

PRIVATE CLIENT PORTFOLIO

ALLMÄNNA FÖRSÄKRINGSVILLKOR (202511) / GENERAL CONDITIONS (202511) SWEDEN

TOLKNING

Om inte sammanhanget motsäger detta gäller följande regler för dessa Allmänna villkor samt för Ansökningshandlingen:

- › Ord som står i singular omfattar även plural och vice versa.
- › En referens till ett kön gäller båda könen.
- › En referens till Investeringsförvaltaren, Investeringsrådgivaren, Förmedlaren eller Depåbanken omfattar även dess efterträdare och befullmäktigade.

Om inte annat anges i Ansökningshandlingen (enligt definitionen nedan) ska alla termer skrivna med versal ha den betydelse de tilldelats nedan. Termer utan versaler i Ansökningshandlingen används enligt sin normala betydelse. I händelse av konflikt eller bristande överensstämmelse mellan de svenska termerna och deras engelska motsvarigheter i Ansökningshandlingen eller Försäkringen ska språkvalet enligt 7.1 ovan gälla.

DEFINITIONER

Ansökningshandling: den handling som utfärdats av Försäkringsbolaget, ifylld och undertecknad av Försäkringstagaren och utformad för att förse Försäkringsbolaget med information om försäkringsförhållandet och fakta och omständigheter som berör dennes bedömning av Försäkringsrisken.

Förmånstagare: den/de person(er) eller företag som utses av Försäkringstagaren och har rätt till de förmåner som beskrivs i Försäkringen. Ett förmånstagarförordnande är endast giltigt om det godkänts av Försäkringstagaren.

Stopplagstiftning: Rådets Förordning (EU) 2271/1966 av den 22 november 1996 (samt lagstiftning för implementerandet av förordningen inom EU/EES och Storbritannien); stycke 7 i den Tyska Utrikeshandelsförordningen (Aussenwirtschaftsverordnung); eller annan liknande stopplagstiftning i Luxemburg, Storbritannien eller i någon annan jurisdiktion.

CAA: Commissariat aux Assurances är Luxemburgs statliga tillsynsmyndighet vars huvudkontor finns på 11, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

INTERPRETATION

Unless the context requires otherwise, the following rules apply to these General Conditions as well as to the Application Form:

- › Words in the singular include the plural and vice versa;
- › A reference to one gender includes a reference to the other gender; and
- › A reference to the Investment Manager, the investment adviser, the Intermediary or the Custodian Bank includes its successors or assignees.

Unless otherwise defined in this Application Form (as defined below), capitalised terms shall have the meaning ascribed to such terms below. Application Form terms without capitals must be understood to have their normal meaning. In the event of any conflict or inconsistency between the terms in Swedish and their English equivalents in the Application Form or the Policy, the language opted for under section 7.1 shall prevail.

DEFINITIONS

Application Form: the form issued by the Insurer, completed and signed by the Policyholder, and designed to provide the Insurer with the details of the insurance arrangement and the facts and circumstances relating to its assessment of the insurance risk that it will acquire.

Beneficiary: the person(s) or corporate entity(ies) appointed by the Policyholder and entitled to the benefits set out in the Policy.

Blocking Law: any provision of Council Regulation (EC) No 2271/1996 of 22 November 1996 (or any law or regulation implementing such Regulation in any member state of the European Union or the United Kingdom); section 7 of the German Foreign Trade Regulation *Außenwirtschaftsverordnung*; or any similar blocking or anti-boycott law in Luxembourg, the United Kingdom or any other jurisdiction

CAA: *Commissariat aux Assurances*, is the Luxembourg insurance regulator whose registered office is, 11, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

A WEALTH *of* DIFFERENCE

www.utmostinternational.com

Utmost Luxembourg S.A. är registrerat hos R.C.S. med registreringsnummer B37604 och står under tillsyn av Commissariat aux Assurances (CAA) Registrerat säte: 4, rue Lou Hemmer, L-1748 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
Utmost Wealth Solutions är registrerat i Luxemburg som ett bolagsnamn tillhörande Utmost Luxembourg S.A.

CAA Circulation Letter 15/3: CAAs Circulation Letter avseende tillåtna investeringar inom försäkringsprodukter knutna till underliggande investeringsfonder. Dessa investeringsregler och begränsningar, som anges i Bilagan till Försäkringsansökan, finns tillgängliga på CAAs hemsida (www.caa.lu) eller på begäran från Försäkringsbolaget.

Depåbank: finansinstitut som väljs i samband med Försäkringen med behörighet att förvara insättningen av de Underliggande tillgångarna.

Dödsfallsskydd: Dödsfallsskyddet avgör det belopp som utbetalas som Dödsfallsförmån. Nivån på dödsfallsskyddet väljs av Försäkringstagaren och godkänns av Försäkringsbolaget.

FATCA: (a) avsnitt 1471-1474 i US Internal Revenue Code (USA:s skattelag) från 1986 och eventuella tillhörande amerikanska bestämmelser, (b) avtal, lagar eller bestämmelser i andra länder eller mellanstatliga överenskommelser mellan USA och andra länder, inklusive Luxemburg, som (i båda fallen) underlättar genomförandet av alla lagar eller bestämmelser som beskrivs i punkt (a) i denna definition eller (c) avtal med den amerikanska skattemyndigheten Internal Revenue Service ("IRS"), den amerikanska regeringen eller någon statlig myndighet eller skattemyndigheten i andra länder, inklusive Luxemburg, vad gäller genomförandet av avtal, lagar eller bestämmelser som hänvisas till i punkt (a) eller (b) i denna definition.

Fond: en Intern dedikerad fond, en Specialiserad försäkringsfond eller en Intern kollektiv fond kopplad till Försäkringen.

Dataskyddsförordningen: Europaparlamentets och rådets förordning 2016/679 av den 27 april 2016 om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter och om upphävande av direktiv 95/46/EG (Dataskyddsförordningen).

Allmänna försäkringsvillkor: detta dokument beskriver villkoren för Försäkringen.

Grupp: Alla eller någon enhet som tillhör Utmost-koncernen, oavsett om den är belägen i, men inte begränsat till, EES, Storbritannien, Isle of Man eller Guernsey.

Hedgefond: Investeringsfond för kollektiva investeringar i finansiella instrument underkastat en godkännandeprocess samt löpande överseende av en statlig övervakningsmyndighet (enligt definition i CAAs Circulation letter 15/3).

Intern kollektiv fond: Intern fond öppen för en mängd olika Försäkringstagare.

Intern dedikerad fond: en intern fond utan garanterad avkastning som investerar direkt och/eller indirekt i finansiella tillgångar i enlighet med Cirkulär 15/3 som förvaltas av en enda förvaltare och är ansluten till en enskild Försäkring.

CAA Circular Letter 15/3: circular letter of the Commissariat aux Assurances relating to the investment rules for life insurance products linked to investment funds. These investment rules and limits, which are given in the appendix to the Application Form, are available on the website of the CAA (www.caa.lu) or are available on request of the Policyholder to the Insurer.

Custodian Bank: financial institution selected in connection with the Policy duly authorised to hold the deposit of the Underlying Assets.

Death Cover: The death cover that will determine the amount to be paid as Life Assurance Benefit. The Death Cover is chosen by the Policyholder and accepted by the Insurer.

FATCA: (a) sections 1471 to 1474 of the US Internal Revenue Code of 1986 and any associated US regulations, (b) any treaty, law or regulation of any other country, or any intergovernmental agreement between the US and any other country, including Luxembourg, which (in either case) facilitates the implementation of any law or regulation referred to in item (a) of this definition, or (c) any agreement with the US Internal Revenue Service, the US government or any governmental or taxation authority in any other country, including Luxembourg, pursuant to the implementation of any treaty, law or regulation referred to in items (a) or (b) of this definition.

Fund: an Internal Dedicated Fund, a Specialised Assurance Fund or an Internal Collective Fund linked to the Policy.

GDPR: Regulation 2016/679 of the European Parliament and of the Council of 27 April 2016 on the protection of natural persons with regard to the processing of personal data and on the free movement of such data, and repealing Directive 95/46/EC (the "General Data Protection Regulation" or "GDPR").

General Conditions: this document which defines the terms and conditions of the Policy.

Group: All or any entity belonging to the Utmost Group, whether located in, but not limited to, the EEA, United Kingdom, Isle of Man or Guernsey.

Hedge Fund: undertaking for collective investment subject to an approval procedure and the continuous prudential supervision of a government supervisory body and investing solely in financial instruments (as defined by the CAA Circular Letter 15/3).

Internal Collective Fund: Internal Fund open to a multitude of Policyholders.

Internal Dedicated Fund: an Internal Fund without guaranteed return investing directly and/or indirectly in financial assets in accordance with the circular letter 15/3 managed by a sole manager and serving as the underlying of a single Policy.

Intern fond: segregerad grupp tillgångar ägda av Försäkringsbolaget, dessa kan vara kollektiva, specialiserade eller dedikerade, utan garanterad avkastning. Den Interna fonden består av flera olika Underliggande tillgångar.

Försäkringsbolag: Utmost Luxembourg S.A. är ett livförsäkringsföretag etablerat som ett publikt aktiebolag ("société anonyme") med vilket Försäkringstagaren ingår Försäkringen och vars huvudkontor finns på 4, rue Lou Hemmer, L-1748 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, och som även finns i Luxemburgs register över handel och företag med registreringsnummer B.37604. Försäkringsbolaget lyder under de lagar som för närvarande gäller i Storhertigdömet Luxemburg och regleras av Commissariat aux Assurances, 11, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Investeringsförvaltare: en professionell förvaltare som förvaltar de Underliggande tillgångarna, utsedd av Försäkringsbolaget efter rekommendation från Försäkringstagaren, om tillämpligt.

Icke-traditionella tillgångar: Underliggande tillgångar som består av obligationer/skulder noterade på en oreglerad marknad, onoterade obligationer/skulder utställda av en onoterad utställare, onoterade aktier/andelar, riskkapitalfonder samt alla andra investeringsfonder med möjlighet till återköp/inlösen vid färre tillfällen än en gång i halvåret, eller tillgångar med begränsad handel. Försäkringsbolaget måste ge sitt godkännande innan investeringar i dessa slags tillgångar kan genomföras.

Investeringsstrategi: investeringsstrategin för en Intern dedikerad fond som beskrivs av Försäkringstagaren i Ansökningshandlingen eller, i förekommande fall, i ett separat dokument som utgör en integrerad del av Ansökningshandlingarna. Investeringsförvaltaren tar hänsyn till denna i sin hantering av de Underliggande tillgångarna i de Interna dedikerade fonderna som Försäkringstagaren valt.

Livförsäkrad person: den eller de personer vars liv Försäkringen gäller. Om flera livförsäkringar har tecknats avslutas Försäkringen när den sista Livförsäkrade personen avlider. Högsta åldern för en Livförsäkrad person är 85 år vid Försäkringens tecknande. När Försäkringen har Livförsäkrade personer under 16 år, beräknas alltid riskkostnaden och dödsfallsskyddet på den yngsta Livförsäkrade personen som fyllt 16 år vid dagen för undertecknandet av Försäkringsansökan..

Livförsäkringsförmån: det belopp som Försäkringsbolaget ska betala till Förmånstagaren när den sista Livförsäkrade personen avlider.

Internal Fund: segregated cluster of assets of the Insurer, whether collective, specialised or dedicated, without a guaranteed return. The Internal Fund is made up of various Underlying Assets.

Insurer: Utmost Luxembourg S.A. is a life assurance company established as a public limited liability company ("société anonyme"), with whom the Policyholder concludes the Policy, and whose registered office is located at 4, rue Lou Hemmer, L-1748 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B.37604. The Insurer is subject to the laws currently in force in the Grand Duchy of Luxembourg and is regulated by the Commissariat aux Assurances, located at 11, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Investment Manager: a professional manager who manages the Underlying Assets, appointed by the Insurer on the recommendation of the Policyholder, where applicable.

Investment Strategy: the investment strategy of an Internal Dedicated Fund defined by the Policyholder in the Application Form or, where applicable, in a separate document forming an integral part of the Application Form, which the Investment Manager takes into consideration in its management of the Underlying Assets of the Internal Dedicated Funds selected by the Policyholder.

Life Assured: the person or persons on whose life the Policy is concluded. If several lives assured have been designated, the policy terminates in the event of the death of the last life assured. The maximum age for a Life Assured is 85 on the signature date of the Policy. If there is a Life Assured younger than 16 years old, the mortality charges and Death Cover will always be based on the youngest Life Assured turned 16 or older on the date of signing the application for Life Assurance.

Life Assurance Benefit: the amount payable by the Insurer to the Beneficiary following the death of the last Life Assured.

Non-Traditional Assets: Underlying Assets composed of bonds/debts listed on an unregulated market, unlisted bonds/debt issued by an unlisted issuer, unlisted shares, private equity funds or any other type of investment funds with limited liquidity of less than 6 months, or assets with restricted transferability. Prior approval of the Insurer is required before investing into this type of assets.

Policy: the life assurance policy entered into between the Insurer and the Policyholder, whereby the Insurer commits to the Policyholder, in exchange for payment of a Premium, to provide benefits in the event of the death of the Life Assured. The Policy consists of the Fact find form, the Application Form containing the General Conditions and the Life Assurance Financial Information Sheet, the PRIIPs key information document and any other addendum or appendix signed or received by the Policyholder and accepted by the Insurer.

Försäkring: livförsäkringen som ingås mellan Försäkringsbolaget och Försäkringstagaren, varvid Försäkringsbolaget förbinder sig till Försäkringstagaren att, i utbyte mot betalning av en Försäkringspremie, betala en förmån i händelse av att den sista Livförsäkrade personen avlider. Försäkringen består av Kundfaktaformuläret, Försäkringsansökan inklusive Allmänna Försäkringsvillkor, Formulär med finansiell information, PRIIPS-informationen samt alla andra bilagor och tillägg som mottagits eller undertecknats av Försäkringstagaren samt godkänts av Försäkringsbolaget.

Försäkringstagare: personen eller företaget som undertecknar Ansökningshandlingen och ingår Försäkringen som Försäkringsbolagets motpart. I händelse av fler än en Försäkringstagare kan de endast utöva sina rättigheter gemensamt och enhälligt.

Försäkringsbrev: det dokument som utfärdas av Försäkringsbolaget och skickas till Försäkringstagaren som bekräftar godkännandet av Ansökningshandlingen.

Försäkringsbrevet omfattar i huvudsak information om Försäkringstagaren, de Livförsäkrade, Förmånstagaren, Premien, de valda Fonderna, avgifterna och provisionerna samt Dödsfallsskyddet.

Försäkringens värde: Värdet av försäkringen vid ett visst datum angett i försäkringens referensvaluta är det totala värdet av Fondandelarna i Försäkringen med avdrag för kostnader och avgifter inklusive eventuella riskpremier. Värdet på Fondandelarna fås genom att multiplicera antalet Fondandelar i Försäkringen med andelarnas senaste nettovärde.

Försäkringens värde anges i Försäkringens referensvaluta till den växelkurs som gäller det datum då Försäkringsvärdet beräknas.

Försäkringspremie: det belopp som betalats av Försäkringstagaren för Försäkringen i utbyte mot Försäkringsbolagets åtaganden enligt Försäkringen. Premien fördelas till en eller flera Fonder som väljs av Försäkringstagaren. Försäkringspremien är den första betalningen som görs för Försäkringen när den tas ut och tilläggspremier är alla betalningar som görs efter att Försäkringen har tagits ut.

Priip: Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1286/2014 av den 26 november 2014 om faktablad för paketerade och försäkringsbaserade investeringsprodukter för icke-professionella investerare (Priip-produkter).

Specialiserad försäkringsfond: en intern fond utan garanterad avkastning som investerar direkt och/eller indirekt i finansiella tillgångar i enlighet med Cirkulär 15/3 och är ansluten till en enskild försäkring.

Policyholder: the individual(s) or the corporate entity signing the Application Form and entering into the Policy as the Insurer's counterparty. In the event of more than one Policyholder, they may only exercise their rights jointly and unanimously.

Policy Schedule: the document issued by the Insurer and sent to the Policyholder confirming the acceptance of the Application Form.

The Policy Schedule includes mainly information on the Policyholder, the Life Assured, the Beneficiary, the Premium, the selected Funds, the fees and commissions and the Death Cover.

Policy Value: the value of the Policy at a given date in the Policy's reference currency is the aggregate value of the Fund Units linked to the Policy net of all fees and charges, including any mortality charges applicable. The value of the Fund Units are calculated by multiplying the number of Units of the Fund allocated to the Policy by their last known net asset value on the calculation date.

The Policy Value is expressed in the Policy's reference currency at the exchange rate applicable on the date the Policy Value is calculated.

Premium: the amount paid by the Policyholder in respect of the Policy in exchange for the Insurer's commitments under the Policy. The Premium is allocated to one or more Funds selected by the Policyholder. The initial Premium is the first payment made on the Policy when it is taken out, and the additional Premium is any payment made once the Policy has been taken out.

PRIIPs: Regulation (EU) No 1286/2014 of the European Parliament and of the Council of 26 November 2014 on key information documents for packaged retail and insurance-based investment products, as well as any implementing rules, including the Regulatory Technical Standards.

Specialised Assurance Fund: an Internal Fund without guaranteed return investing directly and/or indirectly in financial assets in accordance with the circular letter 15/3 and is linked to a single Policy.

Specialised Investments: Underlying Assets that are or that include: alternative funds such as real estate funds and funds of hedge funds/real estate funds, hedge funds, investment products linked to cryptocurrencies, derivatives (including currency forward rate transactions) which are not used for hedging purposes and structured products linked to hedge funds, derivatives, unquoted equities, unquoted bonds and private equity funds.

Surrender Value: the Policy Value at the time of its surrender less any surrender charges. See also clause 15 of these General Conditions and the information as set forth in section 5 "Charges" of the Application Form.

Specialiserade Investeringar: Underliggande tillgångar som utgör eller innehåller: alternativa fonder som fastighetsfonder, fond i hedgefonder/fastighetsfonder, hedgefonder, investeringsprodukter kopplade till kryptovalutor, derivat (inklusive valutaterminer) som inte används för säkringsändamål samt strukturerade produkter kopplade till hedgefonder, derivat, onoterade aktier/andelar, onoterade obligationer eller riskkapitalfonder.

Återköpsvärde: Försäkringens värde vid tidpunkten för återköpet minus återköpsavgifter. Se även punkt 15 av dessa Allmänna försäkringsvillkor och informationen som anges i avsnitt 5 "Avgifter" i Ansökningshandlingen.

UCITS: Investeringsfond för värdepapper enligt EUs Direktiv 2009/65/EU som uppfyller alla fem följande villkor: investeringsfond för kollektiva investeringar underkastat en godkännandeprocess samt löpande överseende av en statlig övervakningsmyndighet, öppen fond enligt definitionen i paragraf 1 i CAAs Circulation Letter 15/3, investerar enbart i överlåtbara värdepapper listade i artikel 11 i Luxemburgs reglering, maximal belåningsgrad på 25% av nettotillgångarna samt där blankningstransaktioner inte är tillåtna.

Underliggande tillgångar: tillgångarna i en Intern fond som investeras enligt investeringsreglerna som bestäms av Luxemburgs tillsynsmyndighet, Commissariat aux Assurances (specifikt Cirkulär 15/3). Fonden kan innehålla aktier, obligationer och andelar i investeringsfonder (penningmarknad, obligation, aktie, blandade, alternativa och fastigheter), derivat, kontanter och andra penningmarknadsinstrument. Fondens Underliggande tillgångar tillhör Försäkringsbolaget..

Andel: eller Fondandelar. De andelar som Fonden består av är av lika värde. Värdet på en Andel motsvarar substansvärdet för Andelen, motsvarande det pris till vilket nämnd Andel kan köpas eller säljas, om tillämpligt, minus (i händelse av försäljning) eller plus (i händelse av köp) tillämpliga avgifter och kostnader. Detta värde bestäms av marknadsvärdet på Fondens tillgångar minus eventuella åtaganden såsom avgifter eller andra skuldförbindelser, delat med antalet andelar som fonden består av.

UCITS: investment funds in transferable securities in compliance with Directive 2009/65/EC or funds satisfying all five of the following conditions: undertaking for collective investment subject to an approval procedure and the continuous prudential supervision of a government supervisory body, open-ended fund as defined in paragraph 1.(s) of CAA Circular Letter 15/3, invests exclusively in transferable securities listed in Article 11 of the Grand Ducal Regulation, subject to a borrowing threshold equal to 25% of fund net assets and where short sales are forbidden.

Underlying Assets: the assets of an Internal Fund that are invested in compliance with the investment rules defined by Luxembourg's assurance authority, the Commissariat aux Assurances (specifically Circular Letter 15/3). The Fund may specifically hold equities, bonds, and units in investment funds (money market, bond, equity, mixed, alternative and real estate), derivatives, cash and other money market instruments. The Underlying Assets of the Fund are the property of the Insurer.

