

UTNÄMNING AV FÖRSÄKRINGSTAGAREN TILL INVESTERINGS- FÖRVALTARE / APPOINTMENT OF THE POLICYHOLDER AS INVESTMENT MANAGER

SWEDEN

Utmost Wealth Solutions är det varumärke som används av flera Utmost-bolag. Detta dokument har utfärdats av Utmost Luxembourg S.A. / *Utmost Wealth Solutions is the brand name used by a number of Utmost companies. This item has been issued by Utmost Luxembourg S.A.*

Ord som står i singular omfattar även plural och vice versa. En referens till ett kön gäller båda könen. / *Words in the singular include the plural and vice versa. A reference to one gender includes a reference to the other gender.*

Försäkringsnummer / *Policy Number*

UTNÄMNING AV FÖRSÄKRINGSTAGAREN TILL INVESTERINGSFÖRVALTARE / APPOINTMENT OF THE POLICYHOLDER AS INVESTMENT MANAGER

Denna begäran, om den godkänns av Försäkringsbolaget, är ett komplement till, ändrar och måste läsas tillsammans med, Livförsäkringsavtalet som upprättats av Försäkringsbolaget. / *This request, if accepted by the Insurer, is supplementary to, amends and must be read in conjunction with the Policy effected by the Insurer.*

Jag / I

bosatt i Sverige eller Finland och Försäkringstagare till denna Försäkring, som följer lagarna och skattebestämmelserna i Sverige eller Finland, begär härmed att Försäkringsbolaget utnämner mig till diskretionär investeringsförvaltare för de underliggande tillgångar till vilka Försäkringen är knuten. / *resident of Sweden or Finland and Policyholder of the Policy, which is compliant with the laws and fiscal regulations of Sweden or Finland, hereby request that the Insurer appoints me as discretionary Investment Manager of the Underlying Assets to which the Policy is linked.*

Jag bekräftar / I confirm:

- › att mina kunskaper om investeringsmarknader, investeringsprodukter och investeringsrisker motsvarar kunskapen hos en kvalificerad investerare, / *that my knowledge of the investment markets, investment products and investment risk is that of a sophisticated investor;*
- › att jag till fullo förstår de juridiska, skattemässiga och investeringsmässiga risker denna utnämning medför, och att jag har införskaffat lämplig, oberoende rådgivning avseende detta, / *that I fully understand the legal, tax and investment risk implications of this appointment and have taken such independent advice as is appropriate in this respect;*
- › att jag, baserat på råden, anser att riskerna för mig är acceptabla, / *that on the basis of such advice I am satisfied that the risks are acceptable for me; and*
- › att jag har läst, och förstått, investeringsreglerna som specificeras i cirkulär 15/3 utfärdad av Commissariat aux Assurances och som återges i bilaga 1 ("reglerna"). / *that I have read, and have a comprehensive understanding of, the investment rules defined in the Circular Letter 15/3 as set out by the Commissariat aux Assurances and reproduced in Schedule 1 (the "Rules").*

UTNÄMNING AV FÖRSÄKRINGSTAGAREN TILL INVESTERINGSFÖRVALTARE / APPOINTMENT OF THE POLICYHOLDER AS INVESTMENT MANAGER

Jag åtar mig att säkerställa / I undertake to ensure:

- › att alla investeringar följer reglerna, / *that all investments adhere to the Rules;*
- › att alla investeringar följer investeringsstrategin som beskrivs närmare i mina ansökningshandlingar, / *that all investments comply with the Investment Strategy detailed in my Application Form;*
- › att varje enskild transaktion har ett lägsta värde på 15 000 EUR¹, / *that individual transactions have a minimum value of EUR 15,000¹;*
- › att de underliggande tillgångarna aldrig består av fler än 25 tillgångstyper¹, / *that the Underlying Assets comprise at all times no more than 25 asset lines¹;*
- › att antalet transaktioner per kvartal inte överstiger 10¹, / *that the number of transactions per quarter does not exceed 10¹;*
- › att likviden från försäljning av investeringar inte investeras innan försäljningsbeloppet har erhållits, / *that the proceeds of any sale of investments shall not be invested until value has been received from such a sale;*
- › att jag, i händelse av regelbundna uttag (t.ex. månadsvis, kvartalsvis eller årsvis), måste säkerställa att likviden ökar så att uttaget täcks, / *that in case of regular withdrawals (e.g. monthly, quarterly, yearly) I must ensure that liquidity is raised to cover the withdrawal;*
- › att alla kontanter som inte används för att täcka utgifter ska investeras i penningfonder med ett kreditbetyg på AAA, / *that all cash that is not being used to cover fees should be invested in monetary funds with a rating of AAA;*
- › att alla tidsbundna depositioner görs hos motparter som har ett kreditbetyg på A+ eller högre från Standard & Poor's, / *that all term deposits must be made with counterparties possessing a Standard & Poor's credit rating of A+ or higher;*
- › att jag, vad gäller de underliggande tillgångarna jag förvaltar, meddelar Försäkringsbolaget om eventuella aktieförvärv i bolag där den underliggande tillgångens innehav överstiger 1 procent av de utestående rösträttigheterna, / *that in respect of the Underlying Assets managed, I shall notify the Insurer of any acquisitions of shares of companies where the Underlying Assets' holding exceeds 1% of the outstanding voting rights;*
- › att derivatprodukter endast kommer att användas i kurssäkringssyfte. Jag förstår att derivat endast får användas i fall där depåbanken inte kräver att Försäkringsbolaget pantsätter den underliggande tillgången för att täcka derivattransaktionen. För undanröjande av alla tvivel: om depåbanken kräver en pant eller undertecknande av ett sidoavtal kommer begäran att avslås och derivatet inte att tas. / *that the use of Derivative products is only allowed for hedging purposes. I understand that derivatives will exclusively be used in the cases where the Custodian Bank does not require the Insurer to pledge the Underlying Assets in order to cover the derivative transaction. For avoidance of doubt, should the Custodian Bank require a pledge or collateral agreement to be signed, the request will be rejected and no derivative will be taken.*
- › Att jag förbinder mig att söka Försäkringsbolagets godkännande på förhand gällande investeringar som rör alternativa investeringar (som definierade här) i syfte att säkerställa att de alternativa investeringarna är i enlighet med CAAs regelverk och Försäkringsbolagets investeringspolicy. Med alternativa investeringar avses finansiella instrument som inte har något publikt pris. Sådana tillgångar är antingen inte noterade på en reglerad marknad eller handlas på en marknad som inte är accepterad i enlighet med CAAs Circular Letter 15/03. CAA är medlem av the World Federation of Exchanges. Listan över medlemmarna i the World Federation of Exchanges återfinns på www.world-exchanges.org. / *that I shall commit to request the prior approval of the Insurer in regards of any investment in alternative investments (as defined here) for the sole objective of ensuring that these alternative investments are in line with CAA rules and corporate investment policy of the Insurer. Alternative investments are defined as any type of financial instrument that has no publicly stated price. Such assets are either not listed on a regulated stock exchange or listed on a not accepted regulated market; an accepted regulated market is defined by the circular letter 15/03 of the CAA as a member of the World Federation of Exchanges. The list of members of the World Federation of Exchanges can be found under www.world-exchanges.org.*

