

美國聯邦地方法院  
德克薩斯州北區  
達拉斯分庭

證券及交易委員會，

§

§

原告，

§

§

訴

§

§

ABC VIATICALS, INC.,

§

C. KEITH LAMONDA,

§

及 JESSE W. LAMONDA, JR.,

§

民事案宗編號：

3-06CV2136-P

§

被告，

§

§

及

§

§

LAMONDA MANAGEMENT FAMILY

§

LIMITED PARTNERSHIP,

§

STRUCTURED LIFE SETTLEMENTS, INC.,

§

BLUE WATER TRUST,

§

及 DESTINY TRUST

§

§

連帶被告 (被稱為 Relief Defendants

§

因為證券及交易委員會只要求他們

§

退還款項並無其他指控 - 譯者注)

§

§

---

接管人關於使用保單收益，保費臨時代管儲備 (匯集資產)

及要求加速考慮的無異議動議

謹致美國聯邦地方法院 Jorge Solis 法官閣下：

本案指派的接管人，Michael J. Quilling，謹向法庭提出此接管人關於使用保單收益，保費臨時代管儲備 (匯集資產) 及要求加速考慮的無異議動議，並做以下陳述以支持此動議：

## **前言**

1. 此案牽涉到包括五十一份壽險保單，其死亡給付的總票面額超過 \$200,000,000 美元，影響到世界各地大約 四千多名的投資人。這些壽險貼現投資人期望收到被承諾的 20%至 150%的報酬率。依據 2006 年十一月十七日本庭的命令，ABC Viaticals, Inc.已被接管。

## **背景事實**

2. Michael J. Quilling 於 2006 年十一月十七日依據已同意令（“接管人令”）被指派為接管人並被授予對全部的 ABC 接管資產持有完整及獨有的控制權，佔有權，及保管權。接管資產在接管人令中被定義為 “所有被告，連帶被告以及它們控制或擁有之其它實體名下之與投資者資金有關的資產，資金，證券，通過訴訟才能佔有之動產，不動產和個人物品 (不管有形的還有無形的)” (接管人令第一段)。
3. 接管人已開始進行調查以獲得對 ABC 的會計清帳完整的瞭解，並開始為 ABC 債權人及投資人的利益搜集整理接管資產。根據接管人對 ABC 帳冊及紀錄的初步檢閱，與 ABC 向投資人告知的正相反，ABC 似乎把用於為不同保單支付保費的投資資金混合在一起。
4. 在各項書面聲稱及合約中，ABC 承諾會為分部份銷售給四千多名世界各地的投資人的壽險合約/保單支付保費。在許多情形中，ABC 指出投資人的資金會被分開至由第三者所控制的臨時代管帳戶，以支付在投保人生命預期中的保費。有些時候，ABC 甚至聲稱會支付比投保人生命預期更長的時期的保費。而不幸但確實的事實是 ABC 並沒

有在臨時代管帳戶或以其它方式保留足夠的資金，所以 ABC 無法支付在投保人的估計生命預期中的保單保費。

5. 根據接管人的初步調查，全部保單的保費到目前為止並無拖欠<sup>1</sup>。但是，用於支付這些款項的來源一直是新的投資人資金，而接管人已經中止了接受更多的投資人資金的注入。未來的保費付款必須從現有的財產來支付。
6. 根據接管人的初步調查，ABC 現在可利用的現金大概有\$4,500,000.00 美元，這其中包含在接管人被指派前 ABC 所收到但還為與特定保單配對的新的投資人資金約\$225,000.00 美元。另一方面，光是 K 保單每個月所需要的保費就已近乎\$300,000.00 美元。接管人所獲得的初步資訊是每年所有其它保單所需保費大約是\$3,000,000.00 美元。
7. 如上述的數字正確，接管人現有資金可支付短期之內的保費，但絕無辦法維持長期的保費支付。
8. 因此，遵照此聯邦巡迴審判區及大部份美國其它法院的管轄區的現行法律，接管人認為所有ABC資產應被匯集一起以保護所有投資人和債權人共同的利益。案例包括, 證交會 訴 Forex Asset Mgt., 242 F.3d 325, 331 (第五巡迴上訴法院, 2001 年); Liberte Capital Group 訴Capwill, 148 Fed. Appx. 426, 434-36 (第六巡迴上訴法院, 2005 年); Michael J. Quilling 訴Trade Partners, 等, 訴因號 1:03-CV-0236 (密西根州聯邦地方法院西區)

