esta cuota de inversionista por cada una de las pólizas en que estén interesados). Esta cuota incluirá un cambio por inversionista (cambio de dirección, cambio de beneficiario, etc.). En el caso de inversionistas residentes en países extranjeros, se espera cobrar un sobrecargo para hacer frente a los gastos de los envíos postales al exterior. Se cobrará además una pequeña cuota adicional por otros cambios que se soliciten en el transcurso de un año dado. La cuota anual por póliza, la cuota anual por inversionista, y las cuotas adicionales pueden ajustarse anualmente.

5. Como quedó dicho en el Séptimo Informe del Síndico, y siguiendo las disposiciones del Mandamiento de Disposición, la Sección de Grupos de VSI continuará prestando servicios relacionados con verificaciones de empleo, desistimientos de reclamaciones de primas, reclamaciones de incapacidad a largo plazo, ausencias con licencia, y reintegro de primas. La Sección de Individuos de VSI continuará prestando servicios relacionados con el pago de primas, el mantenimiento de los costos de las pólizas, las conversiones de pólizas, y los desistimientos de primas. VSI continuará manteniéndose al tanto de todos los viaticadores, tramitará los beneficios al ocurrir el deceso de éstos, y se encargará de las relaciones con los inversionistas. Se espera que el Mandamiento de Disposición suponga un aumento apreciable de las responsabilidades de VSI en el campo de las relaciones con los inversionistas, habida cuenta de la probabilidad de que miles de inversionistas retengan sus intereses en las pólizas. Además, y de acuerdo con lo dispuesto en el Mandamiento de Disposición, ciertas funciones que MBC realiza

en la actualidad --como, por ejemplo, el mantenimiento de las pólizas-- pasarán a ser responsabilidad de VSI.

6. Las cuotas u honorarios que se les cobrarán a los inversionistas se han calculado con el propósito de que VSI cuente con fondos suficientes para atender a todas las pólizas en que los inversionistas retengan sus intereses, manteniendo esos cargos, al mismo tiempo, dentro de los parámetros de los honorarios de otras empresas administradoras de viáticos. Este proceso aún presenta grandes incertidumbres, por cuanto las cuotas necesarias para sufragar las operaciones de VSI están en función del número de pólizas que VSI administre, y ese número no se conocerá con certidumbre hasta que los trámites de disposición queden concluidos.

7. Las cuotas que el Síndico propone se calcularon después de considerar una miríada de factores a fin de estimar el número de pólizas y de inversionistas que probablemente opten por retener sus intereses, inclusive: (i) el momento en que cada inversionista debe comenzar a hacer pagos de primas; (ii) el número de años que faltan para la esperanza inicial de vida de la póliza o después de ésta; (iii) la edad actual del viaticador; (iv) el total del pago de las primas anuales y de los cargos administrativos de VSI como porcentaje del beneficio que se espera que los inversionistas obtengan de cada póliza; y (v) el valor total en efectivo de la póliza en caso de que se decidiera entregarla y en la medida en que dicho valor exista y pueda calcularse.

8. Aunque se espera que los honorarios anuales que se han propuesto continúen vigentes, el Síndico pudiera utilizar cualquier superávit para reducir los sobrecargos futuros de los honorarios. Por otra parte, si los honorarios no bastaran para sufragar los costos de las operaciones de VSI, es probable que sea necesario aumentarlos

con el fin de garantizar que las pólizas sigan administrándose como el tribunal lo ha dispuesto.

9. El Síndico respetuosamente le solicita al tribunal que fije una audiencia del caso con el propósito de responder a cualquier pregunta que el tribunal pudiera querer hacer, ya sea con respecto de la estructura de costos de VSI que se ha propuesto, o del borrador del formulario y los trámites de aviso que se esbozan en el Pedimento de Trámites.

FECHADO: 16 de noviembre de 2005

Elevado con todo respeto,

[firmado:] Roberto Martínez
ROBERTO MARTINEZ
SINDICO

CERTIFICADO DE ENTREGA

CERTIFICO POR ESTE MEDIO que copia fiel y correcta del documento anterior fue entregada por correo electrónico el 16 de noviembre de 2005 a las partes que constan en la lista adjunta de envío del Síndico.

