

## Protokoll

23. Mitgliederversammlung in München am 19. September 2011

**Leitung der Versammlung:**  
**Christian Seidl (Vorstand)**

**Protokoll: Blanka Stricevic**

### Anwesende:

BVZL Vorstand:

Christian Seidl

Life Bond Management GmbH

BVZL Beirat:

/

/

Ordentliche Mitglieder:

Johann Kirchmair

AVD

Dr. Nikolaus Seitz

AVD

Michael Duben

AVD

Volker Bellmann

North Channel Bank GmbH & Co. KG /  
 Back Bay Group, LLC

Andreas Graf von Rittberg

BVT Life Bond Management GmbH  
 Coventry

Francisco Portillejo

König & Cie. GmbH & Co. KG

Dr. Moritz Dimde

Life Bond Holding GmbH & Co. KG

Sofie Türk

Life Bond Holding GmbH & Co. KG

Michael G. Hoesch

Policen Direkt Versicherungsvermittlung GmbH

Simon Nörtersheuser

Fördermitglieder:

Vince Granieri

21st Services, LLC

Jack Kettler

21st Services, LLC

Tom Moran

Asset Servicing Group, LLC

Sheri Townsend

Asset Servicing Group, LLC

Mike Fasano

Fasano Associates

Roger Tafoya

ISC Services

Peter Jäderberg

Jäderberg & Cie. GmbH

Zohar Elhanani

Legacy Benefits, LLC

Darwin Bayston

LISA (Life Insurance Settlement Association)

Anna M. Bailey

MLF LexServ, LP

Johannes Glasl

MPC Capital Fund Management GmbH

Dirk Strontschak

SL Investment Management Limited

Wilfried van der Post

UniCredit Bank AG

Yvonne Kurkowski

UniCredit Bank AG

PR-Agentur:

Bernd Nobis  
Blanka Stricevic  
Lothar Trummer

NBB Kommunikation GmbH  
NBB Kommunikation GmbH  
Consultancy GmbH

**Ort:** ADAC Südbayern e. V.  
Sitzungssaal E05  
Ridlerstraße 35 (EG)  
80339 München

**Zeit:** 12:30 Uhr – 17:00 Uhr

**Tagesordnung:**

- TOP 1: Begrüßung durch den Vorstand und Tagesordnung (Vorstand)
- TOP 2: Bericht über die Aktivitäten seit der letzten MV und Austritte (Vorstand)
- TOP 3: Budget 2011 – Aktueller Stand (Vorstand)
- TOP 4: Fachbereich Deutscher Zweitmarkt (Simon Nörtersheuser i.V. für Ingo Wichelhaus)
- TOP 5: Fachbereich UK Zweitmarkt (Johann Kirchmair, Dirk Strontschak)
- TOP 6: Fachbereich USA (Christian Seidl / Zohar Elhanani)
- TOP 7: Fachbereich International (Peter Jäderberg)
- TOP 8: Fachbereich Steuern und Recht
- TOP 9: Fachbereich Kommunikation und Politik (Lothar Trummer)
- TOP 10: Diverses und nächste Mitgliederversammlung

## **TOP 1: Begrüßung durch den Vorstand und Tagesordnung (Vorstand)**

- Begrüßung der anwesenden Vertreter von 18 Mitgliedsunternehmen durch den Vorstand
- Christian Seidl informiert die Teilnehmer der Mitgliederversammlung, dass Ingo Wichelhaus leider – wegen eines wichtigen kurzfristig angesetzten Geschäftstermins – verhindert ist und nicht an der Mitgliederversammlung teilnehmen kann.
- Herr Seidl stellt fest, dass 50% der stimmberechtigten Mitglieder anwesend sind. Die Mitgliederversammlung ist also beschlussfähig.
- Christian Seidl informiert die Teilnehmer, dass die Tagesordnung, die mit der Einladung versandt wurde, um einen weiteren Punkt zu ergänzen ist: Der neu eingefügte TOP 2 d) betrifft die den Vorschlag zur Wiederwahl von Ingo Wichelhaus als Mitglied des Vorstandes (neben Christian Seidl). Zur Tagesordnung gibt es keine Einwände bzw. Zusätze seitens der Teilnehmer.
- Auch zum Protokoll der 22. Mitgliederversammlung (kurz: MV) vom 28.03.2011 gab es seitens der Teilnehmer keine Einwände oder Anmerkungen.