---

<sup>1</sup> 除了九份與同樣兩人有關的保單，其總票面價值近乎為 \$44,000,000.00 美元及每月所需支付的保費大概為\$300,000.00 美元外。為保護投保人的身份，這些保單將被稱作為 “K保單”。

[法院入案紀錄表號 51, 52-1, 90]。具體的來說，無論它們之前是如何被分配的，所有構成接管資產的資金都應被匯集為一筆統一的資金。所有保單都應被放置於一個共同資金中，而投資人的收益不再是來自某個特定的保單。相反的，他們的收益權將被轉換為向接管財產及其持有的匯集資金的索賠權。收到的死亡給付應被存入此匯集資金，並且，在接管財產過程中或直到法院更進一步的命令前，包括保費在內的行政費用應從匯集資產中支付。

9. 相對於依照 ABC 隨意地在收到資金時分配使用資金或以接管財產將來支付保單保費的能力來決定哪些投資人是贏家哪些是輸家，匯集所有接管資產，包括死亡給付，將有益於整個接管財產。K 保單的例子說明了為什麼應匯集所有接管資產。K 保單總價值為大約 \$44,000,000.00 美元。其每月所需的保費大約為 \$300,000.00 美元。大約有一千兩百名投資人在 K 保單中有收益權。如果接管人無法籌集到足夠的資金來支付其保費，這些投資人面臨失去他們所有投資的風險。反之，如果接管人可以支付保費，投資人可能可以回收他們的投資。前述狀況根本是不公平的。
10. 除此之外，匯集資產將容許接管人為了籌措資金而向銀行取得信用貸款。此貸款將會是以所有匯集起來的保單作為抵押，且此信用貸款將有第一先得權。接管人之前在這類融資曾有過成功的經驗，且接管人已與當地的一間銀行就提供類似的信貸有了大量的討論。此融資申請的細節將是接管人在本案例中另外遞交的動議的主題。現在無法確定與

此銀行的協商需要多少時間才能達成最後貸款安排。即使在雙方就條款及所需提供的文件都同意之後，所有有利害關係者必須被告知，而且必須取得本庭的批准之後，融資才可以完成，接管人才可用此資金支付保費以免保單因保費未付而失效。在這些銀行借款安排妥當之前，資產匯集暫時提供了一個付款解決辦法。

11. 一直以來，當一位投保人亡故時，其死亡給付是被支付給指定的受益人。受益人通常是 ABC 所設立的一信託。然後這些資金會被分配於每一位對這保單持有部份收益權的投資人。接管人令中所提及的接管資產並沒有包括各個信託及它們資產的名稱。接管人將遞交釐清及修改指派接管人令的動議以明確陳述接管資產包括信託及其資產，並明確陳述接管人擁有對這些信託及其資產，包括保單及任何的死亡給付，有完全的控制及佔有權。
12. ABC 所持有的大約\$4,500,000.00 美元及將來的死亡給付需要用於支付保費以避免保單因保費未付而失效。唯一支付 ABC 投資人及債權人的方法就只有這些資金及未來從到期的壽險保單得來的實收款項。因為 ABC 已停止營業，所以並沒有其他資金可用於支付保費。而且任何未來達成的貸款不一定可及時用於避免因無法支付保費而造成的無法彌補的損害。簡單的來說，如果這些保單無法維持，投資人將會損失投資於 ABC 的數千萬美元。