[firmado:] CB Miner
Curtis Miner

LISTA DE ENVIO DEL SINDICO

Caso No.: 04-60573 CIV-Moreno

	CORREO ELECTRONICO	
<p>Lic. Alise Meredith Johnson Lic. Linda Schmidt Comisión de Valores y Bolsas 801 Brickell Avenue, Suite 1800 Miami, FL 33131 Fax: (305) 536-4154 Dirección electrónica: johnsona@sec.gov schmidtls@sec.gov <i>Abogadas de la Comisión de Valores y Bolsas</i></p>	<p>Lic. Michael A. Hanzman Lic. Kevin Love Hanzman Criden Chaykin & Rolnick Commercebanc Center 220 Alhambra Circle, Suite 400 Coral Gables, FL 33134 Fax: (305) 357-9050 Dirección electrónica: mhanzman@hanzmancriden.com klove@hanzmancriden.com <i>Abogados de Scheck Investments LP, et al.</i></p>	<p>Lic. Brian J. Stack Stack Fernandez Anderson & Harris, P.A. 1200 Brickell Avenue, Suite 950 Miami, FL 33131-3255 Fax: (305) 371-0002 Dirección electrónica: bstack@stackfernandez.com <i>Abogado de Traded Life Policies Ltd.</i></p>
<p>Lic. Laurel M. Isicoff Kozyak Tropin & Throckmorton 2525 Ponce de Leon, Suite 900 Coral Gables, Florida 33134 Fax: (305) 372-3508 Dirección electrónica: lmi@kttlaw.com <i>Abogado del Síndico</i></p>	<p>Lic. Victor M. Diaz, Jr. Podhurst Orseck Josefsberg et al. City National Bank Building 25 West Flagler St., Suite 800 Miami, FL 33130 Fax: (305) 358-2382 Dirección electrónica: vdiaz@podhurst.com <i>Abogado de Scheck Investments LP, et al.</i></p>	<p>Lic. J. David Hopkins Lord, Bissell & Brook LLP Suite 1900, The Proseceanium 1170 Peachtree Street, N.E. Atlanta, Georgia 30309 Fax: (404) 872-5547 Dirección electrónica: dhopkins@lordbissell.com <i>Abogado de Traded Life Policies Ltd.</i></p>
<p>Lic. George Mahfood Ferrell Schultz Carter & Fertel 201 South Biscayne Boulevard 34th Floor, Miami Center Miami, Florida 33131 Fax: (305) 371-5732 Dirección electrónica: gmahfood@ferrellschultz.com <i>Abogado de Joel Steinger, Leslie Steinger, Peter Lombardi, P/JL Consulting Co., Kensington Consulting Co.</i></p>	<p>Lic. Robert C. Gilbert 220 Alhambra Circle, Suite 400 Coral Gables, FL 33134-5174 Fax: (305) 529-1612 Dirección electrónica: rgilblaw@aol.com <i>Abogado especial de Scheck Investments LP, et al.</i></p>	<p>Lic. Hilarie Bass Lic. Jacqueline Becerra Greenberg Traurig P.A. 1221 Brickell Avenue Miami, Florida 33131 Fax: (305) 579-0717 Dirección electrónica: becerraj@gtlaw.com bassh@gtlaw.com <i>Abogados de Union Planters Bank, N.A</i></p>
<p>Lic. Faith E. Gay White & Case LLP 4900 Wachovia Financial Center 200 So. Biscayne Blvd. Miami, FL 33131-2352 Fax: (305) 358-5744 Dirección electrónica: fgay@whitecase.com <i>Abogada de Camden Consulting, Inc.</i></p>	<p>Lic. Edward M. Mullins Lic. Daniella Friedman Astigarraga Davis Mullins & Grossman, P.A. 701 Brickell Ave., 16th Floor Miami, FL 33131 Fax: (305) 372-8202 Dirección. electrónica.: emullins@astidavis.com dfriedman@astidavis.com <i>Abogados de Life Settlement Holding, A.G.</i></p>	<p>Lic. David Levine Lic. Jeffrey Schneider Tew Cárdenas, LLP The Four Seasons Tower, 15th Floor 1441 Brickell Avenue Miami, Florida 33131 Fax: (305) 536-1116 Dirección electrónica: jcs@tewlaw.com dml@tewlaw.com <i>Abogados de Patricia Cook, et al.</i></p>
<p>Lic. J. Raul Cosio Holland & Knight 701 Brickell Avenue, Suite 3000 Miami, FL 33131 Fax: (305) 789-7799 Dirección electrónica: raul.cosio@hklaw.com <i>Abogado de Northern Trust Bank of Florida</i></p>	<p>Lic. Gary Timin Lic. María Calzadilla Steel Hector & Davis 200 S. Biscayne Blvd, 41st Floor Miami, FL 33131 Fax: (305) 577-7001 Dirección electrónica: gary.timin@steelhector.com mayra.calzadilla@steelhector.com <i>Abogados de Transamerica Occidental Life</i></p>	<p>Lic. Mark S. Shapiro Akerman Senterfitt 1 S.E. 3rd Avenue, 28th Floor Miami, FL 33131 Fax: (305) 374-5095 Dirección electrónica: mark.shapiro@akerman.com <i>Abogado de American General Life Ins. Co</i></p>

