



# SKELLIG

## RISK ALLOCATION STRATEGY PLAN

Fund Series 04-03

Koopsompolis met kapitaalgarantie  
Prime unique en contract d'unités de compte avec protection du capital  
Single Premium Unit Linked Contract with Capital Protection

- Consumenteninformatie/Algemene voorwaarden/  
Intern fondsreglement 3-12
- Information Consommateurs/Conditions générales  
d'application/Régulations régissant les fonds internes 13-24
- Consumer Information/General Terms and Conditions/  
Internal Fund Regulations 25-32



## SKELLIG

## KOOPSOMPOLIS MET KAPITAALGARANTIE

## Consumenteninformatie

## Inleiding

Het doel van deze Consumenteninformatie is om de Verzekeringnemer en de Verzekerde (of Verzekerden) vooraf te voorzien van alle informatie die nodig is om een offerte voor een levensverzekering met de naam "Risk Allocation Strategy Plan" te kunnen ondertekenen. In de informatie wordt het product nader toegelicht, zodat u volledig geïnformeerd een besluit over deze verzekering kunt nemen.

Deze Consumenteninformatie is in overeenstemming met de regelgeving van de Europese Unie inzake levensverzekeringen.

The Lawrence Life Assurance Company Ltd. (de "Maatschappij") heeft de intentie de premies na aftrek van de kosten van de Maatschappij te beleggen in aflosbare kapitaalobligaties (de "Obligaties") die worden uitgegeven door Man Multi-Strategy Series 6 Ltd<sup>1</sup> (de "Uitgever"). De Uitgever zal de Obligaties niet uitgeven indien het totaalbedrag waarvoor op de Obligaties is ingeschreven, lager is dan € 10 miljoen. Indien de Uitgever de Obligaties niet uitgeeft, zal de Maatschappij de volledige premie aan de Verzekeringnemer restitueren en zal de offerte nietig worden verklaard.

Dit product is bedoeld voor beleggers die een hoge risicotolerantie hebben en de middelen en de wens hebben het product tot de Vervaldatum te houden.

Termen die met een hoofdletter beginnen, hebben de betekenis zoals gedefinieerd in Appendix 1 – Omschrijving van de begrippen.

<sup>1</sup> Man Multi-Strategy Series 6 Ltd is een bedrijf met beperkte aansprakelijkheid dat conform de wet op de naamloze vennootschappen van 1981 op Bermuda is geregistreerd.

## A. Bedrijfsgegevens

## A.1 Bedrijfsnaam, rechtspositie en adres

The Lawrence Life Assurance Company Limited is een levensverzekeringmaatschappij met statutaire zetel in Ierland aan Charlotte Quay Dock, Ringsend Road, Dublin 4, Ierland (telefoon +353 1 6319555, fax +353 1 6319599). Lawrence Life is bevoegd om het verzekeringsbedrijf uit te oefenen op grond van een vergunning die is afgegeven door de Irish Financial Services Regulatory Authority (IFSRA), de Ierse toezichthouder.

The Lawrence Life Assurance Company Limited oefent het verzekeringsbedrijf uit in verschillende landen van de Europese Unie, waaronder de Benelux-landen, en werkt exclusief conform een systeem van het vrij verrichten van diensten overeenkomstig de Derde Europese Richtlijn inzake levensverzekeringen 92/49/CEE en 92/96/CEE.

## B. Informatie met betrekking tot de overeenkomst

## B.1 Definitie van de verzekeringsdekking

De Maatschappij komt overeen om in ruil voor de betaling van de verzekeringspremie aan de benoemde begunstigde de uitkering als beschreven in paragraaf B.9 te betalen in geval van overlijden van de Verzekerde (of indien er sprake is van twee Verzekerden, zodra beide Verzekerden zijn overleden). De hoogte van de premie wordt bepaald door de Verzekeringnemer bij aanvang van de overeenkomst.

Indien Verzekeringnemer hiertoe een verzoek indient, verbindt de Maatschappij zich aan de Verzekeringnemer de biedwaarde van de participaties die deel uitmaken van de polis, te betalen op de eerste Verrekeningsdatum volgend op de Valutatatum voor het verzoek. Door uitbetaling van de totale biedwaarde van de participaties wordt de overeenkomst beëindigd en hebben beide partijen geen verdere verplichtingen op grond van de polis. De Verrekeningsdatum is maximaal 65 werkdagen nadat de Maatschappij een geldig verzoek heeft ontvangen.

