

PRIVATE CLIENT PORTFOLIO

YLEISET EHDOT (202511) / GENERAL CONDITIONS (202511) FINLAND

TULKINTA

Jollei kontekstista muuta johdu, seuraavia sääntöjä sovelletaan sekä näihin Yleisiin ehtoihin että Hakemuslomakkeeseen:

- › Yksikössä esitetyillä sanoilla viitataan myös näiden sanojen monikkomuotoihin ja päinvastoin;
- › Viittauksella yhden sukupuolen edustajaan viitataan myös toisen sukupuolen edustajaan; ja
- › Omaisuudenhoitajalla, sijoitusneuvojalla, Vakuutusedustajalla ja Säilyttäjäpankilla tarkoitetaan myös niiden seuraajia tai luovutuksensaajia.

Jollei tässä Hakemuslomakkeessa ole muuta todettu (alla määritetyllä tavalla), isolla alkukirjaimella alkavilla käsitteillä on ne merkitykset, jotka niille on alla määritelty. Hakemuslomakkeessa esiintyvillä pienellä alkukirjaimella kirjoitetuilla käsitteillä katsotaan olevan niiden tavanomainen merkitys. Mikäli Hakemuslomakkeen tai Vakuutuksen suomenkielisten ja englanninkielisten ehtojen välillä esiintyy ristiriitaisuuksia, englanninkielisiä ehtoja sovelletaan.

MÄÄRITELMÄT

Hakemuslomake: Vakuutuksenottajan täyttämä ja allekirjoittama Vakuutuksenantajan laatima lomake ja sen liitteet, joiden avulla Vakuutuksenantajalle voidaan ilmoittaa vakuutusjärjestelyn yksityiskohdat sekä ne tosiseikat ja olosuhteet, joiden perusteella Vakuutuksenantaja voi arvioida sille aiheutuvat vakuutusriskit.

Edunsaaja: Vakuutuksenottajan osoittama(t) henkilö(t) tai oikeushenkilö(t), joka tai jotka on oikeutettu Vakuutuksessa määritettyihin etuihin.

Rajoittava lainsäädäntö: mikä tahansa 22. marraskuuta 1996 annetun neuvoston asetuksen (EY) N: o 2271/1996 (tai minkä tahansa kyseisen asetuksen kansallisesti implementoiva laki tai sääntely Euroopan Unionissa tai Yhdistyneessä kuningaskunnassa); Saksan ulkomaankauppasääntelyn (Außenwirtschaftsverordnung) luku 7 tai mikä tahansa muu vapaakauppaa rajoittava tai anti-boikotti lainsäädäntö Luxemburgissa, Yhdistyneessä kuningaskunnassa tai muussa maassa.

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 Finnish and their English equivalents in the Application Form or the Policy, the English terms will prevail.

DEFINITIONS

Application Form: the form issued by the Insurer, including any annexes, 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

A WEALTH *of* DIFFERENCE

www.utmostinternational.com

Utmost Luxembourg S.A. on rekisteröity kauppa- ja yritysrekisteriin (R.C.S.) numerolla B37604, ja sitä valvoo Commissariat aux Assurances (CAA)
Rekisteröity osoite: 4, rue Lou Hemmer, L-1748 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
Utmost Wealth Solutions on rekisteröity Luxemburgissa Utmost Luxembourg S.A.:n toiminimeksi

CAA: Commissariat aux Assurances, Luxemburgin toimivaltainen vakuutussektorin valvontaviranomainen, jonka rekisteröity toimipaikka on osoitteessa 11, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

CAA:n sijoitussäännöt 15/3: Commissariat aux Assurancesin valvontatiedote koskien henkivakuutuksiin liitettyjen sijoitusrahastojen sijoitussääntöjä. Nämä sijoitussäännöt ja -rajoitukset on annettu Vakuutushakemuksen liitteenä ja löytyvät CAA:n verkkosivuilta (osoitteesta <http://www.caa.lu>). Lisäksi sijoitussäännöt ja rajoitukset ovat saatavilla Vakuutuksenantajalta pyynnöstä.

Connect: Vakuutuksenantajan digitaalinen alusta Utmost Luxembourg Connect, jonka käyttöehdot Vakuutuksenottaja hyväksyy kirjautuessaan sisään alustaan.

Connect Ehdot: Utmost Luxembourg Connect Terms and Conditions - ehdot, jotka muodostavat olennaisen osan Vakuutusta.

Säilyttäjäpankki: Vakuutuksen yhteydessä osoitettu finanssialan yritys, joka on asianmukaisesti valtuutettu säilyttämään Arvopapereita.

Kuolintapausturva: Vakuutuksenottajan valitsema ja Vakuutuksenantajan hyväksymä vakuutettu pääoma, joka maksetaan yhdelle tai useammalle määrätylle Edunsaajalle viimeisen Henkivakuutetun kuoleman jälkeen. Vakuutuksenantaja maksaa kyseisen summan Edunsaajalle tavanomaisen kuolemantapauskorvauksen lisäksi.

Ulkoisen rahasto: Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittava yritys, joka ei ole osa Vakuutuksenantaja ja jonka toiminta edellyttää hyväksyntää ja joka toimii valtiollisen valvontaviranomaisen jatkuvan valvonnan alaisena.

FATCA: (a) vuonna 1986 säädetyt Yhdysvaltain verolain (US Internal Revenue Code) pykälät 1471 -1474 sekä muut niihin liittyvät Yhdysvaltain lakien säädökset, (b) minkä tahansa muun maan valtiosopimukset, lait ja säännökset, tai Yhdysvaltain ja minkä tahansa muun maan, mukaan lukien Luxemburgin, hallitusten väliset sopimukset, jotka (kummassa tahansa tapauksessa) helpottavat tämän määritelmän kohdassa (a) tarkoitettujen lakien tai säännösten voimaan saattamista, tai (c) Yhdysvaltain veroviraston (US Internal Revenue Service), Yhdysvaltain hallituksen tai minkä tahansa muun maan, mukaan lukien Luxemburgin, valtiollisen viranomaisen tai veroviranomaisen kanssa solmitut sopimukset, jotka ovat tämän määritelmän kohdassa (a) tai (b) tarkoitettujen valtiosopimusten, lakien tai säännösten voimaan saattamisen mukaisia.

Rahasto: Vakuutukseen liitetty Sisäinen kohdistettu rahasto, Erityisvakuutusrahasto, Sisäinen yhteisrahasto tai Ulkoinen rahasto.

CAA: Commissariat aux Assurances, Luxembourg regulator competent for the supervision of the insurance sector with its offices at 11, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

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 (<http://www.caa.lu>) or are available on request of the Policyholder to the Insurer.

Connect: The Insurer's Utmost Luxembourg Connect web application, which terms and conditions the Policyholder accepts by logging in to the platform.

Connect Terms and Conditions: The Utmost Luxembourg Connect Terms and Conditions, which form an integral part of the Policy.

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

Death Cover: The insured capital chosen by the Policyholder, subject to acceptance by the Insurer and paid out to the appointed Beneficiary(ies) on the death of the last Life Assured. The Insurer pays this amount to the Beneficiary in addition to the basic death benefit.

External Fund: an undertaking for collective investment established outside an insurance undertaking and subject to an approval procedure and the continuous prudential supervision of a government supervisory body.

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, an Internal Collective Fund or an External 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.

Yleinen tietosuojasetus: Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2016/679, annettu 27 päivänä huhtikuuta 2016, luonnollisten henkilöiden suojelusta henkilötietojen käsittelyssä sekä näiden tietojen vapaasta liikkuvuudesta ja direktiivin 95/46/EY kumoamisesta ("Yleinen tietosuojasetus" tai "GDPR")

Yleiset ehdot: tämä asiakirja, jossa on määritetty Vakuutukseen sovellettavat ehdot.

Konserni: Kaikki tai mikä tahansa Utmost-konserniin kuuluva yhteisö, riippumatta siitä, sijaitseeko se ETA-alueella, Yhdistyneessä kuningaskunnassa, Mansaarella tai Guernseyssä, mutta ei rajoittuen näihin.

Hedge-rahasto: yhteissijoitusyritys, joka on hyväksymismenettelyn ja valtiollisen valvontaviranomaisen jatkuvan valvonnan kohteena ja jonka varat sijoitetaan yksinomaan rahoitusinstrumentteihin (sitä kuin ne on määritelty CAA: n sijoitussäännöissä 15/3).

Vakuutuksenantaja/Vakuutusyhtiö: Utmost Luxembourg S.A. on julkisen osakeyhtiön ("société anonyme") muotoon perustettu henkivakuutusyhtiö, jolta Vakuutuksenottaja on hankkinut Vakuutuksen ja jonka rekisteröity toimipaikka sijaitsee osoitteessa 4, rue Lou Hemmer, L-1748 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, ja joka on rekisteröity Luxemburgin kaupparekisteriin numerolla B.37604. Vakuutuksenantajan sovelletaan Luxemburgin suurherttuakunnan kulloinkin voimassa olevaa lainsäädäntöä, ja sen toimintaa säätelee Luxemburgin vakuutusvalvontaviranomainen Commissariat aux Assurances, joka sijaitsee osoitteessa Commissariat aux Assurances, 11, rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Sisäinen yhteisrahasto: Useammalle Vakuutuksenottajalle avoin Sisäinen rahasto.

Sisäinen kohdistettu rahasto: Yhden omaisuudenhoitajan hallinnoima Sisäinen rahasto, jolla ei ole tuottotakuuta ja joka sijoittaa suoraan ja/tai epäsuorasti tiedotteessa 15/3 määritettyihin rahoitusvälineisiin ja joka on liitetty yhteen Vakuutukseen.

Sisäinen rahasto: kollektiivinen, kohdistettu tai vakuutuskohtainen irrallinen kokonaisuus Vakuutuksenantajan omaisuutta, jolla ei ole tuottotakuuta. Sisäinen rahasto koostuu useista Arvopapereista.

Omaisuudenhoitaja: Vakuutuksenantajan (mahdollisesti Vakuutuksenottajan suosituksen perusteella) nimittämä ammattimainen omaisuudenhoitaja, joka hallinnoi Arvopapereita.

Sijoitusstrategia: Vakuutuksenottajan Hakemuslomakkeessa (tai mahdollisesti sellaisessa erillisessä asiakirjassa, joka muodostaa erottamattoman osan Hakemuslomaketta) määrittämä Sisäisen kohdistetun rahaston sijoitusstrategia, jonka Omaisuudenhoitaja ottaa huomioon hallinnoidessaan Vakuutuksenottajan valitsemiin Sisäisiin kohdistettuihin rahastoihin sisältyviä Arvopapereita.

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).

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.

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.

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.

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 minimum age for a Life Assured is 16 and the maximum age is 85 on the signature date of the Application Form.

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

Epätraditionaaliset varat: Arvopaperit jotka koostuvat sääntelemättömillä markkinoilla noteeratuista joukkovelkakirjalainoista/velkakirjoista, noteeraamattoman liikkeeseenlaskijan liikkeeseen laskemista noteerattomista joukkovelkakirjalainoista/velkakirjoista, listaamattomista osakkeista, pääomasijoitusrahastoista tai muunlaisista sijoitusrahastoista, joiden likviditeetti on rajoitettu alle kuuden kuukauden ajaksi tai varoista, joiden siirrettävyys on rajoitettu. Tällaisiin varoihin sijoittaminen edellyttää Vakuutusenantajan ennakkohyväksyntää.

Henkivakuutettu: Se henkilö tai ne henkilöt, joiden henkeä Vakuutus koskee. Mikäli Henkivakuutettuja on useampi kuin yksi, Vakuutus päättyy viimeisen Henkivakuutetun kuolemaan. Kunkin Henkivakuutetun on oltava Hakemuslomakkeen allekirjoitushetkellä vähintään 16-vuotias, mutta ei yli 85-vuotias.

Henkivakuutuskorvaus: Summa, jonka Vakuutusenantaja maksaa Edunsaajalle viimeisen Henkivakuutetun kuoleman jälkeen.

Vakuutus: Vakuutusenantajan ja Vakuutusnottajan välillä solmittu henkivakuutussopimus, jonka perusteella Vakuutusenantaja sitoutuu maksamaan vakuutuskorvausta Vakuutusnottajalle sen maksamaa Vakuutusmaksua vastaan Henkivakuutetun kuoleman jälkeen. Vakuutus muodostuu Hakemuslomakkeesta, Yleististä ehdoista, PRIIP-avaintietoasiakirjoista, Vakuutuskirjasta ja muista Vakuutusnottajan allekirjoittamista tai vastaanottamista liitteistä tai lisäasiakirjoista.

Vakuutusnottaja: Henkilö, joka allekirjoittaa Vakuutushakemuksen ja joka on Vakuutuksen toinen osapuoli Vakuutusenantajaan nähden.

Vakuutuskirja: Vakuutusenantajan laatima ja Vakuutusnottajalle toimittama asiakirja, jossa vahvistetaan Hakemuslomakkeen hyväksyntä. Vakuutuskirja sisältää pääasiassa tietoja Vakuutusnottajasta, Henkivakuutetusta, Edunsaajasta, Vakuutusmaksusta, valituista Rahastoista, veloittavista palkkioista sekä Kuolintapausturvasta.

Vakuutuksen arvo: Vakuutuksen arvo on kulloinkin Vakuutukseen sisältyvien Rahasto-osuuksien Vakuutuksessa määritetyssä valuutassa ilmoitettu kokonaisarvo, pois lukien palkkiot ja kulut kuten soveltuvat kuolevaisuusmaksut. Rahasto-osuuksien arvo lasketaan kertomalla Vakuutukseen allokoitujen Rahasto-osuuksien lukumäärä sillä niiden viimeisimmällä substanssiarvolla, joka on laskupäivänä tiedossa. Vakuutuksen arvo esitetään Vakuutuksessa määritetyn valuutan määräisenä ja Vakuutuksen arvon laskupäivän vaihtokurssin mukaisesti laskettuna.

Vakuutusmaksu: Summa, jonka Vakuutusnottaja maksaa Vakuutuksesta vastineeksi siitä, että Vakuutusenantaja sitoutuu noudattamaan sille Vakuutuksessa määritettyjä sitoumuksia. Vakuutusmaksu allokoidaan yhteen tai useampaan Vakuutusnottajan valitsemaan Rahastoon. Alkuperäisellä Vakuutusmaksulla tarkoitetaan sitä Vakuutusmaksua, joka maksetaan Vakuutusta hankittaessa. Lisäsijoituksella viitataan sellaiseen Vakuutusmaksuun, jotka maksetaan sen jälkeen, kun Vakuutus on hankittu.

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 Application Form, the General Conditions, the PRIIPs key information document, the Policy Schedule and any other addendum or appendix signed or received by the Policyholder.

Policyholder: the individual signing the Application Form and entering into the Policy as the Insurer's counterparty.

Policy Schedule: the document issued by the Insurer and sent to the Policyholder confirming the acceptance of the Application Form. The Policy Schedule includes information on the Policyholder, the Life Assured, the Beneficiary, the Premium, the selected Funds, the fees 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.

PRIP: Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1286/2014, annettu 26 päivänä marraskuuta 2014, vähittäismarkkinoille tarkoitettuja paketoituja ja vakuutusmuotoisia sijoitus tuotteita (PRIP-tuotteita) koskevista avaintietoasiakirjoista sekä täytäntöönpanoa koskevat säännöt, kuten tekniset sääntelystandardit.

Erityisvakuutusrahasto: Sisäinen rahasto, jolla ei ole tuottotakuuta ja joka sijoittaa suoraan ja/tai epäsuorasti tiedotteessa 15/3 määritettyihin rahoitusvälineisiin ja joka on liitetty yhteen Vakuutukseen.

Erikoissijoitukset: Arvopaperit, jotka ovat tai joihin sisältyy: vaihtoehtoiset rahastot, kuten kiinteistörahastot ja hedge-rahastojen/kiinteistörahastojen rahastot, hedge-rahastot, sijoitus tuotteet, jotka ovat sidoksissa kryptovaluuttoihin, johdannaisiin (mukaan lukien valuuttatermiinikaupat), joita ei käytetä suojaustarkoituksiin ja strukturoidut tuotteet, jotka liittyvät hedge-rahastoihin, johdannaisiin, noteeraamattomiin osakkeisiin, noteeraamattomiin joukkovelkakirjalainoihin ja pääomarahastoihin.

Takaisinostoarvo: Vakuutuksen arvo sen takaisinoston hetkellä siten, että siitä on vähennetty takaisinostokulut. Ks. myös näiden Yleisten ehtojen kohta 15 sekä Hakemuslomakkeen kohdassa 5 (Kulut) annetut tiedot.

UCITS: direktiivin 2009/65 / EY mukaiset sijoitusrahastot tai rahastot, jotka täyttävät kaikki seuraavat viisi ehtoa: yhteissijoitusyrittäjä, johon sovelletaan hyväksymismenettelyä ja joka on valtiollisen valvontaviranomaisen jatkuvan valvonnan kohteena, CAA: n sijoitussäännöissä 15/3 olevan 1. kohdan s-alakohdassa tarkoitettu avoin rahasto, joka sijoittaa yksinomaan Luxemburgin suurherttuan säntelyn 11 artiklassa lueteltuihin siirtokelpoisiin arvopapereihin, jollei lainoitusarvo ole 25 prosenttia rahaston nettovarallisuudesta ja joissa lyhyeksi myynti on kielletty.

Arvopaperit: Sisäisen rahaston sisältämä omaisuus, joka on sijoitettu Luxemburgin vakuutusvalvontaviranomaisen Commissariat aux Assurances'n sijoitussääntöjen (erityisesti sen tiedotteen 15/3) mukaisesti. Rahasto voi erityisesti sisältää osakkeita, joukkovelkakirjoja ja sijoitusrahastojen rahasto-osuuksia (rahamarkkina-, joukkovelkakirja-, osake-, yhdistelmä- ja kiinteistörahastot sekä vaihtoehtoiset rahastot), johdannaisia, käteistä ja muita rahanmarkkinainstrumentteja. Rahastoon kuuluvat Arvopaperit ovat Vakuutuksenantajan omaisuutta.

Rahasto-osuus: tai Osuus. Rahasto on jaettu samanarvoisiin Rahasto-osuuksiin. Rahasto-osuuden arvo perustuu Rahasto-osuuden substanssiarvoon, joka vastaa soveltuvilta osin Rahasto-osuuden myynti- tai hankintahintaa ja josta on vähennetty (myytäessä) tai johon on lisätty (ostettaessa) asianmukaiset palkkiot ja kulut. Rahasto-osuuden arvo perustuu Rahastoon sisältyvän omaisuuden markkina-arvoon, josta on vähennetty sitoumukset (kulut ja muut velat) ja joka on jaettu Rahastoon sisältyvien Rahasto-osuuksien lukumäärällä.

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.

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 YLEISTÄ TIETOA VAKUUTUKSESTA

1.1 Vakuutus on sijoitussidonnainen henkivakuutus, jonka Vakuutusmaksu suoritetaan kertamaksuna ja jossa Vakuutuksenottaja kantaa Hakemuslomakkeessa määritetyn sijoitusriskin. Vakuutus oikeuttaa arvoltaan vaihtelevan pääoman takaisinmaksuun. Pääoman arvo perustuu Vakuutukseen sisältyvän/sisältyvien Rahaston tai Rahastojen arvoon viimeisen Henkivakuutetun kuoleman tai ennenaikaisen takaisinoston hetkellä.

1.2 Vakuutus on voimassa Henkivakuutetun elinajan.

1.3 Vakuutus päättyy, kun jompikumpi seuraavista tapahtumista toteutuu:

- a. viimeisen Henkivakuutetun kuolema; tai
- b. Vakuutuksen täysimääräinen takaisinosto.