Unit: or Fund Unit. The Units that comprise the Fund are of equal value. The value of a Unit corresponds to the net asset value of the Unit, equivalent to the price at which said Unit may be bought or sold, if applicable, minus (in the event of a sale) or plus (in the event of a purchase) the applicable fees and charges. This value is determined by the market value of the Fund's assets minus any commitments such as charges or other debts, divided by the number of Units comprising the Fund.

1 ALLMÄNT OM FÖRSÄKRINGSAVTALET

1.1 Försäkringen är en "unit-linked" kapitalförsäkring med en engångspremie, där Försäkringstagaren själv står för de risker som är förknippade med investeringarna, på sätt som anges i Försäkringsansökan. Enligt avtalet kommer det utbetalande beloppet att variera beroende på värdet av Fonden(-erna) under Försäkringen vid tiden för den sista Försäkrade personens bortgång eller vid tidigare utbetalning.

1.2 Försäkringen är avtalad att gälla på den Försäkrade personens livstid.

1 GENERAL INFORMATION REGARDING THE POLICY

1.1 The Policy is a unit-linked life assurance policy with a single Premium in which the Policyholder assumes the investment risk, as specified in the Application Form. It provides for the payment of a variable capital depending on the value of the Fund(s) backed by the Policy on the death of the last Life Assured or on an early surrender.

1.2 The Policy shall be in force for the Life Assured's lifetime.

- 1.3** Försäkringen skall avslutas vid den av följande händelser som inträffar först:
- a. samtliga Försäkrade personer har avlidit, eller
 - b. begäran om full utbetalning.
- Försäkringen kan också avslutas om dess värde sjunker till noll, oavsett orsak (inklusive negativ värdeutveckling eller som ett resultat av avgifter och riskkostnader som dras från Försäkringen).
- 1.4** Försäkringsavtalet medför ingen del i Försäkringsbolagets vinst.
- 1.5** Om depåbanken ligger utanför EES skall risker associerade med oaktksamhet, bedrägeri eller insolvens av depåbank, frysning eller exekutiva åtgärder i anknytning till de Underliggande tillgångarna och som härrör från lag eller annan juridisk eller administrativ myndighet, bäras av Försäkringstagaren.
- 1.6** Försäkringen utgör en fordran för Försäkringstagaren mot Försäkringsbolaget.
- 2 FÖRSÄKRINGSTAGARENS UPPLYSNINGSPLIKT**
- 2.1** Försäkringstagaren och den Försäkrade personen är skyldiga att på Försäkringsbolagets begäran lämna riktiga och fullständiga upplysningar som kan ha betydelse för huruvida Försäkring skall meddelas, utvidgas eller förnyas.
- 2.2** Om Försäkringstagaren vid fullgörande av sin upplysningsplikt enligt vad som stadgats i § 2.1. har förfarit svikligt eller i strid mot tro och heder, är avtalet ogiltigt och Försäkringsbolagets ansvar begränsas till utbetalning av ett belopp motsvarande Försäkringens Återköpsvärde.
- 2.3** Har Försäkringstagaren eller den Försäkrade personen uppsåtligt eller av oaktksamhet som inte är ringa, lämnat oriktiga eller ofullständiga uppgifter av betydelse för riskbedömningen och Försäkringsbolaget inte skulle ha utfärdat Försäkring om upplysningsplikten fullgjorts, är Försäkringsbolaget fritt från ansvar för inträffade försäkringsfall. Om Försäkringsbolaget skulle ha utfärdat Försäkringen men endast på andra villkor eller krav som avtalats eller fullgjorts, ska Försäkringsbolagets ansvar justeras till att motsvara Försäkringsbolagets ansvar baserat på villkoren eller kraven enligt vilka Försäkringen skulle ha blivit utfärdad.
- 2.4** Om felaktig ålder anges för den Försäkrade personen ska förmånerna som finns tillgängliga för parterna i Försäkringen justeras i enlighet med den ålder som ursprungligen skulle angivits.
- 1.3** *The Policy shall terminate upon the occurrence of the first of the following events:*
- a. the death of the last Life Assured, or*
 - b. the total surrender.*
- The Policy may also terminate if its value falls to nil for any reason whatsoever (including negative performance of the Funds or as a result of charges and mortality charges deducted from the Policy).*
- 1.4** *The Policy does not participate in any profits of the Insurer.*
- 1.5** *When the Custodian Bank is located outside the EEA, risks associated with any negligence, fraud or failure of the Custodian Bank and those associated with any freezing or enforcement measure relating to the assets underlying the Policy and deriving from a rule of law or from an order of a judicial or administrative body shall be borne by the Policyholder.*
- 1.6** *The Policy constitutes a claim of the Policyholder towards the Insurer.*
- 2 POLICYHOLDER DUTY TO DISCLOSE**
- 2.1** *The Policyholder and the Life Assured shall be obliged, upon request from the Insurer, to disclose correct and complete information, which may be of significance to the conclusion, extension or renewal of the Policy.*
- 2.2** *Where the Policyholder has acted fraudulent or contrary to good faith, in conjunction with fulfillment of the obligation to disclose pursuant to clause 2.1. the Policy is void and the Insurer's liability shall be limited to the payment of a sum equal to the Surrender Value.*
- 2.3** *Where the Policyholder or the Life Assured has, otherwise, intentionally or negligently provided incorrect or incomplete information of significance for assessment of the risk, and the negligence was not insignificant, and the Insurer would not have issued the Policy if the obligation to disclose had been fulfilled, then the Insurer shall be released from all obligation in relation to the insured event. If the Insurer had issued the Policy but only on other terms or requirements as agreed or fulfilled, the Insurer's liability shall be adjusted to correspond the Insurer's liability based on the terms or requirements under which the Policy would have been issued.*
- 2.4** *Should the age of the Life Assured be inaccurately declared, the benefits available to the parties to the Policy shall be adjusted to take into account the age that should originally have been taken into consideration.*

2.5 Om Försäkringsbolaget under försäkringstiden får kännedom om att upplysningsplikten har åsidosatts på det sätt som sägs i § 2.2. och 2.3., får Försäkringsbolaget säga upp Försäkringen för upphörande eller ändring. Uppsägningen skall göras skriftligen och med tre (3) månaders uppsägningstid, räknat från det att Försäkringsbolaget avsände den. I uppsägningen skall anges under vilka förutsättningar Försäkringstagaren enligt 12 kapitel, paragraferna 2 & 3, Försäkringsavtalslagen (2005:104) har rätt till fortsatt Försäkring.

3 ÅNGERRÄTT

3.1 Försäkringstagaren har rätt att säga upp Försäkringsavtalet inom trettio (30) dagar från den dag Försäkringstagaren mottagit Försäkringsbrevet eller på annat sätt fått kännedom om att Försäkringsavtalet trätt ikraft. Detta görs genom att skicka ett registrerat brev till Försäkringsbolagets huvudkontor före utgångsdatumet. Denna ångerrätt gäller bara för det initiala avtalet och inte gällande tilläggspremie, efterföljande avtal, service, betalningar, transaktioner eller dylika förfaranden som utförs av Försäkringsbolaget eller av Försäkringstagaren under Försäkringens löptid.

3.2 Vid uppsägning av Försäkringen är Försäkringsbolagets ansvar begränsat till Försäkringens värde på dagen då Försäkringen uppsägs, justerad för eventuell värdeförändring av Fonderna och de Underliggande tillgångarna efter investeringen, samt övriga kostnader och avgifter avdragna från Försäkringen och relaterade till uppsägningen av Försäkringen, såsom angivna i kapitel 5 "Avgifter".

Inga straffavgifter eller återköpsavgifter utgår vid utnyttjande av den trettio (30) dagar långa ångerrättsperioden. I enlighet med Försäkringsbolagets policy för att motverka penningtvätt förbehåller sig Försäkringsbolaget rätten att ställa frågor angående anledningen till uppsägningen av Försäkringen.

4 FÖRSÄKRINGENS VALUTA

4.1 Försäkringsvalutan anges i kapitel 6 i Ansökningshandlingen.

4.2 Samtliga betalningar, oaktat betalningar som kan göras i form av överlåtelse in natura, från Försäkringsbolaget till Försäkringstagaren eller Förmånstagaren enligt Försäkringen bör göras i Försäkringsvalutan. Betalningar i annan valuta kan göras på begäran av Försäkringstagaren och / eller Förmånstagare under förutsättning att Försäkringsbolaget accepterar det. Eventuella avgifter och kostnader för valutaväxling betalas av Försäkringstagaren och / eller Förmånstagaren.

2.5 *If, during the policy term, the Insurer becomes aware that the obligation to disclose has been neglected in a manner referred to in clause 2.2. and 2.3., the Insurer may give notice, in written, of termination or amendment of the Policy, with a three (3) month notice period, calculated as of the day on which the Insurer sent such notice. In such notice the Insurer has to set forth the conditions under which the Policyholder shall be entitled to continued insurance pursuant to Chapter 12, Paragraphs 2 & 3, Swedish Insurance Contract Act (2005:104).*

3 COOLING-OFF PERIOD

3.1 *The Policyholder has the right to cancel the Policy within thirty (30) days of receiving the Policy Schedule or information that the contractual agreement has been concluded. This must be done by registered letter sent to the Insurer's head office before the expiration day. This cooling-off period only applies to the initial contract and not to any additional premium, subsequent agreements, services, payments, transactions or similar actions that is being executed by the Insurer or the Policyholder during the term of the Policy.*

3.2 *On renunciation, the Insurer's liability to the Policyholder is limited to the Policy Value on the date the Policy is cancelled as adjusted for any change in value of the Funds and Underlying Assets since investment, and other charges and fees deducted from the Policy related to the renunciation of the Policy as set out in section 5 "Charges".*

Neither surrender penalties nor surrender fees will be levied from the policy when cancelling the Policy within the thirty (30) day cooling-off period. In compliance with its anti-money laundering policy, the Insurer reserves the right to ask the reasons in case of renunciation of the Policy.

4 POLICY CURRENCY

4.1 *The Policy currency is set out in section 6 "Premium" of the Application Form.*

4.2 *Without prejudice to any payments that might be made in the form of a transfer in kind, any payment required to be made by the Insurer under the Policy to the Policyholder and/or the Beneficiary shall be made in the Policy currency. Payments may be made, at the request of the Policyholder and/or the Beneficiary and subject to the acceptance of the Insurer, in another currency, in which case the associated charges and foreign exchange costs shall be borne in their entirety by the Policyholder and/or the Beneficiary.*

5 STARTDATUM

Försäkringen ingås när Försäkringsbolaget har godkänt Ansökningshandlingen och träder i kraft på startdatumet som anges i Försäkringsbrevet, dvs. efter att Försäkringsbolaget har tagit emot och godkänt den ifyllda Ansökningshandlingen (tillsammans med eventuella styrkande handlingar som Försäkringsbolaget kräver) och Försäkringspremien har betalats.

6 FÖRSÄKRINGSPREMIE OCH TILLÄGGSPREMIER

6.1 Alla Premier, inklusive alla kostnader, måste betalas i sin helhet till Försäkringsbolagets registrerade adress i enlighet med de lagar och förordningar som gäller i Sverige. Det minsta värdet på Premierna (Försäkringspremien och tilläggspremierna) anges på Ansökningshandlingen. Det finns ingen övre gräns för Försäkringspremien eller för tilläggspremier.

6.2 Om Försäkringsbolaget tillåter betalning av hela eller delar av en Premie in natura (t.ex. genom överföring av värdepapper eller på annat sätt) och därefter blir skyldigt, oavsett anledning, att återbetala hela eller delar av Premien kan detta välja en ersättning in natura med tillgångar som överförs i egenskap av en Premie (eller liknande). Med en ersättning in natura anses Försäkringsbolaget ha fullgjort sin återbetalningsplikt.

6.3 Då Försäkringspremien överförs till Depåbanken som en överföring av tillgångar, ska Försäkringstagaren meddela Försäkringsbolaget om överföringen 5 vardagar innan överföringen, samt samma dag innan kl. 12.00 Luxemburg tid eller den relevanta marknadens tid, då tillgångarna överförs. Meddelandet ska innehålla uppgifter om de överförda tillgångarna med aktuella ISIN-koder, marknaden samt andelen. Ifall tillgångarna innehåller överlåtbara värdepapper eller andra liknande finansiella instrument i bolag, som erbjuder överlåtbara värdepapper till allmänheten eller som annars övervakas av en finansiell tillsynsmyndighet, och innehavet överskrider eller ligger nära en flaggningsgräns, ska Försäkringstagaren därutöver meddela Försäkringsbolaget om detta. Dessa meddelanden ska skickas till Försäkringsbolaget till: IM.notification@utmostgroup.lu.

6.4 Försäkringstagaren har rätt att när som helst betala tilläggspremier förutsatt att Försäkringsbolaget godkänner dessa. Försäkringsbolaget kan godkänna eller avvisa betalningen efter eget gottfinnande. Försäkringstagaren har inte möjlighet att begära periodvisa betalningar av tilläggspremier.

5 START DATE

The Policy is entered into upon the acceptance by the Insurer of the Application Form and takes effect on the start date indicated in the Policy Schedule, i.e. after receipt and acceptance by the Insurer of the completed Application Form (accompanied by any supporting documentation required by the Insurer) and settlement of the initial Premium.

6 INITIAL PREMIUM AND ADDITIONAL PREMIUMS

6.1 All Premiums, including all costs, must be paid, in their entirety, at the registered address of the Insurer in accordance with the laws and regulations of Sweden. The minimum value of Premiums (initial and additional) is defined in the Application Form. There is no maximum level for the initial Premium and for additional Premiums.

6.2 Should the Insurer permit the payment of all or part of a Premium in kind (such as by the transfer of securities or otherwise) and subsequently be obliged, for any reason, to reimburse all or part of the Premium, it may opt for a reimbursement in kind with the assets transferred to it as Premium (or similar ones). A reimbursement in kind will discharge the Insurer from the relevant reimbursement obligation.

6.3 When a Premium payment is transferred to the Custodian bank as a transfer of assets, the Policyholder shall notify the Insurer of such transfer 5 business days prior to the transfer, and additionally on the same day prior to 12 pm (noon) Luxembourg time or applicable market time, of such transfer. The notification shall include the list of assets transferred with relevant ISIN codes, the applicable market and the holding. If the assets include transferable securities or other related financial instruments in companies, whose securities are traded on a regulated market or on a market otherwise subject to the supervision of a financial supervisory authority, and the holding is above or close to a reporting threshold as set forth by the relevant supervisory authority, the Policyholder shall further notify the Insurer of such. These notifications shall be sent to the Insurer to the following email address: IM.notification@utmostgroup.lu.

6.4 The Policyholder is entitled, at any time, to pay one or more additional Premiums, subject to the acceptance of the Insurer. The Insurer may accept or reject such payment of an additional Premium at its discretion. The Policyholder does not have the option to request the periodic payment of additional Premiums.

- 6.5** En eventuell begäran om tilläggspremiebetalning görs genom att fylla i blanketten "Begäran om tilläggspremie" som Försäkringsbolaget tillhandahåller på Försäkringstagarens begäran och skickas daterad och undertecknad till Försäkringsbolagets säte.
- 6.6** Försäkringstagaren måste ange, med avseende på varje begäran om extra tilläggspremiebetalning, bruttobeloppet av Tilläggspremien och teckningsavgifterna samt fördelningen av Tilläggspremien mellan de valda fonderna.
- 6.7** Det investerade beloppet motsvarar Premien efter avdrag för (i) teckningsavgifter, (ii) banköverföring eller avgifter för utländsk valuta fakturerade till Försäkringsbolaget och (iii) skatter.
- 6.8** Försäkringstagaren åtar sig att (i) svara Försäkringsbolaget gällande begäran om information om ursprung för alla betalda Premier, (ii) delge Försäkringsbolaget all nödvändig kompletterande dokumentation och (iii) i synnerhet, bevisa att betalningen av alla Premier inte kommer som ett resultat, varken direkt eller indirekt, av bedräglig eller kriminell verksamhet och att deras ursprung eller ändamål inte inkluderar verksamheter som bryter mot reglerna om penningtvätt och finansiering av terrorism.
- Därför måste Försäkringstagaren vederbörligen fylla i och underteckna formuläret "Känn din kund" vid inbetalning av Försäkringspremier eller tilläggspremier.
- 6.9** Fördelningen av en Premie måste också uppfylla de lägsta belopp som är specifika för varje vald fond i enlighet med vad som anges i punkt 9 i de Allmänna villkoren och, i förekommande fall, även eventuella restriktioner eller investeringsvillkor.
- En investering i en Fond måste alltid följa investeringsreglerna i Cirkulär 15/3 av Commissariat aux Assurances eller annan Luxemburgsk lagstiftning eller bestämmelse om påförande av en minsta eller högsta investeringsprocent per Fond.
- I händelse av bristande efterlevnad av minsta belopp eller en regel eller begränsning meddelar Försäkringsbolaget Försäkringstagaren om detta så snart som möjligt. I väntan på ytterligare efterlevnadsanvisningar förbehåller sig Försäkringsbolaget rätten att skjuta upp investeringen av Premien.
- 6.10** Efter varje Tilläggspremiebetalning bekräftar Försäkringsbolaget brutto- och nettobeloppet av Tilläggspremien skriftligen och dess fördelning mellan de valda Fonderna, samt antalet köpta Fondandelar.
- 6.5** Any additional Premium request made by the Policyholder must be submitted in writing, dated and signed, using the form "Additional Premium request" provided by the Insurer upon the Policyholder's request and should be sent to the registered office of the Insurer.
- 6.6** The Policyholder must indicate, in respect of each request for each additional Premium payment, the gross amount of the additional Premium, the amount of entry fees and the allocation of the additional Premium between the selected Funds.
- 6.7** The amount invested corresponds to the Premium after deduction of (i) entry fees, (ii) bank transfer or foreign exchange charges billed to the Insurer (iii) any taxes due.
- 6.8** The Policyholder agrees to (i) respond to the Insurer's requests for information about the origin of any Premiums paid, (ii) provide the Insurer with all necessary supporting documentation and (iii) in particular, justify that all Premiums paid do not result directly or indirectly from wrongful or criminal activity and that their origin or purpose does not include operations that represent a breach of the rules on money laundering and the financing of terrorism.
- To this end, the Policyholder must duly complete and sign the "Know Your Client" questionnaire when paying any initial or additional Premium.
- 6.9** The allocation of any Premium must also comply with the minimum amounts specific to each selected Fund as set out in clause 9 of the General Conditions and, where applicable, any restrictions or conditions of investment.
- Any investment in a Fund must comply at all times with the investment rules of Circular Letter 15/3 of the Commissariat aux Assurances or any other Luxembourg legislation or regulation imposing a minimum or maximum percentage of investment per Fund.
- In the event of non-compliance with a minimum amount, rule or limit, the Insurer will notify the Policyholder as soon as possible. Pending further compliant instructions, the Insurer reserves the right to defer the investment of the Premium.
- 6.10** Following each additional Premium payment, the Insurer will confirm in writing the gross and net amount of the additional Premium and its allocation between the selected Funds, as well as the number of Fund Units purchased.

6.11 Varje ny begäran om Tilläggspremie kommer att beaktas vid första möjliga tillfälle när föregående transaktion (såsom en Försäkringspremie, ett partiellt återköp och/eller överföring eller avgiftsuttag) är genomförd.

7 AVGIFTER

7.1 Avgifter samt provisioner hänförliga till Försäkringen är specificerade i de Särskilda villkoren i Försäkringsansökan, och redogörs för i det Försäkringsbrev som skickas till Försäkringstagaren.

Varje uttag av återkommande kostnader i samband med Försäkringen kommer att skjutas upp om transaktioner (specifikt en Premie, ett partiellt återköp och/eller överföring) pågår för Försäkringen och tas med i beräkningen så snart relevanta transaktioner är genomförda.

Alla uttag av återkommande avgifter dras från respektive Fond i Försäkringen vid den tid de tas ut, baserat på vikten av värdet för respektive Fond i Försäkringens värde vid den tidpunkten.

Om Försäkringsbolaget till följd av restriktioner gällande avyttring av en Underliggande tillgång eller Fond inte kan betala ut Försäkringens driftskostnader eller andra avgifter relaterade till de Underliggande tillgångarna eller Fonderna som Försäkringsbolaget tar ut eller tredje part tar ut av Försäkringsbolaget, förbehåller sig Försäkringsbolaget rätten att ta ut dessa avgifter ur andra Fonder med koppling till Försäkringen.

Om byte av investeringsförvaltare eller förvaringsinstitut påverkar Försäkringen på grund av omständigheter som ligger utanför Försäkringsbolagets kontroll, inklusive, men inte begränsat till, juridiska ändringar, ändrade regelverk eller operativa förändringar, förbehåller sig Försäkringsbolaget rätten att ändra avgifterna så att omständigheterna beaktas och att ändra Försäkringen i enlighet med detta samt informera Försäkringstagaren om denna ändring.