¹ Dessa punkter är inte obligatoriska om informationsflödet mellan Försäkringsbolaget och den utnämnda depåbanken avseende transaktionerna eller tillgångarna automatiskt går via SWIFTmeddelandesystemet. Försäkringsbolaget ger på begäran Försäkringstagaren denna information. / *These points are not mandatory if the flows of data, between the Insurer and the appointed Custodian Bank, relating to these transactions/assets are routed on an automated basis via the SWIFT messaging system. The Insurer will provide the Policyholder with this information upon request.*

Jag medger uttryckligen att jag, vid godkännande av denna begäran om att bli utnämnd till investeringsförvaltare, övertar ansvaret för alla investeringsbeslut som tas för portföljens räkning och att Försäkringsbolaget befrias från allt ansvar avseende de underliggande tillgångarnas utveckling. All information om de underliggande tillgångarnas underliggande investeringar kommer att finnas tillgänglig via depåbanken. / *I expressly acknowledge that in acceding to this request to appoint me as Investment Manager, I am responsible for all investment decisions taken on behalf of the portfolio and that the Insurer is released from any liability for the performance of the Underlying Assets. Any information concerning the underlying investments of the Underlying Assets will be available from the Custodian Bank.*

UTNÄMNING AV FÖRSÄKRINGSTAGAREN TILL INVESTERINGSFÖRVALTARE / APPOINTMENT OF THE POLICYHOLDER AS INVESTMENT MANAGER

De underliggande tillgångarna kommer att förvaltas enligt den valda investeringsstrategin. Den löpande förvaltningen av de underliggande tillgångarna sköts diskretionärt av mig och vilar på mitt ansvar. / *The Underlying Assets will be managed according to the selected Investment Strategy. The day-to-day management of the Underlying Assets will be left to my discretion and under my responsibility.*

Försäkringsbolaget övervakar allokeringen av investeringarna i Försäkringens underliggande tillgångar kvartalsvis och kan meddela mig, investeringsförvaltaren, om investeringars faktiska eller potentiella brott mot reglerna. Om någon transaktion görs som bryter mot reglerna eller i tillgångar som inte anges i den nyaste versionen av bilaga 1, åtar jag mig att korrigera regelbrottet så snart det är praktiskt möjligt och på min bekostnad. / *The Insurer monitors the investment allocation of the Underlying Assets of the Policy on a quarterly basis and may notify me, the Investment Manager, of actual or potential investment breaches of the Rules. In the event that any transaction is made in breach of the Rules or in assets not listed in the most recent version of Schedule 1, I undertake to rectify the breach as soon as is practicable and at my expense.*

Jag samtycker vidare till att följa alla instruktioner jag får från Försäkringsbolaget som kräver korrigerande av ett identifierat regelbrott ("instruktionerna"). Om en instruktion inte har utförts inom 15 kalenderdagar från mottagandet, förstår och godkänner jag att Försäkringsbolaget har rätt att på min bekostnad sälja nödvändiga tillgångar för att förvaltningen av investeringarna i Försäkringen åter ska följa reglerna och omfattningen för bilaga 1. / *I further agree to abide by any instruction received from the Insurer requiring the rectification of any identified breach (an "Instruction"). Should an Instruction not have been carried out within 15 calendar days of receipt, I understand and accept that the Insurer is entitled to sell, at my expense, such asset(s) as may be necessary in order to bring the investment management of the Policy within the Rules and the scope of Schedule 1.*

Försäkringsbolaget kommer, för att möjliggöra för mig, investeringsförvaltaren, att förvalta de underliggande tillgångar som diskuteras häri, att underteckna en begränsad fullmakt som ger mig, investeringsförvaltaren, rätt att handla med kontot där de underliggande tillgångarna innehas hos depåbanken. Jag, investeringsförvaltaren, samtycker till att skyldigheterna som anges i detta avtal tillsammans med reglerna, har prioritet över eventuell ytterligare behörighet som den ovannämnda fullmakten medför. / *In order to enable me, the Investment Manager, to manage the Underlying Assets as contemplated herein, the Insurer will sign a limited power of attorney authorising me, the Investment Manager, to deal on the account holding the Underlying Assets at the Custodian Bank. I, the Investment Manager, agree that the responsibilities set out in this agreement, together with the Rules, continue to take priority over any additional authority contained within the aforementioned power of attorney.*