De Maatschappij zal de betaalde verzekeringspremie na aftrek van belastingen en kosten beleggen in participaties van het interne fonds van de Maatschappij met de naam Absolute Return Fund Series 04-03. Het rendement op de polis is direct gekoppeld aan de waarde van de participaties in het Absolute Return Fund Series 04-03.

**De waarde van de participaties in het Absolute Return Fund Series 04-03 is afhankelijk van de waarde van de onderliggende activa. De onderliggende activa zijn de Obligaties die door de Uitgever zijn uitgegeven. De waarde van deze activa kan in de loop der tijd afhankelijk van het beleggingsklimaat stijgen of dalen.**

**Een deel van de opbrengst van de obligaties wordt belegd teneinde een minimumrendement op de obligaties te garanderen en het resterende deel wordt belegd in een portefeuille van besloten beleggingsfondsen.**

**De doelstelling van de Maatschappij (afhankelijk van de prestatie van de Obligaties en mits de verzekering niet voor de Vervaldatum is beëindigd) is het realiseren van een minimumrendement van 104% van de premie die per Vervaldatum zijn betaald, hetgeen in geval van gedeeltelijke afkoop eventueel wordt aangepast.**

**Of het rendement op het Absolute Return Fund Series 04-03 hoger is dan 104% van de premie die per Vervaldatum is voldaan, hangt af van de prestatie van de portefeuille van besloten beleggingsfondsen waarin een deel van de opbrengst van de Obligaties is belegd.**

**Het Absolute Return Fund Series 04-03 zal op de Vervaldatum worden gesloten. De Maatschappij behoudt zich het recht voor het Absolute Return Fund Series 04-03 te sluiten indien de Obligaties voor de Vervaldatum worden afgelost door de Uitgever. Het is de doelstelling van de**

**Maatschappij (afhankelijk van de prestatie van de Obligaties en mits de verzekering niet voor de Vervaldatum is beëindigd) om minimaal rendement te realiseren van 104% van de premie die per vervaldatum zijn betaald, hetgeen passend wordt verminderd in geval van gedeeltelijke afkoop.**

**Bij sluiting van het Absolute Return Fund Series 04–03 wordt de Verzekeringnemer in de gelegenheid gesteld te switchen naar een ander intern fonds dat de Maatschappij op dat tijdstip beschikbaar stelt.**

**In het geval van noodlijdende Obligaties is het mogelijk dat het Absolute Return Fund Series 04–03 de beleggingsdoelstellingen niet zal realiseren en dat er aan de Verzekeringnemer minder wordt uitgekeerd dan 104% van de betaalde premie.**

## B.2 Premie/startbonus

De minimale premie ineens voor het "Risk Allocation Strategy Plan" bedraagt € 20.000. Op het moment van aanvraag bepaalt de Verzekeringnemer het bedrag dat aan premie zal worden betaald.

De Maatschappij zal een deel van iedere premie reserveren voor belegging in de interne fondsen. De Maatschappij biedt in geval van premies van € 50.000 of hoger een startbonus aan van 1%, hetgeen een toewijzingspercentage van 101% voor aftrek van kosten oplevert.

## B.3 Kosten

De Maatschappij reserveert een bedrag van 7% van de premie (6,1% voor premies boven € 50.000,00) om de eerste kosten te dekken. Dit is het verschil tussen de koop- en verkoopprijs van de participaties als omschreven in B.4. Voor de interne fondsen wordt een jaarlijkse vergoeding in rekening gebracht die nader wordt beschreven in paragraaf C.3.

## B.4 Berekening van de laatkoers en biedkoers voor het fonds

De biedkoers van een participatie wordt bepaald door het nettovermogen van het desbetreffende interne fonds te delen door het aantal participaties in het interne fonds. De laatkoers wordt bepaald door de biedkoers van de participaties te delen door 0,93. Deze berekening vindt in de regel maandelijks plaats.

De totale nettowaarde van het interne fonds wordt bepaald door waardering van de activa van het fonds minus eventuele schulden van het fonds. De biedkoers van iedere participatie wordt vermeld op de website van de Maatschappij: [www.lawrencelife.com](http://www.lawrencelife.com).

## B.5 Toewijzing van participaties

Op het moment van aanvraag specificeert de Verzekeringnemer de premie in euro's die hij zal betalen.

De premie, na aftrek van belastingen, wordt belegd om participaties van het Absolute Return Fund Series 04–03 tegen de laatprijs van de participaties te kopen. De toewijzing van participaties aan de polis vindt plaats op de eerste Beursdag volgend op het einde van de Aanvraagperiode. De laatkoers waartegen de participaties worden gekocht, is de koers die op de datum van toewijzing van toepassing is.