Vakuutus voi myös päättyä, jos sen arvo laskee nolnaan mistä tahansa syystä (mukaan lukien Rahastojen negatiivisesta arvonkehityksestä johtuen tai vakuutuksesta vähennettävien kulujen, maksujen tai palkkioiden ja kuolevaisuusmaksujen vuoksi).

Tällöin Vakuutuksenantaja toimittaa Vakuutuksenottajalle Vakuutuksen päättymistä koskevan ilmoituksen, jossa Vakuutuksenantaja ilmoittaa Vakuutuksen päättyvän 45 päivän kuluttua ilmoituksen lähettämisestä, jollei Vakuutuksenottaja tee lisäsijoitusta 30 päivän kuluessa siten, että Vakuutukseen sovellettava minimisumma täyttyy, ja siten, että lisäsijoitusta maksettaessa otetaan huomioon jokaiselle Rahastolle erikseen määritetyt minimi.

1.4 Vakuutus ei oikeuta mihinkään osuuteen Vakuutuksenantajan voitoista.

1.5 Säilyttäjäpankin ollessa ETA-alueen ulkopuolella, Vakuutuksenottaja kantaa riskit, jotka liittyvät säilyttäjäpankin laiminlyöntiin, petostapauksiin tai vararikkoon, sekä riskit, jotka liittyvät vakuutukseen liittyvien varojen mahdolliseen jäädytykseen tai pakkotoimenpiteeseen, joka tehdään lain nojalla tai oikeudellisen tai hallinnollisen tahon määräyksestä.

1.6 Vakuutus antaa vakuutuksenottajalle taloudellisen saamisoikeuden, joka velvoittaa Vakuutuksenantajaa.

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 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 costs, charges, expenses and mortality charges deducted from the Policy).

In this case the Insurer will send a notice of termination to the Policyholder informing him that the Policy will be terminated the 45th day after it has been sent unless the Policyholder pays an additional Premium within 30 days and in accordance to the applicable minimum remaining amount applicable to the Policy and taking into consideration the minima defined for each type of Fund.

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 VAKUUTUKSENOTTAJAN VELVOLLISUUS ANTAA TIETOJA

- 2.1** Vakuutusnottaja ja Henkivakuutettu ovat velvollisia antamaan Vakuutuksenantajan pyynnöstä sellaiset oikeat ja täydelliset tiedot, jotka voivat vaikuttaa vakuutussopimuksen tekemiseen, jatkamiseen tai uusimiseen. Lisäksi Vakuutusnottajan ja Henkivakuutetun tulee vakuutuskauden aikana oikaista Vakuutuksenantajalle annetut vääriksi tai puutteellisiksi havaitut tiedot ilman aiheetonta viivytystä.
- 2.2** Mikäli Vakuutusnottaja toimii petollisesti tai vilpillisesti kohdassa 2.1 määriteltyyn tiedonantovelvollisuuteensa nähden, Vakuutus on mitätön ja Vakuutuksenantajan korvausvelvollisuus rajoittuu Takaisinostoarvoa vastaavaan summaan.
- 2.3** Jos Vakuutusnottaja tai Henkivakuutettu on muutoin tahallisesti tai huolimattomuuttaan antanut virheellisiä tai puutteellisia tietoja, jotka voivat vaikuttaa riskiarviointiin, eikä huolimattomuutta voida pitää vähäisenä eikä Vakuutuksenantaja olisi myöntänyt Vakuutusta, jos tiedonantovelvollisuus olisi täytetty, Vakuutuksenantaja vapautetaan kaikesta vakuustapahtumaan liittyvästä vastuusta. Mikäli Vakuutuksenantaja olisi myöntänyt Vakuutuksen, mutta eri ehtoisena ja muilla edellytyksillä kuin niillä, joista on sovittu, Vakuutuksenantajan vastuu rajoittuu niissä ehdoissa ja edellytyksissä määritettyyn vastuuseen, joiden mukaisina Vakuutus olisi myönnetty.
- 2.4** Jos Henkivakuutetun ikä on ilmoitettu väärin, Vakuutuksen osapuolille myönnettäviä etuja muutetaan siten, että niissä otetaan huomioon se ikä, joka olisi alun perin tullut ottaa huomioon.
- 2.5** Mikäli Vakuutuksenantaja tulee vakuutuskauden aikana tietoiseksi siitä, että tiedonantovelvollisuutta on laiminlyöty kohdassa 2.2 tai kohdassa 2.3 määritetyllä tavalla, Vakuutuksenantaja voi toimittaa kirjallisen ilmoituksen Vakuutuksen päättämisestä tai siihen tehtävistä muutoksista kolmen (3) kuukauden irtisanomis- tai voimaantulomääräpäivällä ilmoituksen lähettämispäivästä lukien.
- 2.6** Mikäli Vakuutusnottaja ei ole toimittanut kaikkia Vakuutuksen myöntämistä varten tarvittavia tietoja/asiakirjoja 3 kuukauden kuluessa Hakemuslomakkeen jättämisestä, Vakuutuksenantaja pidättää oikeuden hylätä hakemuksen.

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. In addition, the Policyholder and the Life Assured shall without undue delay during the Policy term rectify any incorrect or incomplete information given to the Insurer.*
- 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** *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. or 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.*
- 2.6** *If the Policyholder has not provided all necessary information/ documentation to issue the Policy within within 3 months after submitting the application form the Insurer reserves the right to decline the application.*

3 PERUUTUSAIKA

3.1 Vakuutuksenottajalla on oikeus peruuttaa Vakuutus kolmenkymmenen (30) päivän kuluessa siitä, kun se on vastaanottanut Vakuutuskirjan ja/tai vahvistuksen vakuutussuhteen syntymisestä. Vakuutus tulee peruuttaa lähettämällä kirje Vakuutuksenantajan pääkonttoriin edellä mainitun määräajan kuluessa. Tätä peruutusaikaa sovelletaan ainoastaan alkuperäiseen vakuutus sopimukseen. Sitä ei sovelleta mihinkään lisä sijoituksiin, myöhempisiin sopimuksiin, palveluihin, maksuihin, transaktioihin tai vastaaviin toimenpiteisiin, jotka Vakuutuksenantaja tai Vakuutuksenottaja tekee Vakuutuksen voimassaoloaikana.

3.2 Mikäli Vakuutuksenottaja peruuttaa Vakuutuksen, Vakuutuksenantajan vastuu Vakuutuksenottajaa kohtaan rajoittuu Vakuutuksen arvoon peruutuspäivänä siten, että siinä otetaan huomioon Rahastojen ja Arvopapereiden arvossa sijoittamisen jälkeen tapahtuneet muutokset, sekä vähennetty Vakuutuksenantajan peruutusajalle myöntämän mahdollisen Kuolintapausturvan perusteella perityt kuolevaisuusmaksut.

Vakuutuksesta ei peritä takaisinostokuluja tai -maksuja mikäli Vakuutuksenottaja peruuttaa Vakuutuksen kolmenkymmenen (30) päivän harkintajan kuluessa. Rahanpesun estämisen ohjeistuksensa mukaisesti Vakuutuksenantaja pidättää oikeuden kysyä syytä Vakuutuksen peruutukselle.

4 VAKUUTUKSESSA MÄÄRITETTY VALUUTTA

4.1 Vakuutuksessa käytettävä valuutta on määritetty Hakemuslomakkeen kohdassa 6 (Vakuutusmaksu).

4.2 Lukuun ottamatta vakuutusmaksuja jotka saatetaan Vakuutuksenantajan päätöksestä suorittaa omaisuuden siirtona sellaisenaan, Vakuutuksenantajan tulee suorittaa Vakuutuksen perusteella Vakuutuksenottajalle ja/tai Edunsaajalle maksettavat maksut Vakuutuksessa määrättyssä valuutassa. Maksut voidaan maksaa muussa valuutassa, mikäli Vakuutuksenottaja ja/tai Edunsaaja sitä pyytää ja mikäli Vakuutuksenantaja on antanut siihen suostumuksensa. Tällöin Vakuutuksenottaja ja/tai Edunsaaja vastaa täysimääräisesti liitännäiskuluista ja valuuttakurssimuutoksista aiheutuvista kustannuksista.

5 ALKAMISPÄIVÄ

Vakuutus katsotaan myönnettyksi silloin, kun Vakuutuksenantaja on hyväksynyt Hakemuslomakkeen, ja se astuu voimaan Vakuutuskirjassa määritettynä alkamispäivänä sen jälkeen, kun Vakuutuksenantaja on vastaanottanut ja hyväksynyt täytetyn Hakemuslomakkeen (sekä muut liiteasiakirjat, joiden toimittamista Vakuutuksenantaja voi edellyttää) ja alkuperäinen Vakuutusmaksu on maksettu.

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 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, where applicable, after deduction of mortality charges for the Death Cover provided by the Insurer during the cancellation period.*

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 decided by the Insurer to 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 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.

- | | |
|---|--|
| <p>6 ALKUPERÄINEN LISÄSIJOITUKSET</p> <p>6.1 Kaikki Vakuutusmaksut ja kulut tulee suorittaa kokonaisuudessaan Vakuutuksenantajan rekisteröityyn osoitteeseen Vakuutuksenottajan kotipaikan lakien ja määräysten mukaisesti. Sekä Vakuutusta hankittaessa maksettavan alkuperäisen Vakuutusmaksun että lisäsijoitusten minimisummat on ilmoitettu Hakemuslomakkeessa. Vakuutuksen hankkimisen yhteydessä maksettavalle alkuperäiselle Vakuutusmaksulle ja lisäsijoituksille ei ole asetettu ylärajaa.</p> <p>6.2 Mikäli Vakuutuksenantaja sallii Vakuutusmaksun maksamisen kokonaan tai osittain sellaisenaan (esimerkiksi osakesiirrolla tai muutoin) ja sen tulee myöhemmin mistä tahansa syystä palauttaa Vakuutusmaksu tai sen osa, Vakuutuksenantaja voi päättää palauttaa sille Vakuutusmaksuna sellaisenaan siirretyn omaisuuden (tai vastaavaa omaisuutta) Vakuutusmaksun palautuksena. Sellaisenaan tehdyllä palautuksella Vakuutuksenantajan katsotaan täyttäneen palautusveloitteensa.</p> <p>6.3 Kun vakuutusmaksu siirretään säilyttäjäpankkiin arvopapereiden siirtona, tulee Vakuutuksenottajan ilmoittaa Vakuutuksenantajalle siirrosta 5 arkipäivää ennen siirtoa, sekä lisäksi samana päivänä ennen kello 12.00 Luxemburgin aikaa tai kyseessä olevan markkinan aikaa kun siirto on toteutunut. Ilmoituksen tulee sisältää tiedot siirrettävistä arvopapereista sekä niiden ISIN-koodit, markkina ja omistusosuus. Mikäli arvopaperit sisältävät arvopapereita jotka ovat julkisen kaupankäynnin kohteena tai muutoin valvontaviranomaisen valvonnan alaisia, ja omistusosuus ylittää tai on lähellä liputuskyynyttä, kuten määritelty vastaavan finanssialan valvontaviranomaisen kyseisiin arvopapereihin soveltuvista säännöistä, tulee Vakuutuksenottajan lisäksi tiedottaa Vakuutuksenantajaa tästä. Nämä ilmoitukset tulee lähettää Vakuutuksenantajan osoitteeseen: IM.notification@utmostgroup.lu.</p> <p>6.4 Vakuutuksenottajalla on oikeus milloin tahansa tehdä yksi tai useampi lisäsijoitus, mikäli Vakuutuksenantaja antaa siihen suostumuksensa. Vakuutuksenantaja voi oman harkintansa perusteella päättää, ottako se vastaan lisäsijoituksen. Vakuutuksenantajalle ei tarjota mahdollisuutta tehdä säännöllisesti toistuvia lisäsijoituksia.</p> <p>6.5 Mikäli Vakuutuksenottaja haluaa tehdä lisäsijoituksen, sen tulee täyttää ja allekirjoittaa Vakuutuksenantajan laatima lisäsijoitusta koskeva lomake, jonka Vakuutuksenantaja toimittaa Vakuutuksenottajalle sen pyynnöstä. Hakemus tulee toimittaa Vakuutuksenantajan rekisteröityyn toimipaikkaan.</p> | <p>6 INITIAL PREMIUM AND ADDITIONAL PREMIUMS</p> <p>6.1 <i>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 the country of residence of the Policyholder. 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.</i></p> <p>6.2 <i>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.</i></p> <p>6.3 <i>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 of such transfer before 12 pm (noon) Luxembourg time or applicable market time. 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.</i></p> <p>6.4 <i>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.</i></p> <p>6.5 <i>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.</i></p> |
|---|--|

- 6.6** Vakuutusentottajan tulee ilmoittaa jokaisen lisäsijoituksen tekemistä koskevan pyyntönsä yhteydessä lisäsijoituksen bruttosumma ja alkukulujen määrä sekä se, miten lisäsijoitus tulee allokoida valittuihin Rahastoihin.
- 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** Sijoitettu summa vastaa Vakuutusmaksun määrää sen jälkeen, kun siitä on vähennetty (i) alkukulut, (ii) Vakuutusentottajalta pankkisiirrosta tai valuuttakurssimuutoksista aiheutuvat kustannukset ja (iii) maksettavaksi tulevat verot.
- 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** Vakuutusentottaja sitoutuu (i) vastaamaan Vakuutusentottajan esittämiin kyselyihin maksettujen Vakuutusmaksujen alkuperästä, (ii) toimittamaan Vakuutusentottajalle kaikki tarvittavat lisämateriaalit ja (iii) erityisesti vahvistamaan, että mikään sen suorittama Vakuutusmaksu ei ole saatu suoraan tai epäsuorasti laittomalla tai rikollisella toiminnalla ja että kyseisiä varoja ei ole saatu rikkomalla rahanpesun ja terrorismin rahoittamista koskevia säädöksiä eikä niiden käyttötarkoituksia palvele näitä tarkoituksia. Vakuutusentottajan tulee täyttää ja allekirjoittaa asiakkaan tunnistamista koskeva kysely alkuperäisen Vakuutusmaksun tai lisäsijoituksen tekemisen yhteydessä.
- 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** Vakuutusmaksua allokoitaessa tulee lisäksi ottaa huomioon Yleisten ehtojen kohdassa 8 määritetyt rahastokohtaiset minimisummat sekä soveltuvilta osin sijoitukseen sovellettavat rajoitukset tai ehdot. Rahastoon tehtävien sijoitusten tulee aina olla Luxemburgin vakuutusvalvontaviranomaisen Commissariat aux Assurances'n tiedotteessa 15/3 määritettyjen sijoituksiin sovellettavien sääntöjen tai minkä tahansa muun sellaisen Luxemburgin lain tai määräyksen mukainen, jossa asetetaan rahastokohtainen sijoituksen vähimmäis- tai enimmäisprosenttimäärä. Vakuutusentottaja ilmoittaa Vakuutusentottajalle niin pian kuin mahdollista, mikäli se ei noudata minimisummaa koskevia säännöksiä tai muita sääntöjä tai rajoituksia. Vakuutusentottaja varaa oikeuden kieltäytyä sijoittamasta Vakuutusmaksua ennen kuin se on saanut määräysten mukaiset lisäohjeet.
- 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** Jokaisen lisäsijoituksen tekemisen jälkeen Vakuutusentottaja vahvistaa kirjallisesti lisäsijoituksen brutto- ja nettomäärän sekä ilmoittaa, miten lisäsijoitus on allokoitu valittuihin Rahastoihin ja hankittujen Rahasto-osuuksien lukumäärän.
- 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** Kaikki uuden lisäsijoituksen tekemistä koskevat pyynnöt käsitellään niin pian kuin mahdollista sen jälkeen, kun aiempi transaktio (kuten esimerkiksi erityisesti Vakuutusmaksun maksaminen, osittainen takaisinosto ja/tai vaihto tai kulujen veloittaminen) on saatettu päätökseen.
- 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 PALKKIOT

7.1 Vakuutuksesta veloittettavat palkkiot on määritetty Hakemuslomakkeen kohdassa 5 (Kulut) ja vahvistettu Vakuutuksenottajalle toimitetussa Vakuutuskirjassa.

Vakuutukseen liittyviä toistuvia kuluja ei veloiteta Vakuutukseen kohdistuvan transaktion (erityisesti Vakuutusmaksun maksaminen, osittainen takaisinosto ja/tai vaihto) aikana. Kulujen veloittaminen jatkuu soveltuvan transaktion päätyttyä.

Toistuvat palkkiot veloitetaan jokaisesta Vakuutukseen liitetystä Rahastosta sen veloituspäivänä siten, että palkkioiden määrä lasketaan kulloinkin soveltuvan Rahaston Vakuutuksen arvoon nähden laskettavissa olevan painoarvon perusteella.

Mikäli Vakuutuksenantaja ei kykene veloittamaan Vakuutuksesta veloittettavia kuluja tai muita Arvopapereihin tai Rahastoihin liittyviä Vakuutuksenantajan tai kolmannen osapuolen Vakuutuksenantajalta veloittamia palkkioita Arvopapereihin tai Rahastoon kohdistuvan myyntirajoituksen perusteella, Vakuutuksenantaja varaa oikeuden vähentää kyseiset palkkiot muista Vakuutukseen liitetystä Rahastoista.

Vakuutuksen lopettamisen tai takaisinoston yhteydessä hallinnointipalkkiot viimeiseltä vuosineljännekseltä lasketaan pro rata siihen päivämäärään saakka, jolloin vakuutuksen lopetus tai takaisinosto on käsitelty.

Mikäli omaisuudenhoitajan tai säilyttäjäpankin vaihtuminen vaikuttaa Vakuutukseen Vakuutuksenantajaa riippumattomasta syystä, mukaan lukien, mutta näihin rajoittumatta, lainsäädännössä, sääntelyssä tai toiminnassa tapahtuvat muutokset, Vakuutuksenantaja varaa oikeuden muuttaa palkkiorakennetta siten, että siinä otetaan huomioon kyseiset syyt, sekä oikeuden veloittaa asianmukaiset palkkiot vastaavasti Vakuutuksesta. Vakuutuksenantaja ilmoittaa Vakuutuksenottajalle edellä mainituista muutoksista.

Mikäli Vakuutuksenantajalle aiheutuu lisäkustannuksia kohdassa 22 määritetyssä poikkeustapauksessa, Vakuutuksenantaja varaa oikeuden korottaa veloittamiensa hallinnollisten palkkioiden määrää. Korotus astuu voimaan kolmenkymmenen kalenteripäivän kuluttua siitä, kun korotusta koskeva ilmoitus on lähetetty Vakuutuksenottajalle, jollei Vakuutuksenottaja vastusta korotusta kirjallisesti kyseisen ajan kuluessa.

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.

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.

On withdrawal from or termination of the Policy, the administration charges will 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 on the date when the withdrawal or termination is executed.

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.

If the Insurer incurs additional expenses as a result of exceptional circumstances as described in clause 22, 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.

Kiinteät palkkiot indeksoidaan vuosittain tammikuun ensimmäisenä päivänä. Käytetty indeksi on enintään 2 % korkeampi kuin viitearvo, mutta ei koskaan alle viitearvon. Viitearvona käytetään Luxemburgin suurherttuakunnan tilasto- ja talouskeskuksen (National Institute for Statistics and Economic Studies of the Grand Duchy of Luxembourg [STATEC]) edeltävänä vuonna 30. marraskuuta julkaistavaa yhdenmukaistettua kuluttajahintaindeksiä (Harmonised Index of Consumer Prices [HICP]). Vakuutusenantaja ilmoittaa Vakuutusentajalle viitearvossa tapahtuvista muutoksista etukäteen.