Med beaktande av Försäkringsbolagets godkännande av denna utnämning godkänner, förstår och accepterar jag: / *In consideration of the Insurer accepting this appointment, I agree, understand and accept:*

- › att mina investeringsinstruktioner endast kan följas om de meddelas direkt till depåbanken, / *that my investment instructions can only be honoured if communicated directly to the Custodian Bank;*
- › att handelsorder endast kan placeras av investeringsförvaltaren av de underliggande tillgångarnas konto hos depåbanken, / *that deals will be placed exclusively by the Investment Manager on the Underlying Assets account at the Custodian Bank;*
- › att varken Försäkringsbolaget eller något av dess ombud har gett mig rådet att välja investeringsinstruktionerna med hänvisning till att de skulle vara lämpliga för Försäkringen; / *that neither the Insurer, nor any of its agents have advised me to select the investment instructions as being appropriate for the Policy;*
- › att varken Försäkringsbolaget eller något av dess ombud har gett mig råd beträffande skatt, juridik eller arvsplanering; / *that neither the Insurer, nor any of its agents have provided tax, legal or estate planning advice to me;*
- › att varken Försäkringsbolaget eller något av dess ombud har något ansvar för skattemässiga, juridiska eller andra konsekvenser som uppstår till följd av godkännandet av denna utnämning, / *that neither the Insurer, nor any of its agents assume any responsibility for tax, legal or other consequences that may be incurred as a result of accepting this appointment;*
- › att de underliggande tillgångarna kommer att värderas kvartalsvis och att Försäkringsbolaget kommer att dra av de avgifter och kostnader som har avtalats i Försäkringsansökan och de allmänna villkoren från portföljen kvartalsvis, / *that the Underlying Assets will be valued quarterly and the fees and charges agreed in the Policy Application Form and General Terms and Conditions will be deducted by the Insurer from the Portfolio on a quarterly basis;*
- › att värdet på underliggande tillgångar som är knutna till Försäkringen kan falla såväl som stiga, / *that the value of the Underlying Assets to which the Policy is linked may fall as well as rise; and*
- › att jag ansvarar för hanteringen av kontanter för de underliggande tillgångarna. / *that I am responsible for the cash management of the Underlying Assets.*

UTNÄMNING AV FÖRSÄKRINGSTAGAREN TILL INVESTERINGSFÖRVALTARE / APPOINTMENT OF THE POLICYHOLDER AS INVESTMENT MANAGER

Jag accepterar härmed solidariskt och fullständigt ansvar för alla konsekvenser av denna utnämning och jag samtycker härmed till att hålla Försäkringsbolaget skadeslöst och ersätta Försäkringsbolaget för alla kostnader, förluster, skador, åtgärder – juridiska eller andra – och skyldigheter av vilket som helst slag som uppkommer från eller i samband med utnämmandet, inbegripet men inte begränsat till, frågor som gäller investeringarnas utveckling, val av investeringar och beskattning som direkt eller indirekt kan uppstå genom. / *I hereby jointly and severally accept full responsibility for all consequences of this appointment and I hereby agree to hold harmless and indemnify the Insurer against any and all expense, loss, damage, action, judicial or otherwise, and liability of any nature whatsoever arising out of or in connection with such appointment including, but not limited to, matters of investment performance, investment selection and taxation, which may arise directly or indirectly by reason of:*

- › att jag, investeringsförvaltaren, bryter mot något av villkoren i detta avtal, / *the breach by me, the Investment Manager, of any term of this agreement;*
- › handelsorder som har placerats av mig, investeringsförvaltaren, avseende kontot för de underliggande tillgångarna hos depåbanken, / *deals placed by me, the Investment Manager, on the Underlying Assets account at the Custodian Bank;*
- › Försäkringsbolagets godkännande av utnämningen, / *The Insurer's acceptance of this appointment;* or
- › någon handling eller något förbiseende som gjorts av Försäkringsbolaget i samband med detta avtal. / *any act or omission of the Insurer made in connection with this agreement.*

Försäkringsbolaget förbehåller sig rätten att när som helst byta ut investeringsförvaltaren mot en reglerad investeringsförvaltare. / *The Insurer retains the right to replace the Investment Manager, with a regulated Investment Manager at any time.*

INVESTERINGSRÅD (fyll i enligt vad som är tillämpligt) / **INVESTMENT ADVICE** (Please complete as appropriate)

Jag kommer att säkerställa att alla angivna skyldigheter respekteras, men jag kommer dock att ta emot råd från

investeringsrådgivaren ("investeringsrådgivaren"). / *I will ensure that all obligations stipulated above will be respected however I will be receiving investment advice from (the "Investment Adviser").*

Jag bekräftar och begär att investeringsaffärer på de underliggande tillgångarnas konto hos depåbanken ska placeras av (kryssa i antingen 1 eller 2 nedan) / *I confirm and request that the investment deals on the Underlying Assets account at the Custodian Bank will be placed by (Please tick alternative 1 or 2 below):*