Het aantal participaties dat na betaling van de premie voor ieder intern fonds aan de overeenkomst wordt toegewezen, en de biedkoers van de gekochte participaties worden door de Maatschappij aan de Verzekeringnemer kenbaar gemaakt.

## B.6 Aanvang overeenkomst

De overeenkomst vangt aan wanneer de Maatschappij de Verzekeringnemer in kennis stelt dat de verzekering is geaccepteerd.

## B.7 Annulering van de offerte en intrekking van de overeenkomst

De verzekeringsofferte kan door de Verzekeringnemer worden geannuleerd op voorwaarde dat de verzekering nog niet is afgesloten. De verzekeringsofferte kan door de Maatschappij worden geannuleerd indien de Uitgever de Obligaties niet uitgeeft. In beide gevallen zal de Maatschappij de volledige betaalde premie (mits voldaan) aan de Verzekeringnemer restitueren en komt de offerte te vervallen.

De Verzekeringnemer kan binnen 30 dagen gerekend vanaf de ingangsdatum afzien van de verzekering. De Verzekeringnemer dient dit schriftelijk aan de Maatschappij kenbaar te maken. Indien de schriftelijke opzegging binnen 30 dagen gerekend vanaf de ingangsdatum is ontvangen, restitueert de Maatschappij de biedprijs van de participaties plus het bedrag dat de Maatschappij voor kosten had gereserveerd. De biedwaarde op grond waarvan het restitutiebedrag wordt bepaald, is de waarde op de eerste Valutatatum volgend op de datum waarop de Maatschappij de opzegging schriftelijk heeft ontvangen. De restitutie vindt plaats op de eerste verrekingsdatum volgend op de Valutatatum.

Een aanvraag tot annulering van de verzekeringsofferte of intrekking van de polis dient te worden geadresseerd aan het hoofdkantoor van de Maatschappij:

**Managing Director  
The Lawrence Life Assurance Company Limited  
Riverside, Charlotte Quay Dock  
Ringsend Road  
Dublin 4  
Ierland**

## B.8 Duur van de verzekering

De verzekering vervalt indien één van onderstaande gebeurtenissen zich voordoet:

- Annulering van de overeenkomst door de Verzekeringnemer,
- Gehele afkoop van de participaties in de polis door de Verzekeringnemer,
- Overlijden van de Verzekerde (of indien sprake is van twee Verzekerden, zodra beide Verzekerden zijn overleden)

## B.9 Overlijdensdekking

Indien de Verzekerde overlijdt (of indien sprake is van twee Verzekerden, wanneer de laatste van beide Verzekerden is overleden) voor het bereiken van de leeftijd van 65 jaar, keert de Maatschappij aan de Begunstigden een bedrag uit dat gelijk is aan 101% van de biedwaarde van de aan de polis toegewezen participaties op de Valutatatum. Indien de Verzekerde overlijdt (of indien sprake is van twee Verzekerden, wanneer de laatste van beide Verzekerden is overleden) op de leeftijd van 66 jaar of ouder, keert de Maatschappij aan de benoemde Begunstigden een bedrag uit dat gelijk is aan 100,1% van de biedwaarde van de aan de polis toegewezen participaties. De biedwaarde van de participaties wordt vastgesteld op de eerste Valutatatum nadat de Maatschappij een geldige claim met de juiste stukken heeft ontvangen.

## B.10 Switch

Het is niet mogelijk om voorafgaand aan de sluiting van het Absolute Return Fund Series 04–03 te switchen naar andere interne fondsen van de Maatschappij.

Indien het Absolute Return Fund Series 04–03 sluit en de Maatschappij geen betaalinstructies heeft ontvangen van de verzekeringnemer, kan de Maatschappij de aan de polis toegewezen participaties switchen naar één van de andere interne fondsen van de Maatschappij die op dat tijdstip beschikbaar zijn. De prijs die met deze switch is gemoeid, is de koers die op de datum van de switch van toepassing is.

Zodra de switch is uitgevoerd, stelt de Maatschappij de Verzekeringnemer in kennis van de details van de switch.

## B.11 Gehele afkoop

De Verzekeringnemer kan de Maatschappij verzoeken de verzekering te beëindigen en de totale biedwaarde van de participaties die deel uitmaken van de polis als beschreven onder B1, aan Verzekeringnemer te betalen. Zodra de verrekening heeft plaatsgevonden, hebben beide partijen op grond van de polis geen verplichtingen meer. Opgemerkt dient te worden dat de Maatschappij geen minimaal rendementspercentage van de belegging garandeert noch dat zij op welk tijdstip dan ook het belegde kapitaal zal restitueren. In het geval van een gehele afkoop kan de totale biedwaarde van de participaties lager zijn dan het bedrag dat aan premie is voldaan.