6.11 All new additional Premium requests will be taken into account at the earliest opportunity when the previous transaction (such as specifically a Premium, partial surrender and/or switch, or fee levy) is complete.

7 CHARGES

7.1 All charges associated with the Policy are set forth in Section 5 "Charges" of the Application Form and confirmed in the Policy Schedule sent to the Policyholder. Funds bear their own charges (entry or exit charges, financial transaction fees, investment management fees, fees on the purchase or sale of securities, custody fees, foreign exchange costs, etc.), which are set out in the financial documentation of each Fund.

Any levy of recurring costs in connection with the Policy will be deferred in the event of any transactions (specifically a Premium, partial surrender and/or switch) in progress on the Policy, and will be taken into account as soon as the relevant transaction(s) is(are) complete.

Any levy of recurring charges will be taken from each Fund in the Policy at the time it is levied, based on the weight of the value of each Fund in the Policy Value at that time.

In the event that following a divestment restriction on an Underlying Asset or Fund, the Insurer is unable to levy the costs of the Policy or any other charges relating to the Underlying Assets or Fund(s) charged by the Insurer or a third party to the Insurer, the Insurer reserves the right to deduct such charges from the other Funds linked to the Policy.

In the event that a change of investment manager or custodian bank affects the Policy due to circumstances, which are outside of the control of the Insurer, including but not limited to legal, regulatory or operational changes, the Insurer reserves the right to modify the charges to duly take account of such circumstances and will charge the policy accordingly, in addition to notifying the Policyholder of such modification.

Om Försäkringsbolaget är föremål för en ändrad avgiftsstruktur hos en tredje part utanför Försäkringsbolagets kontroll, inklusive, men inte begränsat till, fondförvaltare, investeringsrådgivare eller depåbank, förbehåller sig Försäkringsbolaget rätten att ändra avgifterna för att ta hänsyn till sådana omständigheter och kommer att ta ut en motsvarande avgift på försäkringen.

In the event that the Insurer is subject to a change of charging structure by a third party outside of the control of the Insurer, including, but not limited to, an investment manager, investment adviser or custodian bank, the Insurer reserves the right to modify the charges to duly take account of such circumstances and will charge the policy accordingly.

I de fall Försäkringsbolaget vidkänns ökade utgifter till följd av sådana särskilda omständigheter som beskrivs i klausul 23 förbehåller sig Försäkringsbolaget rätten att höja administrationsavgifterna. Sådan ändring ska träda i kraft den trettionde kalenderdagen efter att ändringsunderrättelsen skickats till Försäkringstagaren om inte Försäkringstagaren under denna period skriftligen motsagt sig ändringen.

If the Insurer incurs additional expenses as a result of exceptional circumstances as described in clause 23, it reserves the right to increase the administrative charges. Any increase will become effective on the thirtieth calendar day after the date the notification of increase is sent to the Policyholder, unless the Policyholder objects in writing during that period.

7.2 Mervärdesskatt och därmed jämförbar skatt hänförlig till av förvaltningen av Försäkringen, dess Fonder och Underliggande tillgångar kommer helt att bäras av Försäkringstagaren och dras av från Försäkringen och eller Fonden/Fonderna. För detta ändamål förbehåller Försäkringsbolaget sig rätten att sälja de Underliggande tillgångarna i syfte att återvinna eventuella avgifter och/eller mervärdesskatt som hänförs till Försäkringen och/eller de Underliggande tillgångarna.

7.2 *Any value added tax ("VAT") or any equivalent tax that will be applicable to the Insurer in relation to the management of the Policy and its Funds and Underlying Assets will be entirely borne by the Policyholder and then deducted from the Policy and/or the Funds. To facilitate the payment, the Insurer is entitled to proceed to the sale of the Underlying Assets to recover any fees, charges and/or VAT relating to the Policy and/or the Underlying Assets.*

7.3 Vid begäran om utbetalning av Livförsäkringsförmåner beräknas och dras administrationsavgifter pro rata temporis fram till bearbetningsdatumet.

7.3 *In case of a request for the payment of the Life Assurance Benefit, the administration charges will be calculated and deducted on a pro rata temporis basis until the processing date.*

7.4 För uttag från eller avslutande av Försäkringen, kommer de hänförliga administrationsavgifterna pro rata baseras med hänvisning till intervallets början för det kvartal som avgifterna hänförs till och sluta med den dag då uttaget från Försäkringen/ avslutandet av Försäkringen är genomfört.

7.4 *On withdrawal from or termination of the Policy, the renewal commission fee, can be applied on a pro rata basis by reference to the interval beginning with the commencement of the quarter to which the relevant charge relates and ending with the day on which the withdrawal or termination is processed.*

7.5 Försäkringsbolaget förbehåller sig rätten att debitera Försäkringen de avgifter som det har ådragit sig för att identifiera Förmånstagaren till Försäkringen och/ eller bekräfta att den Försäkrade lever.

7.5 *The Insurer reserves the right to charge the Policy with the fees that it has incurred to conduct research to identify the Beneficiary of the Policy and/or verify the surviving of the Life Assured.*

7.6 Försäkringsbolaget förbehåller sig rätten att när som helst ändra sina avgifter och kommer för sådana fall att informera Försäkringstagaren minst en (1) månad i förväg innan sådan implementering av avgiftsändringar genomförs, om ändringen i sig resulterar i en ökning. Om Försäkringstagaren inte skriftligen till Försäkringsbolaget motsätter sig avgiftshöjningen inom en (1) månad från det att han mottagit besked därom, skall avgiftsökning anses ha accepterats av Försäkringstagaren och kan således träda i kraft. Skäl för avgiftshöjning kan bero på, men skall inte begränsas till, höjda distributionskostnader, förhöjning av avgifterna till Investeringsförvaltaren(-na), och/eller Depåbanken(-er), skatteändringar, lagändringar och ändringar i föreskrifter/ myndighetsbeslut riktade mot försäkringsbolag.

7.6 *The Insurer reserves the right to modify the charges at any time and will notify the Policyholder at least one (1) month prior to the implementation if such modification results in an increase. Such an increase in charges shall be deemed to have been accepted by the Policyholder and be effective unless the Policyholder notifies the Insurer in writing within one (1) month of receiving such notice. Reasons for an increase may include, but shall not be limited to, increased distribution costs, an increase in charges payable to the Investment Manager(s), and/or the Custodian Bank(s), changes in taxation, changes to law and changes in the regulation of insurance companies.*

8 KOSTNADER

8.1 Kostnader hänförliga till Fonderna såsom transaktionskostnader, dealingkostnader och utländska växlingsavgifter inklusive tillämplig moms och därmed jämförbar skatt definieras i Fonddokumentationen och bärs av Fonderna.

8.2 Observera att investeringsförvaltare som opererar i Schweiz enligt Schweizisk lagstiftning kan motta monetära och icke-monetära incitament som härstammar från Försäkringens underliggande fonder. Försäkringstagaren kan på begäran få ytterligare information av Försäkringsbolaget.

9 FONDERNA

9.1 Godkända fonder

De fonder som kan omfattas av Försäkringen är:

- › En eller flera Interna dedikerade fonder
- › En eller flera Specialiserade försäkringsfonder
- › En eller flera Interna kollektiva fonder som anges i den lista över Interna kollektiva fonder som är gällande när Fonden väljs

9.1.1 Lista över Interna kollektiva fonder

Listorna över Interna kollektiva fonder som tillhandahålls som bilaga till Ansökningshandlingarna är föremål för ändringar under Försäkringens giltighetstid, i synnerhet eftersom (i) Fonder kan stängas för investering, (ii) Försäkringsbolaget kan lägga till nya Fonder, (iii) Fondens namn, Investeringsstrategi och andra egenskaper av Fonden kan ändras, (ii) Fonder kan sägas upp.

Försäkringsbolaget förbehåller sig rätten att avslå investering i en Intern kollektiv fond som inte längre ingår i Försäkringens lista över Interna kollektiva fonder.

Försäkringstagaren kan när som helst, genom att skicka in en skriftlig förfrågan till Försäkringsbolagets säte eller genom att gå in på Försäkringsbolagets webbplats som framgår av bilagan "Lista över tillgängliga Interna kollektiva fonder" i Ansökningshandlingarna, få en uppdaterad lista över Interna kollektiva fonder.

8 FEES

8.1 Funds bear their own fees and charges (entry or exit charges, financial transaction fees, investment management fees, fees on the purchase or sale of securities, custody fees, foreign exchange costs, etc.), which are set out in the financial documentation of each Fund.

8.2 Where applicable, please note that the Investment Managers established in Switzerland are allowed under Swiss law to receive and retain monetary and non-monetary inducements sourced from the underlying assets of the Fund(s). The Policyholder can upon request obtain additional information from the Insurer.

9 FUNDS

9.1 Eligible Funds

The funds eligible for the Policy are:

- › One or more Internal Dedicated Funds
- › One or more Specialised Assurance Funds
- › One or more Internal Collective Funds given in the list of Internal Collective Funds in force when the Fund is selected

9.1.1 List of Internal Collective Funds

The lists of Internal Collective Funds provided as an appendix to the Application Form is subject to change during the course of the Policy, specifically because (i) Funds may be closed to investment, (ii) new Funds may be added by the Insurer, (iii) the name, Investment Strategy and any other characteristics of the Funds may be changed, (ii) Funds may be terminated.

The Insurer reserves the right to reject any investment in a Internal Collective Fund that no longer appears in the list of Internal Collective Funds for the Policy.

The Policyholder may at any time, by sending a written request to the Insurer's registered office or by visiting the Insurer's dedicated web page as defined in the appendix "List of available Internal Collective Funds" in the Application Form, obtain an up-to-date list of Internal Collective Funds.

9.1.2 Regler och begränsningar som gäller för Fonderna

Vid val av Fonder måste Försäkringstagaren följa de investeringsregler och investeringsbegränsningar som fastställs i bilagorna till Cirkulär 15/3 från Commissariat aux Assurances. Dessa investeringsregler och investeringsbegränsningar, som anges i bilagan till Ansökningshandlingarna, är tillgängliga på Commissariat aux Assurances webbplats (www.caa.lu) eller kan fås på begäran från Försäkringstagaren till Försäkringsbolaget.

Om vissa investeringsregler och investeringsbegränsningar inte längre följs till följd av förändringar i värdet på Fonderna får eventuella nyinvesteringar eller avyttringar inte leda till att observerade överskridelser förvärras. I förekommande fall kan Försäkringsbolaget skjuta upp dessa anvisningar från Försäkringstagaren och informerar honom/henne om detta så snart som möjligt. Försäkringstagaren har trettio (30) dagar på sig att skicka in nya instruktioner som inte förvärrar de observerade överskridelserna. I avsaknad av vidare instruktioner från Försäkringstagaren som uppfyller dessa krav, kommer Försäkringsbolaget att annullera den första begäran.

Försäkringsbolaget kan dock godkänna ett partiellt återköp som leder till att den observerade överskridelsen balanseras. I sådana fall, om en Tilläggspremie betalas inom tolv månader, ska investeringen syfta till att återställa överensstämmelse med investeringsregler och investeringsbegränsningar.

9.2 Fondinvesteringar och Fondavyttringar

9.2.1 Fondinvesteringar

Med förbehåll för godkännande från Försäkringsbolaget, leder inbetalning av den initiala Premien, Tilläggspremier och eventuella överföringar till investering i Fonder valda av Försäkringstagaren.

Dagen efter godkännande från Försäkringsbolaget initieras sådana investeringar, efter avdrag av de avgifter som gäller för Försäkringen, skatter och teckningsavgifter som gäller för Fonden, av Försäkringsbolaget enligt den fördelning som Försäkringstagaren anger i Ansökningshandlingarna eller, om tillämpligt, transaktionshandlingarna.

När Försäkringsbolaget har erhållit substansvärdet för varje Fond som valts vid investeringen fördelar Försäkringsbolaget motsvarande antal Enheter genom att dela det investerade nettobeloppet i varje Fond med Fondens substansvärde.

9.1.2 Rules and limits applicable to the Funds

When selecting a Fund, the Policyholder must comply with the investment rules and limits set out in the appendices of Circular Letter 15/3 of the Commissariat aux Assurances. These investment rules and limits, which are given in the appendix to the Application Form, are available on the website of the Commissariat aux Assurances (www.caa.lu) or are available on request from the Policyholder to the Insurer.

If, as a result of changes in the value of the Funds, certain investment rules and limits are no longer complied with, any new investment or divestment cannot have the effect of exacerbating the overrun(s) observed. Where appropriate, the Insurer may defer these instructions given by the Policyholder and will inform him/her of this as soon as possible. The Policyholder will have thirty (30) days to send back new instructions which do not have the effect of exacerbating the overrun(s) observed. In the absence of further instructions from the Policyholder so as to comply with these requirements, the Insurer will cancel the initial request.

However, the Insurer may accept a partial surrender which has the effect of rectifying the overrun(s) observed. In such a case, if an additional Premium is paid within twelve months, the investment should aim to restore compliance with investment rules and limits.

9.2 Fund investments and divestments

9.2.1 Fund investments

Subject to acceptance by the Insurer, payment of the initial Premium or additional Premiums and any switches will result in investments in the Funds selected by the Policyholder.

The day after acceptance by the Insurer, such investments, after deduction of the fees applicable to the Policy, taxes and subscription fees applicable to the Fund, will be initiated by the Insurer in accordance with the allocation given by the Policyholder in the Application Form or, if applicable, the transaction form.

Once the Insurer has obtained the net asset value of each Fund selected upon investment, the Insurer will allocate the corresponding number of Units by dividing the net amount invested in each Fund by the net asset value of that Fund.

9.2.2 Fondavyttringar

Med förbehåll för godkännande från Försäkringsbolaget kommer varje begäran av partiellt/totalt återköp, överföring och underrättelse om att den Försäkrade personen har dött att leda till att Försäkringstagaren, i förekommande fall, avyttrar valda Fonder.

Dagen efter godkännande från Försäkringsbolaget, kommer Försäkringsbolaget, om tillämpligt att initiera dessa avyttringar enligt den fördelning som Försäkringstagaren anger på transaktionshandlingarna.

När Försäkringsbolaget har erhållit substansvärdet för varje Fond som valdes vid avyttringen minskar Försäkringsbolaget motsvarande antal Enheter genom att dela det avyttrade beloppet i respektive Fond med Fondens substansvärde.

9.2.3 Avkastning på investeringar och avyttringar

Fondens investeringar och avyttringar kommer att göras i enlighet med de regler som gäller för respektive Fond, som anges specifikt i förköpsdokumentet för Interna kollektiva fonder.

För Interna dedikerade fonder och Specialiserade försäkringsfonder utförs Fondinvesteringar och Fondavyttringar tidigast dagen efter att Försäkringsbolaget har initierat transaktionen, men avyttringar kan fördröjas tills de Underliggande tillgångarna likvideras och därmed möjliggör avyttringen.

När en investerings- eller avyttringstransaktion genomförs i en annan valuta än valutan för Fonden som Försäkringen är investerad i, kommer utländska växlingsavgifter att bäras av Försäkringstagaren.

9.2.4 Lägsta belopp per Fond

För alla transaktion i Försäkringen måste följande lägsta belopp beaktas:

TILLÄMPLIGA LÄGSTA BELOPP (EUR) / APPLICABLE MINIMUM AMOUNTS (EUR)	INTERN DEDIKERAD FOND / INTERNAL DEDICATED FUND	SPECIALISERAD FÖRSÄKRINGSFOND / SPECIALISED ASSURANCE FUND	INTERN KOLLEKTIV FOND / INTERNAL COLLECTIVE FUND
Initial investering / Initial investment	125.000	125.000	10.000 ⁽¹⁾
Tilläggsinvesteringar / avyttringar / Additional investments / divestments	10.000	10.000	10.000 ⁽¹⁾
Lägsta belopp som återstår efter transaktion / Minimum amount remaining after transaction	125.000	125.000	10.000 ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Om inget annat lägsta belopp anges i Fondens förköpsdokument. / Unless other minimum amounts are specified in the Fund's key features document.

9.2.2 Fund divestment

Subject to acceptance by the Insurer, any request for partial/total surrender, switch and notification of the death of the Life Assured will result in the disinvestment of the Funds selected, where applicable, by the Policyholder.

The day after acceptance by the Insurer, these divestments will be initiated by the Insurer, where applicable following the allocation indicated on the transaction form by the Policyholder.

Once the Insurer has obtained the net asset value of each Fund selected upon divestment, the Insurer will reduce the corresponding number of Units by dividing the amount divested in each Fund by the net asset value of that Fund.

9.2.3 Performance of investments and divestments

Fund investments and disinvestments will be made in accordance with the rules applicable to each Fund, as set out specifically in the key features document of the Internal Collective Funds. For Internal Dedicated Funds and Specialised Assurance Funds, Fund investments and disinvestments will be performed no earlier than the day after the initiation of the transaction by the Insurer, but may be delayed in the event of a divestment until the time of the liquidation of the Underlying Assets enabling the divestment.

When an investment or divestment transaction is carried out in a currency other than that of the Fund in which the Policy is invested, the Policyholder will bear the cost of the foreign exchange transaction.

9.2.4 Minimum amounts per Fund

For any transaction on the Policy, the following minimum amounts must be respected:

9.3 Interna fonder

Före eventuell investering i en Intern dedikerad eller Intern kollektiv fond eller en Specialiserad försäkringsfond och i samband med Ansökningshandlingarna, samlar Försäkringsbolaget in information om Försäkringstagarens klassificering enligt Luxemburgs bestämmelser, som avgör vilken typ av Intern dedikerad fond, Intern kollektiv fond eller Specialiserad försäkringsfond som ska vara tillgänglig för honom inom ramen för Försäkringen. Försäkringstagaren kan, under vissa förhållanden, ansöka om en kategoriuppgradering eller kategorinedgradering i förhållande till den vanligtvis tillämpliga genom att fylla i och underteckna en särskild ansökan, som Försäkringsbolaget tillhandahåller på begäran.

Fonder omfattas av de stränga tillsynslagar och förordningar som gäller i Luxemburg.

Försäkringsbolaget kan endast hållas ansvarigt om uppgifter i Fondens finansiella dokumentation är vilseledande, felaktigt eller inkonsekvent.

9.3.1 Depåbank för den Interna dedikerade fonden och Specialiserade försäkringsfonden

Med godkännande från Försäkringsbolaget har Försäkringstagaren rätt att begära att en depåbank utses för att säkerställa kontoförande/förvaring av Underliggande tillgångar i en Intern dedikerad fond och/eller Specialiserad försäkringsfond som han kan ha valt. Om så är fallet och under förutsättning att Depåbanken får ett föregående skriftligt godkännande från Försäkringsbolaget, kommer Försäkringstagaren att bära all risk till följd av den oaktasamhet, bedrägeri eller betalningssvårigheter som härrör från Depåbanken samt risker relaterade till blockerings eller indrivningsåtgärder baserade på nämnda Underliggande tillgångar, med verkan i samband med juridiska bestämmelser eller administrativa/rättsliga förelägganden. Alla interventionskostnader som uppstår, i synnerhet på grund av rättsliga eller administrativa förelägganden, kommer att bäras av Försäkringstagaren.

Efter godkännande från Försäkringsbolaget, har Försäkringstagaren rätt att begära att Depåbanken ändras under den tid då Försäkringen är i kraft.

9.3.2 Finansiell information - Huvudsakliga egenskaper för den Interna dedikerade fonden

De huvudsakliga egenskaperna för den Interna dedikerade fonden, framförallt dess valuta, Investeringsstrategi, Investeringsförvaltaren och Depåbanken, återfinns i avsnitt 6.4.1 i Ansökningshandlingarna och, i förekommande fall, i dess bilagor för eventuella ytterligare Interna dedikerade fonder eller uppdateringen till nämnda Fondegenskaper.

9.3 Internal Funds

Prior to any investment in an Internal Dedicated, Collective or Specialised Assurance Fund, and in connection with the Application Form, the Insurer collects information about the classification of the Policyholder within the meaning of the Luxembourg regulations, determining the type of Internal Dedicated, Collective or Specialised Assurance Fund that will be available to him under the Policy. The Policyholder may, under certain conditions, apply for a category upgrade or downgrade in relation to that normally applicable by completing and signing a specific application, supplied by the Insurer on request.

Funds are subject to the prudential laws and regulations in force in Luxembourg.

The Insurer may only be held liable on the basis of information contained in the financial documentation of the Funds that is misleading, imprecise or inconsistent.