1. Mig, Försäkringstagaren/investeringsförvaltaren / I, the Policyholder/Investment Manager

I vilket fall förstår jag att jag, Försäkringstagaren kommer att bekräfta och instruera om investeringar med depåbanken. En begränsad fullmakt kommer att signeras till förmån för mig, Försäkringstagaren för att möjliggöra detta förfarande. För att göra det möjligt för investeringsrådgivaren att ge råd avseende förvaltningen av de underliggande tillgångar som diskuteras häri, kommer Försäkringsbolaget att underteckna en begränsad fullmakt som ger investeringsrådgivaren konsultationsrätt för kontot hos depåbanken där de underliggande tillgångarna förvaras. Jag samtycker till att påta mig ett informationsutlämningsavtal (enligt formuläret som tillhandahålls av Försäkringsbolaget) för att ge investeringsrådgivaren tillåtelse att på begäran riktad till Försäkringsbolaget erhålla konfidentiell information om Försäkringen via telefon, fax, brev eller på elektronisk väg. / *In which case, I understand that I, the Policyholder will confirm and instruct investment deals with the custodian. A limited power of attorney will be signed in favour of me, the Policyholder to enable me to do so. In order to enable the Investment Adviser to advise on the management of the Underlying Assets as contemplated herein, the Insurer will sign a limited power of attorney authorising the Investment Adviser to have consultation rights on the account holding the Underlying Assets at the Custodian Bank (where available). I agree to sign a disclosure agreement (in the form provided by the Insurer) to authorise the Investment Adviser to obtain, upon request addressed to the Insurer, confidential information in relation to the Policy via phone, fax, mail or electronic means.*

eller / or;

UTNÄMNING AV FÖRSÄKRINGSTAGAREN TILL INVESTERINGSFÖRVALTARE / APPOINTMENT OF THE POLICYHOLDER AS INVESTMENT MANAGER

2. Investeringsrådgivaren, för min räkning och enligt mina instruktioner / the Investment Adviser, on my behalf and under my instructions

I vilket fall förstår jag att jag, Försäkringstagaren kommer att instruera Investeringsrådgivaren för att bekräfta investeringar med depåbanken. För att göra det möjligt för investeringsrådgivaren att placera mina handelsorder, kommer Försäkringsbolaget att underteckna en begränsad fullmakt som ger investeringsrådgivaren rätt att handla med kontot hos depåbanken där de underliggande tillgångarna förvaras. Investeringsrådgivaren och jag samtycker till att skyldigheterna som anges i detta avtal tillsammans med reglerna, ska ha prioritet över eventuell ytterligare behörighet som den ovannämnda fullmakten medför. Jag samtycker till att påta mig ett informationsutlämningsavtal (enligt formuläret som tillhandahålls av Försäkringsbolaget) för att ge investeringsrådgivaren tillåtelse att på begäran riktad till Försäkringsbolaget erhålla konfidentiell information om Försäkringen via telefon, fax, brev eller på elektronisk väg. / In which case, I understand that I, the Policyholder will instruct the Investment Adviser to confirm and instruct investment deals with the custodian. In order to enable the Investment Adviser to place the deals, the Insurer will sign a limited power of attorney authorising the Investment Adviser to deal on the account holding the Underlying Assets at the Custodian Bank. The Investment Adviser and I agree that the responsibilities set out in this agreement, together with the Rules, continue to take priority over any additional authority contained within the aforementioned power of attorney. I agree to sign a disclosure agreement (in the form provided by the Insurer) to authorise the Investment Adviser to obtain, upon request addressed to the Insurer, confidential information in relation to the Policy via phone, fax, mail or electronic means.

Jag bekräftar vidare att jag kommer att förbli ansvarig för alla investeringsbeslut avseende kontot för de underliggande tillgångarna samt för alla problem som uppstår med avseende på, från eller under, handel och/eller investeringsprocess. / Furthermore, I confirm that I will however remain responsible for all investment decisions on the Underlying Assets account as well as for any issue arising with regard to, from or during the dealing and/or investment process.

Jag förstår att värderingen av de underliggande tillgångarna görs kvartalsvis och att en årlig avgift till investeringsrådgivaren kommer att dras av genom att (fyll i enligt vad som är tillämpligt): / I understand that valuations of the Underlying Assets will be issued quarterly and that an annual fee will be deducted and paid to the Investment Adviser (Please complete as appropriate):

kvartalsvis dra av en årlig investeringsrådgivnings avgift på % av Försäkringens portföljvärde under Försäkringens hela avtalstid / as an annual Investment Advisery fee of % of the Portfolio Value of the Policy taken on a quarterly basis for the duration of the Policy,
eller / or;

dra av en årlig serviceavgift (som inkluderar avgifter för administration, depå och kollektionsavgifter) på % av Försäkringens portföljvärde under Försäkringens hela avtalstid / as an annual service wrap fee (which also includes charges for administration, custody and collection fees) of % of the Portfolio Value of the Policy taken for the duration of the Policy,
eller / or;

dra av en årlig avgift från Försäkringens portföljvärde under Försäkringens hela avtalstid enligt det som specificeras i bilagan till denna Försäkringsansökan. / as an annual fee of the Portfolio Value of the Policy for the duration of the Policy as defined in the annex to this Application Form.