## B.12 Gedeeltelijke afkoop

De Verzekeringnemer kan verzoeken een deel van de aan de polis toegewezen participaties af te kopen. In dat geval blijft de polis van kracht en blijven de resterende participaties in het fonds belegd. Een gedeeltelijke afkoop houdt in dat een aantal participaties uit interne fondsen waarin de polis heeft belegd, worden vrijgemaakt. Indien de polis over meer dan één intern fonds verdeeld is, staat het aantal participaties per fonds die worden afgekocht, in dezelfde verhouding als de biedwaarde van participaties in ieder fonds tot de totale waarde van de polis. De waarde wordt berekend als beschreven in paragraaf B1. De participaties worden afgekocht in verhouding tot de biedwaarde van de participaties in ieder fonds.

De waarde van de afgekochte participaties moet hoger zijn dan het minimumbedrag dat de maatschappij van tijd tot tijd vastlegt. De waarde van de overblijvende participaties moet ook hoger zijn dan het minimumbedrag dat de maatschappij van tijd tot tijd kan vastleggen. Bij de aanvang van de verzekering zijn beide minimumbedragen € 20,000.

De minimumopbrengst van 104% van de premie op de Vervaldatum (afhankelijk van de prestaties van de Obligaties) wordt bij gedeeltelijke afkoop evenredig verlaagd.

## B.13 Betaling

Betalingen kunnen alleen dan worden verricht indien alle noodzakelijke stukken bij de Maatschappij worden ingediend en door deze worden geaccepteerd. De Maatschappij behoudt zich het recht voor de betaling uit te stellen tot zij de geldigheid en authenticiteit van de ingediende stukken heeft goed bevonden.

Indien de Maatschappij niet in staat is de activa van het interne fonds à contant te verkopen, bijvoorbeeld in geval van een sterk wisselvallige markt, kan de Maatschappij transacties uitstellen tot zij in staat is de activa van het interne fonds te verkopen teneinde uit te keren.

Onderstaande stukken dienen te worden overlegd om in aanmerking te komen voor een overlijdensuitkering:

- een uittreksel van de overlijdensakte
- een rapport van de behandelend arts
- een kopie van het medische dossier met de ziektegeschiedenis (alleen indien verzekerde in ziekenhuis of verpleegtehuis is overleden)

- een kopie van het proces-verbaal (alleen indien het overlijden het gevolg is van geweld, ongeval, zelfmoord of moord)

Indien noodzakelijk kan de Maatschappij aanvullende stukken opvragen teneinde tot uitkering over te gaan. De Maatschappij zal de betaling verrichten op de eerste Verrekeningsdatum volgend op de Valutadatum voor de ontvangst van de complete en geldige stukken op het hoofdkantoor van de Maatschappij.

## B.14 Benoemde actuaris

Conform de Ierse wet dient de Maatschappij een actuaris te benoemen die de schulden van de Maatschappij waardeert, de kredietwaardigheid van de Maatschappij controleert en de Maatschappij adviseert over de belangen van alle Verzekeringnemers. De IFSRA (Irish Financial Services Regulatory Authority), die toezicht houdt op het Verzekeringswezen in Ierland, heeft het deponeren van de jaarrekening, inclusief een gedetailleerd rapport van de benoemde Actuaris, wettelijk verplicht gesteld.

## B.15 Valuta

Alle geldbedragen die met betrekking tot deze polis worden genoemd, worden uitgedrukt in euro's. Alle premies en uitkeringen zijn betaalbaar in euro's.

## B.16 Risicofactoren

(a) Indien u besluit de levensverzekering voor de Vervaldatum op te zeggen, krijgt u mogelijk minder terug dan u oorspronkelijk heeft geïnvesteerd. Uw eerste investering is alleen gegarandeerd als de levensverzekering tot de Vervaldatum gecontinueerd wordt (onder de voorwaarden (b) en (d)).

(b) In het geval dat de Obligaties door de Uitgever afgelost worden vóór de Vervaldatum, wordt het Absolute Fund Series 04–03 gesloten. Als dit gebeurt, is de kapitaalgarantie die op de Vervaldag zou gelden, niet meer van toepassing.