## 法定及衡平權威

13. 置身於衡平法，本庭應有良知。 Wilson 訴 Wall, 73 U.S. 83, 90 (1867年)。就其本身而論，本庭擁有衡平權力 “依照不同情況來作出正確的決定。” U.S. 訴Durham, 86 F.3d 70,73 (第五巡迴上訴法院, 1996年)。因此，儘管此動議所請求的救濟可能很廣泛，但是本庭授予這些救濟的權力也同樣的很廣泛。
14. 面對影響分佈在很多地方的人的商業失敗或欺詐騙局時，本庭擁有處理權來命令接管人所請求的資產混合及法定所有權的統一。案例包括，Cunningham (龐式騙局的受託人) 訴 Brown, 265 U.S.1 (1924年) (詳述追溯的原理及推翻下級法院疏忽維持受託人混合資產及按比例分配於類似情形的受害者的權力，包括受託人回收在騙局瓦解之前不久所分配出去的資金); Durham, 86 F.3d at 72-73 (確認下級地方法院使用它的處理權決定不強加推定信託的原判，但也認可地方法院在公平及公正的要求下運用追溯原理的權力)。
15. 即使在資金被不同的公司實體持有的情形下，匯集資產的權力也是被認可的。 證交會 訴 Forex Asset Mgt., 242 F.3d 325 (第五巡迴上訴法院, 2001年) (確認本庭儘管投資人資金被置於不同的實體，爲了證券欺詐的受害者匯集資金的決定)。
16. 壓倒性多數的法院在類似情形下都是採取匯集資產於按比例分配的方式。例如，Cunningham, 265 U.S. at 13; Durham, 86 F.3d at 72-73; Forex Asset Mgt., 242 F.3d at 331; 及 證交會 訴 Credit Bancorp, Ltd., 290 F.3d 80,

88-89 (第二巡迴上訴法院, 2002 年); CTFC 訴 Topworth Int' l Ltd., 205 F.3d 1107, 1115-16 (第九巡迴上訴法院, 1999 年); U.S. 訴 Real Property Located at 13328 及 13324 State Hwy., 89 F.3d 551, 553 (第九巡迴上訴法院, 1996 年); U.S. 訴 Vanguard Inv. Co., 6 F.3d 70, 73 (第四巡迴上訴法院, 1993 年)。

17. 在一與本案非常類似的保單貼現案子裡，美國聯邦法院第六巡迴上訴法院命令匯集資產以及按比例分配保單貼現收益權。 Liberte Capital Group 訴 Capwill, 148 Fed. Appx. 426, 434-36 (第六巡迴上訴法院, 2005 年)。 Michael J. Quilling 訴 Trade Partners, 等, 案號 1:03-CV-0236 (密西根州聯邦地方法院西區) [法院入案紀錄表號 51, 52-1, 90] 也是採用同樣的方法。

接管人謹請求本庭:

1. 加速准予此動議以避免無法彌補的損失，且爲了 ABC 投資人及債權人的利益，授權於接管人使用所有接管資產來支付保費及因經營此接管財產所產生的費用及花費; 及
2. 適當的告知所有有利害關係的當事人，並考慮任何反對此令的異議，以及任何聲稱此令因沒有遠見而應被取消的動議; 及
3. 給予接管人理應享受的任何其它救濟，無論一般或特別，法律或衡平。

謹此呈上

QUILLING, SELANDER, CUMMISKEY &  
LOWNDS, P.C.

2001 Bryan Street, Suite 1800

Dallas, Texas 75201

電話號碼: (214) 871-2100

傳真號碼: (214) 871-2111

撰寫人:

\_\_\_\_\_  
Michael J. Quilling

德州律師執照編號: 16432300

D. Dee Raibourn, III

德州律師執照編號: 24009495

Brent Rodine

德州律師執照編號: 24048770

接管人律師

### 商討證明

特此證明在此動議於提出之前本人已與被告律師及證交會律師取得聯繫。各方均同意本動議所做的救濟請求。

撰寫人: /簽名/ Michael J. Quilling

Michael J. Quilling/D. Dee Raibourn, III

### 送達證明

特此證明於 2006 年十二月一日以上文件的一份之真實且正確的複本已以電照各要求送達的當事人。

撰寫人: /簽名/ Michael J. Quilling

Michael J. Quilling