

COALITION OF VESPERS POLICYOWNERS

P.O. Box 33253
Washington, D.C. 20033-0253
www.privatesectorfix.info

August 19, 2008

Dear Investor:

In May 2008, we sent you an Investor Letter package which offered you options concerning your investment with VESPERS LLC. 499 Investors who owned a fractional interest in one of the Policies identified in Exhibit A to the Master Funding Agreement ("MFA"), dated May 1, 2008, were eligible to return a joinder agreement with an Option 1 or Option 2 election in favor of MFA implementation.

The MFA states (§ 5.1.4) that it will not be implemented unless

At least sixty percent (60%) of all Investors shall have elected to become an Option 1 Investor hereunder and to have their Policies become Option 1 Policies by executing and returning to a Policyowner a Joinder Agreement and all Joinder Documents on or before the Election Date [July 31, 2008].

60% of 499 Investors is 300 Investors. We received 300 executed joinder agreements in favor of MFA implementation on July 16, 2008, thereby satisfying the Option 1 Conditions and authorizing MFA implementation as of that date. Consequently, the proceeds of any maturity which occurs under a Policy subject to the MFA on or after July 16, 2008, will be distributed under the terms of the MFA. The MFA administrator will be Lifetrade Management Co.

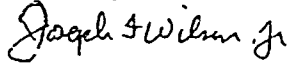
Investors were offered the opportunity to elect between Option 1 under which Sinomatic funds future premiums and expenses and Option 2 under which the Investor funds a proportionate share of future premiums and expenses. We explained that because the self financing option is expensive to administer, there must be a minimum number of investors who are willing to self-finance the Policy in order for the option to be feasible. Thus, Option 2 would be used for a particular Policy only if investors with interests representing at least 40% of the face value of the Policy returned a joinder agreement electing Option 2 by July 31, 2008. Although twenty Investors elected Option 2 for their Policies, only one Policy (No. V0184) reached this separate 40% threshold for Option 2 implementation. All other Sinomatic funded Policies are Option 1 Policies.

As of August 1, 2008, 396 Investors returned a properly executed Joinder Agreement in favor of Option 1 (or Options 1 and 2). This number represents 79.3% of all Investors. We thank all of the investors who returned signed joinder agreement. Please understand that because the vast majority of Investors approved the MFA, your Policy(ies) are now subject to the MFA, whether or not you have signed a joinder agreement. We will continue to accept joinder agreements for Option 1.


We have identified on an attachment to the letter the VESPERS Policies in which you have an interest that are now subject to the MFA and those Policies, if any, that currently have their own premium funding and are outside the MFA. Due to investor approval of the MFA, if Sinomatic funding is required for any of these Policies in the future, you will be notified that the Policy has been placed under the MFA.

Thank you for your cooperation with this process. If you have any questions about this letter please write to us at the letterhead address or email us at questions@privatesectorfix.info.

Sincerely,



Joseph Wilson



Michael Burke



William Marr

Coalition of Vespers Policyowners

cc: Sinomatic Investment Holdings, Ltd.

Traducción española

19 agosto 2008

Estimado inversionista:

En mayo de 2008 le enviamos el paquete de la Carta al inversionista que le ofrecía opciones sobre su inversión en VESPERS LLC. 499 inversionistas que poseían un interés fraccionario en una de las Pólizas identificadas en el Documento de prueba A del Contrato principal de financiamiento ("MFA") del 1º de mayo de 2008, reunieron los requisitos para presentar un acuerdo de aceptación con la elección de la Opción 1 o la Opción 2 a favor de la implementación del MFA.

El MFA establece (§ 5.1.4) que no se implementará a menos que

Al menos el sesenta por ciento (60%) de todos los Inversionistas deberá haber elegido ser Inversionista adherente a la Opción 1 en virtud de este contrato y que sus Pólizas sean Pólizas de la opción 1 al firmar y devolver a un Titular de póliza un Acuerdo de aceptación y todos los Documentos de aceptación en la Fecha de la elección [31 de julio de 2008] o antes.

La cantidad de 300 Inversionistas representa el 60% de los 499 Inversionistas. Recibimos 300 acuerdos de aceptación firmados a favor de la implementación del MFA el 16 de julio de 2008, con lo cual se satisfacen las Condiciones de la Opción 1 y autorizan la implementación del MFA a partir de esa fecha. En consecuencia, las ganancias al vencimiento obtenidas en virtud de una Póliza sujeta al MFA el o después del 16 de julio de 2008 se distribuirá de conformidad con los términos del MFA. El administrador del MFA será Lifetrade Management Co.

Se ofreció a los inversionistas la oportunidad de elegir entre la Opción 1 por la cual Sinomatic financia primas y gastos futuros y la Opción 2 por la que el Inversionista financia una parte proporcional de primas y gastos futuros. Explicamos que, debido a que es costoso administrar la opción de autofinanciación, debe haber un mínimo de inversionistas que estén dispuestos a autofinanciar la póliza a fin de que la opción sea viable. De esta manera, la Opción 2 se destinaría a una Póliza específica sólo si los inversionistas con intereses que representen al menos el 40% del valor nominal de la Póliza presentaban un acuerdo de aceptación eligiendo la Opción 2 antes del 31 de julio de 2008. Si bien veinte inversionistas eligieron la Opción 2 para sus Pólizas, sólo una Póliza (Nº V0184) alcanzó este umbral separado del 40% para la implementación de la Opción 2. Todas las otras Pólizas financiadas por Sinomatic pertenecen a la Opción 1.

A partir del 1º de agosto de 2008, 396 inversionistas presentaron un Contrato de aceptación debidamente formalizado a favor de la Opción 1 (o de las Opciones 1 y 2). Esta cifra representa el 79,3% de todos los Inversionistas. Agradecemos a todos los inversionistas que presentaron el acuerdo de aceptación firmado. Deseamos aclarar que debido a que la amplia mayoría de inversionistas aprobó el MFA, sus pólizas ahora están sujetas a dicho Contrato, aunque haya firmado o no el acuerdo de aceptación. Continuaremos recibiendo los acuerdos de aceptación para la Opción 1.

Hemos identificado en un documento adjunto a la carta las Pólizas de VESPERS en las que usted tiene un interés que ahora está sujeto al MFA y aquellas Pólizas, si las hubiera, que actualmente tienen su propio financiamiento de primas y no se encuentran alcanzadas por el MFA. Debido a la aprobación del MFA por parte de los inversionistas, si en el futuro se requiriese financiamiento de Sinomatic para alguna de estas Pólizas, se le notificará que la Póliza fue alcanzada por el MFA.

Le agradecemos su cooperación en este proceso. En el caso de que desee formular preguntas sobre esta carta, escribanos a la dirección que figura en el membrete de la carta o envíenos un correo electrónico a: questions@privatesectorfix.info.

Atentamente

Alianza de titulares de pólizas de Vespers

copia: Sinomatic Investment Holdings, Ltd.