(c) De groei die op de polis van toepassing is, is gekoppeld aan het rendement op de Obligaties in het Absolute Return Fund Series 04–03. Ten gevolge van het hoge risico van een besloten beleggingsfonds en de hoge kosten die gepaard gaan met de Obligaties is het mogelijk dat u slechts 104% van de per Vervaldatum betaalde premie ontvangt.

(d) Het rendement is afhankelijk van de prestatie van het Absolute Return Fund Series 04–03 waarvan de totale waarde in de Obligaties wordt belegd. Indien de Obligaties hun doelstellingen niet halen, is het mogelijk dat het Absolute Return Fund Series 04–03 zijn beleggingsdoelen niet haalt en u minder dan 104% van de per Vervaldatum betaalde premie terugkrijgt.

## C. Interne fondsen

### C.1 Selectie van interne fondsen

De Maatschappij heeft een intern fonds, het Absolute Return Fund Series 04–03, opgezet waarin de premies tot de Vervaldatum worden belegd (NB: het Absolute Return Fund Series 04–03 kan voor de Vervaldatum door de Maatschappij worden gesloten).

Op het interne fonds is het Fondsreglement dat in de overeenkomst wordt vermeld, van toepassing.

### C.2 Beleggingscriteria van interne fondsen

Het is essentieel te weten dat de waarde van ieder fonds afhankelijk van de onderliggende activa kan stijgen en dalen.

De Maatschappij is bevoegd de beleggingspercentages, de activa waarin de interne fondsen beleggen, de vermogensbeheerder en de fondsen die beschikbaar zijn voor beleggingen, van tijd tot tijd te wijzigen.

## C.3 Provisie voor beheer van interne fondsen en kosten

Een vergoeding voor beheer wordt aan de interne fondsen doorberekend. Deze vergoeding dekt de kosten van beheer van de overeenkomst.

De beheersvergoeding wordt iedere keer berekend als de koers van een participatie wordt vastgesteld en het netto vermogen van ieder intern fonds wordt bepaald. De huidige beheersvergoeding voor het Absolute Return Fund Series 04–03 bedraagt 0,5% per jaar. De Maatschappij behoudt zich het recht voor de hoogte van deze vergoeding te wijzigen. Als de Maatschappij voorstelt deze vergoeding te wijzigen, zal elke Verzekeringnemer van de voorgestelde wijziging op de hoogte worden gesteld.

De Uitgever brengt aanzienlijke kosten – toegelicht in het fondsreglement dat in de overeenkomst is opgenomen – in mindering op het rendement dat door de Obligaties gegeneerd wordt. Deze kosten verlagen de opbrengst van het Absolute Return Fund Series 04–03.

## D. Belasting

### D. 1 Belastingheffing

De interne fondsen van de Maatschappij zijn niet onderhevig aan inkomsten- of vermogenswinstbelasting. De Maatschappij brengt geen belasting in mindering op de opbrengst van deze verzekering in geval van een overlijdensclaim als beschreven in paragraaf B.9 of gehele of gedeeltelijke afkoop als beschreven in respectievelijk paragraaf B.11 en B.12 (op voorwaarde dat de uitkering niet aan een ingezetene van Ierland wordt betaald).

Neem contact op met uw plaatselijke belastingadviseur voor belastingtechnische vragen inzake levensverzekeringspremies, overlijdensuitkeringen en de opbrengst van levensverzekeringen.

## E. Klachten

Een klant die niet geheel tevreden is over de service die hem door de Maatschappij is verleend, kan contact opnemen met de Klantenservice van de Maatschappij op telefoonnummer +353 1 631 95 55. Wij doen onze uiterste best uw vragen te beantwoorden en eventuele problemen op te lossen.

Bent u daarna nog niet tevreden, dan kunt u een klacht indienen bij de nationale toezichthouder op het verzekeringswezen of de Ierse toezichthouder (zie onder):

Ierland	Department of Enterprise Trade and Employment Earlsfort Centre Lower Hatch Street Dublin 2, Ierland
België:	Controledienst voor de Verzekeringen Cortenberghlaan 61 B-1000 Brussel
Nederland:	Pensioen & Verzekeringkamer Postbus 929 NL-7301 BD Apeldoorn
Luxemburg:	Commisariat aux Assurances Rue Dicks 8 L-1417 Luxembourg

Het is de verantwoordelijkheid van deze instellingen om dergelijke problemen op te lossen.

## F. Toepasselijk recht en taal

Deze overeenkomst is opgemaakt conform de wetgeving van de lidstaat van de Europese Unie waar deze verzekering wordt verkocht.