Försäkringstagare 1 / Policyholder 1

UNDERSKRIFT /
SIGNATURE

Datum / Date

d	d	m	m	å	å	å	å
---	---	---	---	---	---	---	---

Plats / Place

UTNÄMNING AV FÖRSÄKRINGSTAGAREN TILL INVESTERINGSFÖRVALTARE / APPOINTMENT OF THE POLICYHOLDER AS INVESTMENT MANAGER

Försäkringstagare 2 / Policyholder 2

**UNDERSKRIFT /
SIGNATURE**

Datum / Date

d	d	m	m	å	å	å	å
---	---	---	---	---	---	---	---

Plats / Place

Försäkringstagare 3 / Policyholder 3

**UNDERSKRIFT /
SIGNATURE**

Datum / Date

d	d	m	m	å	å	å	å
---	---	---	---	---	---	---	---

Plats / Place

Försäkringstagare 4 / Policyholder 4

**UNDERSKRIFT /
SIGNATURE**

Datum / Date

d	d	m	m	å	å	å	å
---	---	---	---	---	---	---	---

Plats / Place

Investeringsrådgivaren godkänner härmed att handla enligt beskrivningen ovan. Investeringsrådgivaren bekräftar att han/hon är auktoriserad och har licenser hos nödvändiga tillsynsorgan för att verka som investeringsrådgivare. Investeringsrådgivaren bekräftar vidare att han/hon inte bryter, eller har brutit, mot villkoren för sådan auktorisering och/eller licens och att han/hon kommer att följa alla tillämpliga lagar och bestämmelser från den behöriga tillsynsmyndigheten. Investeringsrådgivaren bekräftar vidare att informationen avseende auktoriseringar och licenser som har angetts på detta förordnande är korrekt, komplett och rättvisande. / *The Investment Adviser hereby accepts to act as detailed above. The Investment Adviser confirms that it has such authorisations and licences with such regulatory bodies as are necessary to act as the Investment Adviser. The Investment Adviser further confirms that it is not and has not been in breach of the terms of any such authorisations and/or licences and that it will comply with all applicable laws and the rules of the appropriate regulator. The Investment Adviser further confirms that information relating to such authorisations and licences set out in this nomination form are accurate, complete and not misleading.*

I fall då alternativ 2 har valts, bekräftar investeringsrådgivaren att han/hon kommer att handla För försäkringstagarens räkning men inte diskretionärt. Investeringsrådgivaren bekräftar att varje investeringsinstruktion som ges av honom/henne avseende de underliggande tillgångarnas konto hos depåbanken kommer att vara ett resultat av föregående diskussioner med Försäkringstagaren och enligt vad Försäkringstagaren har godkänt. Investeringsrådgivaren bekräftar vidare att han/hon kommer att behålla bevis över Försäkringstagarens godkännande av varje investeringsinstruktion. Investeringsrådgivaren samtycker till att tillhandahålla Försäkringsbolaget kopior av aktuellt bevismaterial under en period på fem år som följer efter varje transaktion i händelse av att Försäkringsbolaget skulle begära detta. / *In case Investment Advice alternative 2 has been selected, the Investment Adviser confirms that he will be acting for the Policyholder on a non-discretionary basis. The Investment Adviser confirms that each investment instruction given by him on the Underlying Assets account at the Custodian Bank will be the result of prior discussions with the Policyholder and in line with the Policyholder's agreement. The Investment Adviser further confirms that he will retain evidence of the Policyholder's agreement to each investment instruction. The Investment Adviser agrees to provide copies of the relevant evidence to the Insurer for a period of up to five years following each transaction, should the Insurer so request them.*

UTNÄMNING AV FÖRSÄKRINGSTAGAREN TILL INVESTERINGSFÖRVALTARE / APPOINTMENT OF THE POLICYHOLDER AS INVESTMENT MANAGER

För och på uppdrag av **investeringsrådgivaren**: / For and on behalf of the **Investment Adviser**:

Rådgivarens / Adviser

**UNDERSKRIFT /
SIGNATURE**

Datum / Date

d	d	m	m	å	å	å	å
---	---	---	---	---	---	---	---

Plats / Place

Försäkringsbolaget godkänner härmed den aktuella begäran och utnämner Försäkringens Försäkringstagare, vars underskrift finns ovan, att förvalta de underliggande tillgångarna diskretionärt, enligt villkoren som anges häri. / *The Insurer hereby accepts the present request and appoints the policyholder of the Policy, whose signature appears above, to manage the Underlying Assets on a discretionary basis, on the terms set out herein.*

För och på uppdrag av **Utmost Luxembourg S.A.** / For and on behalf of **Utmost Luxembourg S.A.**:

Utmost Luxembourg S.A.

UNDERSKRIFT

Datum / Date

d	d	m	m	å	å	å	å
---	---	---	---	---	---	---	---

Plats / Place

A WEALTH *of* DIFFERENCE

www.utmostinternational.com

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

UTNÄMNING AV FÖRSÄKRINGSTAGAREN TILL INVESTERINGSFÖRVALTARE / APPOINTMENT OF THE POLICYHOLDER AS INVESTMENT MANAGER

SCHEDULE 1 - INVESTMENT RULES FOR INTERNAL FUNDS

CLASSIFICATION OF THE POLICYHOLDER	D
MINIMUM INVESTMENT OF THE POLICYHOLDER IN ALL LIFE INSURANCE CONTRACTS	€ 1,000,000
MINIMUM TO BE INVESTED IN THE INTERNAL DEDICATED FUND	€ 125,000
MINIMUM TO BE INVESTED IN THE INTERNAL SPECIALISED ASSURANCE FUND	NOT APPLICABLE
POLICYHOLDER'S WEALTH INVESTED IN TRANSFERABLE SECURITIES	€ 2,500,000

INTERNAL FUND OF TYPE D

- › **No limit is imposed by the Commissariat aux Assurances in terms of either issuer limits or global limits.**
- › **These rules are applicable without any domiciliation restrictions.***
- › **Bank accounts in precious metals can be used**.**
- › **Derivative products can also be used to generate income.*****

* Domiciliation restrictions may be applied to products not traded on a regulated market (refer to Utmost Luxembourg S.A. for further details).

** Physical commodities remain strictly forbidden in any type of funds.

*** Luxembourg insurance law permits the use of derivatives but only where the custodian bank which holds the assets underlying the life company's technical reserves does not require the life company to pledge the underlying assets to cover the derivative transaction. Should the custodian bank require a pledge or collateral agreement to be signed, the request will be rejected and no derivative position will be taken.