## **TOP 2: Bericht über die Aktivitäten seit der letzten MV (Vorstand)**

### 2a) Neue Mitglieder:

- Asset Servicing Group, LLC: kurze Vorstellung des Unternehmens durch Tom Moran (CEO)
- MPC Capital Fund Management GmbH: kurze Vorstellung des Unternehmens durch Johannes Glasl (Managing Director)  
*Die MPC Capital Fund Management GmbH ist für das Management und Controlling aller geschlossenen Kapitalanlageprodukte verantwortlich. Dazu gehört ebenso die Aufbereitung von Fondsinformationen für interne Zwecke, die Treuhandgesellschaft und Vertriebspartner.*

### 2b) Austritte:

- Der Verband hat keine Austritte zu verzeichnen.

### 2c) Bericht Beirat- und Strategiesitzung 2011 (14. Juli 2011):

- Die Beirat- und Strategiesitzung fand am 14. Juli 2011 statt.
- Christian Seidl berichtet, dass der Verband auf der Suche nach einem neuen Beiratsmitglied ist als Ersatz für Frank Schäffler, der sein Beiratsmandat aus zeitlichen Gründen leider niedergelegt hat.

- Der Verband ist derzeit noch in Gesprächen mit Vertretern aus der Politik.
- Das Thema „Mitgliederschwund“ wurde ebenfalls auf der Sitzung diskutiert.
- Ziel: BVZL-Mitglieder halten und neue Mitglieder finden und Mitgliederzahl erhöhen  
 → Mitglieder-Marketing (siehe TOP 9: Fachbereich Kommunikation & Politik, Ideen/Erläuterungen von Lothar Trummer)
- Thema „Summit 2012“: Summit 2011 war ein großer Erfolg!
- Der Verband ist der Meinung, dass ein weiterer Summit im Frühjahr 2012 stattfinden muss. Anstatt dem US-Special-Day soll ein „Investors Day“ organisiert werden.
- Christian Seidl bedankte sich nochmals bei den Sponsoren des Summits 2011.
- Christian Seidl weist darauf hin, dass der Verband erneut Sponsoren für 2012 benötigt.
- Die „Summit 2012 Kampagne“ wird Ende Oktober/Anfang November starten
- Geplant: Engere Zusammenarbeit mit LISA und ELSA → Mehrwert für alle 3 Verbände
- Darwin Bayston berichtet, dass LISA sehr interessiert ist mit dem BVZL zusammenzuarbeiten
- Unterstützung/Genehmigung der Mitglieder wird vorausgesetzt

**Die Mitglieder nehmen die vom Vorstand vorgestellte Strategie für 2012 zustimmend zur Kenntnis.**

2d) Wiederwahl Ingo Wichelhaus:

- Das Amt von Ingo Wichelhaus (Mitglied des Vorstandes) endet zum 31. Dezember 2011.
- Christian Seidl berichtet über die sehr gute und enge Zusammenarbeit mit Ingo Wichelhaus und schlägt den Mitgliedern daher eine Wiederwahl von Herrn Wichelhaus für weitere 2 Jahre vor.
- Der Vorschlag wurde in der Mitgliederversammlung einstimmig angenommen und verabschiedet.