Fixed charges will be indexed annually on 1 January each year. The indexing rate will be less than 2% above the benchmark but will never be less than 0%. The benchmark is the annual HICP (Harmonised Index of Consumer Prices) as published by STATEC (National Institute for Statistics and Economic Studies of the Grand Duchy of Luxembourg) as at the preceding 30 November. The Insurer will inform the Policyholder in advance of any change to the benchmark.

7.2 Vakuutusentaja vastaa täysimääräisesti Vakuutuksen ja siihen sisältyvien Rahastojen ja Arvopapereiden hallinnoinnista Vakuutusentajalle aiheutuvista arvonlisäveroista tai vastaavista muista veroista, ja ne vähennetään Vakuutuksesta ja/tai Rahastoista. Vakuutusentajalla on oikeus myydä Arvopapereita kattaakseen Vakuutukseen ja/tai Arvopapereihin liittyvät kulut, palkkiot ja/tai arvonlisäverot.

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 Henkivakuutuskorvauksen tullessa maksettavaksi hallinnointipalkkiot lasketaan ja vähennetään käsittelypäivämäärään saakka.

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 Vakuutusentaja varaa oikeuden veloittaa Vakuutuksesta ne kulut, joita sille on aiheutunut Vakuutuksen Edunsaajan henkilöllisyyden ja/tai Henkivakuutetun elossa olemisen varmistamisesta.

7.4 *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.*

7.5 Vakuutusentaja varaa oikeuden muuttaa palkkiorakennetta milloin tahansa. Vakuutusentaja ilmoittaa Vakuutusentajalle muutoksesta, mikäli se johtaa palkkioiden korottamiseen Suomen vakuutusopimuslain (28.6.1994/543) edellyttämällä tavalla vähintään yhtä (1) kuukautta aikaisemmin. Vakuutusentajan katsotaan hyväksyneen palkkioihin tehtävän korotuksen ja sen katsotaan astuneen voimaan seuraavan kalenterivuoden alusta sen jälkeen, kun yksi (1) kuukausi on kulunut siitä päivästä, jolloin Vakuutusentaja ilmoitti Vakuutusentajalle palkkiorakenteeseen tehtävistä muutoksista, jollei Vakuutusentaja ilmoita toisin kirjallisesti Vakuutusentajalle yhden (1) kuukauden kuluessa ilmoituksen vastaanottamisesta. Korotuksen perusteena voi olla muun muassa rajoituksetta jakelukustannusten nousu, verotuksessa tapahtuneet muutokset, lainsäädäntömuutokset, Vakuutusentajaa koskevassa sääntelyssä tapahtuneet muutokset tai muut tekijät.

7.5 *The Insurer reserves the right to modify the charges at any time and the Insurer shall notify the Policyholder of the increase in charges in accordance with the Finnish Insurance Contracts Act (28.6.1994/543) 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 from the beginning of the calendar year that next follows after a month has elapsed from the date at which the Insurer notified the Policyholder of the changed charges 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, changes in taxation, changes to law and changes in the regulation of insurance companies or other factors.*

8 KULUT

8.1 Rahasto vastaa kaikista Vakuutusentantajalle yksittäisen Rahaston ja sen taloudellisissa asiakirjoissa määritettyjen siihen liittyvien Arvopapereiden hallinnoinnista aiheutuviista kuluista, mukaan lukien (muttei näihin rajoittuen) seuraavat kulut:

- a) Arvopapereiden hankintaan tai myyntiin liittyvät kaupankäyntikulut sekä merkintä- tai lunastuspalkkiot;
- b) valuuttakurssimuutoksista aiheutuvat kustannukset;
- c) viranomaismaksut (kuten leimaverot);
- d) verot (kuten arvonlisävero ja lähdevero);
- e) pääomakutsut; ja
- f) kolmansille tahoille maksettavat palkkiot, kuten säilytyskulut, pankkikulut, omaisuudenhoitopalkkiot ja välittäjäpalkkiot.

Kulut veloitetaan suoraan Vakuutusentantajalta, mikäli Rahaston arvo ei riitä kattamaan kuluja.

Selvyyden vuoksi todetaan, että Vakuutusentantajalla on oikeus myydä Arvopapereita kattaakseen Vakuutukseen ja/tai Arvopapereihin liittyvät kulut, palkkiot ja/tai arvonlisäverot.

Mikäli kolmas osapuoli (mukaan lukien, muttei näihin rajoittuen, o-maisuudenhoitaja, sijoitusneuvoja tai säilyttäjäpankki) muuttaa palkkiorakennettaan Vakuutusentantajasta riippumattomasta syystä, Vakuutusentantaja varaa oikeuden muuttaa veloittamiaan palkkioita kyseisen olosuhteissa tapahtuneen muutoksen johdosta ja veloittaa palkkiot vastaavasti Vakuutuksesta.

8.2 Siltä osin kuin edellä alakohdassa 8.1 tarkoitetut kulut liittyvät Rahastoihin, ne vähentävät kyseisiin Rahastoihin sisältyvien Rahasto-osuuksien arvoa.

8.3 Huomioi että Sveitsissä toimivat omaisuudenhoitajat voivat Sveitsin lain mukaan vastaanottaa rahallisia ja ei-rahallisia kannustimia jotka ovat lähtöisin Vakuutukseen liitetystä rahastosta. Vakuutusentantaja voi pyynnöstä saada tästä lisätietoa Vakuutusentantajalta.

8 EXPENSES

8.1 Any and all expenses incurred by the Insurer in operating each Fund and its Underlying Assets set out in the financial documentation of each Fund are born by the Fund and might include (not exclusively):

- a) dealing costs, entry or exit charges relative to the purchase or sale of Underlying Assets;
- b) foreign exchange costs;
- c) duty (such as stamp duty);
- d) tax (such as value added tax and withholding tax);
- e) capital calls; and
- f) third party charges such as custodian fees, bank charges, investment management fees and broker fees:

If the Fund value is insufficient, the expenses will be paid by the Policyholder directly.

For the avoidance of doubt, 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.

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.

8.2 Where the expenses referred to in sub-clause 8.1 are incurred in relation to Funds they have the effect of reducing the value of the Units of such Funds.

8.3 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 RAHASTOT

9.1 Sijoituskohteisiin kuuluvat Rahastot

Vakuutukseen voidaan sisällyttää seuraavia Rahastoja:

- › Yksi tai useampi Sisäinen kohdistettu rahasto
- › Yksi tai useampi Erityisvakuutusrahasto
- › Yksi tai useampi Sisäinen yhteisrahasto, joka tai jotka on mainittu Rahaston valitsemisen hetkellä voimassa olevassa Sisäisten yhteisrahastojen luettelossa

9.2 Sisäisten rahastojen sallitut sijoituskohteet ja sijoitusrajat

Sisäisten rahastojen kohde-etuudet on sijoitettava Luxemburgin vakuutusvalvontaviranomaisen Commissariat aux Assurances'n sijoitussääntöjen (erityisesti sen tiedotteen 15/3) ja muiden sovellettavien säännösten, erityisesti Vakuutuksenantajan sijoitussääntöjen sekä paikallisen sääntelyn mukaisesti. Arvopaperit sekä sijoitusrajat on määritelty Hakemuksen liitteestä "Liite: Sisäisten rahastojen sijoitussäännöt". Rahastot voivat erityisesti sisältää osakkeita, joukkovelkakirjoja ja sijoitusrahastojen rahasto-osuuksia (rahamarkkina-, joukkovelkakirja-, osake-, yhdistelmä- ja kiinteistörahastot sekä vaihtoehtoiset rahastot), johdannaisia, käteistä ja muita rahanmarkkinainstrumentteja. Rahastoihin kuuluvat kohde-etuudet ovat Vakuutuksenantajan omaisuutta.

Jokainen sijoitus rahoitusvälineeseen joka ei ole listattu säännellyllä markkinalla ja/tai jonka lunastuslikviditeetti on harvemmin kuin puolivuositain ja/tai sijoitus suljettuun rahastoon edellyttää Vakuutuksenantajan etukäteishyväksyntää. Vakuutuksenantaja voi vaatia Vakuutuksenottajaa allekirjoittamaan erillisen vastuuvapautussopimuksen, jossa Vakuutuksenottajalle tiedotetaan rahoitusvälineeseen liittyvistä riskeistä ja vahvistetaan Vakuutuksenottajan riittävä ymmärrys ja hyväksyntä sijoitukseen liittyvistä riskeistä ennen sijoitusta kyseiseen rahoitusvälineeseen. Vakuutuksenantaja voi hyväksyä tai hylätä minkä tahansa sijoituskohteen harkintansa mukaan.

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

9.2 Eligible Investments and investment limits

The assets of all Internal Funds must comply with the investment rules defined by the Luxembourg supervision authority of the insurance sector, the Commissariat aux Assurances (specifically circular letter 15/3) and any specific rules set out by the Insurer and if applicable with local regulation. The financial instruments and the investment limits are outlined in the appendix to the Application Form "Appendix: Investment Rules for Internal Funds". 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.

For any financial instrument not traded on a regulated market and/or in case a financial instrument has a redemption liquidity less than once a semester and/or in case of closed-end funds, the investment is subject to an extraordinary prior approval process by the Insurer, which may take considerable time. The Insurer may require the Policyholder to sign a specific client indemnity informing the Policyholder of the specific risks associated with a financial instrument to confirm the proper understanding and the acceptance of the risks linked to this type of asset prior to exposure to such financial instrument. The Insurer may accept or reject any investment at its discretion.

9.3 Sisäiset rahastot

Ennen kuin Sisäiseen kohdistettuun rahastoon, Sisäiseen yhteisrahastoon tai Erytysvakuutusrahastoon voidaan sijoittaa ja Hakemuslomakkeen täyttämisen yhteydessä Vakuutusenantaja kerää tietoja Vakuutuksenottajan Luxemburgin lainsäädännössä määritellystä luokituksesta, jonka perusteella Vakuutusenantaja määrittää, mitkä Sisäiset kohdistetut rahastot, Sisäiset yhteisrahastot tai Erytysvakuutusrahastot voidaan asettaa Vakuutuksenottajan saataville. Vakuutuksenottaja voi tietyissä tapauksissa pyytää siirtoa ylempään tai alempaan luokkaan täyttämällä ja allekirjoittamalla erityisen hakemuksen, jonka Vakuutusenantaja toimittaa Vakuutuksenottajalle tämän pyynnöstä. Rahastoihin sovelletaan Luxemburgissa kulloinkin voimassa olevaa lainsäädäntöä ja määräyksiä.

Sisäisen rahaston Arvopaperit pysyvät Vakuutusenantajan yksinomaisessa omistuksessa eikä Vakuutuksenottajalla tai millään näihin Arvopapereihin suoraan tai epäsuorasti liittyvällä henkilöllä ole oikeutta hallita niitä tai käyttää mitään omistajalle kuuluvia oikeuksia suoraan tai epäsuorasti. Omistajalle kuuluvina oikeuksina pidetään muun muassa tuloverolain 35b§:ssä lueteltuja oikeuksia.

9.3.1 Säilyttäjäpankki

Täyttääkseen Luxemburgin vakuutuksenottajien suojausjärjestelmän mukaiset veloitteensa, Vakuutusenantaja on solminut talletussopimuksia useiden pankkien kanssa varmistaakseen sisäisten rahastojen kohde-etuuskien säilytyksen.

Vakuutuksenottaja vastaa kaikista Säilyttäjäpankin laiminlyöntiin, petolliseen toimintaan tai vararikoon liittyvistä riskeistä sekä sellaisista riskeistä, jotka liittyvät Vakuutukseen sisältyvien Arvopapereiden mahdolliseen jäädytykseen tai niihin kohdistuvaan pakkokeinoon, joka pannaan täytäntöön lain nojalla tai oikeudellisen tai hallinnollisen tahon määräyksestä. Vakuutuksenottaja vastaa kaikista edellä mainituista toimenpiteistä sekä erityisesti oikeudellisen tai hallinnollisen tahon asettamista pakkokeinoista aiheutuvista kuluista.

Vakuutuksenottajalla on Vakuutusenantajan suostumuksella oikeus ehdottaa Erytysvakuutusrahaston ja Sisäisen kohdistetun vakuutusrahaston säilyttäjäpankin nimittämistä Vakuutusenantajan kanssa säilytys sopimuksen solmineiden pankkien joukosta. Vakuutuksenottajalla voi myös pyytää Säilyttäjäpankin vaihtamista Vakuutuksen voimassaoloaikana.

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

The Underlying Assets of the Internal Funds remain the sole property of the Insurer and neither the Policyholder nor any person related directly or indirectly to him/her has any right to exercise any control over the assets or use any ownership rights directly or indirectly. Rights belonging to the owner include, among others, the rights listed in section 35b of the Finnish Income Tax Act.

9.3.1 Custodian Bank

As part of the Insurer's obligations under the Luxembourgish policyholder protection regime the Insurer has entered into depositary agreements with several banks to ensure custody of the Underlying Assets of Internal Funds.

Risks resulting from 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 as well as all arising intervention costs, specifically due to judicial or administrative injunctions, will be borne by the Policyholder.

Subject to the agreement of the Insurer, for an Internal Dedicated Fund and a Specialised Assurance Fund the Policyholder is entitled to request the appointment of a Custodian Bank with whom the Insurer has an agreement in place. The Policyholder may also request that the Custodian Bank be changed during the life of the Policy.

9.3.2 Sisäinen kohdistettu rahasto

9.3.2.1 Tärkeimmät ominaisuudet

Sisäistä kohdistettua rahastoa koskevat tärkeimmät ominaisuudet, erityisesti sen valuutta, Sijoitusstrategia, Omaisuudenhoitaja ja Säilyttäjäpankki, on määritetty Hakemuslomakkeen kohdassa 6 sekä Hakemuslomakkeeseen liitetyissä muita Sisäisiä kohdistettuja rahastoja koskevilla liitteillä (jos tällaiset liitteet ovat osa Vakuutusta) tai kyseisen Rahaston ominaisuuksiin tehtävissä muutoksissa.

Sisäisen kohdistetun rahaston nimi ja perustamispäivä ilmoitetaan Vakuutus kirjassa. Rahasto on voimassa toistaiseksi.

9.3.2.2 Omaisuudenhoito

Sisäisen kohdistetun rahaston kohde-etuksien sijoitusten hallinta on uskottu ammattimaiselle Omaisuudenhoitajalle, jolla on oikeus ja asianmukainen valtuutus toimia tällaisessa ominaisuudessa. Vakuutuksenottajalla on oikeus pyytää mahdollisen Sisäisen kohdistetun rahaston kohde-etuksen sijoitusten hoitamiseen sellaisen Omaisuudenhoitajan nimittämistä, jonka kanssa Vakuutuksenantajalla on voimassa oleva varainhoitosopimus. Vain Vakuutuksenantajalla on valtuudet antaa ohjeita Omaisuudenhoitajalle. Vakuutuksenottaja ei saa osallistua Sisäisen kohdistetun rahaston sijoitusten hallintaan tai antaa ohjeita suoraan tai epäsuorasti Omaisuudenhoitajalle ja / tai Säilyttäjäpankille. Vakuutuksenantajan suostumuksella Vakuutuksenottajalla on oikeus pyytää Omaisuudenhoitajan vaihtamista Vakuutuksen voimassaoloaikana.

Vakuutuksenantajan toimeksiannon nojalla Omaisuudenhoitajan on noudatettava (i) Vakuutuksenottajan valitsemaa Sisäisen kohdistetun rahaston sijoitusstrategiaa, (ii) Luxemburgin valvontaviranomaisen Commissariat aux Assurances sääntöjä ja rajoituksia tai muita sovellettavia lakeja tai määräyksiä.

Vakuutuksenantajalla on oikeus puuttua rahaston sijoitusten hallintaan ja palauttaa se takaisin säännösten mukaiseen noudattamiseen, jos Omaisuudenhoitaja ei korjaa tilannetta tai jos Omaisuudenhoitaja ja/tai Säilyttäjäpankki on tehnyt muun vakavan ja jatkuvan väärinkäytöksen. Vakuutuksenantaja voi milloin tahansa ja ilman ennakoilmoitusta korvata rahaston Omaisuudenhoitajan ja /tai Säilyttäjäpankin ilman Vakuutuksenottajan etukäteen antamaa suostumusta.

9.3.2 Internal Dedicated Fund

9.3.2.1 Main Characteristics

The main characteristics of the Internal Dedicated Fund, specifically its currency, Investment Strategy, Investment Manager, and Custodian Bank, are set out in section 6 of the Application Form and, where applicable, in its appendices for any additional Internal Dedicated Fund or the update to said Fund characteristics.

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

9.3.2.2 Investment management

The investment management of the Underlying Assets of an Internal Dedicated Fund is entrusted to a professional 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, with whom the Insurer has an investment management agreement in place, to carry out the 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 Internal Dedicated Fund(s) and from giving instructions directly or indirectly to the Investment Manager and/or the Custodian Bank. 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.

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 applicable legislation or regulations.

The Insurer is entitled to intervene in the investment management of a Fund and bring it back to regulatory compliance if the Investment Manager fails to rectify a non-compliant position or in the case of other 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, replace the Investment Manager and/or Custodian Bank of the Fund without requiring the prior consent of the Policyholder.

Jos sovellettavia lakeja tai määräyksiä muutetaan tai Luxemburgin valvontaviranomainen Commissariat aux Assurances ilmoittaa rahaston kohde-etuuksien uudelleen allokoinnista tai sijoitusstrategian muuttamisesta, Vakuutusenantaja ilmoittaa asiasta Vakuutusnottajalle ja myöntää kolmenkymmenen (30) päivän ajanjakson (jos tämä aika on mahdollinen) tehdä tarvittavat päätökset rahaston saattamiseksi uusien säännösten mukaiseksi. Jos Vakuutusnottaja ei ilmoita Vakuutusenantajalle tarvittavaa päätöstä, Vakuutusenantaja pidättää oikeuden myydä sääntöjen vastaiset kohde-etuudet ja sijoittaa ne uudelleen Vakuutusnantajan valitsemaan UCITS rahamarkkinarahastoon.

9.3.2.3 Sijoitusstrategia

Vakuutusenantaja voi oman harkintansa perusteella hyväksyä tai hylätä Vakuutusnottajan ehdottaman Sijoitusstrategian perustelematta päätöstään millään tavalla. Mikäli Vakuutusenantaja ei hyväksy Sijoitusstrategiaa Vakuutuksen aloituksen yhteydessä, Vakuutusnottajan tulee ilmoittaa Vakuutusenantajalle kirjallisesti, aikooko hän pitää Hakemuslomakkeen voimassa.

Mikäli Vakuutusenantaja ei saa edellä mainittua kirjettä kahden kuukauden kuluessa siitä, kun se on ilmoittanut Vakuutusnottajalle, ettei se hyväksy Vakuutusnottajan ehdottamaa Sijoitusstrategiaa, katsotaan Vakuutusnottajan Hakemuslomakkeen rauenneen..

Vakuutusnottaja voi Vakuutuksen voimassa ollessa kirjallisesti ehdottaa Sisäisen kohdistetun rahaston Sijoitusstrategian muuttamista. Vakuutusenantaja voi pyytää Vakuutusnottajaa toimittamaan lisätietoja.

Jos pyyntö merkitsee merkittävää muutosta Vakuutuksen, Vakuutusnottaja voi vaatia todisteita siitä, että Vakuutusnottajalle on annettu neuvoja ja/ tai (tapauksen mukaan) varoitus Vakuutusedustajan välityksellä ennen Sijoitusstrategian muuttamista koskevan pyynnön esittämistä.