<p>Lic. Joseph A. Patella Andrew & Kurth, LLP 450 Lexington Avenue New York, N.Y. 10017 Dirección electrónica: JosephPatella@andrewskurth.com <i>Abogado de American Express Tax & Business Services, Inc.</i></p>	<p>Lic. Christopher J. Klein Baur & Klein, P.A. 100 N. Biscayne Blvd. 21st Floor Miami, FL 33132 Fax: (305) 371-4380 Dirección electrónica: cklein@worldwidelaw.com <i>Abogado de Life Settlement Holding, A.G.</i></p>	<p>Lic. Amy S. Rubin Lic. Michael J. Pike. Ruden, McClosky, Smith, Schuster & Russell 222 Lakeview Avenue, Suite 800 West Palm Beach, FL 33401 Fax: (561) 514-3447 Dirección electrónica: amy.rubin@ruden.com <i>Abogados de Primerica Life Insurance Co.</i></p>
<p>Lic. Charles H. Lichtman Berger Singerman, Suite 1000 350 East Las Olas Blvd. Fort Lauderdale, FL 33301 Fax: (954) 523-2672 Dirección electrónica: clightman@bergersingerman.com <i>Abogado de Mutual Benefits Japan Co.</i></p>	<p>Lic. Stanley H. Wakshlag Akerman Senterfitt SunTrust International Center One S.E. 3rd Avenue, 28th Floor Miami, Florida 33131-1704 Fax: (305) 374-5095 Dirección electrónica: swakshlag@akerman.com brian.miller@akerman.com samantha.kavanaugh@akerman.com scott.cosgrove@akerman.com <i>Abogado de RBC Centura Bank</i></p>	<p>Lic. Wendy L. Furman Pett, Furman & Jacobson, P.L 2101 N.W. Corporate Boulevard Suite 316 Boca Raton, Florida 33431 Fax: 994-4311 Dirección electrónica: wfurman@pfjlaw.com <i>Abogada de American United Life Insurance Co.</i></p>
<p>Lic. J. Randolph Liebler, Esq. Liebler, Gonzalez & Portuondo, P.A. 44 West Flagler Street, 25th Floor Miami, Florida 33130 Fax: (305) 379-9626 Dirección electrónica: jrl@lgplaw.com <i>Abogado de Bank of America</i></p>	<p>Lic. Rick Critchlow Lic. Harry S. Schafer Kenny Nachwalter, P.A. 201 South Biscayne Boulevard 1100 Miami Center Miami, Florida 33131 Fax: (305) 372-1861 Dirección electrónica: rcritchlow@kenywalter.com hschafer@kenywalter.com <i>Abogados de Citibank</i></p>	<p>Lic. Glenn Berger Lic. Joshua Reitzas Jaffe & Asher LLP 600 Third Avenue New York, N.Y. 10016 Dirección electrónica: Gberger@jaffeandasher.com <i>Abogados de American Express Travel Related Services Company, Inc.</i></p>
<p>Lic. Daniel Small Duane Morris, LLP 200 So. Biscayne Blvd., Suite 3400 Miami, FL 33131 Fax: (305) 960-2201 Dirección electrónica: dsmall@duanemorris.com <i>Abogado de Dr. Christine Walsh, et al. (el "Grupo de Inversionistas ")</i></p>	<p>Lic. Bruce A. Zimet 100 S.E.3rd Avenue, Suite 2612 Ft. Lauderdale, FL 33394 Fax: (954) 760-4421 Dirección electrónica: bazimetlaw@aol.com <i>Abogado de Leslie Steinger</i></p>	<p>Lic. William L. Petros Petros & Elegant 4090 Laguna Street, 2nd Floor Coral Gables, FL 33146 Fax:(305) 446-2799 Dirección electrónica: wlpetros@aol.com <i>Abogado de William Mills</i></p>
<p>Lic. John H. Genovese Genovese, Joblove & Battista, P.A. 100 S.E. 2nd Street, 36th Floor Miami, Florida 33131 Fax: (305) 349-2310 <i>Abogado de Great West Growth, LLC, et al.</i></p>	<p>Lic. Craig Rasile Hunton & Williams Dirección electrónica: azaron@hunton.com crasile@hunton.com rutkowoski@whiteandwilliams.com ggitomer@mkbattorneys.com <i>Abogado de Charitable Concepts, Inc., et al.</i></p>	<p>Lic. Eric Ellsley Krupnick Campbell Malone Roselli Buser et al. 700 S.E. 3rd Ave., Suite 100 Fort Lauderdale, Florida 33161 Dirección electrónica: eellsley@krupnicklaw.com <i>Abogado de ciertos inversionistas</i></p>