9.3.1 Custodian Bank of the Internal Dedicated Fund and the Specialised Assurance Fund

Subject to acceptance by the Insurer, the Policyholder is entitled to request the appointment of a Custodian Bank to ensure account-keeping/custody of the Underlying Assets of an Internal Dedicated Fund and/or a Specialised Assurance Fund that he may have selected. In this event, and provided that the Custodian Bank receives prior written approval from the Insurer, the Policyholder will bear all risk resulting from the negligence, fraud or default of the Custodian Bank, as well as that relating to a block or execution measure based on said Underlying Assets, having effect in connection with legal provisions, or administrative/judicial injunctions. All arising intervention costs, specifically due to judicial or administrative injunctions, will be borne by the Policyholder.

Subject to the agreement of the Insurer, the Policyholder is entitled to request that the Custodian Bank be changed during the life of the Policy.

9.3.2 Financial information - Main characteristics of the Internal Dedicated Fund

The main characteristics of the Internal Dedicated Fund, specifically its currency, Investment Strategy, Investment Manager, and Custodian Bank, are set out in section 6.4.1 of the Application Form and, where applicable, in its appendices for any additional Internal Dedicated Fund or the update to said Fund characteristics.

Namn och datum för bildandet av en Intern dedikerad fond ska anges i Försäkringsbrevet.

The name and date of incorporation of an Internal Dedicated Fund will be given in the Policy Schedule.

Avtalstiden för denna fond är obestämd.

The duration of this Fund is indeterminate.

9.3.2.1 Investeringsförvaltning av den Interna dedikerade fonden

Försäkringsbolaget anförtror investeringsförvaltningen av de Underliggande tillgångarna i en Intern dedikerad fond åt en Investeringsförvaltare som har rätt och behörighet att handla i denna egenskap. Försäkringstagaren har rätt att begära att en Investeringsförvaltare utses för förvaltningen av de Underliggande tillgångarna i den/de Interna dedikerade fonden/fonder som han kan ha valt. Endast Försäkringsbolaget är behörigt att ge instruktioner till denna Investeringsförvaltare, då Försäkringstagaren är förbjuden att delta i den finansiella förvaltningen av Försäkringen och från att ge instruktioner direkt eller indirekt till Investeringsförvaltaren och/eller Depåbanken.

9.3.2.1 Investment Management of an Internal Dedicated Fund

The Insurer entrusts the investment management of the Underlying Assets of an Internal Dedicated Fund to an Investment Manager who is entitled and duly authorised to act in such capacity. The Policyholder is entitled to request the appointment of an Investment Manager to carry out investment management of the Underlying Assets of the Internal Dedicated Fund(s) that he may have selected. Only the Insurer is authorised to give instructions to this Investment Manager, given that the Policyholder is forbidden from participating in the investment management of the Policy and from giving instructions directly or indirectly to the Investment Manager and/or the Custodian Bank.

Efter godkännande från Försäkringsbolaget, har Försäkringstagaren rätt att begära att Investeringsförvaltaren ändras under den tid då Försäkringen är i kraft.

Subject to the agreement of the Insurer, the Policyholder is entitled to request that the Investment Manager be changed during the life of the Policy.

I samband med Försäkringsbolagets mandat att delegera finansiell förvaltning är Investeringsförvaltaren skyldig att följa (i) Investeringsstrategin för den Interna dedikerade fonden som valts av Försäkringstagaren, (ii) investeringsregler och investeringsbegränsningar utfärdade av Commissariat aux Assurances eller någon annan av Luxemburgs lagar och förordningar.

In connection with the Insurer's mandate to delegate investment management, the Investment Manager is required to comply with (i) the Investment Strategy of the Internal Dedicated Fund selected by the Policyholder, (ii) the prudential investment rules and limits issued by the Commissariat aux Assurances or any other Luxembourg legislation or regulations.

Om en formell varning som skickas av Försäkringsbolaget till Investeringsförvaltaren och/eller Depåbanken går obesvarad och under förutsättning att Försäkringstagaren blivit underrättad, har Försäkringsbolaget rätt att ingripa i den finansiella förvaltningen av en Fond i händelse av allvarlig och ihållande vanskötsel av Investeringsförvaltaren och/eller Depåbanken. Försäkringsbolaget får, när som helst och utan föregående meddelande, säga upp Investeringsförvaltaren och/eller Depåbankens mandat och byta ut dem, utan krav på Försäkringstagarens tidigare samtycke.

Upon formal notice sent by the Insurer to the Investment Manager and/or the Custodian Bank that goes unanswered and subject to prior notification being given to the Policyholder, the Insurer will be entitled to intervene in the investment management of a Fund in the event of serious and persistent misconduct on the part of the Investment Manager and/or the Custodian Bank. The Insurer may, at any time and without prior notice, terminate the mandate of the Investment Manager and/or the Custodian Bank and replace them, without requiring the prior consent of the Policyholder.

I händelse av en ändring i Luxemburgs lag, rättsliga föreskrifter eller bestämmelser eller, efter ett meddelande från Commissariat aux Assurances, om en av Fondens Underliggande tillgångar upphör att uppfylla kraven och det blir nödvändigt att ändra Fondens Investeringsstrategi, kommer Försäkringsbolaget att meddela Försäkringstagaren så snart som möjligt, som har trettio (30) dagar (om denna period är kompatibel) på sig att fatta de beslut som krävs för att följa de nya instruktionerna i bestämmelserna.

In the event of a change to the Luxembourg law or regulations, or following a notice from the Commissariat aux Assurances, in the event that one of the Fund's Underlying Assets ceased to meet the conditions, if it becomes necessary to change the Fund's Investment Strategy, the Insurer will notify the Policyholder as soon as possible, who will have thirty (30) days (if this period is compatible) to make any decisions necessary to comply with the new instructions of the regulations.

Om Försäkringstagaren inte fattar något beslut som uppfyller dessa krav förbehåller sig Försäkringsbolaget rätten att avyttra de relevanta Underliggande tillgångarna och återinvestera i en penningmarknadsfond vald av Försäkringsbolaget.

If no decision is made by the Policyholder to comply with these requirements, the Insurer reserves the right to dispose and to reinvest the relevant Underlying Assets to a money market UCITS chosen by the Insurer.

9.3.2.2 Investeringsstrategi för en Intern dedikerad fond

Försäkringsbolaget kan efter eget gottfinnande godta eller avslå en Investeringsstrategi som Försäkringstagaren begärt eftersom Försäkringsbolaget inte behöver motivera sitt beslut. Om avslaget inträffar när Försäkringen tecknas måste Försäkringstagaren ange, per rekommenderat brev med mottagningsbevis skickat till Försäkringsbolagets säte, om han har för avsikt att stå fast vid Ansökningshandlingarna.

9.3.2.2 Investment Strategy for an Internal Dedicated Fund

The Insurer may at its discretion accept or reject the Investment Strategy requested by the Policyholder, since the Insurer does not have to give reasons for its decision. If the rejection occurs when the Policy is taken out, the Policyholder must indicate, by registered letter with advice of receipt sent to the registered office of the Insurer, whether or not he intends to maintain the Application Form.

Om inget sådant brev inkommer till Försäkringsbolaget inom två månader efter ovan nämnda meddelande anses Försäkringstagarens Ansökningshandlingar ha förfallit.

If such a letter is not received by the Insurer within two months following the aforementioned notification, then the Policyholder's Application Form will be considered to have lapsed.

Under den tid då Försäkringen är i kraft kan Försäkringstagaren begära, skriftligen, ett byte av Investeringsstrategi för en Intern dedikerad fond. Under analysen av denna begäran kan Försäkringsbolaget be Försäkringstagaren skicka in:

During the life of the Policy, the Policyholder may request, in writing, a change to the Investment Strategy of an Internal dedicated Fund. When analysing said request, the Insurer may ask the Policyholder to submit:

- › ytterligare information.
- › om begäran medför en betydande förändring av Försäkringen, alla underlag relaterade till det faktum att råd och/eller en varning har utfärdats till Försäkringstagaren via hans/hennes försäkringsförmedlare före begäran om att byta Investeringsstrategi.

- › additional information,
- › if the request entails a significant change to the Policy, all items relating to the fact that advice and/or a warning was issued to the Policyholder through his/her insurance intermediary prior to the request to change the Investment Strategy.

Om denna ändring avslås, kommer Försäkringsbolaget, om inget annat anges av Försäkringstagaren, antingen att fortsätta investera de belopp som skulle bytas i den Fond som han tidigare investerade i, eller att investera det allokerade beloppet i anslutning till en Tilläggspremie i en penningmarknadsfond som väljs av Försäkringsbolaget.

In the event that this change is refused, the Insurer will, unless stated otherwise by the Policyholder, either maintain the investment of the sums to be switched into the Fund previously invested, or invest the amount allocated in connection with an additional Premium into a money market UCITS selected by the Insurer.

Om begäran om att byta Investeringsstrategi godtas, vidarebefordras begäran till Investeringsförvaltaren inom 5 arbetsdagar efter Försäkringsbolagets godtagande av byte av Investeringsstrategi.

In the event of acceptance of the request for a change to the Investment Strategy, the request is forwarded to the Investment Manager within 5 business days of the Insurer's acceptance of the change to the Investment Strategy.

9.3.3 Finansiell information - Huvudsakliga egenskaper för den Specialiserade försäkringsfonden

Den Specialiserade försäkringsfondens huvudsakliga egenskaper, närmare bestämt dess valuta, Depåbank, investeringsbegränsningar, investeringsanvisningar och möjligt ingripande av en investeringsrådgivare återfinns i avsnitt 6.4.2. i Ansökningshandlingarna och, i förekommande fall, i dess bilagor för eventuella ytterligare Specialiserade försäkringsfonder eller, i förekommande fall, uppdateringen till nämnda Fondegenskaper.

9.3.3 Financial information - Main characteristics of the Specialised Assurance Fund

The main characteristics of the Specialised Assurance Fund, specifically its currency, Custodian Bank, investment limits, investment instructions, and possible intervention by an investment adviser are set out in section 6.4.2. of the Application Form and, where applicable, in its appendices for any additional Specialised Assurance Fund or, where appropriate, the update to said Fund characteristics.

Namn och datum för bildandet av en Specialiserad försäkringsfond ska anges i Försäkringsbrevet.

The name and date of incorporation of a Specialised Assurance Fund will be given in the Policy Schedule.

Avtalstiden för denna fond är obestämd.

The duration of this Fund is indeterminate.

9.3.3.1 Investeringsregler och procedurer avseende den Specialiserade försäkringsfonden

Rapporteringskyldighet avseende den Specialiserade Försäkringsfonden

Försäkringstagaren ska meddela Försäkringsbolaget innan, eller senast dagen för teckning, förvärv och/eller försäljning av överlåtbara värdepapper eller andra liknande finansiella instrument i bolag, som erbjuder överlåtbara värdepapper till allmänheten eller som annars övervakas av en finansiell tillsynsmyndighet, om sådan teckning, förvärv och/eller försäljning medför att Försäkringsbolagets innehav (eller andel av rösträtter), som hålls i den Specialiserade Försäkringsfonden inom Försäkringen, når, överstiger eller underskider en flaggningsgräns - som anges i de tillämpliga reglerna av den behöriga finansiella tillsynsmyndigheten - som medför en skyldighet för Försäkringsbolaget att notifiera förändringen i aktieinnehav eller rösträtt till den behöriga finansiella tillsynsmyndigheten. Försäkringstagaren ska vidare meddela Försäkringsbolaget innan en investering, avveckling eller företagshändelse (så som konvertering av rösträtter eller finansiella instrument till överlåtbara värdepapper) då Försäkringsbolagets innehav, som hålls i den Specialiserade Försäkringsfonden inom Försäkringen, ändras med minst 0.5% av bolagets rösträtter eller aktiekapital.

9.3.3.1 Investment rules and procedures of the Specialised Assurance Fund

Reporting requirements of the Specialised Assurance Fund

The Policyholder shall notify the Insurer prior to, and on the day of execution of any exercise of a right, or any acquisition and/or sale of transferable securities or other related financial instruments in companies whose securities are traded on a regulated market or a market otherwise subject to the supervision of a financial supervisory authority whenever, as a consequence of such transaction, the holding (or proportion of voting rights) of the Insurer, held in the Specialised Assurance Fund of the Policy, reaches, exceeds or falls below a given regulatory threshold which triggers an obligation for the Insurer to notify to the competent financial supervisory authority of change in major shareholding. The Policyholder shall also notify the Insurer prior to any investment, disinvestment or corporate action (i.e. any conversion of rights or any other financial instrument into transferable securities) if the Insurer's holding, held in the Specialised Assurance Fund, changes by a minimum of 0.5% of the outstanding voting rights or shareholding.

Alla meddelanden till Försäkringsbolaget som omfattas av denna artikel ska skickas till IM.notification@utmostgroup.lu. Meddelandet ska bestå av följande information:

- › Försäkringsnummer;
- › Värdepapprets namn, ISIN och marknad (land);
- › Det totala antalet aktier och rösträtter av värdepappret (inklusive alla värdepappersklasser);
- › Planerat/Genomförd transaktion (Förvärv/Försäljning/Teckning);
- › Planerat/Genomfört transaktionsdatum;
- › Planerat/Genomfört antal värdepapper och rösträtter som handlas.

All notifications to the Insurer, as set out in this article, shall be sent to IM.notification@utmostgroup.lu. The notification shall include the following information:

- › *Policy number;*
- › *Security name, ISIN and Security market (country);*
- › *Security total outstanding shares and voting rights (including all security classes);*
- › *Planned/Executed transaction (Acquisition/Sale/Exercise);*
- › *Planned/Executed transaction date;*
- › *Planned/Executed number of shares and voting rights traded.*

Ifall Försäkringstagaren innehar samma överlåtbara värdepapper eller andra liknande finansiella instrument utanför Försäkringen, och ifall det konsoliderade innehavet av dessa värdepapper samt de i Försäkringen når en flaggningsgräns enligt den relevanta tillsynsmyndigheten, ska Försäkringstagaren notifiera det konsoliderade innehavet till tillsynsmyndigheten samt till emittenten, och skicka bevis på notifieringen till Försäkringsbolaget.

If the Policyholder holds the same transferable securities or other related financial instruments outside the Policy, and if the consolidated holding of such securities and the securities held in the Policy reaches a notification threshold set by the relevant supervisory authority, the Policyholder shall notify the consolidated holding to the supervisory authority and the issuer of the security, as applicable, and send proof of the notification to the Insurer.

Om Försäkringstagaren innehar överlåtbara värdepapper eller andra liknande finansiella instrument utanför Försäkringen, som redan har flaggats, och som en konsekvens av ett förvärv av samma värdepapper eller andra liknande finansiella instrument i Försäkringen, når eller överskrider en flaggningströskel, skall Försäkringstagaren återigen flagga förändringen hos den relevanta tillsynsmyndigheten och emittenten av värdepappret samt sända bevis om flaggnigen/notifieringen till Försäkringsbolaget.

Försäkringstagarens underlåtenhet att meddela Försäkringsbolaget på förhand och/eller samma dag om teckning, förvärv och/eller försäljning av överlåtbara värdepapper eller andra liknande finansiella instrument i bolag, som erbjuder överlåtbara värdepapper till allmänheten eller som annars övervakas av en finansiell tillsynsmyndighet, som leder till böter av den behöriga finansiella tillsynsmyndigheten, ger Försäkringsbolaget rätt att debitera beloppet av boten från Försäkringens värde, eller att återfå beloppet direkt från Försäkringstagaren.

Försäkringstagaren skall, vid förvaltningen av de Underliggande tillgångarna i den Specialiserade försäkringsfonden, under hela Försäkringens löptid efterfölja Europaparlamentets och Rådets förordning 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk samt EUs Direktiv 2014/57/EU om straffrättsliga påföljder för marknadsmissbruk i dess uppdaterade lydelse samt, i förekommande fall, dess implementerade och uppdaterade version i nationell lagstiftning inom EUs medlemsländer.

Likvida medel

Den Specialiserade försäkringsfonden alltid måste bestå av minst 5 % likvida tillgångar. Om detta inte efterföljs förbehåller sig Försäkringsbolaget rätten att sälja värdepapper som finns i den Specialiserade försäkringsfonden i syfte att upprätthålla/fylla på denna reserv av likvida tillgångar. Försäkringsbolaget förbehåller sig rätten att sälja Underliggande tillgångar om de likvida medlen inte räcker till för att täcka betalningen av Försäkringens kostnader.

Investeringsinstruktioner

Alla tillgångar i den Specialiserade försäkringsfonden är direkt utvalda av Försäkringstagaren, antingen vid investering av Försäkringspremien eller en tilläggspremie, vid överföring från en annan Fond eller efter en investeringsinstruktion. Försäkringstagaren kan också välja rådgivande förvaltning.

If the Policyholder holds transferable securities or other related financial instruments outside the Policy for which he has already performed the notification to the supervisory authority and the issuer of the security according to the notification threshold set by the relevant supervisory authority and, as a consequence of an acquisition of the same transferable securities or other related financial instruments in the Policy, reaches or exceeds a given regulatory threshold, he shall perform another notification to the supervisory authority and the issuer of the security, as applicable, and send proof of the notification to the Insurer.

Any failure by the Policyholder to notify the Insurer according to the provisions provided in this article, that results in a monetary fine to the Insurer by the relevant supervisory authority, shall permit the Insurer to charge the amount of the monetary fine against the Policy Value or claw back the amount directly from the Policyholder.

When managing the Underlying Assets of the Specialised Assurance Fund, the Policyholder shall comply for the whole duration of the Policy with Regulation (EU) No 596/2014 of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014 on market abuse as well as Directive 2014/57/EU of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014 on criminal sanctions for market abuse and its implementing and delegated acts, including, where applicable, the relevant national transpositions implemented by the EU countries, as amended or replaced from time to time.

Liquid Assets

The Specialised Assurance Fund must be composed at all times of at least 5% in liquid assets. The Insurer reserves the right to take any corrective measures to reach this minimum threshold and to sell the Underlying Assets if the liquidity of the Policy is not sufficient to cover the Policy's costs, charges and expenses.

Investment instructions

Each asset in the Specialised Assurance Fund is directly chosen by the Policyholder either when investing the Premium, upon investment following a switch, or following an investment or disinvestment instruction. The Policyholder may also opt for advisory management.

Försäkringstagaren har rätt att ge instruktioner direkt till Depåbanken i samband med valet av Underliggande tillgångar för den Specialiserade försäkringsfonden. För detta ändamål ger Försäkringsbolaget Försäkringstagaren en begränsad fullmakt som gör det möjligt för honom att genomföra transaktioner på konton i den Depåbank som innehar de Underliggande tillgångarna i den Specialiserade försäkringsfonden.

Försäkringstagaren är inte auktoriserad att överföra eller ta ut de Underliggande tillgångarna som är kopplade till den Specialiserade försäkringsfonden. Tilläggspremier, partiellt eller helt återköp måste ansökas om hos Försäkringsbolaget i enlighet med de Allmänna villkoren.

Trots att Försäkringstagaren har beviljats en begränsad fullmakt äger Försäkringsbolaget samtliga rättigheter och befogenheter till alla förvaringskonton samt till de Underliggande tillgångarna. Försäkringsbolaget kan komma att övervaka Försäkringstagarens transaktioner på dessa konton för att säkerställa att aktiviteterna på kontona överensstämmer med de Allmänna Försäkringsvillkoren samt alla lagar och förordningar i Luxemburg avseende de Underliggande tillgångarna.

Försäkringsbolaget övervakar fördelningen av de Underliggande tillgångarna i den Specialiserade försäkringsfonden en gång per kvartal och kan informera Försäkringstagaren om alla faktiska eller potentiella brott mot gällande regler enligt de Allmänna Försäkringsvillkoren och tillämpliga lagar och förordningar i Luxemburg avseende de Underliggande tillgångarna. I händelse av att en transaktion strider mot dessa regler samtycker Försäkringstagaren till att åtgärda överträdelsen så snart som möjligt på egen bekostnad. Försäkringstagaren förbinder sig också att följa anvisningar från Försäkringsbolaget om att åtgärda en identifierad överträdelse.

Om en instruktion inte åtgärdas inom 15 arbetsdagar har Försäkringsbolaget rätt att sälja de Underliggande tillgångar som krävs för att återställa överensstämmelse med gällande regler. Försäljningen av sådana Underliggande tillgångar kan genomföras till ett värde under anskaffningsvärdet för de Underliggande tillgångarna.

Enligt Cirkulär 15/3 från Commissariat aux Assurances måste Försäkringstagaren, innan den första investeringen i en Specialiserad försäkringsfond, ge sitt uttryckliga medgivande till att investera i sådana tillgångsklasser genom att fylla i och underteckna avsnitt 6.3 i Ansökningshandlingen. Tillika måste Försäkringsbolaget ge sitt uttryckliga medgivande innan investeringar genomförs i Icke-traditionella tillgångar samt tillämpligt friskrivningsbrev måste undertecknas.

The Policyholder has the power to give instructions directly to the Custodian Bank in connection with the selection of the Underlying Assets of the Specialised Assurance Fund. To this end, the Insurer grants the Policyholder a mandate allowing him to carry out transactions on cash and securities accounts opened with the Custodian Bank, holding the Underlying Assets of the Specialised Assurance Fund. The Policyholder is not authorised to transfer or withdraw the Underlying Assets linked to the Specialised Assurance Fund. Any additional Premium or partial or total surrender is subject to a specific request made to the Insurer in accordance with the General Conditions.