UTNÄMNING AV FÖRSÄKRINGSTAGAREN TILL INVESTERINGSFÖRVALTARE / APPOINTMENT OF THE POLICYHOLDER AS INVESTMENT MANAGER

For an internal fund of type D, investments have to comply with the catalogue of assets as described below:

1. Transferable securities;
2. Money-market instruments;
3. Units in collective investment undertakings;
4. Options, futures, swaps, forward rate agreements and any other derivative contracts relating to securities, currencies, interest rates or yields or other derivatives instruments, financial indices or financial measures which may be settled physically or in cash;
5. Options, futures, swaps, forward rate agreements and any other derivative contracts relating to commodities that must be settled in cash or may be settled in cash at the request of one of the parties (other than by reason of a default or other termination event);
6. Options, futures, swaps and any other derivative contracts relating to commodities that can be physically settled provided that they are traded on a regulated market and/or Multilateral Trading Facility (MTF);
7. Options, futures, swaps, forwards and any other derivative contracts relating to commodities that can be physically settled, not otherwise mentioned in point 6, and not being for commercial purposes, which have the characteristics of other derivative financial instruments, having regard to whether, inter alia, they are cleared and settled through recognised clearing houses or are subject to regular margin calls;
8. Derivative instruments for the transfer of credit risk;
9. Financial contracts for differences;
10. Options, futures, swaps, forward rate agreements and any other derivative contracts relating to climatic variables, freight rates, emission allowances or inflation rates or other official economic statistics that must be settled in cash or may be settled in cash at the request of one of the parties (other than by reason of a default or other termination event), as well as any other derivative contracts relating to assets, rights, obligations, indices and measures not otherwise mentioned in this section, which have the characteristics of other derivative financial instruments, having regard to whether, inter alia, they are traded on a regulated market or an MTF, are cleared and settled through recognised clearing houses or are subject to regular margin calls.

CLASSIFICATION OF THE POLICYHOLDER	C	B	A	N	
MINIMUM INVESTMENT OF THE POLICYHOLDER IN ALL LIFE INSURANCE CONTRACTS	€ 250,000	€ 250,000	€ 125,000	< € 125,000	< € 125,000
MINIMUM TO BE INVESTED IN THE INTERNAL DEDICATED FUND	€ 125,000	€ 125,000	€ 125,000	Internal Collective Funds (BMF)	Other Internal Funds (PCP/SAF/VIP)
MINIMUM TO BE INVESTED IN THE INTERNAL SPECIALISED ASSURANCE FUND	NOT APPLICABLE	NOT APPLICABLE	NOT APPLICABLE		
POLICYHOLDER'S WEALTH INVESTED IN TRANSFERABLE SECURITIES	> € 1,250,000	> € 500,000	> € 250,000		

UTNÄMNING AV FÖRSÄKRINGSTAGAREN TILL INVESTERINGSFÖRVALTARE / APPOINTMENT OF THE POLICYHOLDER AS INVESTMENT MANAGER

CATEGORIES		C		B		A		N		N	
A	BONDS	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT
1	Bonds of an EEA government issuer	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	0%	0%
2	Bonds of a government issuer of the A Zone countries outside the EEA	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	0%	0%
3	Bonds of international organisations of which at least two EEA Member States are members	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	0%	0%
3a	Bonds of banks issuing mortgage bonds	100%	100%	100%	100%	100%	100%	50%	100%	0%	0%
4	Bonds of a non-government issuer of the EEA traded on a regulated market	100%	100%	30%	100%	20%	100%	10%	100%	0%	0%
5	Bonds of a non-government issuer of the A Zone countries outside the EEA traded on a regulated market	100%	100%	30%	100%	20%	100%	10%	40% ¹	0%	0%
6	Bonds of an issuer outside the A Zone countries traded on a regulated market of the EEA	100%	100%	2.5%	10% ²	1%	5% ²	0,5%	2.5% ²	0%	0%
7	Bonds of an issuer outside the A Zone countries traded on a regulated market outside the EEA approved by the CAA	100%	100%	2.5%	10%	1%	5%	0%	0%	0%	0%
8	Bonds of a non-government issuer of the A Zone countries not traded on a regulated market	100%	100%	10%	20% ³	10%	20% ³	5%	10% ³	0%	0%

UTNÄMNING AV FÖRSÄKRINGSTAGAREN TILL INVESTERINGSFÖRVALTARE / APPOINTMENT OF THE POLICYHOLDER AS INVESTMENT MANAGER

A	BONDS	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT
9	Bond-type structured products fulfilling the conditions set out in 5.6.3 of the Circular Letter 15/3 (refer to Utmost Luxembourg S.A. for further details)										
9a	issued or guaranteed by a bank from the EEA traded on a regulated market	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	0%	0%
9b	issued or guaranteed by a bank from the EEA not traded on a regulated market	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	0%	0%
9c	issued or guaranteed by a bank from the A Zone outside EEA traded on a regulated market	100%	100%	100%	100%	100%	100%	50% ⁵	100%	0%	0%
9d	issued or guaranteed by a bank from the A Zone outside EEA not traded on a regulated market	100%	100%	100%	100%	50% ⁶	100%	25% ⁶	100%	0%	0%
9e	issued or guaranteed by an international financial entity from at least 2 Member States of the EEA	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	0%	0%
B	EQUITIES	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT
1	Equities of an issuer of the EEA traded on a regulated market	100%	100%	30%	100%	20%	100%	10%	100%	0%	0%
2	Equities of an issuer of the A Zone countries outside the EEA traded on a regulated market	100%	100%	30%	100%	20%	100%	10%	40% ¹	0%	0%
3	Equities of an issuer outside the A Zone countries traded on a regulated market of the EEA	100%	100%	2.5%	10% ²	1%	5% ²	0.5%	2.5% ²	0%	0%