Mikäli Vakuutusenantaja hylkää Vakuutusnottajan ehdotuksen Sijoitusstrategiaan tehtävistä muutoksista ja jollei Vakuutusnottaja muuta ilmoita, Vakuutusenantaja joko säilyttää vaihdettavaksi ehdotetut summat niiden alkuperäisessä Rahastossa tai sijoittaa lisäsijoituksen yhteydessä allokoitun summan Vakuutusnantajan valitsemaan UCITS-rahamarkkinarahastoon.

Mikäli Vakuutusenantaja hyväksyy Vakuutusnottajan ehdotuksen Sijoitusstrategiaan tehtävistä muutoksista, tieto Sijoitusstrategiaan tehtävistä muutoksista toimitetaan eteenpäin Omaisuudenhoitajalle 5 arkipäivän kuluessa siitä, kun Vakuutusenantaja on hyväksynyt ne.

In the event of change in applicable legal or regulatory provisions or a notice from the Commissariat aux Assurances to change the Fund's asset composition or Investment Strategy, the Insurer will notify the Policyholder, granting a period of thirty (30) days (if this period is compatible) to make any decisions necessary to make the Fund compliant with the new provisions. If no decision is made by the Policyholder to comply with these requirements, the Insurer reserves the right to divest any relevant Underlying Assets to a money market UCITS chosen by the Insurer.

9.3.2.3 Investment Strategy

The Insurer may at its discretion accept or reject the Investment Strategy requested by the Policyholder. If the rejection occurs when the Policy is first taken out, the Insurer will notify the Policyholder of the rejection and request the Policyholder to indicate in writing whether or not he decides to continue the application for a Policy.

If such an indication is not received by the Insurer within two (2) months following the aforementioned notification, the Policyholder's Application Form will be considered to have lapsed.

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 the request, the Insurer may ask the Policyholder to submit additional information.

If the request entails a significant change to the Policy, the Insurer may request proof that advice and/or (as the case may be) a warning was issued to the Policyholder through his/her insurance intermediary prior to the request to change the Investment Strategy.

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

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

9.3.3 Erityisvakuutusrahasto

9.3.3.1 Tärkeimmät ominaisuudet

Erityisvakuutusrahastoa koskevat tärkeimmät ominaisuudet, erityisesti sen valuutta, Säilytyspankki, sijoitusrajat ja sijoitusohjeet sekä mahdollinen sijoitusneuvoja jolta Vakuutuksenottaja haluaa vastaanottaa sijoitusneuvontaa, on määritetty Hakemuslomakkeen kohdassa 6 sekä soveltuvilta osin Hakemuslomakkeeseen liitetyissä muita Erityisvakuutusrahastoja koskevissa liitteissä tai kyseisen Rahaston ominaisuuksiin tehtävissä muutoksissa. Erityisvakuutusrahaston nimi ja perustamispäivä ilmoitetaan Vakuutus kirjassa. Rahasto on voimassa toistaiseksi.

9.3.3.2 Omaisuudenhoito

Vakuutuksenottaja valitsee Erityisvakuutusrahaston sijoitukset joko sijoittaessaan alkuperäisen vakuutusmaksun tai lisäsijoituksen, rahastonvaihdon jälkeen tapahtuvan sijoituksen tai sijoitusallokaatiomuutoksen johdosta. Vakuutuksenottaja voi pyytää Vakuutuksenantajaa muuttamaan rahaston sijoitusallokaatiota lähettämällä pyynnön Vakuutuksenantajalle sähköisesti Connect asiointipalvelussa (connect.utmostgroup.lu), tai toisen Vakuutuksenantajan ilmoittaman järjestelmän kautta. Käyttäessään Connect palvelua Vakuutuksenottaja sitoutuu noudattamaan Connectin Ehtoja. Vakuutuksenantaja varaa oikeuden koska tahansa muuttaa järjestelmää jonka kautta Vakuutuksenottaja lähettää pyynnöt sijoitusallokaation muutoksesta Vakuutuksenantajalle. Vakuutuksenantaja tiedottaa Vakuutuksenottajaa mahdollisista asiointitavanmuutoksista. Vakuutuksenottaja ymmärtää ja hyväksyy ettei Vakuutuksenantaja vastaa tähän liittyvästä mahdollisesta haitasta tai menetyksestä.

Vakuutuksenottaja ymmärtää ja hyväksyy lisäksi että Vakuutuksenantajan alustassa saattaa olla ajoittaisia häiriöitä, jotka voivat viivästyttää sijoitusallokaatiomuutoksia. Lisäksi Vakuutuksenottaja tiedostaa että allokaatiomuutosten toteutus voi viedä huomattavan pitkän aikaa, eikä Vakuutuksenantaja vastaa tähän liittyvästä mahdollisesta haitasta tai menetyksestä.

Vakuutuksenottaja tiedostaa olevansa vastuussa siitä että suhde rahastossa käteisen ja muiden sijoitusten välillä on oikeanlainen, ja voi ainoastaan pyytää allokaatiomuutoksia olemassaoleviin kohde-etuksiin. Vakuutuksenantaja ei kanna vastuuta tappioista jotka syntyvät lyhyiden positioiden kattamisesta.

9.3.3 Specialised Assurance Fund

9.3.3.1 Main Characteristics

The main characteristics of the Specialised Assurance Fund, specifically its currency, Custodian Bank, investment limits, investment instructions, and the possible investment adviser from whom the Policyholder wishes to receive investment advice are set out in section 6 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. The name and date of incorporation of a Specialised Assurance Fund will be given in the Policy Schedule. The duration of this Fund is indeterminate.

9.3.3.2 Investment management

The investments in the Specialised Assurance Fund are chosen by the Policyholder either when investing the initial Premium or an additional Premium, upon investment following a switch, or following an investment or disinvestment instruction. The Policyholder may request the Insurer to change the investment allocation of the Fund by submitting a dealing request to the Insurer on the electronic dealing platform Connect (connect.utmostgroup.lu), or by other means notified by the Insurer to the Policyholder. When using the Connect platform, the Policyholder agrees to abide by the Connect Terms and Conditions. The Insurer reserves the right to change the regime, through which the Policyholder submits a request to change the investment allocation, at any time, and will inform the Policyholder of such changes. The Policyholder understands and accepts to not hold the Insurer liable for any disadvantage or loss suffered in connection thereto.

The Policyholder understands and accepts that the dealing platform may undergo service disruptions which can delay the change to investment allocation. Further the Policyholder understands and accepts that the implementation of changes to the investment allocation may take a significant time and that the Insurer is not liable for any potential disadvantage or loss suffered in connection thereto.

The Policyholder is responsible for ensuring the correct disposition of assets and cash in the Fund. The Policyholder may only request changes on assets/cash available, and the Insurer accepts no responsibility for losses arising from covering short positions in assets or cash.

Likvidit varat

Erytysvakuutusrahastossa on aina oltava vähintään 5 prosenttia likvidejä varoja. Vakuutusenantaja pidättää itsellään oikeuden ryhtyä korjaaviin toimenpiteisiin tämän vähimmäismäärän saavuttamiseksi ja myydä kohde-etuutena olevia varoja, jos Vakuutuksen likviditeetti ei riitä kattamaan Vakuutuksen kuluja ja maksuja.

Vakuutusenantaja voi vastaanottaa sijoitusneuvontaa koskien vakuutuksen sijoituskohteita. Mikäli Vakuutusenantaja solmii sopimuksen Vakuutusenantajan pyytämän sijoitusneuvojan kanssa, Vakuutusenantaja hyväksyy että sijoitusneuvontaan liittyvät olennaiset sopimusehdot liitetään osaksi Vakuutusta, kuitenkin hyväksyen ja ymmärtäen että mikäli sijoitusneuvonnan sopimusehtojen sekä Vakuutuksen Yleisten ehtojen ja/tai sovellettavien sijoitussääntöjen välillä ilmenee ristiriita, viimeksi mainitut saavat etusijan. Vakuutusenantaja ja ymmärtää että riippuen valitusta sijoitusneuvojasta, tarjottu sijoitusneuvonta ei välttämättä ole riippumatonta. Vakuutusenantaja saattaa pyytää Vakuutusenantajalta ohjeistusta siitä minkälaisen sijoitusstrategian mukaan hän haluaa vastaanottaa sijoitusneuvontaa. Mikäli Vakuutusenantaja ei vastaanota kyseistä ohjeistusta, voi Vakuutusenantaja valita sijoitusstrategian, eikä sitä voi pitää vastuussa tähän liittyvistä vaatimuksista.

Vakuutusenantaja voi pyytää Vakuutusenantajaa lopettamaan sijoitusneuvonnan. Vakuutusenantaja ymmärtää ja hyväksyy lisäksi, että myös Vakuutusenantaja voi yksipuolisesti lopettaa solmimansa sijoitusneuvontasopimuksen sijoitusneuvojan kanssa, jolloin sijoitusneuvonta loppuu. Mikäli Vakuutusenantaja tällöin haluaa valita uuden sijoitusneuvojan, tulee hänen lähettää tästä pyyntö Vakuutusenantajalle.

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.

The Policyholder may also choose to receive investment advice. In case the Insurer enters into an agreement with the Investment Adviser of the Policyholder's request, the Policyholder agrees that all applicable terms of the advisory agreement shall form an integral part of his/her Policy, however understanding and accepting that in case of any contradiction between the terms of the advisory agreement and the General Conditions of the Policy, and/or the applicable investment rules, the latter shall prevail. The Policyholder acknowledges and agrees that depending on the choice of investment adviser, the investment advice may not be provided on an independent basis. Where applicable, the Insurer may request the Policyholder to instruct what kind of investment strategy the investment adviser shall use when providing the advice. If the Insurer does not receive such an instruction from the Policyholder, the Policyholder acknowledges and agrees that the Insurer may choose the investment strategy, and shall not be held responsible for any claims thereto.

The Policyholder may request the Insurer to end the investment advice. The Policyholder further acknowledges and agrees, that the Insurer may unilaterally end an agreement which it has entered with the investment adviser, consequently ending the investment advice. If the Policyholder in this situation wishes to appoint another investment adviser, he/she can request this with the Insurer.

9.3.3.3 Sijoitusstrategia

Erityisvakuutusrahastolle ei vahvisteta erillistä sijoitusstrategiaa. Vakuutuksenottaja vahvistaa lisäksi, että hän tuntee oman (Valtuutetun vakuutusedustajan tai Vakuutuksenantajan määrittelemän) Sijoitusprofiilinsa ja sitoutuu valitsemaan ja hoitamaan Arvopapereita Sijoitusprofiilinsa mukaisesti tai, kun mahdollista, valitsemaan toisen Sijoitusprofiilin. Vakuutuksenottaja suostuu hajauttamaan Erityisvakuutusrahaston Arvopaperit sijoitussääntöjä koskevan tiedotteen 15/3 ja Vakuutuksenottajan luokituksen sekä tämän asiakirjan liitteessä "Liite: Sisäisten rahastojen sijoitussäännöt" määriteltyjen rajoitusten mukaisesti. Vakuutuksenottaja hyväksyy, että Vakuutuksenottaja voi kieltäytyä hyväksymästä tai myydä kaikki Arvopaperit milloin tahansa ja täysin oman harkintansa mukaan varmistaakseen, että Rahasto ja Vakuutus ovat voimassaolevan lainsäädännön ja määräysten mukaiset. Lisäksi Vakuutuksenottaja tiedostaa että kaikki muutokset Erityisvakuutusrahaston Arvopapereihin vaativat Vakuutuksenantajan hyväksynnän.

9.3.4 Sisäinen yhteisrahasto

9.3.4.1 Tärkeimmät ominaisuudet

Sisäistä yhteisrahastoa koskevat tärkeimmät ominaisuudet, erityisesti sen valuutta, kaupankäyntitiheys, Omaisuudenhoitaja, Säilytyspankki ja Sijoitusstrategia on määritetty soveltuvan Sisäisen yhteisrahaston avaintietoasiakirjassa. Vakuutuksenottajan katsotaan olevan tietoinen valitun Sisäistä yhteisrahastoa koskevista tärkeimmistä tiedoista silloin, kun Vakuutuksenottaja allekirjoittaa Hakemuslomakkeen. Vakuutuksenottaja voi milloin tahansa tutustua valitsemiensa Sisäisten yhteisrahastojen päivitettyyn avaintietoasiakirjaan lähettämällä asiaa koskevan kirjallisen pyynnön Vakuutuksenantajan rekisteröityyn toimipaikkaan tai käymällä Hakemuslomakkeen liitteenä toimitetussa saatavilla olevien Sisäisten yhteisrahastojen luettelossa mainitulla Vakuutuksenantajan soveltuvalla verkkosivulla.

9.3.4.2 Omaisuudenhoito

Vakuutuksenantajan valitsema Sisäisen yhteisrahaston omaisuudenhoitaja määritetään rahaston avaintietoasiakirjassa.

9.3.4.3 Sijoitusstrategia

Sisäisen yhteisrahaston sijoitusstrategia määritetään rahaston avaintietoasiakirjassa.

9.3.3.3 Investment strategy

No investment strategy is defined for the Specialised Assurance Fund. The Policyholder confirms that he is familiar with his/her corresponding investment profile (defined by the Authorised Insurance Intermediary or the Insurer) and commits to select and manage the Underlying Assets in accordance with his/her investment profile or, where applicable, select a deviation from his/her investment profile. The Policyholder agrees to distribute the Underlying Assets of the Specialised Assurance Fund in accordance with the investment rules of circular letter 15/3 according to the Policyholder's classification and the limits outlined in the appendix to the Application Form "Appendix: Investment Rules for Internal Funds". The Policyholder agrees that the Insurer may refuse or sell all Underlying Assets at any time and at its sole discretion to ensure that the Fund and the Policy comply with all applicable laws or regulations in force. Further the Policyholder understands that all changes to the Underlying Assets of the Specialised Assurance Fund require the approval of the Insurer.

9.3.4 Internal Collective Fund

9.3.4.1 Main Characteristics

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. 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.

9.3.4.2 Investment Management

The Investment Manager of the Internal Collective Fund is chosen by the Insurer and set out in the Key Features document for the Internal Collective Fund.

9.3.4.3 Investment Strategy

The investment strategy of an Internal Collective Fund is set out in the Key Features Document for the Internal Collective Fund.

Mikäli Sijoitusstrategiaa muutetaan merkittäväällä tavalla tai Sisäinen yhteisrahasto lakkautetaan, Vakuutusnottaja voi tällöin valita seuraavista vaihtoehdoista menettelytavoista Vakuutusnottajan antamien tietojen mukaisesti:

- a. vaihto kuluitta sellaiseen Sisäiseen rahastoon, jolla on samankaltainen Sijoitusstrategia ja kulurakenne kuin lakkautettavassa Sisäisessä yhteisrahastossa tai jonka Sijoitusstrategiaa on muutettu;
- b. vaihto kuluitta Vakuutusnottajan valitsemaan UCITS-rahamarkkinarahastoon;
- c. Vakuutus lunastetaan ilman takaisinostokuluja, jos lakkautettavan Sisäisen yhteisrahaston tai sellaisen Sisäisen yhteisrahaston, jonka sijoituspolitiikkaa muutetaan, Rahasto-osuuksien arvo on yli 20 % Vakuutuksen arvosta. Mikäli lakkautettavan Sisäisen yhteisrahaston tai sellaisen Sisäisen yhteisrahaston, jonka sijoituspolitiikkaa muutetaan, Rahasto-osuuksien arvo on alle 20 % Vakuutuksen arvosta, vain tällaisen Sisäisen yhteisrahaston Rahasto-osuudet voidaan lunastaa ilman takaisinostokuluja. Mikäli Vakuutusnottaja ei toimita Vakuutusnottajalle päätöstään 2 kuukauden kuluessa, Vakuutusnottaja tekee yllä kohdassa a. määritetyn vaihdon ja mikäli mitään sellaista toista Rahastoa, jossa on samankaltainen Sijoitusstrategia ja kulurakenne ei ole, Vakuutusnottaja tekee kohdassa b. määritetyn vaihdon.

Vakuutusnottaja voi milloin tahansa tutustua valitsemiensa Sisäisten yhteisrahastojen päivitettyyn avaintietoasiakirjaan lähettämällä asiaa koskevan kirjallisen pyynnön Vakuutusnottajan rekisteröityyn toimipaikkaan tai käymällä Hakemuslomakkeen liitteenä toimitetussa saatavilla olevien Sisäisten yhteisrahastojen luettelossa mainitulla Vakuutusnottajan soveltuvalla verkkosivulla.

In the event of a notable amendment to the investment strategy or the closure of an Internal Collective Fund, the Policyholder has, following a notification from the Insurer, the possibility to:

- a. *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. *request a switch, at nil cost, to a monetary UCITS chosen by the Insurer;*
- c. *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.*

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 Fund.

9.3.4.4 Sisäisten yhteisrahastojen luettelo

Hakemuslomakkeen liitteenä toimitettavaan Sisäisten yhteisrahastojen luetteloon voidaan tehdä muutoksia Vakuutuksen voimassa ollessa erityisesti siitä syystä, että (i) tiettyyn Rahastoon voidaan olla ottamatta lisää sijoituksia, (ii) Vakuutuksenantaja voi lisätä uusia Rahastoja luetteloon, (iii) tietyn Rahaston nimi, Sijoitusstrategia tai muu sitä koskeva seikka saattaa muuttua ja (iv) tietty Rahasto voidaan lakkauttaa. Vakuutuksenantaja varaa oikeuden kieltäytyä tekemästä sijoitusta sellaiseen Sisäiseen yhteisrahastoon, jota ei enää ole mainittu Vakuutukseen sovellettavassa Sisäisten yhteisrahastojen luettelossa. Vakuutuksenottaja voi milloin tahansa tutustua päivitettyyn Sisäisten yhteisrahastojen luetteloon lähettämällä asiaa koskevan kirjallisen pyynnön Vakuutuksenantajan rekisteröityyn toimipaikkaan tai käymällä Hakemuslomakkeen liitteenä toimitetussa saatavilla olevien Sisäisten yhteisrahastojen luettelossa mainitulla Vakuutuksenantajan soveltuvalta verkkosivulla.

9.3.4.5 Tiedot rahastosta

Vakuutuksenottajalla on oikeus saada Vakuutuksenantajaa pyynnöstä ja maksutta seuraavat tiedot jokaisesta Sisäisestä yhteisrahastosta:

- › Rahaston nimi;
- › Rahaston Omaisuudenhoitaja;
- › sisäisen rahaston CAA-rahastotyyppi,
- › Rahastoon sovellettava sijoituspolitiikka, mukaan lukien tiedot siitä, onko Rahasto keskittynyt joihinkin tiettyihin maantieteellisiin alueisiin tai toimialasektoreihin;
- › tieto siitä, voiko Rahasto sijoittaa hedge-rahastoihin;
- › tiedot tyyppillisestä sijoittajaprofiilista tai sijoitushorisontista;
- › Rahaston perustamispäivä ja soveltuvilta osin sen lakkauttamispäivä;
- › Rahaston toteutunut tuottokehitys viideltä viimeiseltä tilikaudelta tai mikäli näitä tietoja ei ole saatavilla, sen perustamispäivästä alkaen;
- › Rahaston tuottokehityksen tavoitteeksi asetettu viiteindeksi tai mikäli varsinaista viiteindeksiä ei ole asetettu, yksi tai useampi viiteindeksi, joiden avulla Rahaston kehitystä voidaan seurata;
- › paikka, jossa Rahastoon sisältyviä erillisiä tilejä koskevat tiedot ovat saatavissa tai jossa niihin voi tutustua;

9.3.4.4 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.