Notwithstanding the mandate granted to the Policyholder, the Insurer retains all rights and powers on cash and securities accounts and on the Underlying Assets of the Specialised Assurance Fund lodged therein. The Insurer may monitor the Policyholder's transactions to confirm whether this activity complies with the terms and conditions of the Policy and all applicable laws and regulations in the Grand Duchy of Luxembourg relating to eligible Underlying Assets.

The Insurer will monitor the allocation of the Underlying Assets of the Specialised Assurance Fund on a quarterly basis, and may inform the Policyholder of any actual or potential breaches of the applicable rules in accordance with the terms and conditions of the Policy and all applicable laws and regulations in the Grand Duchy of Luxembourg relating to eligible Underlying Assets. In the event that a transaction results in a breach of these rules, the Policyholder will rectify the breach immediately at his own expense according to the instructions received from the Insurer.

If an instruction is not executed within 15 working days of its receipt, the Insurer will be entitled to sell the Underlying Assets necessary, even at a value below the acquisition value, to restore compliance with applicable rules.

In accordance with CAA Circular Letter 15/3, the Policyholder must, before the first investment in any Specialised Investment give his explicit consent to invest in such asset classes by completing and signing section 6.3 of the Application Form. Likewise, prior approval of the Insurer is required before investing in Non-Traditional Assets, as well as the signature of the applicable indemnity letter.

Anlitande av investeringsrådgivare

Försäkringstagaren kan anlita en behörig investeringsrådgivare för att få investeringsråd. Vid ett sådant tillfälle anges villkoren för den behöriga investeringsrådgivarens agerande i Försäkringstagarens namn och på uppdrag av Försäkringstagaren enligt ett avtal mellan Försäkringstagaren och investeringsrådgivaren, i närvaro av Försäkringsbolaget, som inte är en part i detta avtal. Försäkringstagare som väljer att få rådgivning från en behörig investeringsrådgivare kan inte under några omständigheter utkräva ersättning eller ställa Försäkringsbolaget till svars, varken direkt eller indirekt, i händelse av uteblivna eller bristfälliga resultat i samband med investeringsrådgivningen.

Försäkringstagaren begär att Försäkringsbolaget befullmäktigar den utsedda investeringsrådgivaren med relevant akkreditering att utföra och vidarebefordra investeringsorder direkt till Depåbanken som förvaltar de Underliggande tillgångarna i den Specialiserade försäkringsfonden.

Försäkringstagaren är ensamt ansvarig för de ordrar som han lägger och vilkas slutförande överläts till investeringsrådgivaren. När en kopia av det rådgivande förvaltningsavtalet mottagits beviljar Försäkringsbolaget en begränsad fullmakt till investeringsrådgivaren för detta ändamål.

I detta fall delger Försäkringstagaren investeringsbeslutet till investeringsrådgivaren som ansvarar för att skicka in en begäran till Depåbanken efter att ha bekräftat de investeringsregler och begränsningar som anges i avsnitt 9.1.2 samt 9.3.3. Försäkringstagaren bekräftar och godkänner att Försäkringsbolaget befrias från allt ansvar om investeringsrådgivaren genomför en transaktion utan föregående konsultation och medgivande från Försäkringstagaren.

9.3.4 Finansiell information - Huvudsakliga egenskaper för den Interna kollektiva fonden

De viktigaste egenskaperna för den Interna kollektiva fonden, närmare bestämt dess valuta, värderingsfrekvens, Investeringsförvaltare, Depåbank och Investeringsstrategi framgår av förköpsdokumentet för den valda Interna kollektiva fonden.

Försäkringstagarens kunskap om de huvudsakliga egenskaperna för den valda Interna kollektiva fonden anses vara lästa i och med att Ansökningshandlingarna skrivs under.

Intervention of an investment adviser

The Policyholder may receive assistance in making investment choices from an authorised investment adviser. In this event, the terms and conditions of the investment adviser's intervention in the name and on behalf of the Policyholder pursuant to an advisory management agreement are set out contractually between the Policyholder and the investment adviser, in the presence of the Insurer, which is not a party to this agreement. Any Policyholder who chooses to be advised by an authorised investment adviser cannot under any circumstances seek to engage, whether directly or indirectly, the liability of the Insurer in the event of non-performance or poor performance of the obligations falling to him in connection with advisory management.

The Policyholder may request that the Insurer authorises the appointed investment adviser, provided he has the necessary accreditation to undertake order receipt and transmission (ORT) activities, to send orders directly to the Custodian Bank with which the Underlying Assets of the Specialised Assurance Fund are lodged. In this case, the Policyholder is solely responsible for any order that he places the fulfilment of which is delegated to the investment adviser. Upon receipt of a copy of the advisory management agreement, the Insurer will grant a special mandate to the investment adviser for this purpose.

In this case, the Policyholder discloses his decision to the investment adviser who will be responsible for sending the instruction to the Custodian Bank after a compliance check with the investment rules and limits as set out in point 9.1.2 and 9.3.3. The Policyholder acknowledges and accepts that the Insurer will be released from all liability if the investment adviser fulfils a transaction without the prior consent of the Policyholder.

9.3.4 Financial information - Main characteristics of the Internal Collective Fund

The main characteristics of the Internal Collective Fund, specifically its currency, frequency of quotation, Investment Manager, Custodian Bank and Investment Strategy are set out in the key features document for the selected Internal Collective Fund.

The Policyholder's knowledge of the main characteristics of the selected Internal Collective Funds is taken as read upon signature of the Application Form.

Försäkringstagaren kan när som helst, genom att skicka in en skriftlig förfrågan till Försäkringsbolagets säte eller genom att gå in på Försäkringsbolagets webbplats som framgår av bilagan "Lista över tillgängliga Interna kollektiva fonder" i Ansökningshandlingarna, få ett uppdaterat försköpsdokument för valda Interna kollektiva fonder.

Försäkringstagaren kan efter begäran härom och utan kostnad erhålla följande information från Försäkringsbolaget om Interna kollektiva fonder:

- › namnet på den interna fonden,
- › identiteten på den interna fondens investeringsförvaltare,
- › slaget av intern fond,
- › fondens investeringsinriktning, inklusive placeringsinriktning (geografisk marknad, bransch etc.),
- › bekräftelse på att den interna fonden kan komma att investera i alternativa fonder,
- › information om typisk investeringsprofil eller investeringshorisont,
- › den interna fondens startdatum och i förekommande fall dess stängningsdatum,
- › den interna fondens historiska utveckling, redovisad per år, under de senaste fem (5) finansiella åren eller, om sådan inte är tillgänglig, sedan fondens startdatum,
- › den interna fondens jämförelseindex eller, om inget specifikt sådant finns, ett eller flera jämförelseindex mot vilka den interna fondens värdeutveckling kan mätas,
- › varifrån information om den interna fondens separata konton kan erhållas eller begäras,
- › proceduren för beräkning, och om tillämpligt, publicering av den interna fondens nettotillgångsvärde,
- › proceduren för utlösning av aktier.

Om den tillhandahållna finansiella informationen inte omfattar all ovanstående information, kan Försäkringstagaren kontakta Försäkringsbolaget för att få, kostnadsfritt, den information som saknas före investering i en Intern kollektiv fond och Försäkringstagaren har även rätt att en gång om året, gratis och på begäran, få en uppdaterad version av ovan nämnda information när den årliga informationen om hans Försäkring utsänds.

Före eventuell investering i en Intern kollektiv fond måste Försäkringstagaren bekanta sig med dess huvudsakliga egenskaper.

The Policyholder may at any time, by sending a written request to the Insurer's registered office or by visiting the Insurer's dedicated web page as defined in the appendix "List of available Internal Collective Funds" in the Application Form, obtain the up-to-date key features document for the selected Internal Collective Funds.

The Policyholder may obtain from the Insurer, at no cost and at first request, the following information for each Internal Collective Fund:

- › *the name of the Fund;*
- › *the identity of the investment manager of the Fund;*
- › *the Fund type based on the classification set out by the "Commissariat aux Assurances";*
- › *the Fund's investment policy, including any specialisation in particular geographic or economic sectors;*
- › *an indication as to whether the Fund may invest in hedge funds;*
- › *information on the typical investor profile or the investment horizon;*
- › *the Fund's launch date and, where applicable, its closing date;*
- › *the Fund's annual historical performance for each of the past five financial years or, failing that, since its launch date;*
- › *the benchmark to be met by the Fund or, if no benchmark has been explicitly identified, one or more benchmarks against which the performances of the Fund can be measured;*
- › *the location where information on the separate accounts of the Fund can be obtained or consulted;*
- › *the procedure for assessing and, where applicable, publishing the Fund's net asset value;*
- › *the procedure for redeeming Units.*

If the financial information provided does not include all the above information, then the Policyholder may contact the Insurer in order to obtain, free of charge, the missing information prior to any investment in an Internal Collective Fund, and the Policyholder is also entitled to receive annually, free of charge and on request, an up-to-date version of said information when the annual information regarding his Policy is disclosed.

Prior to any investment in an Internal Collective Fund, the Policyholder must become familiar with its main characteristics.

I händelse av en betydande ändring i Investeringsstrategin eller nedläggning av en Intern kollektiv fond, har Försäkringstagaren, efter information från Försäkringsbolaget, möjlighet att:

- a. Begära en överföring, utan kostnad, till en annan Intern fond som har en liknande investeringsstrategi och avgiftsnivå som den nedlagda Interna kollektiva fonden eller vars investeringsstrategi har ändrats.
- b. Begära en överföring, utan kostnad, till en UCITS penningmarknadsfond som väljs av Försäkringsbolaget.
- c. Begära återköp av Försäkringen utan tillämpning av en återköpsavgift, såvida inte värdet på Enheterna i den Interna kollektiva fond som berörs av nedläggningen eller ändringen i placeringsinriktning är mindre än 20 % av Försäkringens värde. I det senare fallet begränsas alternativet återköp utan kostnad till Enheter i den berörda Interna kollektiva fonden.

Om Försäkringsbolaget inte mottar Försäkringstagarens beslut inom en period på 2 månader kommer Försäkringsbolaget att utföra överföringen enligt punkt a. ovan. Om det inte finns någon Fond med en liknande Investeringsstrategi och avgiftsnivå kommer överföringen att ske enligt b. ovan.

In the event of a notable amendment to the Investment Strategy or the closure of an Internal Collective Fund, the Policyholder has, following information from the Insurer, the possibility:

- a. To request a switch, at nil cost, to another Internal Fund, presenting an investment strategy and charge level similar to that of the closed Internal Collective Fund or whose investment strategy has been amended;*
- b. To request a switch, at nil cost, to a money market UCITS chosen by the Insurer;*
- c. To request the surrender of the Policy without application of any surrender fee, unless the value of the Units in the Internal Collective Fund concerned by the closure or the amendment to the investment policy is less than 20% of the Policy Value; in the latter case, the repurchase option at nil cost is limited to the Units in the concerned Internal Collective Fund.*

If the Insurer fails to receive the Policyholder's decision within a period of 2 months, the Insurer will perform a switch as indicated at point a. above and if no Fund exists with a similar Investment Strategy and charge level, then as indicated at b. above.

10 SEPARERING AV UNDERLIGGANDE TILLGÅNGAR

De Underliggande tillgångarna är juridiskt separerade från Försäkringsbolagets företagstillgångar och företagsskulder och är föremål för kontoförande/förvaring i ett eller flera konton som Försäkringsbolaget öppnar hos en ackrediterad och vederbörligen auktoriserad Depåbank.

Om Försäkringsbolaget går i konkurs, omfattas Försäkringstagaren av den allmänna förmånsrätt som erbjuds alla Försäkringstagare enligt artikel 118 och 253-1 med därpå följande artiklar i Luxemburgs lag av den 7 december 2015 om försäkringssektorn, med ändringar, men den berörda Försäkringstagaren har ingen annan rätt till preferensbehandling med avseende på den Interna dedikerade fondens och/eller den Specialiserade försäkringsfondens Underliggande tillgångar som ger honom en privilegierad ställning i förhållande till andra Försäkringstagare.

Om Försäkringsbolaget sätts i likvidation har Försäkringstagaren en förmånsrätt i de realiserade tillgångarna från de Underliggande tillgångarna i enlighet med artikel 253-1 et seq. i Luxemburgs Försäkringsrörelselag från 7 december 2015 med ändringar.

11 ÖVERFÖRINGAR MELLAN FONDERNA

Försäkringstagaren har alltid rätt att byta en eller flera Fonder i Försäkringen till en eller flera andra Fonder som Försäkringstagaren väljer bland de Fonder som är godkända vid tiden för transaktionen.

10 SEPARATION OF UNDERLYING ASSETS

The Underlying Assets are legally separated from the corporate assets and liabilities of the Insurer and are subject to account-keeping/custody on one or more accounts opened by the Insurer with an accredited and duly authorised Custodian Bank.

In the event of the bankruptcy of the Insurer, the Policyholder benefits from the common privilege afforded to all Policyholders in accordance with Articles 118 and 253-1 et seq. of the Luxembourg law of 7 December 2015 on the insurance sector, as amended, but said Policyholder has no other right of preference in respect of the Underlying Assets of the Internal Dedicated Fund and/or the Specialised Assurance Fund which would place him in a privileged position in relation to other Policyholders.

In the event of liquidation of the Insurer, the Policyholder holds a preferential right over the realised proceeds of the Underlying Assets according to article 253-1 et seq. of the Luxembourg Law of 7 December 2015 on the Insurance Sector, as amended.

11 SWITCHES BETWEEN FUNDS

At all times, the Policyholder is entitled to switch one or more Funds in the Policy to one or more other Funds selected by the Policyholder from among the eligible Funds at the time of the transaction.

Varje överföringsbegäran av Försäkringstagaren måste

- › lämnas skriftligen och skickas till Försäkringsbolagets säte.
- › ge anvisningar om avyttring av Fonderna. Om ingen specifik information ges, tillämpas bytet proportionerligt på värdet för varje Fond i Försäkringens värde.
- › ange fördelning av beloppet som överförs mellan de Fonder som valts ut för investering.
- › överensstämja med angivna lägsta belopp och de lägsta belopp som återstår efter avyttringen per Fond enligt klausul 9.2.4 ovan, reglerna och begränsningarna i enlighet med Cirkulär 15/3 från Commissariat aux Assurances och, i förekommande fall, eventuella begränsningar eller villkor gällande investering i eller avyttring av Fonden.

Varje överföring leder till:

- › att Försäkringsbolaget tar ut överföringsavgifter i enlighet med bestämmelserna i avsnitt 5.1. i Ansökningshandlingarna,
- › i förekommande fall, valutatransaktioner som omfattar avgifter och valutakursförändringar,
- › en skriftlig bekräftelse från Försäkringsbolaget till Försäkringstagaren.

Om Försäkringstagarens begäran om överföring inte är fullständig och/eller överensstämmer med gällande regler och/eller begränsningar, kommer Försäkringsbolaget att meddela Försäkringstagaren och förbehålla sig rätten att tillfälligt stoppa överföring tills överensstämmande anvisningar inkommer.

Varje ny överföringsbegäran kommer att beaktas vid första möjliga tillfälle när föregående transaktion (såsom en Premieinbetalning, ett partiellt återköp och/eller annan överföring eller avgiftsuttag) är klar.

12 ÄNDRINGAR I FÖRSÄKRINGENS VÄRDE OCH ANTALET ENHETER

Försäkringens värde varierar i samband med ändringar i antalet Enheter som tilldelats Försäkringen för varje Fond och substansvärdet för Enheten i varje Fond.

Det ursprungliga antalet Enheter som anges i Försäkringen beräknas på omvandlingen av nettobeloppet för den initiala Försäkringspremien tilldelad till Fonden delat med Fondens substansvärde.

Any switch request made by the Policyholder must:

- › be submitted in writing and sent to the registered office of the Insurer,
- › give instructions regarding the disinvestment of the Funds. If no specific details are given, the switch will be applied proportionally on the value of each Fund in the Policy Value,
- › specify the allocation of the amount switched between the Funds selected for investment,
- › comply with the minimum amounts and the minimum amounts remaining after the disinvestment per Fund as set out in clause 9.2.4 above, the rules and limits in accordance with Circular Letter 15/3 of the Commissariat aux Assurances and where appropriate, any investment or disinvestment restrictions or conditions of the Fund.

Any switch gives rise to:

- › the levy by the Insurer of switch fees set out in accordance with the provisions of section 5.1. of the Application Form,
- › where applicable, foreign exchange transactions between currencies involving charges and exchange rate delays,
- › a written confirmation from the Insurer sent to the Policyholder.

In the event that a switch request made by the Policyholder is not complete and/or does not comply with the applicable rules and/or limits, the Insurer will notify the Policyholder and reserves the right to suspend the switch until compliant instructions are received.

All new switch requests will be taken into account at the earliest opportunity when the previous transaction (such as specifically a Premium, partial surrender and/or other switch, or fee levy) is complete.

12 CHANGE IN THE POLICY VALUE AND THE NUMBER OF UNITS

The Policy Value varies in line with changes to the number of Units allocated to the Policy for each Fund and the net asset value of the Unit of each Fund.

The initial number of Units recorded in the Policy comes from the conversion of the net amount of the initial Premium allocated to the Fund, by dividing this amount by the net asset value of the Fund.

Detta antal Enheter:

- a) ökar med:
- (i) antalet Fondenheter som förvärvas efter investering av nettobeloppet för eventuella Tilläggspremier,
 - (ii) antalet Fondenheter som förvärvas till följd av överföringar,
 - (iii) eventuella vinster kopplade till en Fond, som återinvesteras till fördel för denna Fond, efter samtliga avgifter och skatter (som ska eller har betalats),
- b) minskar med:
- (i) debiterade avgifter, inklusive eventuell riskkostnad och skatter
 - (ii) antalet Fondenheter som avyttras till följd av överföringar,
 - (iii) antalet Fondenheter som avyttras till följd av eventuella partiella återköp.

This number of Units is:

- a) *increased by:*
- (i) *the number of Fund Units acquired following the investment of the net amount of any additional Premium,*
 - (ii) *the number of Fund Units acquired following switches,*
 - (iii) *any income attached to a Fund which is reinvested for the benefit of said Fund, net of all fees and taxes (paid or payable),*
- b) *reduced by:*
- (i) *charge levies, including any applicable mortality charges and taxes*
 - (ii) *the number of Fund Units divested following switches,*
 - (iii) *the number of Fund Units divested following any partial surrenders.*

Försäkringsbolaget gör endast utfästelser om antalet Fondenheter, inte till deras värde. Värdet på dessa Enheter är inte garanterat utan kan öka eller minska beroende på förändringar på de finansiella marknaderna.

The Insurer commits only to the number of Fund Units, not to their value. The value of these Units is not guaranteed but may vary upwards or downwards depending specifically on changes in the financial markets.

13 DÖDSFALLSSKYDD

- a) Det förvalda Dödsfallsskyddet gäller som standard för Försäkringen. Försäkringstagaren kan lägga till ett valfritt Dödsfallsskydd i Ansökningshandlingarna. Det valfria Dödsfallsskyddet ersätter och annullerar det förvalda Dödsfallsskyddet.
- b) Det totala beloppet för Dödsfallsskydd, som erbjuds i denna och alla andra Försäkringar som faller ut vid samma Försäkrade persons dödsfall, är ett standardiserat belopp om EUR 20 miljoner, eller motsvarande i annan valuta, proportionellt fördelat mellan dessa Försäkringar. I det fall en Försäkrings värde leder till att Dödsfallsskyddet överstiger EUR 20 miljoner, ska Försäkringsbolaget och Försäkringstagaren, utan dröjsmål, försöka komma överens om motsvarande Dödsfallsskydd för den överskjutande delen. Om Försäkringstagaren eller den Försäkrade personen inte vill genomgå återförsäkringsprocessen eller om den överskjutande delen inte går att återförsäkra på marknaden enligt för parterna acceptabla villkor, accepterar Försäkringstagaren att partiella återköp av den överskjutande delen görs och återbetalas av Försäkringsbolaget till Försäkringstagaren.