**Ingo Wichelhaus (geb. 17.11.1962, wohnhaft in Solingen / Dtl.) wurde ohne Gegenstimme zum Mitglied des Vorstandes (neben Christian Seidl) ab dem 1.1.2012 für weitere 2 Jahre gewählt.**

**TOP 3: Budget 2011 / Budgetplanung 2012 – Aktueller Stand (Vorstand)**

- Der Budgetplan (aktueller Forecast) für das laufende Jahr 2011 wurde besprochen (Ausdruck / Übersicht per 19.09.2011 lag allen Anwesenden vor).
- Linke Seite = Einnahmen-Seite
- Rechte Seite = Ausgaben-Seite
- Die Zahlungsmoral der 36 Mitglieder bzgl. der Mitgliedsbeiträge ist gut.

- Es steht noch eine Zahlung i. H. v 1.000,00 EUR von Abacus Settlements für das 4. Quartal 2011 aus.
- Der BVZL geht zum jetzigen Zeitpunkt von einer positiven Budgetreserve von ca. 35.000,00 EUR aus. Geplanter Verwendungszweck: Reserve für Summit 2012.

**Budgetplanung 2012 (Plan)**

- Der Budgetplan für das Jahr 2012 wurde ebenfalls besprochen (Ausdruck / Übersicht Forecast 2012 lag allen Anwesenden vor).
- Linke Seite = Einnahmen-Seite (wie in 2011)
- Rechte Seite = Ausgaben-Seite (wie in 2011)
- Ziel: Neue Mitglieder akquirieren, Sponsoren für Summit 2012
- Reserven bringen mehr Möglichkeiten für weitere Aktivitäten im Verband
- Seitens der anwesenden Mitglieder gab es keine Einwände zum Budget 2012.

**Die Mitglieder nehmen den vorgelegten aktuellen Budgetplan 2011 (Forecast) sowie den Budgetplan für 2012 zustimmend zur Kenntnis.**

**TOP 4: Fachbereich Deutscher Zweitmarkt (Simon Nörtersheuser i.V. für Ingo Wichelhaus)**

- Auf dem deutschen Markt ist die letzten Monate nicht viel Neues passiert, aber dennoch zeigt sich eine positive Entwicklung. Der Trend geht in die richtige Richtung.
- Der deutsche Markt ist weiterhin ein stabiler Markt.
  - Hohe Rückkaufswerte
  - 2-3 aktive Marktteilnehmer
- Der „Pseudo-Zweitmarkt“ in Deutschland zeigt weiterhin eine beunruhigende Entwicklung.
- Unternehmen bieten den Versicherten Kaufpreise für ihre Policen die 200-300% über dem Rückkaufswert liegen. Die Rendite soll dadurch erwirtschaftet werden, dass das durch den Rückkauf frei gewordene Geld in Produkte angelegt wird, die innerhalb von wenigen Jahren 200-300% Rendite erwirtschaften sollen, was i.d.R. nicht erreicht werden kann.
- Der Verband arbeitet eng zusammen mit dem GDV und der BaFin. Ziel ist es die Verbraucher über die „unseriösen Unternehmen“ zu informieren.
- Aufgrund der geringen Handelsaktivitäten ist es schwierig Policen zu kaufen.
- Verschiedene Meinungen zu Steuerthemen tauchen immer wieder auf. Regulierungsfragen müssen geklärt werden.
- Der Verband ist in Gesprächen mit politischen Meinungsbildnern.
- Das nächste Fachbereichstreffen wird am 4. November 2011 bei Policen Direkt in Frankfurt stattfinden.