<p>Lic. Maurice M. García Greenspoon Marder Hirschfield Rafkin Ross Berger & Abreams Anton, P.A. 2021 Tyler Street P.O. Box 229010 Hollywood, Florida 33022-9010 Fax: (954) 925-7013 Dirección electrónica: Many.Garcia@greenspoonmarder.com <i>Abogado de Brinkley, McNerney, Morgan, Solomon & Tatum, LLP</i></p>	<p>Lic. Claudia Barrow Pardo, Gainsburg & Barrow, LLP One Biscayne Tower, Suite 2475 2 South Biscayne Blvd. Miami, Florida 33131 Dirección electrónica: cbarrow@pgblaw.com <i>Abogada de los reclamantes María Antonieta Mejía et al.</i></p>	<p>Lic. Jack Dempsey Lic. Susan Guerrieri Drinker Beadle & Reath, LLP One Logan Square 18th & Cherry Streets Philadelphia, PA 19103 Dirección electrónica: John.Dempsey@dbr.com Susan.Guerrieri@dbr.com <i>Abogados de American United Life Insurance Co.</i></p>
<p>Lic. Charles E. Ray 887 E. Prima Vista Blvd. Port St. Lucie, Florida 34952 Dirección electrónica: charleseray@aol.com <i>Abogado de Aurora Bifulco</i></p>	<p>Lic. Edward Montoya Montoya Law Firm, P.A. 2600 Douglas Road Penthouse 7 Coral Gables, Florida 33134 Dirección electrónica: emontoya@fnclaw.com <i>Abogado de la Colectividad</i></p>	<p>Lic. David P. Harnett Hinshaw & Culbertson 9122 S. Dadeland Blvd. Suite 1600 Miami, Florida 33156 Dirección electrónica: dharnett@hinshawlaw.com <i>Abogado de Connecticut General, et al.</i></p>
<p>Lic. Carla M. Barrow Pardo, Gainsburg & Barrow, LLP One Biscayne Tower - Suite 2475 2 South Biscayne Boulevard Miami, Florida 33131 Dirección electrónica: cbarrow@pgblaw.com <i>Abogada de NAIL</i></p>	<p>Lic. John N. Buso 1645 Palm Beach Lakes Blvd. Suite 450 West Palm Beach, Florida 33401 Dirección electrónica: jnbt@aol.com <i>Abogado de Monumental Life Insurace</i></p>	<p>Lic. Kenneth D. Post Shutts & Bowen 1500 Miami Center 201 South Biscayne Blvd. Miami, Florida 33131 Dirección electrónica: kost@shutts-law.com <i>Abogado de William Penn Life Insurance</i></p>

--	--	--