13 DEATH COVER

- a) *Standard Death Cover applies by default to the Policy. However, the Policyholder may wish to opt for optional Death Cover in the Application Form. This optional Death Cover will replace and cancel the standard Death Cover.*
- b) *By default, the total amount of Death Cover due on this Policy and any other policies that terminate due to the death of the same life assured is a maximum of EUR 20,000,000 or the equivalent in another currency, split proportionally across those policies. Should the Policy Value of a policy cause this total Death Cover threshold to be reached, the Insurer and Policyholder agree to, without delay, enter into negotiation with a view to any excess being insured as part of the Death Cover. If the Policyholder or Life Assured is unwilling to complete the underwriting process or the excess cannot be insured on terms acceptable to both parties, then the Policyholder agrees that partial surrenders will be paid by the Insurer to the Policyholder until there is no excess.*

Vid avgörandet, innan en Försäkrings avslut, om Dödsfallsskyddet nått det standardiserade beloppet, tar Försäkringsbolaget hänsyn till alla Försäkringar som avslutas vid sista Försäkrade personens dödsfall med samma yngsta Försäkrade person som genomgått återförsäkringsprocessen, samt alla Försäkringar som avslutas vid den första Försäkrade personens dödsfall där samma yngsta Försäkrade person är en Försäkrad person.

c) Läkareundersökningar:

Beroende på den yngsta Försäkrades ålder och försäkringsbeloppet för det Dödsfallsskydd som Försäkringstagaren väljer har Försäkringsbolaget rätt att kräva att läkarundersökningar utförs och att hälsodeklarationer fylls i för honom.

Vid ökning av risken för Försäkringsbolaget till exempel om Tilläggspremie(r) betalas, har Försäkringsbolaget rätt att kräva att ytterligare läkarundersökningar genomförs och att hälsodeklarationer fylls i för och av den yngsta försäkrade.

Vid teckning och i händelse av ökad risk för Försäkringsbolaget, kan den senare, utifrån resultaten av läkarundersökningarna och/eller resultatet av hälsodeklarationen, avslå eller godta den ökade risken under tillämpning av andra taxor för riskkostnader enligt nedan (se tabell).

Försäkringsbolaget kommer att informera Försäkringstagaren om teckningen av det valfria Dödsfallsskyddet eller den ökade försäkringsrisken.

d) Valfritt Dödsfallsskydd:

› Tilläggspremieinbetalning:

Tilläggspremier som betalas efter att den yngsta Försäkrade har fyllt 85 år och leder till en ökning av beloppet för det valfria Dödsfallsskyddet kommer inte att ingå i beräkningen av värdet på det valfria Dödsfallsskyddet.

In determining, prior to a policy's termination, whether or not the total Death Cover threshold is reached, the Insurer will take into account all last-death policies with a common youngest life assured that has gone through the underwriting process, in addition to any first-death policies on which that youngest life assured is a life assured.

c) Medical examinations:

Depending on the age of the youngest Life Assured and the insured amount following the Death Cover chosen by the Policyholder, the Insurer will be entitled to require that medical examinations be performed and that medical questionnaires be completed for him.

In case of increase of the risk for the Insurer such as in case (an) additional Premium(s) is/are paid, the Insurer will be entitled to require that additional medical examinations be performed and that medical questionnaires be completed for and by the youngest life assured.

At subscription and in case of increase of the risk for the Insurer, the latter may, based upon the results from the medical examinations and/or the result of the medical questionnaire, refuse or accept the increase of the risk applying other rates for the mortality charges, as stipulated lower (cf. table).

The acceptance of the subscription to the optional Death Cover or the increase of the insured risk will be notified by the Insurer to the Policyholder.

d) Optional Death Covers:

› Additional Premium payments:

Additional Premiums paid after the youngest Life Assured has reached the age of 85 resulting in an increase of the amount of optional Death Cover, will not be included in the calculation of the amount of the optional Death Cover.

› Riskkostnad

Riskkostnader kan tas ut. Dessa beräknas den sista dagen varje kvartal som föregår perioden i fråga och debiteras Försäkringens värde genom en reduktion av antalet Enheter den första tillgängliga värderingsdagen och inte före den föregående åtgärden (såsom Premieinbetalning, partiellt återköp och/eller överföring eller uttag av avgifter) har utförts.

De riskkostnader som är tillämpliga på Dödsfallsskyddet beror på olika faktorer, dvs. beloppet för det frivilliga Dödsfallsskyddet beräknat den sista dagen varje kvartal, ålder vid tidpunkten för beräkningen av riskkostnaderna för den yngsta Försäkrade, hans hälsa dagen för Premieinbetalningen och hans folkbokföringsadress.

Standardavgifter för årliga riskkostnader för ett Dödsfallsskydd med ett belopp på EUR 10 000 för en Försäkrad bosatt i Sverige:

› Mortality charge

Mortality charges may be collected. They will be calculated on the last day of each quarter preceding the period in question and debited from the Policy Value by reducing the number of Units upon the first available value date and not before the previous operation (such as specifically a Premium payment, partial surrender and/or switch, or fee levy) has been realised.

The mortality charges applicable to the Death Cover depend on different factors, i.e. the amount of the optional Death Cover calculated on the last day of each quarter, the age at the moment of the mortality charge calculation of the youngest Life Assured, his health on the date of the Premium payment and his legal residential address.

Standard annual mortality charges for a Death Cover for an amount of EUR 10,000 for a Life Assured being a Swedish resident:

DEN YNGSTA FÖRSÄKRADES ÅLDER / AGE OF THE YOUNGEST LIFE ASSURED	ÅRLIG RISKKOSTNAD I EUR / YEARLY MORTALITY CHARGE IN EUR	DEN YNGSTA FÖRSÄKRADES ÅLDER / AGE OF THE YOUNGEST LIFE ASSURED	ÅRLIG RISKKOSTNAD I EUR / YEARLY MORTALITY CHARGE IN EUR
16	4,64	59	96,79
17	4,67	60	108,75
18	4,71	61	137,12
19	4,75	62	153,85
20	4,80	63	172,52
21	4,85	64	193,33
22	4,92	65	216,49
23	5,00	66	242,24
24	5,08	67	270,84
25	5,19	68	302,55
26	5,31	69	337,67
27	5,45	70	376,52
28	5,61	71	466,72
29	5,79	72	518,82
30	6,01	73	576,10
31	6,26	74	638,97

DEN YNGSTA FÖRSÄKRADES ÅLDER / AGE OF THE YOUNGEST LIFE ASSURED	ÅRLIG RISKKOSTNAD I EUR / YEARLY MORTALITY CHARGE IN EUR	DEN YNGSTA FÖRSÄKRADES ÅLDER / AGE OF THE YOUNGEST LIFE ASSURED	ÅRLIG RISKKOSTNAD I EUR / YEARLY MORTALITY CHARGE IN EUR
32	6,54	75	707,87
33	6,87	76	783,25
34	7,26	77	865,56
35	7,69	78	955,29
36	8,20	79	1052,90
37	8,78	80	1158,88
38	9,44	81	1273,70
39	10,21	82	1397,82
40	11,08	83	1531,68
41	12,08	84	1675,71
42	13,22	85	1830,29
43	14,52	86	1995,73
44	16,01	87	2172,32
45	17,70	88	2360,24
46	19,63	89	2559,63
47	21,83	90	2770,48
48	24,32	91	2992,69
49	27,15	92	3226,06
50	30,36	93	3467,59
51	38,12	94	3702,14
52	42,77	95	3925,28
53	48,02	96	4137,52
54	53,95	97	4339,32
55	60,64	98	4531,10
56	68,16	99	4713,26
57	76,62	100	4886,18
58	86,13		

Den kvartalsvisa riskkostnaden som dras av från Försäkringens värde är produkten av a) och b) enligt följande:

- a) beloppet för det valfria Dödsfallsskyddet vid tidpunkten för beräkningen
- b) den årliga riskkostnaden i tabellen ovan motsvarar den yngsta Försäkrades ålder vid tidpunkten för beräkningen av denna kostnad, dividerat med EUR 10 000 och dividerat med 4 (för att erhålla den kvartalsvisa riskkostnaden)

Om taxor för riskkostnad, beroende på de faktorer som anges tidigare i detta avsnitt, tillämpas som skiljer sig från dem som nämns i tabellen ovan kommer en uppdaterad tabell att skickas till Försäkringstagaren för godkännande.

Om taxorna för riskkostnad, vid inbetalning av Tilläggspremie(r), som tillämpas skiljer sig från dem som tillämpas för den initiala Premien kommer en uppdaterad tabell att skickas till Försäkringstagaren för godkännande.

- › Uppsägning av det valfria Dödsfallsskyddet på begäran av Försäkringstagaren

Försäkringstagaren får när som helst begära att det valfria Dödsfallsskyddet sägs upp.

I detta fall kommer det valfria Dödsfallsskyddet att sägas upp i slutet av det kvartal då begäran mottogs av Försäkringsbolaget. Om tillämpligt kan det hända att riskkostnader fortfarande beräknas under det kvartal då begäran mottogs av Försäkringsbolaget och debiteras Försäkringens värde. Som ett resultat av uppsägningen av det valfria Dödsfallsskyddet kommer det förvalda Dödsfallsskyddet att tillämpas för Försäkringen.

e) Automatiskt avslut av Dödsfallsskyddet

Dödsfallsskyddet kommer att avslutas automatiskt om det avsägs eller vid fullt återköps på begäran av Försäkringstagaren.

Det förvalda eller det valfria Dödsfallsskyddet går ut automatiskt när Försäkringens värde är otillräckligt för att täcka betalningen av riskkostnader. I sådana fall kommer Försäkringsbolaget att meddela Försäkringstagaren via rekommenderat brev.

14 EXKLUDERINGAR

14.1 Försäkringsavtalet betalar inte ut Dödsfallsskyddet om den Försäkrades död inträffar som följd av något av följande:

- › Själv mord eller självförfädd skada som följd av den Försäkrades självmordsförsök, vilket leder till att den Försäkrade dör mindre än ett år från det att Försäkringsavtalet träder i kraft;

The quarterly mortality charge deducted from the Policy Value is the multiplication of a) and b) defined as follows:

- a) the amount of the optional Death Cover at the moment of the calculation*
- b) the annual mortality charge in the above table corresponding to the age of the youngest Life Assured at the moment of the calculation of this charge, divided by EUR 10,000 and divided by 4 (in order to obtain the quarterly mortality charge)*

If, depending on the factors mentioned earlier in this section, rates of mortality charges are applied which are different from those mentioned in the table above, an updated table will be sent to the Policyholder for acceptance.

If, in the case of payment of additional Premium(s), the rates of mortality charges which are applied are different from those applied for the initial Premium, an updated table will be sent to the Policyholder for acceptance.

- › *Termination of the optional Death Cover at the request of the Policyholder*

The Policyholder may request the termination of the optional Death Cover at any time. In this case, the optional Death Cover will be terminated at the end of the quarter in which the request has been received by the Insurer. If applicable, mortality charges may still be calculated during the quarter in which the request was received by the Insurer and charged on the Policy Value. As a result of the termination of the optional Death Cover, the standard Death Cover will be applicable to the Policy.

e) Automatic cessation of the Death Cover

The Death Cover will terminate automatically upon renunciation or full surrender at the request of the Policyholder.

The standard or the optional Death Cover will automatically expire when the Policy Value is insufficient to cover the payment of the mortality charges. In such a case, the Insurer will inform the Policyholder by registered letter.

14 EXCLUSIONS

14.1 *The Policy does not entail the payment of the Death Cover if the death of the Life Assured occurs as a result of any of the following:*

- › *Suicide, or self-inflicted injury resulting from an attempt to commit suicide of the Life Assured and leading to death of the Life Assured, less than one year after the Policy start date;*

- › Dödsstraff eller ett brott där den Försäkrade var gärningsman, medgärningsman eller medverkande och vars resultat skulle ha kunnat förutses av honom;
- › Krig, terrorism, invasion, agerande av utländsk fiende, fiendtligheter, inbördeskrig, undantagstillstånd, krigsrätt, revolution, uppror, militärt eller obehörigen tillskansad makt, upplopp eller civila oroligheter. Krig innefattar varje krig, oavsett om det har förklarats krig eller icke;
- › Risker som uppstår i samband med motordrivna fordon under tävlingar eller rallyn;
- › Utförande av en extremsport. Med extremsport menas en sport med högre risk än normalt, som t.ex. kampsporter, klättring, bergsklättring, stuntaktiviteter, grottklättring, akrobatiska snösporter och snösporter utanför markerade pister, trekking, försrättning, bob, kitesurfing;
- › Deltagande i annan flygverksamhet än som en betalande passagerare i ett flygplan som är godkänt av relevanta lagar och förordningar för att transportera sådana passagerare mellan etablerade flygplatser; eller
- › Explosion av vapen eller anordningar avsedda att explodera genom att förändra atomkärnan.

14.2 Om någon, som utsetts att direkt eller indirekt erhålla betalning ur Livförsäkringsförmånen, genom brott som avses i 15 kap. ärvdabalken har dödats Försäkringstagaren, det Försäkrade Livet eller en Förmånstagare, eller medverkat till sådant brott, gäller det som där sägs om förlust av rätt att ta arv eller testamente även avseende rätten till Livförsäkringen eller Livförsäkringsförmånen.

14.2 If any person, designated to benefit directly or indirectly from the Life Assurance Benefit, causes the death of the Policyholder, Life Assured, or Beneficiary in a criminal manner as referred to in Chapter 15 of the Inheritance Code, or participates in such criminal act, the provisions of Chapter 15 of the Inheritance code in respect of the loss of the right to inherit by succession or will, shall also apply to the right to the Life Assurance or the Life Assurance Benefit.

15 UPPSÄGNING OCH BEGÄRAN OM DELUTBETALNING

15 TOTAL AND PARTIAL SURRENDER

15.1 Försäkringstagaren kan säga upp Försäkringsavtalet till dess Återköpsvärde. Utöver vad som stadgats i § 3 (Ångerrätt), får uppsägning samt begäran om delutbetalning tidigast ske efter ett (1) år efter startdatum.

15.1 The Policyholder may surrender the Policy for its Surrender Value. Notwithstanding clause 3 (cooling-off period), a partial or total surrender of the Policy may first occur after one (1) year after the start date.

15.2 För de fall Försäkringen sägs upp efter ett (1) år efter start datum men före utgången av den definierade perioden för varje Premie, skall en återköpsavgift för utbetalning dras av så som specificerat i sektion 5 "Avgifter" i Försäkringsansökan.

15.2 If the Policy is surrendered in total after one (1) year after the start date but before the expiry of the period defined for each Premium, surrender charges shall be deducted as specified in section 5 "Charges" of the Application Form.

15.3 Om rättigheterna till Försäkringen har pantsatts eller ifall det finns en oåterkallelig förmånstagare till Försäkringen krävs panthavarens eller den oåterkalleliga förmånstagarens skriftliga medgivande för delutbetanling eller uppsägning av Försäkringen.

15.3 If the rights conferred under the Policy have been pledged or there is an irrevocable Beneficiary in the Policy, the pledgee's or the irrevocable Beneficiary's prior written consent is required for the full or partial surrender.

15.4 En förtida uppsägning av Försäkringen kan i vissa fall utsätta Försäkringstagaren för risker från ett beskattningsperspektiv (beroende på Försäkringstagarens bosättningsland vid tidpunkten för uppsägningen kan t.ex. eventuellt inkomstskatt dras på utbetalat belopp eller så kan en mindre gynnsam skattesats tillämpas) och från ett investeringsperspektiv (t.ex. att långsiktiga investeringsmål kanske inte uppfylls).

I händelse av ett partiellt eller fullständigt återköp rekommenderas Försäkringstagaren att söka oberoende juridisk rådgivning och skatterådgivning för att bedöma konsekvenserna därav.

15.5 Begäran om delutbetalning

Efter ett (1) år från Försäkringens startdatum kan Försäkringstagaren i skriftlig handling, som dateras, undertecknas och skickas med rekommenderat brev till Försäkringsbolaget, begära delutbetalning av Försäkringen.

Begäran om återköp måste innehålla bruttobeloppet för delutbetalningen och dess fördelning, om tillämpligt, mellan de valda Fonderna. Om ingen specifik information om fördelning ges, tillämpas delutbetalningen proportionerligt på värdet för varje Fond i Försäkringen.

Varje begäran om utbetalning måste dessutom ske enligt de specifika lägsta belopp som gäller för varje Fond och återstående lägsta belopp som fastställts för respektive Fond enligt beskrivningen i paragraf 9.2.4 ovan, samt eventuella begränsningar och villkor för avyttring, i förekommande fall.

Försäkringens värde efter avdrag för delutbetalningen bör uppgå till minst 250 000 EUR eller motsvarande i Försäkringsvalutan. Om en delutbetalning skulle minska Försäkringsvärdet till mindre än 250 000 EUR eller motsvarande i Försäkringsvalutan förbehåller sig Försäkringsbolaget rätten att anse en sådan delutbetalning som en uppsägning av Försäkringen.

Om de återstående lägsta beloppen per Fond och/eller Försäkring inte följs kommer Försäkringsbolaget att betrakta begäran om delutbetalning som en begäran om att lösa in alla Enheter i den berörda Fonden och/eller att uppsäga Försäkringen i sin helhet.

Vid bristande efterlevnad av lägsta belopp eller en regel eller begränsning meddelar Försäkringsbolaget Försäkringstagaren om detta så snart som möjligt. I väntan på ytterligare överensstämmande anvisningar förbehåller sig Försäkringsbolaget rätten att skjuta upp starten på avyttringarna i samband med delutbetalningen.

Delutbetalningar kan påverka Dödsfallsskyddets belopp. Varje begäran om delutbetalning ska bekräftas skriftligen av Försäkringsbolaget.

15.4 *An early surrender of the Policy might expose the Policyholder to certain risks, from a taxation point of view (e.g., depending on the country of residence of the Policyholder at the time of the surrender, income tax might potentially apply on the surrendered amounts or might apply at a less favourable tax rate) and from an investment performance point of view (e.g. long-term investment objectives might not be met).*

In case of a partial or total surrender, the Policyholder is advised to seek independent legal and tax advice to assess the consequences thereof.

15.5 Partial surrender

After one (1) year from the start date of the Policy, the Policyholder may in a written document dated, signed and dispatched by registered mail, request to the Insurer the partial surrender of the Policy.

The surrender request must feature the gross amount of the partial surrender and its allocation, if any, among the selected Funds. If no specific details on allocation are given, the partial surrender will be applied proportionally on the value of each Fund in the Policy.

Any surrender request must also comply with the minimum amounts specific to each Fund and the remaining minimum amounts set for each Fund as outlined in clause 9.2.4 above, as well as any divestment restrictions or conditions, where applicable.

In any case the minimum remaining Policy Value after deduction of the partial surrender should at least be equal to EUR 250,000 or the equivalent in the Policy currency. If a partial surrender would reduce the Policy Value to less than EUR 250,000 or the equivalent in the Policy currency, the Insurer reserves the right to give effect to such partial surrender as though it were a total surrender of the Policy.

If the remaining minimum amounts per Fund and/or Policy are not complied with, the partial surrender request will be considered by the Insurer as a request to redeem all Units of the relevant Fund and/or to redeem the Policy in full.

In the event of non-compliance with a minimum amount, rule or limit, the Insurer will notify the Policyholder as soon as possible. Pending further compliant instructions, the Insurer reserves the right to defer the start of divestment in connection with the partial surrender.

Partial surrender may affect the amount of the Death Cover. Any partial surrender request will be confirmed in writing by the Insurer.

Varje ny begäran om återköp kommer att beaktas vid första möjliga tillfälle när föregående transaktion (såsom en Premieinbetalning, ett annat partiellt återköp och/eller överföring eller avgiftsuttag) är klar.

I de fall då de Underliggande tillgångarna i en Intern dedikerad fond eller en Specialiserad försäkringsfond inte är omedelbart realiserbara, förbehåller sig Försäkringsbolaget rätten att neka en begäran om partiellt återköp om det inte går att upprätthålla en lägsta nivå på 5 % av Fondens värde i likvida tillgångar och/eller likvida medel efter detta partiella återköp.

15.6 Begäran om uppsägning/full utbetalning

Efter ett (1) år från Försäkringens startdatum har Försäkringstagaren rätt att begära full utbetalning av Försäkringsbeloppet. Detta innebär att Försäkringsavtalet i dess helhet upphör att gälla. Försäkringstagaren begär detta skriftligt i ett daterat och undertecknat dokument skickat per registrerad post till Försäkringsbolaget.

15.7 Betalningsanvisning

Försäkringsbolaget initierar begäran om återköp enligt klausul 9.2.2 ovan efter mottagandet av begäran om återköp samt eventuella andra handlingar som krävs enligt denna klausul. Återköpta belopp utbetalas till Försäkringstagaren efter avdrag av avgifter, i förekommande fall, enligt beskrivningen i avsnitt 5 "Avgifter" på anmälningshandlingarna.

Betalning sker via banköverföring till ett konto som tillhör Försäkringstagaren. Kontantutbetalningar är inte tillåtna.

Betalning sker i Försäkringens valuta eller i en valuta som väljs av Försäkringstagaren, under förutsättning att detta godkänns av Försäkringsbolaget. Om Försäkringstagaren begär betalning i annan valuta än Försäkringens kommer han att bära de avgifter och risker som är förknippade med valutaväxling.

Försäkringsbolaget förbehåller sig rätten att inte betala Återköpsvärdet förrän Försäkringsbolaget har mottagit alla intäkter som motsvarar de Underliggande tillgångarna som ska säljas.