## G. Informatievoorziening tijdens de duur van de verzekering

### G.1 Bedrijfsgegevens

De Maatschappij stelt de Verzekeringnemer onverwijld op de hoogte van iedere wijziging die zich tijdens de duur van de verzekering voordoet met betrekking tot de gegevens in paragraaf A.

### G.2 Informatie met betrekking tot de overeenkomst

De Maatschappij zal de Verzekeringnemer tijdens de duur van de verzekering schriftelijk in kennis stellen van essentiële aspecten van de polis. Hieronder valt tevens informatie over voorgestelde wijzigingen in de overeenkomst en wijzigingen in de regelgeving waaronder de overeenkomst valt.

### G.3 Informatie met betrekking tot de status van de verzekering

De Verzekeringnemer ontvangt aan het eind van ieder verzekeringsjaar een opgave waarin het aantal aan de polis toegewezen participaties en de waarde van de aandelen worden vermeld.

## Omschrijving van de begrippen

„Actuaris“ is de actuaris die overeenkomstig de Ierse wet (Sectie 34 van de 1989 Insurance Act) door de Maatschappij wordt benoemd.

„Beursdag“ is een dag (niet zijn de zaterdag of zondag) waarop de banken in Bermuda, Dublin, Londen en New York geopend zijn.

„Maatschappij“ is The Lawrence Life Assurance Company Ltd.

„Verzekeringnemer“, „Verzekerde“ en „Begunstigde“ zijn de (rechts)personen die als zodanig zijn aangegeven in de offerte die een integraal deel van de overeenkomst vormt.

„Beleggingsfonds“ is het interne fonds met de naam Absolute Return Fund Series 2 zoals omschreven in het Fondsreglement.

„Vervaldatum“ is 31-08-2016 of, als deze datum geen Beursdag is, de eerstvolgende Beursdag.

„Aanvraagperiode“ is de periode die begint op 27 oktober 2003 en eindigt op 5 december 2003 (behoudens verlenging door de Maatschappij).

„Verrekeningsdatum“ in de context van een transactie is in het algemeen een datum binnen 30 beursdagen na de Valutatatum voor de desbetreffende transactie. De Maatschappij kan de definitie van de Verrekeningsdatum van tijd tot tijd wijzigen.

„Valutatatum“ in de context van een transactie waarvoor alle nodige stukken zijn overlegd aan en geaccepteerd door de Maatschappij, wordt als volgt omschreven. Indien de Maatschappij van de Verzekeringnemer een geldige aanvraag ontvangt, vergezeld van alle relevante stukken, minimaal 15 Beursdagen voor de laatste werkdag van de maand, is de Valutatatum de laatste Beursdag van die maand. Anders is de Valutatatum de laatste Beursdag van de volgende maand. De maatschappij kan de definitie van de Valutatatum van tijd tot tijd wijzigen.

# SKELLIG

## KOOPSOMPOLIS MET KAPITAALGARANTIE

### Algemene voorwaarden

Termen die met een hoofdletter beginnen, hebben de betekenis zoals gedefinieerd in Appendix 1 – Omschrijving van de begrippen.

#### Art. 1 Aanvang verzekering

De verzekering vangt aan wanneer de Maatschappij de Verzekeringnemer in kennis stelt van de acceptatie door de Maatschappij.

#### Art. 2 Omschrijving verzekering

De Maatschappij verbindt zich de kapitaalsom op overlijden als omschreven in art. 7 – “Kapitaaldekking in geval van overlijden”, uit te keren aan de benoemde Begunstigden in geval het overlijden van de Verzekerde (of in geval van twee Verzekerden, zodra beide Verzekerden zijn overleden).

#### Art. 3 Toewijzing van participaties

De premies worden aangewend voor de aankoop van participaties in het interne Beleggingsfonds. Het aantal participaties dat op de toewijzingsdatum wordt toegewezen, wordt berekend door de premie na aftrek van belastingen te delen door de laatkoers van de participaties in het interne Beleggingsfonds.

De toewijzingsdatum is de eerste Beursdag volgend op het einde van de Aanvraagperiode. De Maatschappij zal de Verzekeringnemer informeren over betaling van de eerste premie en op de hoogte stellen van het overeenkomstige aantal en de waarde van de aan de polis toegewezen participaties in het beleggingsfonds.

#### Art. 4 Intern Beleggingsfonds

De bepalingen waaraan het interne Beleggingsfonds onderhevig is, en de regels voor het bepalen van de waarde van de participaties staan vermeld in het Fondsreglement dat een integraal deel uitmaakt van deze overeenkomst.