**TOP 5: Fachbereich UK Zweitmarkt (Johann Kirchmair, Dirk Strontschak)**

Dirk Strontschak: kurzer Überblick

- Der UK Zweitmarkt zeigt bisher eine positive Entwicklung in 2011 auf. Gute Leistungen wurden erzielt.
- 4% Wachstum
- 6-7 % Wachstum UK TEPs
- Es gibt nicht viele „Market Maker“
- Begrenzte Aktivitäten
- Bonus-Erklärung (Vereinbarungen) wird im nächsten Jahr beginnen.
- Vermehrte Nachfrage nach neuen Produkten und Investitionsmöglichkeiten
- Ausblick für die UK TEPs für die nächsten Monate: Versicherungsgesellschaften werden eher vorsichtig sein, da besonders die Aktienmärkte in diesem Jahr eine negative Entwicklung hatten. Ausserdem werden in den kommenden 2 Jahren viele Policen vom gesamten Assetpool fällig. Daher glauben wir eher weiterhin an eine Zurückhaltung bei der kommenden Bonusdeklarationen.

Johann Kirchmair:

- AVD ist jetzt auch im deutschen LV-Markt aktiv.
- Entwicklung der Rückkaufswerte und Schlussboni wird angesichts der turbulenten Märkte wieder spannend; bis Juli waren diese weiter ansteigend;
- Gehandeltes Volumen 2010 <50 Mio GBP (geschätzt)
- Refinanzierungsmöglichkeiten aufgrund der teils längeren Restlaufzeiten sehr schwierig
- Steigende Rückkaufswerte in 2011: 10%
- Aktivität der Emissionshäuser: gemeinsamer Brief an die AVIVA bezüglich der Schlussbonus Kürzungen Anfang 2011; Response der AVIVA war eher schwammig - aber die Schlussboni wurden im Juli deutlich angehoben;
- Vermehrte rechtliche Fragen tauchten in letzter Zeit auf. BVZL wäre hier die richtige Plattform, um künftig Unklarheiten/ Rechtsthemen und Regulierungen mit politischen Vertretern zu diskutieren.
- Johannes Glasl (MPC) stellt einen „Artikel über Britische Lebensversicherungsfonds vom Aktionsbund Aktiver Anlegerschutz“ zur Diskussion (*Lebensversicherungsfonds - Warum Fonds mit britischen Lebensversicherungen kein Geld verdienen (können)*). Herr Glasl hatte erwartet, dass der BVZL auf diesen Artikel reagieren würde.
- Lothar Trummer (FB-Leiter Kommunikation & Politik) weist darauf hin, dass das Thema dem BVZL bekannt ist und intern darüber auch diskutiert wurde. Herr Trummer darum gebeten, ihm die Informationen/den Artikel zukommen zu lassen. Der Verband wird sich um diese Angelegenheit kümmern und dieses Thema (auch in Kooperation mit Journalisten) bearbeiten. → evtl. BVZL Pressemeldung versenden.

- Herr Trummer hat ebenfalls nochmal darauf hingewiesen, dass der Verband in solchen Angelegenheiten auf die Unterstützung der Mitglieder angewiesen ist.
- Derzeit ist im Fachbereich UK kein Fachbereichstreffen konkret geplant, allerdings finden zwischen den Emissionshäusern regelmäßig Gespräche in Hamburg statt (Hamburger Runde), wo aktuelle Themen diskutiert werden.

#### **TOP 6: Fachbereich USA (Christian Seidl, Zohar Elhanani)**

##### Zohar Elhanani:

- 2008 war ein imposantes Jahr für die Asset-Klasse und hatte unmittelbare Auswirkungen → anhaltende „Aufräumarbeiten“, Versicherungsfragen, verschiedene Standards
- Herausforderung für einen grundlegenden Wandel. Es ist nötig die Assets auf lange Zeit zu halten.
- LISA macht zur Zeit einen guten Job: Handelt mit „Best Practices“
- Ziel des Verbandes: Aufrechterhaltung der engen Zusammenarbeit mit LISA und ELSA und mehr Fokus auf Investoren.