9.3.4.5 Fund information

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;*

- › menettelytavat, joiden mukaisesti Rahaston substanssiarvo määritetään ja soveltuvilta osin julkistetaan;
- › tapa, jolla Rahasto-osuuksia voidaan lunastaa.

Mikäli toimitetut taloudelliset tiedot eivät kata kaikkia yllä mainittuja tietoja, Vakuutuksenottaja voi pyytää Vakuutuksenantajalta maksutta puuttuvat tiedot ennen sijoitustaan Sisäiseen yhteisrahastoon. Vakuutuksenottajalla on lisäksi oikeus saada vuosittain pyynnöstä ja maksutta viimeisin versio kyseisistä tiedoista silloin, kun Vakuutuksenottajan Vakuutusta koskevat vuosikohtaiset tiedot toimitetaan Vakuutuksenottajalle. Ennen kuin Sisäiseen yhteisrahastoon voidaan sijoittaa, Vakuutuksenottajan tulee tutustua sitä koskeviin tärkeimpiin ominaisuuksiin.

9.4 Rahastoihin sovellettavat säännöt ja rajoitukset

Vakuutuksenottajan tulee toimia Luxemburgin vakuutusvalvontaviranomaisen Commissariat aux Assurances'n tiedotteen 15/3 liitteissä määritettyjen sijoittamiseen sovellettavien sääntöjen ja rajoitusten mukaisesti valitessaan Rahastoja. Edellä mainitut Hakemuslomakkeen liitteenä toimitettavat sijoittamiseen sovellettavat säännöt ja rajoitukset ovat saatavilla Luxemburgin vakuutusvalvontaviranomaisen Commissariat aux Assurances' n verkkosivuilla (<http://www.caa.lu>) tai Vakuutuksenottajan pyynnöstä Vakuutuksenantajalta.

Mikäli Rahastojen arvossa tapahtuneiden muutosten johdosta rahasto ei ole enää säännösten tai rajoitusten mukainen, uudella sijoituksella tai myynnillä ei tule pahentaa todettua sääntörikkomusta. Vakuutuksenantaja voi päättää olla noudattamatta tällaiseen sääntörikkomukseen johtavia Vakuutuksenottajan antamia ohjeita, ja sen tulee ilmoittaa asiasta Vakuutuksenottajalle viipymättä. Vakuutuksenottajan tulee kolmenkymmenen (30) päivän kuluessa toimittaa uudet ohjeet, jotka eivät johda todetun sääntörikkomuksen pahenemiseen. Mikäli Vakuutuksenottaja ei muutoin ohjeista Vakuutuksenantajaa toimimaan edellä mainittujen vaatimusten mukaisesti, Vakuutuksenantaja hylkää alkuperäisen pyynnön.

Vakuutuksenantaja voi kuitenkin hyväksyä osittaisen takaisinoston, jonka avulla voidaan korjata edellä mainittu sääntörikkomus. Tällöin, mikäli lisäsijoitus tehdään kahdentoista kuukauden kuluessa, sijoituksella tulee pyrkiä palauttamaan tilanne sellaiseksi, että sijoittamiseen sovellettavia sääntöjä ja rajoituksia noudatetaan.

- › 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/her Policy is disclosed. Prior to any investment in an Internal Collective Fund, the Policyholder must become familiar with its main characteristics.

9.4 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 (<http://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.

9.5 Rahastosijoitukset ja Rahastojen myynnit

9.5.1 Rahastosijoitukset

Alkuperäinen Vakuutusmaksu ja lisäsijoitukset sekä tehtävät vaihdot sijoitetaan Vakuutuksenottajan valitsemiin Rahastoihin, mikäli Vakuutuksenantaja antaa tälle suostumuksensa.

Seuraavana päivänä siitä, kun Vakuutuksenantaja on hyväksynyt sijoitusten tekemisen, Vakuutuksenantaja vähentää sijoitettavista summista ensin Vakuutuksen perusteella Rahastosta veloitettavat kulut, verot ja merkintäpalkkiot ja allokoi ne sitten Vakuutuksenottajan Hakemuslomakkeessa tai, mikäli tällainen on täytetty, transaktiokohtaisessa lomakkeessa määrittämällä tavalla.

Sen jälkeen, kun Vakuutuksenantaja on määrittänyt jokaisen sijoitettaessa valitun Rahaston substanssiarvon, Vakuutuksenantaja allokoi vastaavan määrän Rahasto-osuuksia jakamalla jokaiseen yksittäiseen Rahastoon sijoitetun nettosumman kyseisen Rahaston substanssiarvolla.

9.5.2 Rahastojen myyminen

Vakuutuksen osittaista/täysimääräistä takaisinostoa tai vaihtoa koskeva pyyntö tai Henkivakuutetun kuolemaa koskeva ilmoitus johtaa soveltuvilta osin Vakuutuksenottajan valitsemien Rahastojen myyntiin, mikäli Vakuutuksenantaja antaa siihen suostumuksensa.

Seuraavana päivänä siitä, kun Vakuutuksenantaja on hyväksynyt myynnit, Vakuutuksenantaja tekee myynnit Vakuutuksenottajan transaktiokohtaisessa lomakkeessa määrittämän allokoinnin perusteella, mikäli tällainen lomake on täytetty.

Sen jälkeen, kun Vakuutuksenantaja on määrittänyt jokaisen myynnin yhteydessä valitun Rahaston substanssiarvon, Vakuutuksenantaja vähentää vastaavan määrän Rahasto-osuuksia jakamalla kustakin yksittäisestä Rahastosta myydyn summan kyseisen Rahaston substanssiarvolla.

9.5.3 Sijoitusten ja myyntien tekeminen

Rahastosijoitukset ja myynnit tehdään jokaiseen yksittäiseen Rahastoon sovellettavien sääntöjen mukaisesti. Säännöt on määritetty tarkemmin kunkin Sisäisen yhteisrahaston tärkeimmistä ominaisuuksista annetussa lomakkeessa. Sisäisiin kohdistettuihin rahastoihin ja Erityisvakuutusrahastoihin tehtävät sijoitukset ja niistä tehtävät myynnit toimeenpannaan aikaisintaan seuraavana päivänä siitä, kun Vakuutuksenantaja on aloittanut transaktion täytäntöönpanon. Myynnin toimeenpanoa voidaan kuitenkin viivyttaa siihen saakka, kunnes myynnin tilittämisen mahdollistavat Arvopaperit on likvidoitu.

9.5 Fund investments and divestments

9.5.1 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.

9.5.2 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 divestment 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.

9.5.3 Performance of investments and divestments

Fund investments and divestments 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 divestments 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.

Mikäli sijoitus tai myynti tehdään muussa valuutassa kuin sen Rahaston valuutassa, johon Vakuutus on sijoitettu, Vakuutuksenottaja vastaa valuuttamuutoksesta johtuvista kustannuksista.

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.

9.5.4 Rahastokohtaiset minimisummat

Vakuutukseen liittyviin transaktioihin sovelletaan seuraavia minimisummaa:

9.5.4 Minimum amounts per Fund

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

SOVELTUVA MINIMISUMMA (EUROISSA) / APPLICABLE MINIMUM AMOUNTS (EUR)	SISÄINEN KOHDISTETTU RAHASTO / INTERNAL DEDICATED FUND	ERITYISVAKUUTUSRAHSTO / SPECIALISED ASSURANCE FUND	SISÄINEN YHTEISRAHASTO / INTERNAL COLLECTIVE FUND
Alkusijoitus / Initial investment	125.000	250 000	10.000 ⁽¹⁾
Lisäsijoitukset / Myynnit / Additional investments / divestments	10.000	10.000	10.000 ⁽¹⁾
Transaktion jälkeen jäljelle jäävä minimisumma / Minimum amount remaining after transaction	125.000	125.000	10.000 ⁽¹⁾
Vakuutuksen jäljelle jäävä minimisumma / Minimum remaining Policy Value			250.000

⁽¹⁾ Jollei muuta minimiarvoa ole määritetty Rahaston avaintietoasiakirjassa. / Unless other minimum amounts are specified in the Fund's key features document.

9.6 Ulkoiset rahastot

Näissä Yleisissä ehdoissa sekä jokaisen valitun Sisäisen yhteisrahaston avaintietoasiakirjassa määritetyissä tietyissä tilanteissa Vakuutuksenantaja voi päättää sijoittaa tai tehdä suoraan sijoituksen Vakuutuksenantajan valitsemaan UCITS-rahamarkkinarahastoon.

Luxemburgin vakuutusvalvontaviranomaisen Commissariat aux Assurances'n tiedotteen 15/3 mukaisesti Vakuutus voi sijoittaa enintään 100 % Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2009/65/EY (muutoksineen) mukaisiin sijoitusrahastoihin tai erityisesti UCITS-rahamarkkinarahastoihin.

9.6.1 Ulkoista rahastoa koskevat tärkeimmät ominaisuudet

Ulkoista rahastoa koskevat tärkeimmät ominaisuudet, erityisesti sen valuutta, kaupankäyntitiheys, omaisuudenhoitaja ja sijoitusstrategia on määritetty valittua Ulkoista rahastoa koskevissa taloudellisissa asiakirjoissa.

Ennen kuin valittuun Ulkoiseen rahastoon voidaan sijoittaa, Vakuutuksenottajan tulee tutustua sitä koskeviin tärkeimpiin ominaisuuksiin.

9.6 External Funds

In some circumstances stipulated in these General Conditions and in the key features document for each selected Internal Collective Fund, the Insurer can decide to or will proceed to an investment in a monetary UCITS chosen by the Insurer.

Following the circular letter 15/3 of the Commissariat aux Assurances, the Policy can invest up to 100% in Investment funds harmonised with Directive 2009/65/EC, as amended or in a monetary UCITS in particular.

9.6.1 Information on the main characteristics of the External Fund

The main characteristics of the External Fund, specifically its currency, frequency of quotation, investment manager, and investment strategy are set out in the financial documentation of the selected External Fund.

Prior to any investment in an External Fund, the Policyholder must become familiar with the main characteristics of the External Fund in which an investment is to be made.

Vakuutusentottaja voi milloin tahansa hankkia jokaista yksittäistä Ulkoista rahastoa koskevat taloudelliset asiakirjat toimittamalla asiaa koskevan kirjallisen pyynnön Vakuutusentottajan rekisteröityyn toimipaikkaan.

Luxemburgin vakuutusvalvontaviranomaisen Commissariat aux Assurances'n asettamien Vakuutukseen sovellettavien sääntöjen mukaisesti Vakuutusentottajalle toimitetaan seuraavat Ulkoisia rahastoja koskevat tärkeimmät ominaisuudet:

- › Rahaston ja mahdollisten alarahastojen nimi;
- › Rahastoa ja mahdollisia alarahastoja hallinnoivan rahastoyhtiön nimi;
- › Rahastoon sovellettava sijoituspolitiikka, mukaan lukien tiedot siitä, onko Rahasto keskittynyt joihinkin tiettyihin maantieteellisiin alueisiin tai toimialasektoreihin;
- › tiedot Rahaston riskin tai tyypillisen sijoittajaprofiilin mukaisesta luokituksesta Rahaston alkuperämaassa, tai mikäli sellaista ei ole, Vakuutusentottajan vakituksessa asuinmaassa;
- › Rahaston rekisteröintimaa sekä Rahaston toiminnan valvonnasta vastaava viranomainen;
- › toimiiko Rahasto direktiivin 2009/65/EY (muutoksineen) mukaisesti vai ei;
- › Rahaston perustamispäivä ja soveltuville osin sen lakkauttamispäivä;
- › Rahaston toteutunut tuottokehitys viideltä viimeiseltä tilikaudelta tai mikäli näitä tietoja ei ole saatavilla, sen perustamispäivästä alkaen;
- › verkkosivu, jolla voi tutustua Rahaston rahastoesitteeseen, vuosiraportteihin ja puolivuotiskatsauksiin tai jossa ne ovat saatavilla;
- › menettely, jonka mukaisesti rahaston substanssiarvo julkistetaan;
- › mahdolliset rajoitukset, joita sovelletaan Rahasto-osuuksien lunastamiseen ensimmäisestä pyynnöstä.

Vakuutusentottajalla on oikeus saada Vakuutusentottajalta pyynnöstä ja maksutta yllä mainitut tiedot jokaisesta Ulkoisesta rahastosta.

Mikäli toimitetut taloudelliset tiedot eivät kata kaikkia yllä mainittuja tietoja, Vakuutusentottaja voi pyytää Vakuutusentottajaa toimittamaan puuttuvat tiedot maksutta.

The Policyholder may at any time, by sending a written request to the Insurer's registered office, obtain the up-to-date financial documentation of each External Fund.

In accordance with the prudential rules issued by the Commissariat aux Assurances applicable to the Policy, the following information informs the Policyholder of the main characteristics of the External Funds:

- › *the name of the Fund and any sub-Funds;*
- › *the name of the management company of the Fund and any sub-Funds;*
- › *the Fund's investment policy, including any specialisation in particular geographic or economic sectors;*
- › *any information available in the Fund's country of origin or, failing that, in the Policyholder's country of residence, on the classification of the Fund in terms of risk or typical investor profile;*
- › *the nationality of the Fund and the body responsible for prudential supervision;*
- › *compliance or not with Directive 2009/65/EC, as amended;*
- › *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 website where the prospectus and annual and semi-annual reports of the Fund can be obtained or consulted;*
- › *the procedure for publishing the Fund's net asset value;*
- › *any possible restrictions on the right to redeem Units on first request.*

The Policyholder may obtain from the Insurer, at no cost and at first request, the above information for each External Fund.

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.

9.6.2 Sijoituksiin ja myynteihin sovellettavat rajoitukset

Vakuutusenantaja saattaa joutua pidättäytymään myynnistä (esimerkiksi siinä tapauksessa, että on kyse porrastetusta takaisinostomekanismista, Rahasto-osuuksien tai osakkeiden myynnin väliaikaisesta keskeyttämisestä, soveltuvan Ulkoisen rahaston likvidoinnista, Ulkoisen rahaston listauksen väliaikaisesta keskeyttämisestä, jne.). Soveltavana arvopäivänä pidetään sitä päivää, jolloin Vakuutusenantaja kykenee myymään Ulkoisen rahaston soveltuvien myyntirajoitusten mukaisesti.

9.6.3 Tuotto

Jollei soveltuvissa taloudellisissa asiakirjoissa muuta todeta, kaikki Ulkoiseen rahastoon sisältyvästä Rahasto-osuudesta kertyvä tuotto, pois lukien (maksetut tai maksettavaksi tulevat) verot ja palkkiot, sijoitetaan uudelleen samaan Ulkoiseen rahastoon. Kertynyt tuotto sijoitetaan aika ajoin uudelleen kyseiseen Ulkoiseen rahastoon sovellettavien sääntöjen mukaisesti.

9.6.4 Yhtiötapahtumat

Vakuutusenantajalla on oikeus milloin tahansa saada tieto Ulkoisiin rahastoihin vaikuttavista yhtiötapahtumista lähettämällä asiaa koskeva kirjallinen pyyntö Vakuutusenantajan rekisteröityyn toimipaikkaan.

Mikäli yhtiötapahtuma vaikuttaa Vakuutukseen tai mikäli sijoitustransaktio kohdistuu yhteen tai useampaan sellaiseen Ulkoiseen rahastoon, johon yhtiötapahtuma kohdistuu, ja mikäli tällainen tapahtuma edellyttää nopeaa vastausta tai nopeita toimenpiteitä sijoittajalta, Vakuutusenantaja voi yksinomaisen harkintansa perusteella toteuttaa ne transaktiot, joita Vakuutusenantajan intressien suojeleminen edellyttää.

Vakuutusenantaja sijoittaa yhtiötapahtuman yhteydessä jaettavan tulon mahdollisuuksien mukaan samaan Rahastoon tai Vakuutusenantajan valitsemaan vastaavaan UCITS-rahamarkkinarahastoon.

9.6.5 Ulkoisen rahaston lakkauttaminen

Mikäli Ulkoinen rahasto lakkautetaan muusta syystä kuin yhtiötapahtuman johdosta, Vakuutusenantajalla on oikeus pyytää maksutonta vaihtoa toiseen transaktion toteuttamishetkellä saatavilla olevaan Rahastoon Vakuutusenantajan ilmoitettua sille asiasta.

Vakuutusenantaja varaa soveltuvilta osin oikeuden tehdä vaihto sellaiseen Vakuutusenantajan valitsemaan UCITS-rahamarkkinarahastoon, joka on mainittu transaktion toteuttamishetkellä voimassa olevassa Ulkoisten rahastojen luettelossa.

9.6.2 Investment and divestment restrictions

The Insurer may find itself unable to carry out divestment (for instance, in the event of a staggered surrender mechanism, suspension of the sale of units or shares, liquidation of the relevant External Fund, suspension from listing of the External Fund, etc.). The applicable value date will be the date on which the Insurer is able to sell the External Fund in question in accordance with any divestment restrictions.

9.6.3 Proceeds

Unless otherwise specified in the relevant financial documentation, all potential proceeds relating to a Unit of an External Fund, net of all taxes (paid or payable) and charges, are reinvested in the same External Fund. The reinvestment of such proceeds occurs periodically according to the rules specific to each External Fund.

9.6.4 Corporate actions

The Policyholder may at any time, by sending a written request to the Insurer's registered office, consult the corporate actions to which the External Funds are subject.

If the Policy is concerned, or if investment transactions cover one or more External Funds subject to corporate actions, and if this event requires a rapid response or reaction from the investor, then the Insurer may, at its sole discretion, make the necessary transactions to protect the interests of the Policyholder.

Any income to be distributed in connection with such a corporate action will be invested by the Insurer, if possible in the same Fund, or in an equivalent money market UCITS selected respectively by the Insurer.

9.6.5 Closure of an External Fund

In the event of the closure of an External Fund other than that arising from a corporate action, the Policyholder, upon notification by the Insurer, is entitled to request a switch at no charge to another Fund available at the time of the transaction.

The Insurer reserves the right, where appropriate, to make a switch to a money market UCITS selected by the Insurer from the list of external funds in force at the time of the transaction.

10 ARVOPAPEREIDEN EROTTAMINEN

Arvopaperit eivät soveltuvan lainsäädännön perusteella muodosta osaa Vakuutusenantajan varoista ja vastuista. Arvopapereita säilytetään yhdellä tai useammalla tilillä, jotka Vakuutusenantaja on avannut arvostettuun ja asianmukaisesti valtuutettuun Säilyttäjäpankkiin ja joiden hallinnoinnista kyseinen Säilyttäjäpankki vastaa.

Mikäli Vakuutusenantaja ajautuu konkurssiin, Vakuutusenantajalla on Luxemburgissa 7.12.2015 säädetyn vakuutuslainsäädännön (muutoksineen) 118 artiklan sekä 253-1 artiklan ja sitä seuraavien artikloiden perusteella kaikille Vakuutusenantajille myönnettävä yleinen etuoikeus, mutta Vakuutusenantajalla ei ole mitään Sisäiseen kohdistettuun rahastoon ja/tai Erytysvakuutusrahastoon sisältyviin Arvopapereihin kohdistuvaa etuoikeutta, jonka perusteella Vakuutusenantaja asetettaisiin etuoikeusasemaan muihin Vakuutusenantajiin nähden.

11 RAHASTON VAIHTAMINEN TOISEEN RAHASTOON

Vakuutusenantajalla on milloin tahansa oikeus vaihtaa yksi tai useampi Vakuutus sisältyvä Rahasto yhteen tai useampaan Rahastoon, jonka tai jotka Vakuutusenantaja on valinnut transaktion toteuttamishetkellä saatavilla olevista Rahastoista.