UTNÄMNING AV FÖRSÄKRINGSTAGAREN TILL INVESTERINGSFÖRVALTARE / APPOINTMENT OF THE POLICYHOLDER AS INVESTMENT MANAGER

B	EQUITIES	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT
4	Equities of an issuer outside the A Zone countries traded on a regulated market outside the EEA approved by the CAA	100%	100%	2.5%	10%	1%	5%	0%	0%	0%	0%
5	Equities of an issuer of the A Zone countries not traded on a regulated market	100%	100%	10%	20% ³	10%	20% ³	5%	10% ³	0%	0%
6	Equity-type structured products fulfilling the conditions set out in 5.6.3 of the Circular Letter 15/3 (refer to Utmost Luxembourg S.A. for further details)										
6a	issued or guaranteed by a bank from the EEA traded on a regulated market	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	0%	0%
6b	issued or guaranteed by a bank from the EEA not traded on a regulated market	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	0%	0%
6c	issued or guaranteed by a bank from the A Zone outside EEA traded on a regulated market	100%	100%	100%	100%	100%	100%	50% ⁵	100%	0%	0%
6d	issued or guaranteed by a bank from the A Zone outside EEA not traded on a regulated market	100%	100%	100%	100%	50% ⁶	100%	25% ⁶	100%	0%	0%
6e	issued or guaranteed by an international financial entity from at least 2 Member States of the EEA	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	0%	0%
C	INVESTMENT FUNDS	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT
1	Investment funds compliant with the directive 2009/65/EC, as amended	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

UTNÄMNING AV FÖRSÄKRINGSTAGAREN TILL INVESTERINGSFÖRVALTARE / APPOINTMENT OF THE POLICYHOLDER AS INVESTMENT MANAGER

C	INVESTMENT FUNDS	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT
2	Investment funds of a country of the EEA, non-compliant with the directive 2009/65/EC, as amended	100%	100%	100%	100%	50%	100%	25%	40% ⁴	25%	40% ⁴
3	Investment funds of a dependent territory of an EEA country	100%	100%	2.5%	100%	2.5%	100%	2.5%	5% ⁴	2.5%	5% ⁴
4	Investment funds of the A zone countries outside the EEA	100%	100%	100%	100%	50%	100%	25%	40% ⁴	25%	40% ⁴
5	Investment funds from outside the A zone countries	100%	100%	2.5%	100%	2.5%	100%	2.5%	5% ⁴	2.5%	5% ⁴
D	ALTERNATIVE FUNDS	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT
1	Simple hedge fund with enhanced quality criteria (refer to Utmost Luxembourg S.A. for further details)	100%	100%	30%	100%	20%	100%	0%	0%	0%	0%
2	Simple hedge fund without enhanced quality criteria	100%	100%	2,5%	10%	2,5%	10%	0%	0%	0%	0%
3	Fund of hedge funds with enhanced quality criteria (refer to Utmost Luxembourg S.A. for further details)	100%	100%	100%	100%	50%	100%	25%	40% ⁴	25%	40% ⁴
4	Fund of hedge funds without enhanced quality criteria	100%	100%	2,5%	100%	2,5%	100%	2,5%	5% ⁴	2,5%	5% ⁴
E	OTHER ASSETS	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT	LIMIT PER ISSUER	GLOBAL LIMIT
1	Real estate investment funds of the A Zone countries	100%	100%	5%	10%	5%	10%	2,5%	5%	2,5%	5%
2	Current, deposit at notice and time-deposit accounts	100%	100%	100%	100%	100%	100%	20%	20%	20%	20%

UTNÄMNING AV FÖRSÄKRINGSTAGAREN TILL INVESTERINGSFÖRVALTARE / APPOINTMENT OF THE POLICYHOLDER AS INVESTMENT MANAGER

An internal fund of type B/A/N may not invest more than 30%/20%/10% respectively of its assets in securities other than the structured products of a single non-government issuer from Categories A and B above. In addition, the total value of the securities held by the internal fund in such issuers in which it invests over 10%/10%/5% respectively of its assets may not exceed 50%/40%/40% of the value of the fund's assets.

REMARKS

- ¹ TYPE **N**: Global limit applicable to cumulative total of categories A5 and B2.
- ² TYPE **A, B, N**: Global limit applicable to cumulative total of categories A6 and B3.
- ³ TYPE **A, B, N**: Global limit applicable to cumulative total of categories A8 and B5.
- ⁴ TYPE **N**: Global limit of 40% applicable to cumulative total of categories C2 to D4.
- ⁵ TYPE **N**: Issuer limit applicable to cumulative total of categories A4, A5, A8, A9c, B1, B2, B5 and B6c.
- ⁶ TYPE **A, N**: Issuer limit applicable to cumulative total of categories A4, A5, A8, A9d, B1, B2, B5 and B6d.

RULES / DEFINITIONS / GLOSSARY

ADDITIONAL RULES OF THE CAA CIRCULAR LETTER 15/3 APPLICABLE TO INTERNAL FUNDS OF TYPE A, B, C AND N - CASES WHERE THE UNDERLYING ASSETS ARE HELD DIRECTLY WITHIN THE PORTFOLIO

Alternative Funds:

Internal Funds of type A, B & C: liquidity for Alternative Funds and Funds of Alternative Funds has to be at least six-monthly for fund type A and B, and yearly for type C. Type N: liquidity for Alternative Funds or Funds of Alternative Funds has to be at least monthly. **A specific client indemnity must be signed by the Policyholder prior to any exposure to such assets.**

Commodities:

Direct commodity investments and commodity certificates are not admissible.