De Underliggande tillgångarna i en Intern dedikerad fond eller en Specialiserad försäkringsfond kan innefatta investeringar som inte kan säljas eller inte värderas regelbundet. I händelse av återköp är Försäkringsbolaget berättigat men inte skyldigt att överföra de Underliggande tillgångarna in natura till förmån för Försäkringstagaren. På samma sätt har Försäkringstagaren rätt att begära överföring in natura av de Underliggande tillgångarna, under förutsättning att detta godkänns av Försäkringsbolaget.

All new surrender requests are taken into account at the earliest opportunity when the previous transaction (such as specifically a Premium payment, other partial surrender and/or switch, or fee levy) is complete.

Where the Underlying Assets of an Internal Dedicated Fund or a Specialised Assurance Fund are not readily realisable, the Insurer reserves the right to refuse a partial surrender request if after such partial surrender, a minimum of 5% of the Fund value in liquid assets and/or cash cannot be maintained.

15.6 Total surrender

After one (1) year from the start date of the Policy, the Policyholder may, in a written document dated, signed and dispatched by registered mail, request to the Insurer the total surrender of the Policy. A total surrender terminates the Policy.

15.7 Settlement

The Insurer initiates surrender requests as outlined in clause 9.2.2 above after receipt of the surrender request as well as any other document required by this clause. Surrendered amounts are paid to the Policyholder after deduction of the charges, if applicable, as described in section 5 "Charges" in the Application Form.

Payment is made by bank transfer to an account belonging to the Policyholder. No cash payments are permitted.

Payment is made in the Policy currency, or in a currency chosen by the Policyholder, subject to approval by the Insurer. If the Policyholder requests payment in a currency other than that of the Policy, he will bear the associated foreign exchange charges and risk.

The Insurer reserves the right not to pay the Surrender Value until the Insurer's receipt of all income corresponding to the Underlying Assets to be sold.

The Underlying Assets of an Internal Dedicated Fund or a Specialised Insurance Fund may include investments that cannot be sold or are not valued on a regular basis. In the event of a surrender, the Insurer shall be entitled, without being so required, to effect a transfer in kind of the Underlying Assets in favour of the Policyholder. Similarly, the Policyholder is entitled to request a transfer in kind of the Underlying Assets, subject to approval by the Insurer.

All överföring i likvida medel och/eller in natura i en Intern dedikerad fond och/eller Specialiserad försäkringsfond av de Underliggande tillgångarna från Försäkringsbolaget till Försäkringstagaren ska frigöra Försäkringsbolaget från sina skyldigheter enligt Försäkringen.

Betalningar kan ta en lång tid efter Försäkringsbolagets mottagande av begäran om återköp och eventuella andra handlingar som krävs enligt denna klausul.

Utan att det påverkar tillämpningen av bestämmelserna ovan och inom de gränser som sätts av den lagstiftning som gäller för Försäkringen, kan Försäkringstagaren och Försäkringsbolaget avtala om alternativa betalningsvillkor.

Any transfer in cash and/or kind for an Internal Dedicated Fund and/or Specialised Insurance Fund of the Underlying Assets by the Insurer to the Policyholder shall release the Insurer from its obligations under the Policy.

Payments, in any form whatsoever, may take substantial time after the Insurer's receipt of the surrender request and any other documents required under this clause.

Without prejudice to the above provisions and within the limits permitted by the law applicable to the Policy, the Policyholder and the Insurer may agree alternative payment terms.

16 DÖDSFALL

16.1 I händelse av att samtliga Försäkrade har avlidit utbetalas Livförsäkringsförmånen till de(n) förmånstagare som finns angiven i Försäkringen.

16.2 Förmånstagaren skall förse Försäkringsbolaget med följande handlingar innan utbetalning kan ske:

- › dödsfallsintyg för samtliga Försäkrade (som anger födelsedatumet),
- › läkarintyg som anger den Försäkrades dödsorsak,
- › kopia av identitetshandlingar för varje förmånstagare,
- › bevis på släktskapsförhållande till den avlidne, om inte förmånstagaren är särskilt namngiven, samt
- › bankuppgifter.

Försäkringsbolaget kan under vissa omständigheter komma att begära ytterligare handlingar.

16.3 Alla kostnader hänförliga till ovan begärda information skall bäras av den person som begär ut Livförsäkringsförmånen.

16.4 Då den Försäkrade har avlidit betalas Livförsäkringsförmånen (motsvarande Försäkringens värde plus det gällande dödsfallsskyddet) till Förmånstagaren.

Livförsäkringsförmånens belopp fastställs efter att avyttringen, som Försäkringsbolaget startar efter att ha mottagit alla nödvändiga dokument i enlighet med artikel 16.2, slutförts.

16.5 Betalning av Livförsäkringsförmånen, efter alla kostnader och avgifter, ska göras i Försäkringens valuta eller i en valuta som väljs av Förmånstagaren. Om Förmånstagaren begär betalning i annan valuta än Försäkringens kommer han att bära de avgifter och risker som är förknippade med valutaväxling.

16 DEATH OF LIFE ASSURED

16.1 In case of death of the last Life Assured, the Life Assurance Benefit is payable to the Beneficiary designated in the Policy.

16.2 To receive the Life Assurance Benefit, the Beneficiary must provide the following documents:

- › an official death certificate in respect of each Life Assured (stating the date of birth),
- › a medical certificate indicating the cause of death of the Life Assured,
- › a copy of the identity card or passport of each of the Beneficiaries,
- › in case the Beneficiary was not namely designated in the Policy, a document evidencing the entitlement of the Beneficiary, and
- › his/her/their bank details.

The Insurer may require additional documents, as appropriate.

16.3 The costs of providing any information required by the Insurer will be borne by the person requesting the Life Assurance Benefit.

16.4 In the event of the death of the Life Assured, the Life Assurance Benefit (corresponding to the Policy Value plus the applicable Death Cover) shall be paid to the Beneficiary.

The amount of the Life Assurance Benefit will be determined once all divestments started by the Insurer upon receipt of the documents referred to in clause 16.2 are complete.

16.5 Payment of the Life Assurance Benefit, net of all expenses and charges, shall be made in the Policy currency or in a currency chosen by the Beneficiary. If the Beneficiary requests payment in a currency other than that of the Policy, he will bear the associated foreign exchange charges and risk.

När Försäkringsbolaget har tagit emot alla begärda handlingar sker betalningen via banköverföring till ett konto som tillhör Förmånstagaren vid dödsfallet. Kontantutbetalningar är inte tillåtna.

De Underliggande tillgångarna kan innefatta investeringar som inte kan säljas eller inte värderas regelbundet. I händelse av den Försäkrades död är Försäkringsbolaget berättigad men inte skyldig, att överföra de Underliggande tillgångarna in natura till förmån för Förmånstagaren. På samma sätt har Förmånstagaren rätt att begära en överföring av de Underliggande tillgångarna in natura.

Alla överföring in natura av de Underliggande tillgångarna ska frigöra Försäkringsbolaget från sina skyldigheter enligt Försäkringen.

Betalningar, oavsett form, kan ta en lång tid efter Försäkringsbolagets mottagande av meddelandet om att den Försäkrade har avlidit och av eventuella andra handlingar som krävs enligt denna klausul.

16.6 Förmånstagarna och Försäkringsbolaget kan trots vad som ovan stadgats avtala om att Livförsäkringsförmånen skall överföras på annat vis i enlighet med de lagar och förordningar som är tillämpliga på Försäkringen.

17 FÖRORDNANDE OCH BYTE AV FÖRMÅNSTAGARE

17.1 Vill Försäkringstagaren att Livförsäkringsförmånen skall tillfalla en annan person, kan han insätta denne såsom förmånstagare. Ett sådant förmånstagarförordnande kan tas in i eller antecknas direkt i Försäkringsansökan. Återkalleliga förordnanden kan återkallas när som helst tills Livsfallsförmånen blir aktuell genom skriftliga instruktioner från Försäkringstagaren till Försäkringsbolaget såvida inte Försäkringstagaren gentemot vederbörande Förmånstagare har förbundit sig att förordnandet skall vara oåterkalleligt. Ett förmånstagarförordnande och en återkallelse eller ändring av ett sådant förordnande skall för att vara gällande göras genom ett av Försäkringstagaren egenhändigt tecknat meddelande till Försäkringsbolaget.

Following the Insurer's receipt of all requested documents, payment is made by bank transfer to an account belonging to the Beneficiary in the event of death. No cash payments are permitted.

The Underlying Assets may include investments that cannot be sold or are not valued on a regular basis. In the event of the death of the Life Assured, the Insurer shall be entitled, without being so required, to effect a transfer in kind of the Underlying Assets in favour of the Beneficiary. Similarly, the Beneficiary is entitled to request a transfer in kind of the Underlying Assets.

Any transfer in kind of the Underlying Assets by the Insurer to the Beneficiary shall release the Insurer from its obligations under the Policy.

Payments, in any form whatsoever, may take substantial time after the Insurer's receipt of the written notification of the death of the Life Assured and any other documents required under this clause.

16.6 *Notwithstanding the above, the Beneficiary and the Insurer may agree to settle the Life Assurance Benefit in any other way as is permitted by the laws and regulations applicable to the Policy.*

17 APPOINTMENT AND CHANGE OF BENEFICIARY

17.1 *Where the Policyholder wishes the Life Assurance Benefit to be payable to another person, he may designate such a person as Beneficiary, in which case the appointment can be made on the Application Form. These nominations may be revoked at any time until the Life Assurance Benefits are eligible, by written request of the Policyholder to the Insurer unless the Policyholder has covenanted to the relevant Beneficiary that the designation is irrevocable. The Policyholder must notify the Insurer in writing (duly signed) of a Beneficiary nomination, a change of Beneficiary nomination or a suspension of a Beneficiary nomination for it to be legally valid.*

- 17.2** Förmånstagaren kan utnämnas till oåterkallelig förmånstagare. Om, efter det att Livförsäkringsförmånen utfallit, inga förmånstagare finns eller för de fall förmånstagarna inte accepterar utbetalningen, kommer Försäkringsbolaget att utbetala Livförsäkringsförmånen i enlighet med svensk lag. Försäkringstagaren har rätt att när som helst under Försäkringsavtalets avtalsperiod, och utan att först inhämta Försäkringsbolagets samtycke härom, insätta förmånstagare, göra ändringar i tidigare förmånstagarförordnande eller återkalla ett förmånstagarförordnande. Ett förmånstagarförordnande kan emellertid inte på något sätt modifieras och/eller återkallas där Försäkringstagaren gentemot förmånstagaren har förbundit sig att förordnandet skall vara oåterkalleligt.
- 17.2** *The Beneficiaries may be appointed irrevocably. If, after the payment of the Life Assurance Benefit becomes due, there is no Beneficiary or if the Beneficiary does not accept the payment, then the Insurer shall make the payment in accordance with the laws of Sweden. The Policyholder may, at any time, during the term of the Policy and without requiring the prior consent of the Insurer, appoint a Beneficiary, modify a prior appointment, or revoke an appointment. Such appointment may, however, not in any way be modified and/or be revoked by the Policyholder where he has covenanted to the Beneficiary that the designation is irrevocable.*
- 17.3** Oåterkalleligt förmånstagarförordnande, liksom varje återkallelse eller ändring av återkalleligt förmånstagarförordnande, skall upprättas skriftligen av Försäkringstagaren och meddelas Försäkringsbolaget. Försäkringstagaren måste informera den oåterkalleliga förmånstagaren härom för att nomineringen skall vara giltig.
- 17.3** *Any, especially the irrevocable, designation of the Beneficiary in the Beneficiary clause, the cancellation or amendment of the revocable designation must be exercised in a written declaration made by the Policyholder and delivered to the Insurer. The Policyholder must inform the Irrevocable Beneficiary that the designation is made irrevocable for the nomination to be valid.*
- 18 LÄGGA TILL LIVFÖRSÄKRAD PERSON**
- 18 ADDITION OF LIFE ASSURED**
- På begäran av Försäkringstagaren kan Försäkringstagaren och Försäkringsbolaget under försäkringstiden komma överens om tillägg av Livförsäkrad person på Försäkringen. En sådan överenskommelse innebär inte att Försäkringen avslutas eller att Försäkringstagaren och Försäkringsbolaget ingår en ny livförsäkring.
- Upon request from the Policyholder, the Policyholder and the Insurer can, during the policy term, agree on the addition of Life Assured to the Policy. Such an agreement does not mean that the Policy is terminated or that the Policyholder and the Insurer enter into a new life assurance policy.*
- 19 PANTSÄTTNING**
- 19 PLEDGES**
- 19.1** Försäkringstagaren har rätt att överlåta eller pantsätta sina rättigheter under Försäkringsavtalet.
- 19.1** *The Policyholder has the right to assign or pledge the rights conferred to him/her under the Policy.*
- 19.2** Om oåterkallelig förmånstagare har utsetts, måste den oåterkalleliga förmånstagaren skriftligen underrätta Försäkringsbolaget om att Försäkringstagaren kan överlåta eller pantsätta hans rättigheter som följer genom Försäkringen.
- 19.2** *In case of an irrevocable Beneficiary, the irrevocable Beneficiary's prior written consent will be required in order for the Policyholder to assign or pledge his rights under the Policy.*
- 19.3** Under alla omständigheter ska sådan säkerhet, utan att det påverkar tillämpningen av någon annan tillämplig lag, överensstämma med villkoren enligt Försäkringsavtalet.
- 19.3** *In any event, such security shall comply with the terms of the Policy, without prejudice to any other applicable law.*

20 ÅRLIG INFORMATION

Varje år kommer Försäkringsbolaget att skicka Försäkringstagaren information som rör hans Försäkring specifikt, inklusive (i) Försäkringens värde, (ii) en fullständig lista över de Fonder som Försäkringen innefattar och deras värdering, (iii) beloppet på inbetalade Premier, (iv) beloppen för partiella återköp som gjorts, (v) debiterade avgifter och (vi) hela listan över de Underliggande tillgångarna i de Interna dedikerade fonderna och Specialiserade försäkringsfonderna, där tillämpligt.

21 MEDDELANDEN OCH KORRESPONDENS

21.1 Alla meddelanden och förfrågningar från Försäkringstagaren ska skickas med rekommenderat brev till Försäkringsbolagets registrerade adress. Försäkringsbolaget kan inte hållas ansvarig för felaktigt utförande eller uteblivet utförande av instruktioner som är oläsliga eller ofullständiga.

21.2 Om inte Försäkringstagaren väljer något annat i Ansökningshandlingen, kommer Försäkringsbolaget att skicka papperskorrespondens med vanlig post till Försäkringstagaren till den senaste adress som Försäkringstagaren skriftligen meddelat. Försäkringstagaren är skyldig att informera Försäkringsbolaget inom trettio dagar om han byter bostadsort (eller flyttar sitt säte om det rör sig om en juridisk person) eller ändrar sin korrespondensadress.

21.3 Försäkringsbolaget kommer dock att skicka avtalskorrespondens till Försäkringstagaren elektroniskt, via e-post till den personliga e-postadress som Försäkringstagaren uppgett eller via ett personligt användarkonto som inrättats för detta ändamål på Försäkringsbolagets digitala plattform, om Försäkringstagaren tidigare har gett sitt samtycke till användningen av elektronisk kommunikation och om detta kommunikationssätt är lämpligt i det sammanhang där förhållandet mellan Försäkringsbolaget och Försäkringstagaren är eller kommer att vara. I detta avseende bör det noteras att elektronisk kommunikation är lämplig om Försäkringstagaren har regelbunden tillgång till Internet, uppger sin e-postadress och uttrycker sitt samtycke till att använda Försäkringsbolagets digitala plattform. Korrespondens som tas emot elektroniskt ersätter papperskorrespondens.

Försäkringsbolaget kommer att skicka ett meddelande till den e-postadress som Försäkringstagaren har uppgett, för varje nytt dokument som görs tillgängligt på hans användarkonto på Försäkringsbolagets digitala plattform.

20 ANNUAL INFORMATION

Each year, the Insurer will send the Policyholder information relating to his Policy specifically including (i) the Policy Value, (ii) the complete list of Funds and their valuation, (iii) the amount of Premiums paid, (iv) the amounts of partial surrenders made, (v) the fees charged and (vi) the complete list of the Underlying Assets of the Internal Dedicated Funds and the Specialised Assurance Funds, where applicable.

21 NOTICES AND CORRESPONDENCE

21.1 All notices and requests of the Policyholder must be sent by registered mail to the registered address of the Insurer. The Insurer will not be held responsible for the incorrect execution or nonexecution of instructions that are illegible or incomplete.

21.2 Unless otherwise chosen by the Policyholder in the Application Form, the Insurer will send paper correspondence by regular post to the Policyholder, to the latest address communicated in writing by the Policyholder. The Policyholder is obliged to inform the Insurer within thirty days in case of change of residence (or transfer of registered office, in the case of a legal entity) or change of correspondence address.

21.3 However, the Insurer will send contractual correspondence to the Policyholder electronically, by email to the personal email address provided by the Policyholder or via a personal user account set up to this effect on the Insurer's digital platform, if the Policyholder has previously consented to the use of electronic communication and whether this mode of communication is appropriate for the context in which the relationship between the Insurer and the Policyholder is or will be conducted. In this regard, it should be noted that communications by electronic means are appropriate if the Policyholder has regular access to the Internet, provides his e-mail address and expresses his consent to use the Insurer's digital platform. Correspondence received electronically replaces paper correspondence.

A notification will be sent by the Insurer to the email address provided by the Policyholder, for each new document made available in his user account on the Insurer's digital platform.

Alla handlingar ska anses ha meddelats och levererats till Försäkringstagaren på ett giltigt sätt från och med det datum då de skickas via säker e-post till Försäkringstagaren eller görs tillgängliga av Försäkringsbolaget på Försäkringsbolagets digitala plattform. **Det är därför Försäkringstagarens ansvar att vid behov läsa och få tillgång till alla handlingar som Försäkringsbolaget har gjort tillgängliga på ett säkert sätt.**

Den Försäkringstagare som väljer att ta emot meddelanden på elektronisk väg ska ändå ha rätt att kostnadsfritt begära en papperskopia av de meddelanden som skickas på elektronisk väg.

Försäkringsbolaget förbehåller sig rätten att undantagsvis skicka kommunikation i pappersform till Försäkringstagarens fysiska adress när det krävs enligt gällande lagstiftning eller vid force majeure eller när det elektroniska sättet inte är tillgängligt.

Försäkringstagaren kan när som helst återkalla sitt samtycke till att ta emot kommunikation på elektronisk väg genom att kontakta Försäkringsbolaget. En sådan återkallelse påverkar inte lagligheten och giltigheten av handlingar som tidigare överförts elektroniskt på grundval av samtycke före återkallelsen. I detta fall bekräftar och accepterar Försäkringstagaren att kommunikation med Försäkringsbolaget sker i pappersformat till den adress som finns i Försäkringsbolagets register från och med den dag då Försäkringsbolaget bekräftar hans begäran.

21.4 Försäkringstagaren kan ge en tredje part befogenhet att för hans räkning ta emot Försäkringsbrev och avtalskorrespondens. För detta alternativ krävs att Försäkringstagaren undertecknar ett Informationsutlämningsavtal till förmån för tredje part. Att meddelanden sänds till tredje part ska i fråga om alla rättsliga verkningar betraktas som likvärdigt med att de sänds till Försäkringstagaren. Försäkringstagaren noterar att Försäkringsbolaget inte kommer att åta sig något ansvar till följd av detta val.

21.5 Försäkringsbolaget förbehåller sig rätten att kontakta Försäkringstagaren direkt på den senast uppgivna adressen. Försäkringsbolaget har rätt, men inte skyldighet, att kontakta Försäkringstagaren på någon annan adress där information enligt Försäkringsbolagets bedömning kan nå Försäkringstagaren, och för detta ändamål använda de kommunikationsmedel som Försäkringsbolaget anser vara lämpligast (t.ex. telefon, fax eller e-post).

21.6 Försäkringsbolaget får inte skicka reklammaterial, annonser eller andra kommersiella meddelanden om inte Försäkringstagaren har gett sitt tillstånd.

*All documents shall be deemed to have been validly notified and delivered to the Policyholder as of the date they are sent securely by email to the Policyholder or made available by the Insurer on the Insurer's digital platform. **Therefore it is the responsibility of the Policyholder to read and access, whenever necessary, any document made available securely by the Insurer.***

The Policyholder who opts for receiving the communication by electronic means shall nevertheless have the right to request, free of charge, a hard copy of the communications sent by electronic means.

The Insurer reserves the right to exceptionally send paper communication to the Policyholder's residential address when it is required by applicable laws or in case of force majeure or when the electronic means is not available.