Vakuutusenantajan rahaston vaihtamista koskevien pyyntöjen tulee täyttää seuraavat ehdot:

- › pyyntö tulee toimittaa kirjallisesti Vakuutusenantajan rekisteröityyn toimipaikkaan,
- › pyynnön mukana tulee toimittaa Rahastojen myyntiä koskevat ohjeet. Mikäli pyynnössä ei ilmoiteta tarkkoja ohjeita, vaihto tehdään siten, että se vaikuttaa tasapuolisesti jokaisen Vakuutuksen sisältyvän Rahaston arvoon,
- › pyynnössä tulee määrittää se, miten sijoituskohteeksi valittujen Rahastojen välillä siirrettävä summa allokoidaan,
- › pyynnön tulee täyttää yllä kohdassa 9.5.4 määritetyt minimisummit ja myynnin jälkeen Rahastoihin jäljelle jääviä minimisummit koskevat edellytykset ja sen tulee noudattaa Luxemburgin vakuutusvalvontaviranomaisen Commissariat aux Assurances'n tiedotteessa 15/3 asetettuja sääntöjä ja rajoituksia sekä soveltuvilta osin Rahastoon sovellettavia sijoitus- tai myyntirajoituksia.

Vaihdon yhteydessä:

- › Vakuutusenantaja veloittaa Hakemuslomakkeen kohdassa 5.1 määritetyt vaihtokulut,
- › suoritetaan valuutanvaihdoksia, joista aiheutuu kustannuksia ja viivästyksiä, mikäli vaihdokset ovat tarpeen,
- › Vakuutusenantaja toimittaa kirjallisen vahvistuksen Vakuutusenantajalle.

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 Article 118 and article 253-1 et seqq. 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/her in a privileged position in relation to other Policyholders.

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.

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 9.5.4 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.*

Mikäli Vakuutusnottajan toimittama vaihtopyyntö on puutteellinen ja/tai se ei ole soveltuvien sääntöjen ja/tai rajoitusten mukainen, Vakuutusnottaja ilmoittaa asiasta Vakuutusnottajalle ja varaa oikeuden keskeyttää vaihdon täytäntöönpano siihen saakka, kunnes Vakuutusnottaja toimittaa sille soveltuvien sääntöjen ja/tai rajoitusten mukaiset ohjeet.

Kaikki vaihtopyynnot käsitellään niin pian kuin mahdollista sen jälkeen, kun aiempi transaktio (kuten erityisesti Vakuutusmaksun maksaminen, osittainen takaisinosto ja/tai muu vaihto tai kulujen veloittaminen) on saatettu päätökseen.

12 VAKUUTUKSEN ARVOSSA JA RAHASTO-OSUUKSIEN LUKUMÄÄRÄSSÄ TAPAHTUVAT MUUTOKSET

Vakuutuksen arvo muuttuu Vakuutukseen jokaisen Rahaston osalta allokoitujen Rahasto-osuuksien lukumäärän sekä Rahastoon sisältyvien Rahasto-osuuksien substanssiarvon perusteella.

Vakuutukseen kirjattu alkuperäinen Rahasto-osuuksien lukumäärä lasketaan konvertoimalla Rahastoon allokoitun alkuperäisen Vakuutusmaksun substanssiarvo jakamalla se Rahaston substanssiarvolla.

Rahasto-osuuksien lukumäärä

a) kasvaa:

- (i) niiden Rahasto-osuuksien lukumäärällä, jotka hankitaan sijoittamalla lisäsijoituksen nettosumma,
- (ii) vaihdon jälkeen hankittujen Rahasto-osuuksien lukumäärällä,
- (iii) Rahastosta saatavan kyseistä Rahastoa hyödyttävällä tavalla sijoitun tulon perusteella, pois lukien kulut ja (maksetut tai maksettavaksi tulevat) verot,

b) laskee:

- (i) veloitetun palkkioiden ja verojen, perusteella,
- (ii) vaihdon johdosta myytyjen Rahasto-osuuksien lukumäärällä,
- (iii) osittaisen takaisinoston johdosta myytyjen Rahasto-osuuksien lukumäärällä.

Vakuutusnottaja sitoutuu ainoastaan Rahasto-osuuksien lukumäärään, ei niiden arvoon. Rahasto-osuuksien arvoa ei taata, mutta se voi vaihdella erityisesti rahoitusmarkkinoilla tapahtuvien muutosten johdosta.

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.

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.*

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 KUOLINTAPAUSTURVA

a) Vakuutukseen sovelletaan automaattisesti tavanomaista Kuolintapausturvaa. Vakuutusnottaja voi kuitenkin Hakemuslomakkeessa valita valinnaisen Kuolintapausturvan. Valinnainen Kuolintapausturva korvaa ja peruuttaa tavanomaisen Kuolintapausturvan.

b) Kuolintapausturvan yhteenlaskettu kokonaismäärä kaikkien samalle Henkivakuutetulle hankittujen Vakuutusten osalta ei kuitenkaan voi ylittää 20.000.000 euroa. Kyseinen summa, 20.000.000 euroa, jaetaan tasapuolisesti niiden Vakuutusten välillä, joissa määritetyn Henkivakuutetun kuoleman perusteella Vakuutus päättyy ja jotka on tehty Vakuutuksenantajan tai Vakuutuksenantajan konserniin kuuluvan oikeushenkilön kanssa.

c) Terveystarkastukset:

Vakuutuksenantaja varaa oikeuden vaatia terveystarkastusten tekemistä ja terveystietolomakkeiden täyttämistä nuorimman Henkivakuutetun osalta nuorimman Henkivakuutetun iän ja Vakuutusnottajan valitseman Kuolintapausturvan vakuutussumman perusteella.

Mikäli vakuutussummaa korotetaan joko siksi, että Kuolintapausturvaa korotetaan vakuutusnottajan pyynnöstä tai siksi, että Vakuutusnottaja tekee lisäsijoituksen, Utmost Luxembourg S.A. varaa oikeuden edellyttää Henkivakuutetun terveydentilaa koskevien lisätutkimusten tekemistä ja että nuorin Henkivakuutettu täyttää terveystietolomakkeita tai että kyseiset lomakkeet täytetään nuorimman Henkivakuutetun puolesta.

Valinnaista Kuolintapausturvaa hankittaessa ja mikäli Vakuutuksenantajan kohdistuva riski kasvaa, Vakuutuksenantaja voi terveystarkastusten ja/tai terveystietolomakkeisiin kirjattujen vastausten perusteella hyväksyä tai hylätä kasvaneen riskin ja veloittaa muita kuin alla määritettyjä kuolevaisuusmaksuja (ks. taulukko).

Vakuutuksenantaja ilmoittaa Vakuutusnottajalle, mikäli se myöntää valinnaisen Kuolintapausturvan tai mikäli Vakuutuksenantajan kohdistuva riski kasvaa.

d) Valinnainen Kuolintapausturva:

› Lisäsijoitukset

Lisäsijoitukset, jotka tehdään sen jälkeen, kun nuorin Henkivakuutettu on täyttänyt 85 vuotta ja jotka vastaavasti korottavat valinnaista Kuolintapausturvaa, ei sisällytetä valinnaisen Kuolintapausturvan määrää koskeviin laskelmiin.

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) *In any case, the total amount of all Death Covers offered across all Policies with the same Life Assured may not exceed EUR 20,000,000. This amount of EUR 20,000,000 will be split proportionally between the various Policies with the same Life Assured whose death triggers the termination of the Policy, entered into with the Insurer or an entity of the group of companies of the Insurer.*

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/her.

If the insured amount is increased due to either a request by the policyholder to increase the death cover or an additional premium payment, 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.

› Kuolevaisuusmaksu

Vakuutuksenantaja saattaa veloittaa kuolevaisuusmaksuja. Kuolevaisuusmaksut lasketaan soveltuvaa ajanjaksoa edeltävän vuosineljänneksen viimeisenä päivänä ja veloitetaan Vakuutuksen arvosta vähentämällä ensimmäisenä soveltuvana arvopäivänä olemassa olevien Rahasto-osuuksien lukumäärää, mutta ei kuitenkaan ennen kuin aiempi toimenpide (kuten erityisesti Vakuutusmaksun maksaminen, osittainen takaisinosto ja/tai vaihto tai kulujen veloitus) on realisoitunut.

Kuolintapausturvaan sovellettava kuolevaisuusmaksu määräytyy erilaisten seikkojen perusteella. Tällaisia seikkoja ovat jokaisen vuosineljänneksen viimeisenä päivänä lasketun valinnaisen Kuolintapausturvan määrä, nuorimman Henkivakuutetun ikä kuolevaisuusmaksun laskuhetkellä, nuorimman Henkivakuutetun terveydentila Vakuutusmaksun maksuhetkellä ja nuorimman Henkivakuutetun lakiasäiteinen kotiosoite.

Alla olevassa taulukossa on määritetty tavanomainen 10.000 euron Kuolintapausturvalle laskettava kuolevaisuusmaksu, joka veloitetaan Suomessa asuvalta Henkivakuutetulta:

› 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/her health on the date of the Premium payment and his/her legal residential address.

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

NUORIMMAN HENKIVAKUUTETUNIKÄ / AGE OF THE YOUNGEST LIFE ASSURED	KUOLEVAISUUSMAKSU EUROISSA / YEARLY MORTALITY CHARGE IN EUR	NUORIMMAN HENKIVAKUUTETUNIKÄ / AGE OF THE YOUNGEST LIFE ASSURED	KUOLEVAISUUSMAKSU EUROISSA / 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
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		

Vuosineljänneksittäin Vakuutuksen arvosta vähennettävä kuolevaisuusmaksu lasketaan kertomalla alla määritetyt kohdat a) ja b) keskenään:

- a) valinnaisen Kuolintapausturvan määrä laskuhetkellä
- b) yllä olevassa taulukossa määritetty nuorimman Henkivakuutetun iän perusteella määräytyvä kuolevaisuusmaksu kyseisen maksun laskuhetkellä jaettuna 10.000 eurolla ja lopuksi neljällä (tällä saadaan vuosineljännekseltä veloitettava kuolevaisuusmaksu).

Mikäli edellä tässä kohdassa mainittujen seikkojen johdosta veloitetaan yllä olevassa taulukossa määritetystä kuolevaisuusmaksusta poikkeava kuolevaisuusmaksu, Vakuutuksenottajalle toimitetaan hyväksyttäväksi päivitetty taulukko.

Mikäli lisäsijoituksen tekemisen yhteydessä veloitettava kuolevaisuusmaksu poikkeaa alkuperäisen Vakuutusmaksun yhteydessä veloitetusta kuolevaisuusmaksusta, Vakuutuksenottajalle toimitetaan hyväksyttäväksi päivitetty taulukko.

- › Valinnaisen Kuolintapausturvan päättäminen Vakuutuksenottajan pyynnöstä

Vakuutuksenottaja voi milloin tahansa pyytää valinnaisen Kuolintapausturvan päättämistä. Tällöin valinnainen Kuolintapausturva päättyy sen vuosineljänneksen loppuun, jolloin Vakuutuksenantaja vastaanotti valinnaisen Kuolintapausturvan päättämistä koskevan pyynnön. Kuolevaisuusmaksu saatetaan soveltuvilta osin silti laskea sille vuosineljännekselle, jolloin Vakuutuksenantaja vastaanotti valinnaisen Kuolintapausturvan päättämistä koskevan pyynnön, ja veloittaa Vakuutuksen arvosta. Valinnaisen Kuolintapausturvan päätyttyä Vakuutukseen sovelletaan tavanomaista Kuolintapausturvaa.

- e) Kuolintapausturvan automaattinen lakkaaminen

Kuolintapausturva lakkaa automaattisesti olemasta voimassa Vakuutuksen peruuttamisen tai Vakuutuksenottajan pyynnöstä tehtävän täysimääräisen takaisinoston yhteydessä.

Valinnainen Kuolintapausturva raukeaa automaattisesti siinä tapauksessa, että Vakuutuksen arvo ei kata kuolevaisuusmaksujen määrää. Vakuutuksenantaja ilmoittaa asiasta Vakuutuksenottajalle kirjatulla kirjeellä.

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 total surrender at the request of the Policyholder.

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.

f) Henkivakuutetun vakituisen asuinmaan vaihtumisesta aiheutuvat seuraamukset

Henkivakuutetun vakituisen asuinmaan vaihtuminen saattaa vaikuttaa valinnaiseen Kuolintapausturvaan tai jopa aiheuttaa sen peruuntumisen soveltuvan lainsäädännön perusteella. Vakuutuksenottajan tulee ilmoittaa Vakuutuksenantajalle, mikäli Henkivakuutetun vakituinen asuinmaa vaihtuu. Ilmoitus tulee toimittaa viivytyksettä, mutta kuitenkin viimeistään 30 päivän kuluessa siitä, kun vuosikohtaiset tiedot on saatu vakituisen asuinmaan vaihtumisen jälkeen.

14 RAJOITUKSET

Vakuutuksen perusteella ei makseta Kuolintapausturvaa, mikäli Henkivakuutetun kuolema on seurausta jostakin seuraavista:

- › Itsemurha tai itseaiheutettu vamma, joka on seurausta Henkivakuutetun itsemurhayrityksestä ja johtaa Henkivakuutetun kuolemaan alle yhden vuoden kuluttua Vakuutuksen alkamispäivästä;
- › Kuolemanrangaistus tai rikollinen teko, jossa Henkivakuutettu toimi tekijänä tai tekijäkumppanina ja jonka seuraukset Henkivakuutettu olisi voinut ennakoida;
- › Sota, terrorismi, alueenloukkaus, ulkomaisen vihollisen teko, vihollisuudet, sisällissota, poikkeustila, kapina, vallankumous, kansannousu, sotilaallinen tai vallankaappaajan valta, mellakka tai kansalaislevottomuus siinä määrin kuin mikään edeltävistä ei ole seurausta Suomeen kohdistuvasta aseellisesta hyökkäyksestä tai sodasta. Sota tarkoittaa mitä tahansa sotaa riippumatta siitä, onko sitä julistettu vai ei;
- › Moottoriajoneuvoihin liittyvät riskit kilpailujen tai nopeusajojen aikana;
- › Extreme-urheilun harjoittaminen, jona pidetään urheilulajia, jossa on tavanomaista suuremmat riskit, kuten kaikki taistelulajit, kiipeily, vuorikiipeily, stunttempot, luolatutkimus, akrobaattiset lumilajit ja lumilajit merkitsemättömillä reiteillä, trekkaus, koskenlasku, rattikelkkailu, leijalautailu;
- › Ilmailuaktiviteetteihin osallistuminen muutoin kuin matkalipun maksaneena matkustajana lentokoneessa, joka on valtuutettu asiaankuuluvien säännöksiin kuljettamaan matkustajia vakiintuneiden lentoasemien välillä;
- › Atomiydintä muuttavien laitteiden tai aseistusten räjähtäminen siinä määrin kuin edellä mainittu ei ole seurausta Suomeen kohdistuvasta aseellisesta hyökkäyksestä tai sodasta.

f) *Change of country of residence of the Life Assured*

A change of country of residence of the Life Assured can depending on the concerned country have an impact on the optional Death Cover or even cancel it as foreseen by law. The Policyholder should inform the Insurer of any changes in the country of residence of the Life Assured: This notification should be done promptly and at the very latest within 30 days after receiving the annual information following the change of country of residence.

14 EXCLUSIONS

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;*
- › *Capital punishment or a criminal offense in which the Life Assured was the author or coauthor and the consequences of which could have been foreseen by him/her;*
- › *War, terrorism, invasion, act of foreign enemy, hostilities, civil war, martial law, rebellion, revolution, insurrection, military or usurper power, riot or civil commotion unless it is caused by any attack with weapons or war against Finland. War means any war whether declared or not;*
- › *Risks incurred on motorised vehicles during competitions or speed rallies;*
- › *Practice of an extreme sport, being defined as a sport with a higher risk than normal, such as all sports of combat, climbing, mountaineering, stunt activities, caving, acrobatic snow sports and snow sports away from marked pistes, trekking, rafting, bobsleighbing, kite surfing;*
- › *Participation in aviation activities other than as a fare-paying passenger in an aircraft which is authorised by the relevant regulations to carry such passengers between established aerodromes; or*
- › *Explosion of armaments or devices designed to explode by altering the structure of the atomic nucleus unless it is caused by any attack with weapons or war against Finland.*

Jos Edunsaaja tai muu henkilö, joka suoraan tai välillisesti hyötyy vakuutuskorvauksesta, on tahallaan tai vilpillisesti vaikuttanut Henkivakuutetun kuolemaan, Vakuutuksenantaja ei ole velvollinen maksamaan Kuolintapausturvan määrää kyseiselle Edunsaajalle tai henkilölle.

If any Beneficiary or any other person designated to benefit directly or indirectly from the insurance benefits is intentionally or fraudulently involved in the cause of death of the Life Assured, the Insurer shall not be bound to pay the amount of the Death Cover to this Beneficiary or person.

15 TÄYSIMÄÄRÄINEN JA OSITTAINEN TAKAISINOSTO

15 TOTAL AND PARTIAL SURRENDER

15.1 Vakuutuksenottaja voi milloin tahansa lunastaa Vakuutuksen, jolloin Vakuutuksesta suoritetaan sen Takaisinostoarvo.

15.1 *At any time, the Policyholder may surrender the Policy for its Surrender Value.*

15.2 Mikäli Vakuutus lunastetaan täysimääräisesti ennen jokaiselle Vakuutusmaksulle määritetyn ajanjakson päättymistä, vähennetään hakemuslomakkeen kohdassa 5 (Palkkiot) määritetyt takaisinostokulut.

15.2 *If the Policy is surrendered in total 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 Mikäli Vakuutukseen perustuvat oikeudet on pantattu osittaiseen tai täydelliseen takaisinostoon vaaditaan panttioikeuden haltijan etukäteinen kirjallinen suostumus.

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 Vakuutuksen ennenaikainen lunastaminen saattaa altistaa Vakuutuksenottajan tietyille verotuksellisille (esimerkiksi Vakuutuksenottajan vakituisen asuinmaa Vakuutuksen lunastamisen hetkellä saattaa vaikuttaa siihen, ovatko takaisinoston perusteella maksettavat summat verotettavaa tuloa tai siihen, että takaisinoston perusteella maksettaviin summiin sovelletaan korkeampaa tuloveroastetta) ja sijoituksen tuottavuuteen vaikuttaville riskeille (esimerkiksi pidemmän aikavälin sijoitustavoitteet eivät välttämättä täyty).

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.

Vakuutuksenottajaa neuvotaan kääntymään oikeudellisen ja verotuksellisen neuvonantajan puoleen osittaisen tai täydellisen takaisinoston yhteydessä, jotta se voi asianmukaisesti arvioida tällaisesta takaisinostosta aiheutuvat seuraamukset.

15.5 Osittainen takaisinosto

15.5 Partial surrender

Vakuutuksenottajalla on oikeus milloin tahansa esittää Vakuutuksenantajalle osittaista takaisinostoa koskeva kirjallinen, päivätty, allekirjoitettu ja postitse toimitettu pyyntö.

The Policyholder may in a written document dated, signed and dispatched by mail, request to the Insurer the partial surrender of the Policy.

Takaisinostoa koskevassa pyynnössä tulee määrittää osittaisen takaisinoston bruttosumma sekä soveltuvilta osin sen allokointi valittujen Rahastojen välillä. Mikäli pyynnössä ei ilmoiteta allokointia koskevia tarkkoja ohjeita, osittainen takaisinosto tehdään tasapuolisesti jokaisen Vakuutukseen sisältyvän Rahaston arvosta.