#### Art. 5 Afkoop

De Verzekeringnemer heeft het recht de verzekering op ieder willekeurig moment te beëindigen en een verzoek in te dienen tot uitbetaling van de afkoopwaarde.

In geval van afkoop betaalt de Maatschappij een bedrag uit dat gelijk is aan de biedkoers van de aan de polis toegewezen participaties op de Valutadatum. Het afkoopbedrag wordt op de Verrekeningsdatum uitbetaald conform de bepalingen van Art. 19 „Betalingsprocedures van de Maatschappij”.

De biedwaarde van de participaties is het aantal aan de polis toegewezen participaties vermenigvuldigd met de biedkoers die op de Valutadatum voor deze participaties is vastgesteld.

#### Art. 6 Gedeeltelijke afkoop van de verzekering

Op verzoek van de Verzekeringnemer kan de verzekering gedeeltelijk worden afgekocht. Dit gebeurt door middel van verkoop van het aantal participaties dat het gewenste bedrag vertegenwoordigt, tegen de biedkoers op de Valutadatum. Uitbetaling vindt plaats op de Verrekeningsdatum conform de bepalingen van Art. 19 „Betalingsprocedures van de Maatschappij”.

De waarde van de afgekochte participaties moet hoger zijn dan het minimumbedrag dat de maatschappij van tijd tot tijd vastlegt. De waarde van de overblijvende participaties moet ook hoger zijn dan het minimumbedrag dat de maatschappij van tijd tot tijd kan vastleggen. Bij de aanvang van de verzekering zijn beide minimumbedragen € 20,000.00.

#### Art. 7 Kapitaaldekking in geval van overlijden

Indien de Verzekerde overlijdt (of indien sprake is van twee Verzekerden, wanneer beide Verzekerden zijn overleden) voor het bereiken van de leeftijd van 65 jaar, keert de Maatschappij aan de benoemde Begunstigden een bedrag uit dat gelijk is aan 101% van de biedwaarde van de aan de polis toegewezen participaties op de Valutadatum. Indien de Verzekerde overlijdt (of indien sprake is van twee Verzekerden, wanneer beide Verzekerden zijn overleden) op de leeftijd van 66 jaar of ouder, keert de Maatschappij aan de benoemde Begunstigden een bedrag uit dat gelijk is aan 100,1% van de biedwaarde van de aan de polis toegewezen participaties.

Uitbetaling vindt plaats op de eerste Verrekeningsdatum volgend op de Valutadatum.

#### Art. 8 Duur en beëindiging van de verzekering

De verzekering komt te vervallen zodra zich één van onderstaande gebeurtenissen voordoet:

- Afkoopperiode voor de verzekering conform Art. 10;
- Gehele afkoop van de verzekering conform Art. 5 “Afkoop”;
- Overlijden conform Art. 7 “Kapitaaldekking in geval van overlijden”

## Art. 9 Sluiting van het Beleggingsfonds

Het Beleggingsfonds sluit op de Vervaldatum. De Maatschappij behoudt zich het recht voor het Beleggingsfonds op een willekeurig tijdstip voor de Vervaldatum te sluiten.

In geval van sluiting van het Beleggingsfonds heeft de Verzekeringnemer de keuze de biedwaarde van de participaties als beschreven in Art. 5 "Afkoop" te aanvaarden of te switchen naar één van de andere interne fondsen van de Maatschappij die op dat moment voor belegging geopend zijn.

## Art. 10 Annulering van de offerte en mogelijkheid tot intrekken van de polis

De Verzekeringnemer heeft het recht de overeenkomst binnen 30 dagen na toezending van de polis door de Maatschappij te annuleren door de oorspronkelijke polis en een verklaring van intrekking te retourneren. In dat geval komen de verplichtingen van beide partijen te vervallen. Indien de kennisgeving wordt ontvangen voordat de 30 dagen zijn verstreken, betaalt de Maatschappij de waarde van de participaties op de desbetreffende Valutadatum en de kosten als omschreven in Artikel 12 "Poliskosten" uit. Het totaalbedrag wordt uitbetaald op de Verrekeningsdag conform de bepalingen van Art. 19 "Betalingprocedures van de Maatschappij".

Kennisgevingen van annulering en intrekking dienen per aangetekende post met ontvangstbevestiging te worden gezonden aan:

**General Manager**  
**The Lawrence Life Assurance Company Limited**  
**Charlotte Quay Dock**  
**Ringsend Road**  
**Dublin 4**  
**Ierland**

## Art. 11 Premie

De Verzekeringnemer bepaalt bij ondertekening van de offerte zelf de premie voor deze polis. Het minimumniveau van een premie die ineens wordt voldaan (de koopsom) bedraagt € 20.000.

