

ROBB EVANS & ASSOCIATES LLC
Temporary Receiver of
Lake Shore Asset Management, Ltd., et al.
11450 Sheldon Street
Sun Valley, California 91352-1121

October 28, 2008

湖岸基金過去的投資者:

以下請看許多湖岸基金投資者的問題及我們的答覆。希望能幫助您了解此湖岸基金案件之進展:

1. 目前遭到凍結的帳戶中，屬於全體投資人的錢一共還有多少金額？分別在哪些機構或由誰看守、監管著？這些資金帳戶要如何處理，才能讓資金解凍？

湖岸基金從投資人那募集到近乎3億1千2百萬，歸還近乎3千9百3十萬元後，留下近乎2億7千3百萬的投資資金。基本上我們還沒有凍結任何資金，因為可挽回的資金分兩部分：(1) 一部分在英國由最高法庭管理 (三家 FCM 公司在2008年7月將七千六百萬美元(US\$76,000,000)轉至英國法庭，目前被告正和我們爭這筆資金)。(2) 另一筆可挽回的資金在 Sentinel Management，由於他們擅用並損失了湖岸基金投資人及其他投資人之基金，他們已宣告破產。我們必須經過法律程序來挽回湖岸基金投資人的基金。

我們已向Sentinel Management 的接管人申請 (要求退款金額為美金一億六千五百萬)。以目前的估計，我們最多可以從 Sentinel Management 那部分取回八千二百五十萬元 (US\$82,500,000) -此數目只是估計，不代表最後真實的退款額。

我們還不知道能從英國取回多少資金。第一個出庭日大約排到2009年4月。若我們從英國法庭取回百分之百的資金 - 七千六百萬美元(US\$76,000,000)，加上從 Sentinel Management 那部分取回八千二百五十萬元 (US\$82,500,000)，總共可退還給湖岸基金投資人的總數大約可達一億五千八百五十萬美元 (US\$158,000,000)。此數代表湖岸基金投資人在**最好的估計**下有可能收回淨損失額之58%。資金管理人在確認所有索賠者的淨損失額，並經法院批准後，將扣除資金管理人之有關費用後按比例計算退款金額。

2. 經過 貴公司的調查與清算，能否讓我們了解，以現有凍結的資金，若與整個湖岸基金的投資帳戶 (LS1、LS2、LS3、LS4)，在沒有凍結、接管情況而正常運作下應有的總管理資產相除，剩下多少比例？ (投資人依此概略估算可贖回的金額與比例) 如果資金水位有落差，這其中的差額，未來有誰可以來填補？

由於Sentinel Management 部沒有依法將湖岸基金人的基金分成四個投資帳，我們無法以投資帳分別來作退款程序。因此，我們將要求法庭允許我們不分別投資帳，將所取回的資金平等分配於有被法庭批准的投資人。有關退款之比例請參以上之回答1。通常贖回的金額及投資基金的差額可經過法律程序向被告取回，不過目前為止，飛利浦·貝克 (湖岸集團) 並沒有和美國商品期貨交易委員會 (Commodity Futures Trading Commission or CFTC) 合作。要審判飛利浦·貝克 (湖岸集團)，飛利浦·貝克必須先被帶回美國。

3. 湖岸基金公司和飛利浦·貝克 (湖岸集團)，若是一直不配合調查，甚至不斷提出刁難與抗辯，投資人該如何？
貴公司又將如何因應處理？他們失職與違法的行為，難道不需要賠償全體投資人的財務與精神損失嗎？
貴公司是否打算另外對他們提出損害賠償的要求？

被告在美國犯法，主要原因是他假造及膨脹對客所報之市場價，以不正確的資料吸取在美國之外的客。因此，被告不可再進行交易。我們是法院指定的接管人。我們的責任包括保存、掌握並管理所有受到監管的資，並進行所有必要或適當的行動，保存這些資的價，以避免造成任何湖岸基金之投資者、客或債權人無法挽救的損失、損害、傷害。我們沒有權利及法律上的力量來控告或對飛利浦·貝克 (湖岸集團) 要求損害賠償。我們的立場是中立的。提出損害賠償的要求需經由美國商品期貨交易委員會提出。我們一直努力的調銀行及其他有關資料以提拱公立的證據給法出庭，以證明飛利浦·貝克 (湖岸集團) 有動用投資者的基金為他私人利益。

4. 依照 貴公司的專業經驗預估，資金大概需要多久才能解除凍結？屆時可能分階段將資金發還給投資人？還是等所有程序結束，才一次將資金全數退還給投資人？為了讓投資人放心並減少損失，能否請求盡量快一點資金解凍；如果可能，先解凍的資金先贖回，好嗎？

目前我們無法知道退款的正確的退款數目及時間。但只要我們收回任何資金退款(不論是從Sentinel Management或是英國法庭),我們會先向法庭申請批准退款程序,然後開始正式的退款程序,分階段將資金發還給被批准的投資人。這種程序通常至少要幾個月的時間,甚至可達到幾年的時間。

5. 貴公司目前是否擁有完整的全體投資人資訊?諸如投資人姓名(中、英)、地址、E-mail信箱、聯絡方式、初始投資額、帳戶號碼、基金投資配置、帳戶凍結前戶口價值、贖回指定帳戶.....等相關資料?以利資金解套後發還各款項于投資人。現在,投資人必須提供哪些資料給貴公司?如何申請才能順利進行贖回動作?如何讓錢盡快回到投資人的指定帳戶中。

湖岸基金沒有提供任何有關投投資人的資料。

我們通常要求投資人提供下列資料(若以下資料在之前已提供過,請不用重複):

- (一) 您的姓名(請用英文列出您的中文或英文名字);
- (二) 您的湖岸基金帳目號碼;
- (三) 您的連絡郵政地址或最利於資金管理人與您連絡及發放退款的地址(請用英文);
- (四) 您的電話、傳真號碼、電子郵件網址;
- (五) 請用英文列出所有存款、提款之金額及日期;以及
- (六) 開戶文件、帳目報表或您的存入款項及提出款項相關財務或其他有效的證明文件。

有更進一步的消息,我們會登在我們的網站:

<http://www.robbevans.com/html/lakeshore.html>.

謝謝!