#### **TOP 7: Fachbereich International (Peter Jäderberg)**

- Der BVZL wird bei der nächsten ELSA und LISA Konferenz vertreten sein.
- Die Kooperationen mit internationalen Organisationen wie LISA und ELSA soll auf jeden Fall weitergeführt werden.
- Hauptkonzentration liegt derzeit noch auf dem deutschen, britischen und US-amerikanischen Markt.
- Neue Märkte wie Japan, Italien, Spanien, Schweiz und Australien müssen erschlossen werden. Jedoch verzeichnet der australische Markt ein geringes Volumen.
- Frage: Welchen Mehrwert kann man den internationalen Investoren geben?
- Der BVZL kann in solchen Angelegenheiten bei regulatorischen Angelegenheiten behilflich sein.
- Ziel: Verstärkte Akquisition neuer Mitglieder

#### **TOP 8: Fachbereich Steuern und Recht**

- Da derzeit keine speziellen Themen oder offene Fragestellungen bestehen, war keiner der Fachbereichs-Verantwortlichen anwesend.
- Siehe kurze Ausführungen von Simon Nörtersheuser unter TOP 4 FB Deutscher Zweitmarkt

### **TOP 9: Fachbereich Kommunikation und Politik (Lothar Trummer)**

- Der BVZL hat im März dieses Jahres erfolgreich den ersten Summit 2011 in Eigenleistung organisiert.
- Der Verband möchte im Frühjahr 2012 erneut den Summit 2012 auf die Beine stellen. Der Summit soll wieder im gleichen Hotel (SOFITEL Munich Bayerpost) stattfinden. Geplanter Termin: 05. – 07- März 2012
  - Montag, 05. März 2012: Mitgliederversammlung und Pressegespräch
  - Dienstag, 06. März 2012: Summit 2012
  - Mittwoch, 07. März 2012: Investor Special Day
- Thema „Schwarze Schafe“: Negative Presse vermeiden, positive Presse erzeugen. Engere Zusammenarbeit mit GDV und Journalisten.
- Thema „Anlegerschutzanwälte“: Verstärkte Pressearbeit geplant für Ende des Jahres 2011.
- VGF Kampagne: Lothar Trummer berichtet, dass die Kampagne des VGF in KW 37 gestartet ist. Der BVZL hat ebenfalls ein Statement abgegeben.
- Thema „Social Media“: Der Verband möchte eine Online-Pressekonferenz organisieren und die internationale Presse mehr in die Pressearbeit mit einbeziehen, u.a. den UK und USA-Markt. Desweiteren sind weitere Aktivitäten im Bereich Social Media geplant, wie z.B. Aktivierung eines BVZL Facebook oder Twitter Accounts.
- Der kommende Newsletter wird Anfang/Mitte November 2011 erscheinen. Derzeit erscheint der Newsletter 4 x pro Jahr. Evtl. Aufstockung auf 8 Ausgaben (budgetabhängig!!)
- Thema „Mitglieder-Akquise“: Mehrwert (Benefits) muss geboten werden, z.B. „discount membership fee“, Neue Mitglieder müssen akquiriert werden und bestehende Mitgliedschaften aufrecht erhalten.

### **TOP 10: Diverses und nächste Mitgliederversammlung**

#### ELSA / 1<sup>st</sup> ELSA Investor Summit

- 21. – 22. September 2011
- Reform Club, London

#### DealFlow / The Life Settlements Conference 2011

- 22. – 23. September 2011
- Mandalay Bay, Las Vegas



17<sup>th</sup> LISA Fall Conference & 21<sup>st</sup> Services CAB Meeting

- 03. – 06. Oktober 2011
- Atlanta (USA)

Fasono Associates / 8th Annual Life Settlement Conference

- 24. Oktober 2011
- NAHB Building, Washington DC (USA)

BVZL Mitgliederversammlung:

- Die nächste Mitgliederversammlung wird voraussichtlich am 05. März 2012 im Rahmen des Summits 2012 in München stattfinden. Die Mitglieder werden rechtzeitig eine entsprechende Einladung mit Tagesordnung erhalten.

  
(Gez. Vorstand Christian Seidl)



(Gez. Protokollführerin Blanka Stricevic)