However, commodity investments are admitted if effected via financial instruments held through funds.

Bank accounts in precious metals are allowed in Type D funds.

Derivatives:

Are permitted for hedging purposes only and may not be used for speculative purposes. For instance, Long Put and Short Call positions are admissible if the underlying assets are held within the portfolio.

Index Certificates:

Index certificates are classified and admitted according to the lower limit between the certificate itself and the underlying asset.

The limit to which an internal fund may invest in a certificate is the lower of the following two limits:

- › The limit that would be applicable to similar bonds issued by the same issuer;

UTNÄMNING AV FÖRSÄKRINGSTAGAREN TILL INVESTERINGSFÖRVALTARE / APPOINTMENT OF THE POLICYHOLDER AS INVESTMENT MANAGER

- › The limit that would be applicable to the assets to which the certificate is linked, if these assets were held directly in the account.

Private Equity and Private Bonds:

Admissible by the CAA if the unquoted asset is domiciled within the A Zone countries.

Each case will be subject to an internal review by Utmost Luxembourg S.A., which covers the following areas:

- › Company structure / activity / financial situation;
- › Shareholder list;
- › Availability of valuations.

A specific client indemnity must be signed by the Policyholder prior to an exposure to such assets.

Real-Estate Funds:

Internal Funds of type A, B & C: liquidity for Real-Estate Funds has to be at least six-monthly for Internal Funds of type A and B and yearly for type C. Type N: liquidity for Real-Estate Funds has to be at least monthly. **A specific client indemnity must be signed by the Policyholder prior to any exposure to such assets.**

Direct Investments:

Direct investments (i.e. bonds, equities, structured products, certificates etc.) domiciled outside the A Zone countries and not listed on a market approved by the CAA, are not admissible.

ALTERNATIVE PRODUCTS: DUE DILIGENCE PROCESS

Should the Investment Manager wish to invest in Alternative Products (Real Estate, Hedge Funds, Private Equity) for portfolios that he manages on Utmost Luxembourg S.A.'s behalf, he must provide the Insurer with a due diligence process for such Alternative Investments which needs to be in compliance with Circular 15/3 issued by the CAA.

CLIENT SUITABILITY

Policyholders are classified under one of the following 5 categories. All the funds, internal dedicated/collective/specialised, opened under the contracts of this Policyholder will be assigned the same classification as that of the Policyholder.

Type N: Default category.

Type A: Minimum premium invested by a Policyholder in all the contracts subscribed with our insurance company is EUR 125,000 and declared wealth of minimum EUR 250,000.

Type B: Minimum premium invested by a Policyholder in all the contracts subscribed with our insurance company is EUR 250,000 and declared wealth of minimum EUR 500,000.

Type C: Minimum premium invested by a Policyholder in all the contracts subscribed with our insurance company is EUR 250,000 and declared wealth of minimum EUR 1,250,000.

Type D: Minimum premium invested by a Policyholder in all the contracts subscribed with our insurance company is EUR 1,000,000 and declared wealth of minimum EUR 2,500,000.

The declared wealth is the total value of the financial instruments held by the Policyholder together with the bank accounts, the total value of the life-insurance contracts and the capitalisation contracts, decreased by the total value of the Policyholder debts.

The minimum investment into each internal dedicated fund is EUR 125,000.

UTNÄMNING AV FÖRSÄKRINGSTAGAREN TILL INVESTERINGSFÖRVALTARE / APPOINTMENT OF THE POLICYHOLDER AS INVESTMENT MANAGER

DEFINITIONS

EEA (European Economic Area)

The member countries are:

Austria, Belgium, Bulgaria, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Greece, Hungary, Iceland, Ireland, Italy, Latvia, Liechtenstein, Lithuania, Luxembourg, Malta, Netherlands, Norway, Poland, Portugal, Romania, Slovakia, Slovenia, Spain, Sweden and United Kingdom (Switzerland is not part of the EEA)

A Zone countries

A Member State of the EEA or one of the following countries:

Australia, Canada, Japan, New Zealand, Switzerland and United States of America or any other countries where the prudential control similar to the one in place in EEA is available (refer to www.bis.org/publ/bcbs260_fr.pdf - Brazil, China, Hong Kong, India, Republic of Korea, Saudi Arabia, Singapore, South Africa, Turkey).

Dependent Territory (Only the following countries are dependent territories of European countries)

Netherlands: Dutch Antilles - **United Kingdom:** Bermuda, British Virgin Islands, Cayman Islands, Channel Islands, Gibraltar and Isle of Man.

GLOSSARY

CAA: The Commissariat aux Assurances is the regulator of the Luxembourg insurance industry.

Dedicated Internal Fund: An internal fund directly linked or otherwise, without a guaranteed return and serving as the support for a single contract and managed by an asset manager.

Collective Internal Fund: An internal fund without a guaranteed return open to a multitude of Policyholders.

Specialised Assurance Fund: An internal fund directly linked or otherwise, without a guaranteed return, serving as the support for a single contract.

Directive 2009/65/EC: European Council Directive of 13 July 2009 on the coordination of laws, regulations and administrative provisions relating to the Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities (UCITS).

Regulated Market of the EEA: A market listed in Article 47 of Directive 2004/39/CE on investment services in the securities field.

Regulated Market outside the EEA: The CAA recognises regulated markets outside the EEA which are members of the World Federation of Exchanges. A list of members may be found at www.world-exchanges.org.

A WEALTH *of* DIFFERENCE

www.utmostinternational.com

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