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.

Takaisinostoa koskevassa pyynnössä tulee lisäksi noudattaa yllä kohdassa 9.5.4 määritettyjä yksittäiseen Rahastoon sovellettavia minimisummia ja jäljelle jääviä minimisummia kuten myös soveltuvia myyntirajoituksia tai -ehtoja.

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 9.5.4 above, as well as any divestment restrictions or conditions, where applicable.

Vakuutuksen arvo ei milloinkaan saa alittaa 250.000 euroa tai Vakuutuksen valuutassa laskettua vastaavaa summaa osittaisen takaisinoston vähentämisen jälkeen. Mikäli Vakuutuksen arvo laskisi osittaisen takaisinoston seurauksena alle 250.000 euroon tai Vakuutuksen valuutassa lasketun vastaavan summan alle, Vakuutuksenantaja varaa oikeuden kohdella tällaista osittaista takaisinostoa täysimääräisenä takaisinostona.

Mikäli Rahasto- ja/tai Vakuutuskohtaisia minimisummaa ei noudateta, Vakuutuksenantaja pitää osittaista takaisinostoa koskevaa pyyntöä pyyntönä lunastaa kaikki soveltuvan Rahaston Rahasto-osuudet ja/tai Vakuutuksen täysimääräistä takaisinostoa koskevina pyyntönä.

Vakuutuksenantaja ilmoittaa Vakuutuksenottajalle niin pian kuin mahdollista, mikäli se ei noudata minimisummaa koskevia säännöksiä tai muita sääntöjä tai rajoituksia. Vakuutuksenantaja varaa oikeuden pidättäytyä osittaiseen takaisinostoon liittyvän myynnin aloittamisesta ennen kuin se on saanut määräysten mukaiset lisäohjeet.

Osittainen takaisinosto saattaa vaikuttaa Kuolintapausturvan määrään. Vakuutuksenantaja vahvistaa jokaisen osittaista takaisinostoa koskevan pyynnön kirjallisesti.

Kaikki takaisinostoa koskevat pyynnot käsitellään niin pian kuin mahdollista sen jälkeen, kun aiempi transaktio (kuten erityisesti Vakuutusmaksun maksaminen, muu osittainen takaisinosto ja/tai vaihto tai kulujen veloitus) on saatettu päätökseen.

Mikäli Sisäiseen kohdistettuun rahastoon tai Erityisvakuutusrahastoon sisältyvät Arvopaperit ovat rajoitetusti realisoitavissa, Vakuutuksenantaja varaa oikeuden kieltäytyä toteuttamasta osittaista takaisinostoa siinä tapauksessa, että Vakuutukseen ei osittaisen takaisinoston jälkeen jää vähintään 5 % Rahaston arvosta likvideinä varoina ja/tai käteisenä.

15.6 Täysimääräinen takaisinosto

Vakuutuksenottajalla on oikeus milloin tahansa esittää Vakuutuksenantajalle täysimääräistä takaisinostoa koskeva kirjallinen, päivätty, allekirjoitettu ja postitse toimitettu pyyntö. Vakuutuksen täysimääräinen takaisinosto tarkoittaa Vakuutuksen päättämistä.

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.

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

The Policyholder may, in a written document dated, signed and dispatched by mail, request to the Insurer the total surrender of the Policy. A total surrender terminates the Policy.

15.7 Suoritus

Vakuutusenantaja toteuttaa täysimääräisen takaisinoston yllä kohdassa 9.5.2 määritetyllä tavalla sen jälkeen, kun se on vastaanottanut takaisinostoa koskevan pyynnön sekä minkä tahansa muun tässä kohdassa edellytetyn asiakirjan. Takaisinoston perusteella maksettava summa maksetaan Vakuutusnottajalle sen jälkeen, kun siitä on vähennetty Hakemuslomakkeen kohdassa 5 (Kulut) määritetyt soveltuvat palkkiot.

Summa maksetaan pankkisiirtona Vakuutusnottajan pankkitilille. Käteissuorituksia ei tehdä.

Summa maksetaan Vakuutuksen valuutassa tai Vakuutusnottajan osoittamassa valuutassa, mikäli Vakuutusenantaja antaa tähän suostumuksensa. Mikäli Vakuutusnottaja pyytää maksua muussa valuutassa kuin Vakuutuksen valuutassa, Vakuutusnottaja vastaa kaikista valuuttakurssimuutoksista aiheutuvista kustannuksista ja riskeistä.

Vakuutusenantaja varaa oikeuden pidättäytyä maksamasta Takaisinostoarvoa ennen kuin Vakuutusnottajalle on tilitetty kaikki myytävistä Arvopapereista saatavat tulot.

Sisäiseen kohdistettuun rahastoon tai Erytisyvakuutusrahastoon sisältyvät Arvopaperit voivat sisältää sijoituksia, joita ei voida myydä tai joita ei ole arvostettu tavanomaisella tavalla. Takaisinostotilanteessa Vakuutusenantajalla on oikeus, mutta ei velvollisuutta, maksaa takaisinoston perusteella maksettava summa Vakuutusnottajalle siirtämällä Vakuutukseen liittyvät Arvopaperit Vakuutusnottajalle sellaisenaan. Vakuutusnottajalla ei ole oikeutta vaatia Arvopapereiden siirtämistä itselleen sellaisenaan, vaan tämä oikeus on varattu ainoastaan Vakuutusnottajalle.

Se, että Vakuutusenantaja suorittaa Sisäiseen kohdistettuun rahastoon tai Erytisyvakuutusrahastoon sisältyvät Arvopaperit Vakuutusnottajalle käteisenä ja/tai sellaisenaan, vapauttaa Vakuutusnottajan sille Vakuutuksessa asetetuista velvollisuuksista.

Maksujen suorittaminen missä tahansa muodossa sen jälkeen, kun Vakuutusenantaja on vastaanottanut takaisinostoa koskevan pyynnön sekä mitkä tahansa muut tässä kohdassa edellytetyt asiakirjat, saattaa viedä aikaa.

16 HENKIVAKUUTETUN KUOLEMA

16.1 Vakuutuksessa yksilöidylle Edunsaajalle maksetaan Henkivakuutuskorvaus sen jälkeen, kun viimeinen Henkivakuutettu kuolee.

15.7 Settlement

The Insurer initiates surrender requests as outlined in clause 9.5.2 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 Assurance 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. The Policyholder has no right to request Underlying Assets to be transferred to him in kind; such right is reserved only for the Insurer.

Any transfer in cash and/or kind for an Internal Dedicated Fund and/or Specialised Assurance 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.

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 Edunsaajan tulee toimittaa seuraavat asiakirjat Vakuutusenantajalle saadakseen Henkivakuutuskorvauksen:

- › alkuperäinen vakuutuskirja mahdollisine muutoksineen
- › kaikkien Henkivakuutettujen virallinen kuolintodistus (josta ilmenee asianmukaisen Henkivakuutetun syntymäaika),
- › lääkärintodistus, josta ilmenee Henkivakuutetun kuolinsyy,
- › jäljennös kaikkien Edunsaajien henkilötodistuksesta tai passista,
- › Edunsaajan saantioikeuden todistava asiakirja, mikäli Edunsaajaa ei ole nimenomaisesti mainittu Vakuutuksessa, ja
- › Edunsaajan/Edunsaajien pankkiyhteystiedot.

Vakuutusenantaja voi soveltuvilta osin pyytää myös muiden asiakirjojen toimittamista.

16.3 Henkivakuutuskorvauksen maksamista koskevan pyynnön toimittava henkilö vastaa Vakuutusenantajan edellyttämien tietojen toimittamisesta aiheutuvista kustannuksista.

16.4 Henkivakuutuskorvaus (joka lasketaan lisäämällä Vakuutuksen arvoon soveltuva Kuolintapausturva) maksetaan Edunsaajalle sen jälkeen, kun Henkivakuutettu on kuollut.

Maksettavan Henkivakuutuskorvauksen määrä lasketaan sen jälkeen, kun kaikki Vakuutusenantajan yllä kohdassa 16.2 mainittujen asiakirjojen vastaanottamisen jälkeen aloittamat myynnit on pantu täytäntö

16.5 Henkivakuutuskorvaus, pois lukien kaikki kulut ja palkkiot, maksetaan Vakuutuksen valuutassa tai Edunsaajan valitsemassa valuutassa. Mikäli Edunsaaja pyytää maksua muussa valuutassa kuin Vakuutuksen valuutassa, Edunsaaja vastaa kaikista valuuttakurssimuutoksista aiheutuvista kustannuksista ja riskeistä.

Sen jälkeen, kun Vakuutusenantajalle on toimitettu kaikki sen pyytämät asiakirjat, Vakuutusenantaja toimittaa Arvopapereiden ja/tai Sisäisten yhteisrahastojen likvidointia koskevat ohjeet 5 arkipäivän kuluessa soveltuville Omaisuudenhoitajille.

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

- › the original Policy Schedule and any endorsements,
- › 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.

Following the Insurer's receipt of all requested documents, the Insurer will send the liquidation instructions of the Underlying Assets and/or Internal Collective Funds within 5 business days to the concerned Investment Managers.

Vakuutusenantaja maksaa Arvopapereiden ja/tai Sisäisten yhteisrahastojen likvidoinnista saadut varat viivytystä (alla määritettyjä poikkeustilanteita lukuun ottamatta) 30 päivän kuluessa siitä, kun Vakuutusenantaja on vastaanottanut kaikki pyytämänsä asiakirjat, pankkisiirrolla Edunsaajan pankkitilille Henkivakuutetun kuoleman jälkeen. Käteissuorituksia ei tehdä.

Arvopapereiden ja/tai Sisäisten yhteisrahastojen likvidoinnista saatujen varojen maksaminen saattaa viivästyä niiden kaupankäyntitiheyden ja/tai niihin sovellettavien markkinakäytäntöjen perusteella siten, että yllä mainittu 30 päivän määräaika saattaa ylittyä.

Arvopaperit saattavat sisältää sijoituksia, joita ei voida myydä tai joita ei arvosteta säännöllisesti. Henkivakuutetun kuoltua Vakuutusenantajalla on oikeus, mutta ei velvollisuutta, siirtää Arvopaperit Edunsaajalle sellaisenaan, minkä toteuttaminen saattaa markkinakäytännöistä riippuen vaatia pidemmän ajan kuin edellä mainitut 30 päivää. Edunsaajalla ei ole oikeutta vaatia Arvopapereiden siirtämistä itselleen sellaisenaan, vaan tämä oikeus on varattu ainoastaan Vakuutusenantajalle.

Se, että Vakuutusenantaja siirtää Arvopaperit Edunsaajalle sellaisenaan vapauttaa Vakuutusenantajan sille Vakuutuksessa asetetuista velvollisuuksista.

The payment is made promptly after reception by the Insurer of the proceeds from the liquidated Underlying Assets and/or Internal Collective Funds and, notwithstanding particular situations described lower, within 30 days from the reception of all requested documents, by bank transfer to an account belonging to the Beneficiary in the event of death. No cash payments are permitted.

Payments of proceeds from the liquidation of illiquid Underlying Assets and/or illiquid Internal Collective Funds, may in function of their quotation frequency and/or market practice take substantial time which might exceed the 30 days defined higher.

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 which may, depending on the market practice, take substantial time which might exceed the 30 days defined higher. The Beneficiary has no right to request Underlying Assets to be transferred to him in kind; such right is reserved only for the Insurer.

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

17 EDUNSAAJAN NIMEÄMINEN JA MUUTTAMINEN

17.1 Mikäli Vakuutusenantaja haluaa, että Kuolintapausturva maksetaan toiselle henkilölle, Vakuutusenantaja voi määrätä kyseisen henkilön Edunsaajaksi Hakemuslomakkeessa. Edunsaajat voidaan määrätä peruuttamattomasti.

17.2 Mikäli Kuolintapausturvan tullessa maksettavaksi Edunsaajaa ei ole tai Edunsaaja ei hyväksy suoritusta, Vakuutusenantaja suorittaa maksun Suomen lakien mukaisesti. Vakuutusenantaja voi milloin tahansa Vakuutuksen voimassa ollessa ja ilman Vakuutusenantajan etukäteistä suostumusta määrätä Edunsaajan, muuttaa aiemmin tehtyä edunsaajamääräystä tai peruuttaa sen. Vakuutusenantaja ei kuitenkaan voi muuttaa ja/tai perua edunsaajamääräystä, mikäli hän on ilmoittanut Edunsaajalle, että määräys on peruuttamaton.

17.3 Vakuutusenantajan tulee tehdä kaikki Edunsaajaa koskevat määräykset sekä niiden peruuttamiset ja niihin tehtävät muutokset (erityisesti silloin, kun ne koskevat peruuttamatonta edunsaajamääräystä) Vakuutusenantajalle toimitettavalla kirjallisella ilmoituksella Suomen vakuutuslainsäädännön (28.6.1994/543) 48 §:n mukaisesti.

17 APPOINTMENT AND CHANGE OF BENEFICIARY

17.1 Where the Policyholder wishes the Life Cover 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. The Beneficiaries may be appointed irrevocably.

17.2 If, after the payment of the Life Cover becomes due, there is no Beneficiary appointed or if the Beneficiary does not accept the payment, then the Insurer shall make the payment in accordance with the laws of Finland. 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 Any, especially the irrevocable, designation of the Beneficiary in the Beneficiary Clause, the cancellation or amendment of the designation should be exercised in a written declaration made by the Policyholder and delivered to the Insurer to be valid in accordance with § 48 of the Finnish Insurance Contracts Act (28.6.1994/543).

18 PANTTAUS

- 18.1** Vakuutusnottajalla on oikeus siirtää tai pantata vakuutus sopimukseen liittyvät oikeutensa.
- 18.2** Mikäli vakuutus sopimukseen sisältyy peruuttamaton edunsaajamääräys, edellytetään edunsaajalta kirjallista etukäteissuostumusta sille, että vakuutusnottaja voi siirtää tai pantata vakuutus sopimukseen liittyvät oikeutensa.
- 18.3** Kyseisen vakuuden tulee joka tapauksessa olla tämän Vakuutus ehtojen mukainen, sanotun kuitenkaan rajoittamatta sovellettavien lakien soveltamista.

19 VUOSIKOHTAISET TIEDOT

Vakuutusnottaja toimittaa vuosittain Vakuutusnottajalle tämän Vakuutusta koskevat tiedot. Näitä tietoja ovat erityisesti (i) Vakuutus arvo, (ii) täydellinen luettelo Rahastoista ja niiden arvostamisesta, (iii) maksettujen Vakuutusmaksujen määrä, (iv) osittaisten takaisinostojen määrät, (v) veloitetut kulut ja (vi) soveltuville osin täydellinen luettelo Sisäisiin kohdistettuihin rahastoihin ja Erityisvakuutusrahastoihin sisältyvistä Arvopapereista.

20 ILMOITUKSET JA KIRJEENVAIHTO

- 20.1** Kaikki Vakuutusnottajan ilmoitukset ja pyynnöt on lähetettävä kirjattuna kirjeenä Vakuutusyhtiön rekisteröityyn osoitteeseen. Vakuutusyhtiö ei ole vastuussa lukukelvottomien tai puutteellisten ohjeiden virheellisestä toteuttamisesta tai toteuttamatta jättämisestä.
- 20.2** Jollei Vakuutusnottaja ole hakemuslomakkeessa toisin valinnut, Vakuutusyhtiö lähettää paperikirjeenvaihdon postitse Vakuutusnottajalle hänen viimeiseen kirjallisesti ilmoittamaansa osoitteeseen. Vakuutusnottaja on velvollinen ilmoittamaan Vakuutusyhtiölle kolmenkymmenen päivän kuluessa asuinpaikan tai kirjeenvaihto-osoitteen muutoksesta.

18 PLEDGES

- 18.1** *The Policyholder has the right to assign or pledge the rights conferred to him/her under the Policy.*
- 18.2** *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/her rights under the Policy.*
- 18.3** *In any event, such security shall comply with the terms of the Policy, without prejudice to any other applicable law.*

19 ANNUAL INFORMATION

Each year, the Insurer will send the Policyholder information relating to his/her 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.

20 NOTICES AND CORRESPONDENCE

- 20.1** *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.*
- 20.2** *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 change of correspondence address.*

- 20.3** Vakuutusyhtiö lähettää kuitenkin Vakuutusnottajalle sopimuskirjeenvaihtoa sähköisesti, sähköpostitse Vakuutusnottajan ilmoittamaan henkilökohtaiseen sähköpostiosoitteeseen tai Vakuutusyhtiön digitaaliseen alustaan tätä varten perustetun henkilökohtaisen käyttäjätilin kautta, jos Vakuutusnottaja on aiemmin antanut suostumuksensa sähköisen viestinnän käyttöön ja jos tämä viestintämuoto on asianmukainen siinä yhteydessä, jossa Vakuutusyhtiön ja Vakuutusnottajan välistä suhdetta käydään tai tullaan käymään. Tältä osin on huomattava, että sähköinen viestintätapa on asianmukainen, jos Vakuutusnottajalla on säännöllinen pääsy Internetiin, hän antaa sähköpostiosoitteensa ja ilmaisee suostumuksensa Vakuutusyhtiön digitaalisen alustan käyttöön. Sähköisesti vastaanotettu kirjeenvaihto korvaa paperisen kirjeenvaihdon.
- 20.3** However, the Insurer will send contractual correspondence to the Policyholder by electronic means, by email at the personal email address provided by the Policyholder or via a personal 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 the mode of communication by electronic means is appropriate if the Policyholder has regular access to the Internet, provides the e-mail address and expresses his consent to use the Insurer's digital platform. Correspondence received by electronic means replaces paper correspondence.
- 20.4** Vakuutusyhtiö lähettää Vakuutusnottajan ilmoittamaan sähköpostiosoitteeseen ilmoituksen jokaisesta uudesta asiakirjasta, joka on saatavilla Vakuutusnottajan digitaalisessa alustassa hänen henkilökohtaisessa tilassaan.
- 20.4** A notification will be sent by the Insurer to the email address provided by the Policyholder, for each new document made available in his personal space on the Insurer's digital platform.
- 20.5** Kaikki asiakirjat katsotaan pätevästi tiedoksiannetuiksi ja toimitetuiksi Vakuutusnottajalle sinä päivänä, jona ne on lähetetty turvallisesti sähköpostitse Vakuutusnottajalle tai jona Vakuutusyhtiö on asettanut ne saataville Vakuutusyhtiön digitaalisella alustalla. **Näin ollen Vakuutusnottajan vastuulla on lukea ja tarvittaessa tutustua kaikkiin Vakuutusyhtiön turvallisesti saataville asettamiin asiakirjoihin.**
- 20.5** All documents shall be deemed to have been validly notified and delivered to the Policyholder as of the date they are sent securely by mail 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.**
- 20.6** Vakuutusnottajalla, joka on valinnut sähköisen viestinnän vastaanottamisen, on kuitenkin oikeus pyytää maksutta paperiversio sähköisesti lähetetyistä viesteistä.
- 20.6** 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.
- 20.7** Vakuutusyhtiö pidättää oikeuden poikkeuksellisesti lähettää paperitiedoksiantoja Vakuutusnottajan rekisteröityyn osoitteeseen, jos sovellettavat lait tai ylivoimainen este sitä edellyttävät, tai jos sähköinen viestintä ei ole käytettävissä.
- 20.7** 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 out of order.
- 20.8** Vakuutusnottaja voi milloin tahansa peruuttaa suostumuksensa sähköisen viestinnän vastaanottamiseen ottamalla yhteyttä Vakuutusyhtiöön. Tällainen peruuttaminen ei vaikuta niiden asiakirjojen laillisuuteen ja pätevytyteen, jotka on aiemmin toimitettu sähköisesti ennen peruuttamista annetun suostumuksen perusteella. Tässä tapauksessa Vakuutusnottaja hyväksyy, että yhteydenpito Vakuutusyhtiön kanssa tapahtuu paperimuodossa Vakuutusyhtiön arkistoimaan asuinosoitteeseen siitä päivästä alkaen, jona Vakuutusyhtiö on kuitannut hänen pyyntönsä.
- 20.8** The Policyholder can revoke his consent to receive communication by electronic means at any time by contacting the Insurer, without affecting the lawfulness and validity of documents previously transmitted electronically based on consent before withdrawal. 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 acknowledgment date of his request by the Insurer.