The Policyholder can revoke his consent to receive communication by electronic means at any time by contacting the Insurer. Such a revocation will not affect the lawfulness and validity of documents previously transmitted electronically based on consent before revocation. In this case, the Policyholder acknowledges and accepts that the means of communication with the Insurer will be in paper format to the residential address held on file by the Insurer from the date his request is acknowledged by the Insurer.

21.4 *The Policyholder can give a third party the power to receive on his behalf the Policy Schedule and the contractual communications. This option requires the signature by the Policyholder of the Information Disclosure Agreement form in the favour of the third party. The sending of communications to the third party shall be understood to be equivalent, for every legal effect, as sending them to the Policyholder. The Policyholder acknowledges that the Insurer will not incur in any liability arising from this choice.*

21.5 *The Insurer reserves the right to contact the Policyholder directly at the last reported address. The Insurer shall have the right, but not the obligation, to contact the Policyholder at any other address at which, in the judgment of the Insurer, information may reach the Policyholder, using for this purpose such means of communication as the Insurer deems most appropriate (e.g., telephone, fax or e-mail).*

21.6 *The Insurer may not send promotional material, advertising or other commercial communications, unless authorized by the Policyholder.*

21.7 Om det finns fler än en Försäkringstagare räcker det att Försäkringsbolaget skickar varje meddelande till någon av dem, varvid det är underförstått att varje Försäkringstagare har gett sådant mandat till de andra.

21.8 Om Försäkringsbolaget kräver information från Försäkringstagaren för att följa lokala eller utländska lagar eller bestämmelser, inklusive skattskyldigheter, samtycker Försäkringstagaren till att tillhandahålla den information som krävs, inklusive skatteinformation eller finansiell information.

22 ELEKTRONISKA SIGNATURER

Försäkringsbolaget gör elektroniska signaturer tillgängliga för alla underskrifter av alla dokument före och/eller efter avtalets ikraftträdande under Försäkringens giltighetstid. Denna tjänst är kostnadsfri. Försäkringsbolagets elektroniska signaturprocess omfattas av bestämmelserna i EU-förordning nr 910/2014/EU om elektronisk identifiering och betrodda tjänster för elektroniska transaktioner på den europeiska inre marknaden (eIDAS-förordningen) och är kvalificerad som en "avancerad elektronisk signatur" i den mening som avses i artikel 26 i eIDAS-förordningen.

Försäkringstagaren ska ge sitt samtycke till att använda den elektroniska signaturen enligt beskrivningen ovan och till de tillhörande villkoren samt till att Försäkringsbolaget använder den personliga e-postadress och det personliga mobiltelefonnummer som han har uppgett när en elektronisk signatur krävs, och för vilket han får ett meddelande om per e-post. Vid flera Försäkringstagare krävs en separat personlig e-postadress och ett separat personligt mobiltelefonnummer för varje Försäkringstagare för användning av elektroniska signaturer.

Om Försäkringstagaren har godkänt användningen av elektroniska signaturer accepterar Försäkringstagaren att den utgör en giltig signatur och att varje dokument som undertecknats elektroniskt ger upphov till samma rättigheter och skyldigheter som om det hade undertecknats för hand.

Försäkringstagaren har rätt att när som helst återkalla sitt samtycke till användning av elektroniska signaturer genom att kontakta Försäkringsbolaget, och ett sådant återkallande har ingen effekt på dokument som tidigare fyllts i med hjälp av en elektronisk signatur. I detta fall bekräftar och godkänner Försäkringstagaren att dokumenten, efter ett sådant val, kommer att undertecknas med en handskrivna signatur.

21.7 *Where there is more than one Policyholder, it will be sufficient for the Insurer to send each communication to anyone of them, it being understood that each Policyholder gives a mandate to the others.*

21.8 *If the Insurer requires information from the Policyholder to comply with local or foreign law or regulation, including tax obligations, the Policyholder agrees to provide the required information, including any tax or financial information.*

22 ELECTRONIC SIGNATURES

The Insurer makes available the use of electronic signatures for any signature of any pre- and / or (post-)contractual documentation during the term of the Policy. This service is free of charge. The Insurer's electronic signature process falls within the provisions under European Regulation n°910/2014/EU on electronic identification and trusted services for electronic transactions in the European internal market (the "eIDAS" Regulation) and is qualified as an "advanced electronic signature" within the meaning of article 26 of the eIDAS Regulation.

The Policyholder shall declare his consent to use the electronic signature as described above and to the related terms and conditions and to the use by the Insurer of the personal email address and mobile telephone number that he has provided, whenever an electronic signature is required and for which he will receive notifications by email. In the event of a joint subscription, a separate personal email address and a separate personal mobile number for each Policyholder will be required for the use of the electronic signatures.

Where the Policyholder has agreed to the use of electronic signatures, the Policyholder accepts that it constitutes a valid signature and that any document signed electronically gives rise to the same rights and obligations than if it was signed by hand.

The Policyholder has the right to revoke his consent on the use of electronic signatures at any time by contacting the Insurer, such revocation having no effect on any documents previously completed by means of an electronic signature. In this case, the Policyholder acknowledges and agrees that the documents, following such choice, will be signed using a handwritten signature.

23 SPECIELLA OMSTÄNDIGHETER

I händelse av ändring i lag eller myndighetsbeslut eller andra särskilda omständigheter som kan komma att påverka Försäkringsbolagets affärsverksamhet, de underliggande tillgångar som Försäkringsbolaget innehar eller några av de Försäkringsvillkor som beskrivs häri, kan Försäkringsbolaget efter eget gottfinnande (i) operationellt ändra Försäkringen för att ta hänsyn till dessa särskilda omständigheter, under förutsättning att försäkringsförmånerna i det väsentligaste är likvärdiga de förmåner som var tillämpliga innan ändring gjordes eller (ii) suspendera Försäkringstagarens eller Förmånstagarens rättigheter eller särskilda Försäkringsvillkor. Försäkringsbolaget kan särskilt, men inte begränsat till, suspendera alla betalningar till Försäkringstagaren eller Förmånstagaren (i förekommande fall) som uppkommer enligt, eller i samband med, Försäkringen (inbegripet Livförsäkringsförmånen) om en tredje part utövar eller, baserat på objektiva faktorer (såsom ett juridiskt utlåtande eller Försäkringen från tredje part), sannolikt kommer, eller har rätt, att utöva en rättighet eller åtgärd som avser de Underliggande tillgångarna och som påverkar eller sannolikt påverkar återköpsrättigheterna eller någon betalning som uppkommer enligt eller i samband med Försäkringen (inbegripet livförsäkringsförmånen) till Försäkringstagaren eller Förmånstagaren (i förekommande fall).

Valet mellan att ändra och att tillfälligt suspendera Försäkringen kommer att göras i Försäkringstagarens eller Förmånstagarens intresse (i förekommande fall), enligt Försäkringsbolagets egen bedömning.

Särskilda omständigheter kan vara, utan anspråk på att vara uttömmande:

- › ändring i lag eller andra föreskrifter,
- › pandemier eller omfattande epidemier,
- › instruktioner eller order från en administrativ myndighet, tillsynsmyndighet eller domstol vars tillsyn Försäkringsbolaget och/eller de Underliggande tillgångarna står under,
- › suspendering av värdering av de underliggande tillgångarna,
- › faktiskt eller möjligt utövande av tredje parts rättigheter i förhållande till de underliggande tillgångarna,
- › allvarliga risker för Försäkringsbolagets anseende till följd av olagliga handlingar eller aktiviteter som utförts av, eller pågående eller hotande brottsutredningar mot, var och en av Försäkringstagaren eller Förmånstagaren.

24 SKATT - UTBYTE AV INFORMATION

Vilken skattelag som skall vara tillämplig på Försäkringen beror på Försäkringstagarens personliga situation för tiden för signering av Försäkringsansökan, under hela avtalstiden samt vid avslutande av Försäkringen.

Försäkringsbolaget avsäger sig helt ansvar för ändringar som träder ikraft efter utgivandet av dessa allmänna försäkringsvillkor på skattelagsområdet, i övrig lag eller i praxis i både Luxemburg och Sverige.

23 EXCEPTIONAL CIRCUMSTANCES

In the event of a legal or regulatory change or any other exceptional circumstance affecting the Insurer's commercial activities, any of the Underlying Assets held by the Insurer or any term described in the Policy, the Insurer may at its sole discretion (i) alter the operation of the Policy in order to take into account those exceptional circumstances, provided that, after such change, the benefits of the Policy are not substantially different from those existing prior to that change, or (ii) suspend the Policyholder or Beneficiary's rights or certain provisions of the Policy. In particular, but without limitation, the Insurer may suspend any payment to the Policyholder or the Beneficiary (as the case may be) arising under, or in connection with, the Policy (including the Life Assurance Benefit) if any third party exercises, or, based on objective elements (such as a legal opinion or a certification by a third party), is likely or entitled to exercise a right or action over the Underlying Assets, which affects or is likely to affect the surrender rights of, or any payment arising under, or in connection with, the Policy (including the Life Assurance Benefit) to, the Policyholder or the Beneficiary (as the case may be).

Any choice between alteration or suspension shall be made in the interests of the Policyholder or the Beneficiary (as the case may be), as assessed by the Insurer at its sole discretion.

Exceptional circumstances include, but are not limited to:

- › *changes to law or regulation;*
- › *pandemic or material epidemic events;*
- › *instructions or order by an administrative or regulatory authority or court to which the Insurer and/or the Underlying Assets are subject;*
- › *suspensions of the valuation of the Underlying Assets;*
- › *actual or possible exercise of third party rights in respect of the Underlying Assets; or*
- › *serious risks to the Insurer's reputation as a result of illegal actions or activities of, or pending or threatening criminal investigations against each of, the Policyholder or the Beneficiary.*

24 TAXATION - EXCHANGE OF INFORMATION

The tax regime applicable to the Policy will depend on the Policyholder's personal situation at the time of signing the Application Form, during the entire duration of the Policy or upon its termination.

The Insurer declines all responsibility in respect of changes in taxation, legislation or revenue practice in either the Grand Duchy of Luxembourg or Sweden that occur after the publication of these General Conditions.

Oaktat vad som anges i detta Försäkringsavtal, om ett belopp som utbetalats till, eller till förmån för, en Försäkringstagare enligt detta Försäkringsavtal, och sådan utbetalning är föremål för skatt i enlighet med lagarna i något/varje land, även om sådan källskatt krävs enligt FATCA, kommer skatten att dras av från Försäkringens värde och varken Försäkringsbolaget eller någon annan person är skyldig att ersätta Försäkringstagaren för skattebetalningarna.

Försäkringstagaren godkänner att Försäkringsbolaget under vissa omständigheter enligt lag kan vara skyldig att till behörig Luxemburgsk skattemyndighet, till förmån för behöriga skattemyndigheter i andra länder, rapportera vissa uppgifter som hänför sig till Försäkringstagaren, Förmånstagaren, Försäkringsavtalet och/eller till utförda - eller upplupna - utbetalningar. Försäkringstagaren bör särskilt notera att Försäkringsavtalet under vissa omständigheter kan omfattas av automatiskt utbyte av information enligt (i) FATCA, (ii) Rådets direktiv 2003/48/EG om beskattning av inkomster från sparande i form av räntebetalningar, i dess lydelse enligt rådets direktiv 2014/48/EU, (iii) rådets direktiv 2011/16/EU om administrativt samarbete i fråga om beskattning i dess lydelse enligt rådets direktiv 2014/107/EU och/eller (iv) standarden för automatiskt utbyte av finansiell kontoinformation i skattefrågor som tagits fram av OECD med G20-länderna (vanligen kallad "Common Reporting Standard"), såsom respektive implementerats för närvarande och i framtiden i varje enskilt tillämpligt land. Reglerna för ovan nämnda system för informationsutbyten är särskilt komplicerade och dess tillämpning osäker vid tidpunkten för detta Försäkringsavtal.

Försäkringsbolaget rekommenderar bestämt att Försäkringstagaren inhämtar oberoende skatterådgivning.

25 TILLÄMPLIG LAG

- 25.1** Försäkringen regleras och ska tolkas i överensstämmelse med svensk lag.
- 25.2** Försäkringstagaren och Försäkringsbolaget hänskjuter tvist som härrör från Försäkringen samt utomobligatoriska tvister att avgöras vid behörig svensk domstol.

Notwithstanding anything to the contrary in this Policy, if an amount paid to, or for the benefit of, a Policyholder under this Policy is subject to tax in accordance with the laws of any country, including if such withholding is required to be made in respect of FATCA, the tax withholdings/tax payments will be deducted from the Policy and born by the Policyholder. Neither the Insurer nor any other person will be obliged to compensate the Policyholder for such tax payments or withholdings.

The Policyholder acknowledges that the Insurer may under certain conditions be required by law to report to the competent Luxembourg tax authorities for the benefit of competent tax authorities of other countries certain information pertaining to the Policyholder, the Beneficiary, the Policy, and/or payments made or accrued thereunder. The Policyholder should in particular note that the Policy may under certain circumstances fall within the scope of the automatic exchange of information requirements under (i) FATCA, (ii) the Council Directive 2003/48/EC on the taxation of savings income as amended by Council Directive 2014/48/EU, (iii) the Council Directive 2011/16/EU on administrative cooperation in the field of taxation as amended by Council Directive 2014/107/EU and/or (iv) the standard for automatic exchange of financial account information in tax matters developed by the OECD with the G20 countries (commonly referred to as the "Common Reporting Standard"), each as implemented currently or in the future in any relevant country. The rules of the aforementioned exchange of information regimes are particularly complex and their application is uncertain at the date of this Policy.

The Insurer strongly recommends that independent tax advice be obtained.

25 GOVERNING LAW AND JURISDICTION

- 25.1** *The Policy is governed by and construed in accordance with the laws of Sweden.*
- 25.2** *In respect of any dispute arising from the Policy or any non-contractual dispute, the Policyholder and the Insurer submit to the exclusive jurisdiction of the Courts of Sweden.*

26 KLAGOMÅL

26.1 Vi kommer att vidta alla åtgärder för att tillhandahålla bästa möjliga service. Om du har klagomål eller vill ha ekonomisk ersättning kan du kontakta Försäkringsbolagets Klagomålsansvarig. Klagomålsansvarig nås på den adress som framgår i artikel 21 "Meddelanden". Om du av någon anledning inte skulle vara nöjd med beskedet från oss kan du vända dig till Allmänna Reklamationsnämnden (ARN). Anmälan till ARN ska göras senast sex månader efter det av vi lämnat slutligt besked i frågan. Adressen till ARN är:

ARN, Box 174, 101 23 Stockholm

telefon 08-508 860 00

www.arn.se

26.2 Du kan också vända dig till domstol (tingsrätt som första instans). För att inte förlora din rätt till ersättning ska du ha väckt talan vid domstol inom tre år från det att du fått veta att fordringen kunnat göras gällande och i varje fall inom tio år från det att fordringen tidigast hade kunnat göras gällande. Om du har allmänna frågor kring Försäkringen kan du vända dig till följande:

Konsumenternas försäkringsbyrå

Adress: Konsumenternas Försäkringsbyrå Box 24215, 104 51 Stockholm.

Telefon: +46200- 22 58 00 (från utlandet), 0200-22 58 00 (från Sverige)

Konsumentverket

Adress: Konsumentverket/KO, Box 48, 651 02 Karlstad

Telefon: +46771-42 33 00 (från utlandet), 0771-42 33 00 (från Sverige)

Hallå konsument

Telefon: +46771 525 525 (från utlandet), 0771-525 525 (från Sverige)

Kommunal konsumentvägledning

Många kommuner i Sverige erbjuder kommunal konsumentvägledning.

26.3 Man kan även kontakta följande Luxemburgska myndigheter:

Commissariat aux Assurances, 11, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

26 COMPLAINTS

26.1 We will make every effort to provide you with an excellent service. Should you have complaints or seek financial compensation, you may contact the Insurer's Complaints Officer responsible for handling complaints at the address stated under clause 21 "Notices". Should you, for any reason, not be satisfied with our decision you may contact Allmänna Reklamationsnämnden (ARN). The request to ARN must be submitted no later than six month following our final decision in the matter. The address to ARN is:

ARN, Box 174, 101 23 Stockholm

Telephone: +46 8-508 860 00 (from abroad), 08-508 860 00 (from Sweden)

www.arn.se

26.2 You may also file a complaint with the court of first instance (Sw. tingsrätten). Your complaint must have been filed no later than three years following the date on which you received knowledge that a claim could be made and in any case no later than ten years following the date on which the claim at the earliest could have been made. Should you have general questions with regard to the assurance, you may contact the following:

Konsumenternas försäkringsbyrå

Address: Konsumenternas Försäkringsbyrå, Box 24215, 104 51 Stockholm.

Telephone: +46200- 22 58 00 (from abroad), 0200-22 58 00 (from Sweden)

Konsumentverket

Address: Konsumentverket/KO, Box 48, 651 02 Karlstad

Telephone: +46771-42 33 00 (from abroad), 0771-42 33 00 (from Sweden)

Hallå konsument

Telephone: +46771 525 525 (from abroad), 0771-525 525 (from Sweden)

Consumer guidance by your local authority

Many communes in Sweden offer consumer guidance.

26.3 You may also contact the following Luxembourgish authorities:

Commissariat aux Assurances, 11, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

26.4 Lägg märke till att en reklamation inte kommer att påverka Försäkringstagarens lagstadgade rättigheter.

CAA förordning 19/03 ("2019 Förordningen") introducerade ett förfarande för tvistlösning utanför domstol som möjliggör eskalering av klagomål till CAA ("Förfarandet").

Av 2019 Förordningen följer att Försäkringstagaren endast kan skicka begäran till CAA i fall där:

- › Ett formellt klagomål har skickats i skrift till Försäkringsbolaget som inte har besvarat detta inom 90 dagar eller har besvarat det på ett otillfredsställande sätt.
- › Begäran överensstämmer med villkoren under artikel 4 i 2019 Förordningen.
- › Begäran skickas till CAA på luxemburgska, tyska, franska eller engelska och innehåller den information som anges i artikel 5 (2) av 2019 Förordningen.

CAA kan vid behov begära tilläggsdokument eller ytterligare information. CAA bekräftar mottagandet av begäran inom 10 arbetsdagar och överför en kopia till Försäkringsbolaget som den ska ta ställning till inom 30 dagar.

CAA ska ge en motiverad slutsats inom 90 dagar efter att ha mottagit all behövlig information. Denna period kan förlängas i komplicerade ärenden, i vilket fall CAA meddelar sökanden och Försäkringsbolaget.

Förfarandet är skriftligt och gratis, och dess slutsatser binder inte sökanden eller Försäkringsbolaget.

Mer information om Förfarandet kan hittas på CAA :s hemsida: www.caa.lu.

Mer information om vår policy gällande klagomålshantering kan hittas på vår nätsida: www.utmostinternational.com.

27 GILTIGHET

27.1 I den mån en bestämmelse eller en del av en bestämmelse i detta Försäkringsavtal förklaras ogiltig, skall detta inte inverka på Försäkringsavtalets giltighet i dess helhet.

27.2 Bestämmelserna i detta Försäkringsavtal har avfattats på både svenska och engelska. I händelse av att skillnader skulle uppstå i tolkningen av den engelska eller den översatta svenska texten, skall den engelska texten äga företräde. Försäkringsbolaget accepterar inte något ansvar för eventuella indirekta skador, i samband med eller som kan hänföras till Försäkringskontraktet.

26.4 Please note that making a complaint will not affect your statutory rights.

The CAA regulation 19/03 (the 2019 Regulation) introduced an out-of-court complaint resolution procedure allowing escalation of a complaint to the CAA (the Procedure).

Following the 2019 Regulation, a request can be submitted to CAA by the Policyholder only to the extent that:

- › The formal complaint has been filed in writing with the Insurer and the Policyholder has not received an answer or a satisfactory answer within 90 days.
- › The request is admissible pursuant to article 4 of the 2019 Regulation.
- › The request to the CAA is filed in Luxembourgish, German, French or English and contains the information listed in article 5 (2) of the 2019 Regulation.

The CAA may request the production of additional documents or information it deems necessary. It will acknowledge receipt of the request within 10 business days and transfer a copy of the request to the Insurer which shall take position within 30 days.

The CAA shall issue a reasoned conclusion within 90 days once it has received all the information necessary to its analysis. The 90 days period may be extended in case of highly complex cases; in which event the CAA will inform the Policyholder and the Insurer.

The Procedure is in writing, free of charge and its conclusions are not binding upon the Policyholder or the Insurer.

More information on the Procedure can be found on the CAA website: www.caa.lu.

More information on our complaint management policy relating to complaint management can be found on our website: www.utmostinternational.com.

27 VALIDITY

27.1 The invalidity of any or part of any clause in this Policy shall not affect the validity of the Policy as a whole.

27.2 The conditions of this Policy have been written in both Swedish and English. Should any inconsistency arise between the English and the Swedish translated version, the English version shall always prevail. The Insurer neither accepts any liability on any indirect damages relating to, in connection with or arising out of the Policy.