- 20.9** Vakuutusentottaja voi antaa Kolmannelle osapuolelle valtuudet vastaanottaa Vakuutuskirjan ja sopimusviestinnän omasta puolestaan. Tämä vaihtoehto edellyttää, että Vakuutusentottaja allekirjoittaa Kolmannen osapuolen puolesta Tietojenluovutussopimuksen. Lähetys Kolmannelle osapuolelle rinnastetaan kaikilta oikeusvaikutuksiltaan lähetykseen Vakuutusentottajalle. Vakuutusentottaja hyväksyy, että Vakuutusyhtiö ei ole vastuussa tästä valinnasta.
- 20.9** *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 shipment to the third party shall be understood to be equivalent, for every legal effect, as shipment to the Policyholder. The Policyholder acknowledge that the Insurer will not incur in any liability arising from this choice.*
- 20.10** Vakuutusyhtiö pidättää oikeuden ottaa yhteyttä Vakuutusentottajaan suoraan hänen viimeksi ilmoittamaansa asuinsoitteeseen. Vakuutusyhtiöllä on oikeus, mutta ei velvollisuutta, ottaa yhteyttä Vakuutusentottajaan mihin tahansa muuhun osoitteeseen, josta Vakuutusyhtiö katsoo, että tiedot voivat tavoittaa Vakuutusentottajan, ja käyttää tähän tarkoitukseen tarkoituksenmukaisimmiksi katsomiaan viestintävälineitä (esim. puhelin, faksi tai sähköposti).
- 20.10** *The Insurer reserves the right to contact the Policyholder directly at the last reported address of residence. 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).*
- 20.11** Vakuutusyhtiö ei saa lähettää myynninedistämismateriaalia, mainoksia tai muuta kaupallista viestintää, ellei Vakuutusentottaja ole antanut siihen lupaa.
- 20.11** *The Insurer may not send promotional material, advertising or other commercial communications, unless authorized by the Policyholder.*
- 20.12** Mikäli Vakuutusyhtiö tarvitsee Vakuutusentottajalta tietoja noudattaakseen paikallista tai ulkomaista lainsäädäntöä, mukaan lukien verovelvollisuudet, Vakuutusentottaja sitoutuu antamaan tarvittavat tiedot, mukaan lukien mahdolliset vero- tai rahoitustiedot.
- 20.12** *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.*
- 21 SÄHKÖISET ALLEKIRJOITUKSET**
- 21 ELECTRONIC SIGNATURES**
- 21.1** Vakuutusyhtiö tarjoaa mahdollisuuden käyttää sähköistä allekirjoitusta kaikkien ennen ja/tai jälkeen sopimuksen laadittujen asiakirjojen allekirjoittamiseen Vakuutuksen voimassaoloaikana. Tämä palvelu on maksuton. Utmost Luxembourg S.A.:n sähköinen allekirjoitusprosessi kuuluu sähköisestä tunnistamisesta ja sähköisiin transaktioihin liittyvistä luottamuspalveluista Euroopan sisämarkkinoilla annetun Euroopan asetuksen N:o 910/2014/EU ("eIDAS-asetus") säännösten soveltamisalaan, ja se luokitellaan eIDAS-asetuksen 26 artiklassa tarkoitetuksi "kehittyneeksi sähköiseksi allekirjoitukseksi".
- 21.1** *The Insurer makes available the use of electronic signatures for any signature of any pre- and / or (post-)contractual documentation during the duration 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.*
- 21.2** Vakuutusentottajan on ilmoitettava suostumuksensa edellä kuvatun sähköisen allekirjoituksen käyttöön ja siihen liittyviin ehtoihin sekä siihen, että Vakuutusyhtiö käyttää hänen ilmoittamaansa henkilökohtaista sähköpostiosoitetta ja matkapuhelinnumeroa aina, kun sähköistä allekirjoitusta vaaditaan ja josta Vakuutusentottaja saa ilmoitukset sähköpostitse.
- 21.2** *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 provided by him whenever an electronic signature is required for which he will receive notifications by mail.*
- 21.3** Jos Vakuutusentottaja on hyväksynyt sähköisen allekirjoituksen käytön, Vakuutusentottaja hyväksyy, että se on pätevä allekirjoitus ja että sähköisesti allekirjoitettu asiakirja antaa samat oikeudet ja velvollisuudet kuin käsin allekirjoitettu asiakirja.
- 21.3** *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 by means of an electronic signature gives rise to the same rights and obligations than if it was signed by hand.*

21.4 Vakuutuksenottajalla on oikeus peruuttaa sähköisen allekirjoituksen käyttöä koskeva suostumuksensa milloin tahansa ottamalla yhteyttä Vakuutusyhtiöön, eikä peruutus vaikuta aiemmin sähköisellä allekirjoituksella täytettyihin asiakirjoihin. Tässä tapauksessa Vakuutuksenottaja hyväksyy, että asiakirjat allekirjoitetaan tällaisen valinnan jälkeen käsin kirjoitetulla allekirjoituksella.

21.4 *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 the paper format.*

22 POIKKEUKSELLISET OLOSUHTEET

22 EXCEPTIONAL CIRCUMSTANCES

22.1 Lainsäädännön tai määräysten muuttuessa tai muissa poikkeuksellisissa olosuhteissa, jotka vaikuttavat Vakuutuksenantajan kaupalliseen toimintaan, Vakuutuksenantajan hallussaan pitämiin Arvopapereihin tai Vakuutuksessa kuvattuun ehtoon, Vakuutuksenantaja voi oman harkintansa mukaisesti (i) muuttaa Vakuutuksen toimintatapaa ottaakseen huomioon kyseiset poikkeukselliset olosuhteet edellyttäen, että Vakuutuksen tarjoamat edut eivät tällaisen muutoksen jälkeen poikkea oleellisesti ennen muutosta tarjotuista eduista, tai (ii) keskeyttää Vakuutuksenottajan tai Edunsaajan oikeudet tai tietyt Vakuutuksen määräykset. Vakuutuksenantaja voi erityisesti (mutta tähän rajoittumatta) keskeyttää Vakuutukseen (mukaan lukien Kuolintapausturvaan) perustuvien tai siihen liittyvien maksujen maksamisen Vakuutuksenottajalle tai Edunsaajalle, jos kolmas osapuoli käyttää tai hänen voidaan odottaa objektiivisten seikkojen (kuten oikeudellisen lausunnon tai kolmannen osapuolen todistuksen) perusteella käyttävän tai hänellä on oikeus käyttää Arvopapereihin liittyviä oikeuksia tai toteuttaa niihin liittyviä toimia, jotka vaikuttavat tai joiden voidaan odottaa vaikuttavan Vakuutuksenottajan tai Edunsaajan Vakuutuksen lunastusoikeuksiin tai Vakuutukseen (mukaan lukien Kuolintapausturva) perustuviin tai siihen liittyviin maksuihin.

22.1 *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 Cover) 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 Cover) to, the Policyholder or the Beneficiary (as the case may be).*

Valinta muutoksen ja keskeyttämisen välillä tehdään siten, että Vakuutuksenottajan tai Edunsaajan intressi otetaan huomioon, Vakuutuksenantajan yksinomaisen harkinnan ja arvioinnin perusteella.

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.

Poikkeuksellisia olosuhteita ovat esimerkiksi:

Exceptional circumstances include, but are not limited to:

- › lain tai määräysten muutokset,
- › hallinto- tai sääntelyviranomaisen tai tuomioistuimen ohjeet tai määräykset, joita sovelletaan Vakuutuksenantajaan ja/tai Arvopapereihin,
- › Arvopapereiden arvostuksen keskeytykset,
- › Arvopapereihin liittyvien kolmansien tahojen oikeuksien toteutunut tai mahdollinen käyttäminen,
- › Vakuutuksenottajan tai Edunsaajan laittomista toimista tai teoista tai näitä vastaan vireillä olevista tai näitä uhkaavista rikostutkimuksista johtuva Vakuutuksenantajan maineeseen kohdistuva vakava riski.

- › *changes to law or regulation;*
- › *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.*

22.2 Vakuutusenantaja pidättää oikeuden korottaa hallinnointipalkkioita, mikäli edellä esitetyt olosuhteet aiheuttavat sille ylimääräisiä kuluja. Palkkioita korotetaan kolmenkymmenen kalenteripäivän kuluttua siitä, kun Vakuutusenantajalle on lähetetty korotusta koskeva ilmoitus, ellei Vakuutusenantaja vastusta palkkioihin tehtäviä korotuksia kirjallisesti kyseisen ajanjakson kuluessa.

22.2 *If the Insurer incurs additional expenses as a result of such circumstances, 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.*

23 VEROTUS - TIETOJENVAIHTO

Vakuutukseen sovellettavat verosäännökset riippuvat Vakuutusenantajan henkilökohtaisesta tilanteesta Hakemuslomakkeen allekirjoittamisen ajankohtana, Vakuutuksen voimassaoloaikana tai Vakuutuksen päättyessä.

23 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.

Vakuutusenantaja ei vastaa näiden Yleisten ehtojen julkistamisen jälkeisistä verotuksen, lainsäädännön tai verokäytännön muutoksista Luxemburgissa tai Suomessa. Vakuutusenantaja suosittelee vahvasti kääntymään riippumattoman veroneuvojan puoleen.

The Insurer declines all responsibility in respect of changes in taxation, legislation or revenue practice in either the Grand Duchy of Luxembourg or Finland occurring after the publication of these General Conditions. The Insurer strongly recommends that independent tax advice be obtained.

Mikäli tässä Vakuutuksessa ei muuta todeta, mikäli Vakuutusenantajalle tai Vakuutusenantajan eduksi tämän Vakuutuksen perusteella maksettavasta summasta on maksettava veroa minkä tahansa maan lakien mukaisesti, mukaan lukien FATCA:n osalta tehtävät veronpidätykset, Vakuutusenantaja vastaa kyseisistä pidätettävistä/maksettavista veroista ja ne vähennetään Vakuutuksen varoista. Vakuutusenantaja tai mikään muu taho ei ole velvollinen korvaamaan Vakuutusenantajalle pidätettävistä tai maksettavista veroista aiheutuneita kustannuksia.

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.

Vakuutusenantaja tiedostaa, että joissakin tilanteissa Vakuutusenantajan voidaan lain perusteella edellyttää ilmoittavan tiettyjä Vakuutusenantajaan, Edunsaajaan, Vakuutukseen ja/tai sen mukaisesti maksettuihin tai kertyneisiin maksuihin liittyviä tietoja Luxemburgin toimivaltaisille veroviranomaisille muiden maiden toimivaltaisten veroviranomaisten eduksi. Vakuutusenantajan tulee erityisesti ottaa huomioon, että Vakuutukseen voidaan tietyissä tilanteissa soveltaa (i) FATCA:n, (ii) säästöjen tuottamien tulojen verotuksesta annetun Neuvoston direktiivin 2003/48/EY, sellaisena kuin se on muutettuna Neuvoston direktiivillä 2014/48/EU, (iii) hallinnollisesta yhteistyöstä verotuksen alalla annetun Neuvoston direktiivin 2011/16/EU, sellaisena kuin se on muutettuna Neuvoston direktiivillä 2014/107/EU ja/tai (iv) OECD:n ja G20-maiden kehittämän rahoitustilitietojen automaattista tiedonvaihtoa verotusasioissa koskevan standardin ("Common Reporting Standard") mukaisia automaattiseen tietojenvaihtoon sovellettavia vaatimuksia siten kuin kukin niistä on saatettu voimaan tällä hetkellä tai tulevaisuudessa missä tahansa soveltuvassa maassa. Edellä mainittujen tietojenvaihtosäännösten määräykset ovat erityisen moniselitteisiä, ja niiden soveltaminen on epävarmaa tämän Vakuutuksen päivämääränä.

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.

Luxemburgin veroviranomainen luovuttaa kyseiset tiedot, jotka voivat sisältää raportointivelvollisuuden kattamien henkilöiden henkilötietoja (erityisesti nimi, osoite, verotuksellinen asuinmaa, syntymäaika ja -paikka, ja verotunniste) sekä tiettyjä tietoja soveltuvista vakuutuksista (erityisesti vakuutusnumero, vakuutuksen rahallinen arvo tai takaisinostoarvo ja kuluneen vuoden aikana ulos maksettujen osittaisten tai kokonaisten takaisinostojen määrä), raportointivelvollisuuden kattamien lainkäyttöalueiden toimivaltaisille viranomaisille.

Mikäli sinulla on kysyttävää verotuksellisen asuinpaikkasi määrittämisestä, käänny riippumattoman veroasiantuntijan tai paikallisen veroviranomaisesi puoleen. Lisätietoja saa myös OECD:n automaattisen tietojenvaihdon portaalista (<http://www.oecd.org/tax/automatic-exchange/crsimplementation-and-assistance/>).

24 SOVELLETTAVA LAKI JA TOIMIVALTAINEN TUOMIOISTUIN

- 24.1** Tähän Vakuutukseen sovelletaan Suomen lakia.
- 24.2** Mikäli Vakuutusta koskevia erimielisyyksiä esiintyy, Vakuutuksenottaja ja Vakuutuksenantaja voivat kääntyä yksinomaan suomalaisen tuomioistuimen puoleen.

25 VALITUKSET

- 25.1** Vakuutuksenottaja voi toimittaa valituksen kirjallisesti Vakuutuksenantajan valituskäsittelijälle Vakuutuksenantajan postiosoitteeseen.
- 25.2** Mikäli Vakuutuksenottaja katsoo, ettei valitusta ole käsitelty asianmukaisesti, hän voi myös ottaa yhteyttä: Commissariat aux Assurances ("CAA") - 11, rue Robert Stumper - L-2557 Luxembourg, Luxembourg.
- 25.3** Valituksen tekeminen ei vaikuta Vakuutuksenottajan oikeuteen turvautua tuomioistuinkäsittelyyn.
- 25.4** CAA säännös 19/03 («2019 Säännös») sisältää tuomioistuimen ulkopuolisen menettelyn valitusten eskaloinnille CAA :lle (« Menettely »).

Such information, which may include certain personal data about the reportable person(s) (in particular his/her/their name, address, country(ies) of tax residence, date and place of birth and tax identification number(s)) and certain data about the relevant policies (in particular the Policy numbers, the cash value or surrender value of the Policy, the amount of any partial or total surrender paid during the elapsed year), will be transferred by the Luxembourg direct tax administration to the competent authorities of the relevant Reportable Jurisdictions.

If you have any questions about defining your tax residency status, kindly seek independent and professional advice by your tax adviser or local tax authority. You can also find more information at the OECD automatic exchange of information portal (<http://www.oecd.org/tax/automatic-exchange/crsimplementation-and-assistance/>).

24 GOVERNING LAW AND JURISDICTION

- 24.1** The Policy is governed by and construed in accordance with the laws of Finland.
- 24.2** In respect of any dispute arising from the Policy, the Policyholder and the Insurer submit to the exclusive jurisdiction of the Courts of Finland.

25 COMPLAINTS

- 25.1** The Policyholder may address any complaint in writing to the Insurer's Complaints officer at the Insurer's address for correspondence.
- 25.2** Should any complaint not be resolved to the Policyholder's satisfaction, he may also contact the Commissariat aux Assurances ("CAA"), at 11 rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.
- 25.3** Making a complaint will not prejudice the Policyholder's right to take legal proceedings.
- 25.4** 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).

2019 Säännöksestä seuraa, että pyyntö voidaan lähettää CAA:lle ainoastaan tilanteissa joissa:

- › Virallinen valitus on lähetetty Vakuutusentantajalle eikä tämä ole vastannut tai vastannut tyydyttävästi 90 päivässä.
- › Valitus on hyväksyttävä 2019 Säännöksen artiklan 4 mukaan.
- › Pyyntö CAA:lle lähetetään luxemburgin-, saksan-, ranskan- tai englanninkielellä ja sisältää 2019 Säännöksen artiklan 5 (2) mukaiset tiedot.

CAA saattaa pyytää ylimääräisiä asiakirjoja tai lisätietoja tarpeen mukaan. Se ilmoittaa vastaanottaneensa pyynnön 10 työpäivän kuluessa ja siirtää kopion pyynnöstä Vakuutusentantajalle, jonka tulee ottaa siihen kantaa 30 päivän sisällä.

CAA antaa perustellun päätelmän 90 päivän kuluessa siitä kun se on vastaanottanut kaiken tarvittavan tiedon analyysiä varten. Tämä 90 päivän aika voidaan pidentää monimutkaisessa tapauksessa, missä tapauksessa CAA ilmoittaa tästä kantajalle sekä Vakuutusentantajalle.

Menettely on kirjallinen ja ilmainen, eikä sen päätelmät ole kantajaa tai Vakuutusentajaa velvoittavia.

Lisätietoa Menettelystä löytyy CAA:n verkkosivuilta: www.caa.lu.

Lisätietoa meidän valitusjärjestelmästä löytyy verkkosivuiltamme: www.utmostinternational.com.

26 SOPIMUSKOHTIEN KESKINÄISTÄ RIIPPUMATTOMUUTTA KOSKEVA EHTO

26.1 Vaikka tämän Vakuutuksen jokin kohta tai kohdan osa olisi pätemätön, sillä ei ole vaikutusta koko Vakuutuksen pätevytyteen.

26.2 Tämän Vakuutuksen ehdot on kirjoitettu suomeksi ja englanniksi. Jos erikielisten tekstien välillä ilmenee eroavaisuutta, noudatetaan siinä tapauksessa aina englanninkielistä versiota.

Näissä Yleisissä ehdoissa esitetyt tiedot perustuvat Vakuutusentajan käsitykseen Luxemburgissa ja Suomessa voimassa olevasta lainsäädännöstä sekä Euroopan unionin vakuutusalaan koskevista direktiiveistä asiakirjan laatimisen hetkellä. Vakuutusentaja ei vastaa mistään Luxemburgin tai Suomen lainsäädännössä tai verotuskäytännössä tapahtuvien muutosten vaikutuksista. Vakuutusentaja ei myöskään vastaa mistään Vakuutukseen liittyvistä tai Vakuutuksesta aiheutuvista välillisistä vahingoista.

Following to 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 in writing 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.

26 VALIDITY CLAUSE

26.1 *The invalidity of any or part of any clause in this Policy shall not affect the validity of the whole of the Policy.*

26.2 *The conditions of this Policy have been written in both Finnish and English. Should any inconsistency arise between the Finnish and English translated version, the English version shall always prevail.*

All information given in these General Conditions is based upon the Insurer's understanding of both current Luxembourgish and Finnish laws as well as on the European Directives governing the insurance sector at the time of issuance of this document. The Insurer accepts no liability for the effect of any future legislative changes, or of Revenue praxis in either Luxembourg or Finland. The Insurer neither accepts any liability on any indirect damages relating to, in connection with or arising out of the Policy.