## Art. 12 Poliskosten

Iedere premie die wordt voldaan, wordt na aftrek van belastingen en kosten belegd in het interne Beleggingsfonds.

Welk bedrag van de koopsom wordt belegd, wordt in onderstaande tabel weergegeven:

Type koopsom	Percentage van de koopsom dat na aftrek van belastingen wordt toegewezen aan participaties
Koopsom van maximaal € 49.999.-	100 %
Koopsom van € 50.000.- of hoger	101 %

Er zit een verschil van 7% tussen de prijs die wordt gehanteerd voor toewijzing van de participaties (de laatkoers) en de prijs die wordt gehanteerd in geval van annulering of verkoop (de biedkoers). De biedkoers bedraagt 93% van de laatkoers.

Het verschil in prijs dat van toepassing is op de premie, te weten 7% van de premie, wordt door de Maatschappij als kosten in rekening gebracht.

Jaarlijks worden interne fondsbeheerskosten van 0,5% van de waarde van de netto-activa van elk intern fonds in rekening gebracht om de beheerskosten van de polis te dekken.

De Maatschappij kan in overeenstemming met Art. 14 bovenstaande kosten aanpassen.

Er is ook sprake van externe fondsbeheerskosten. Deze staan vermeld in het Fondsreglement dat integraal deel uitmaakt van deze overeenkomst.

## Art. 13 Switchen tussen interne fondsen

Het is niet mogelijk het Beleggingsfonds te verwisselen voor een ander intern fonds van de Maatschappij, wanneer het Beleggingsfonds open blijft. Na de sluiting van het Beleggingsfonds als vermeld onder Art. 9 "Sluiting van het Beleggingsfonds" heeft de Verzekeringnemer de keuze te switchen naar een ander fonds van de Maatschappij dat op het desbetreffende tijdstip beschikbaar is.

Echter, indien het interne Beleggingsfonds sluit en de Maatschappij geen betaalinstructies heeft ontvangen van de verzekeringnemer, kan de Maatschappij aan de polis toegewezen participaties switchen naar een ander fonds dat op dat tijdstip beschikbaar is. De prijs die met deze switch is gemoed, is de prijs die op de ingangsdatum van de switch van toepassing is.

## Art. 14 Aanpassingen

De verzekering is tijdens de duur van de verzekering aan wijzigingen onderhevig indien:

- 1) Er sprake is van een aanpassing in de wetgeving die van toepassing is op de verzekering, hetgeen resulteert in een aanpassing van de voorwaarden van de overeenkomst;
- 2) Er sprake is van een aanpassing in de belastingwetgeving die van toepassing is op de verzekering, de Maatschappij of interne fondsen, hetgeen resulteert in een aanpassing van de voorwaarden van de overeenkomst;
- 3) Er sprake is van een toename van de beheerskosten van de verzekering, als aangegeven in Art. 12 – "Poliskosten";
- 4) Er sprake is van een aanpassing met betrekking tot de interne fondsen overeenkomstig de voorwaarden als vermeld in het Fondsreglement.

Indien één van bovenstaande omstandigheden zich voordoet, stelt de Maatschappij de Verzekeringnemer per aangetekend schrijven met ontvangstbevestiging op de hoogte van de aanpassingen aan de overeenkomst. Indien een Verzekeringnemer niet akkoord gaat met een dergelijke aanpassing, dient hij de Maatschappij daarvan binnen 30 dagen na ontvangst van de kennisgeving van de Maatschappij per aangetekend schrijven met ontvangstbevestiging in kennis te stellen. In dat geval wordt de verzekering automatisch stopgezet en zal de Maatschappij aan de Verzekeringnemer een bedrag betalen dat overeenkomt met de biedwaarde van de participaties conform art. 5 "Afkoop".

Indien de Maatschappij geen bericht van de Verzekeringnemer ontvangt, blijft de verzekering onder de nieuwe voorwaarden van kracht.



## Art. 15 Leningen

Bij de maatschappij kan de polis niet worden beleend.

## Art. 16 Polis als onderpand

De verzekeringnemer kan deze polis in onderpand geven voor een lening ten gunste van een kredietverstrekker. Indien de polis als onderpand wordt gegeven dient de maatschappij hiervan schriftelijk in kennis te worden gesteld.

## Art. 17 Begunstigden

De Verzekeringnemer benoemt de Begunstigden en kan deze benoeming op ieder willekeurig moment herroepen of wijzigen. De benoeming van nieuwe begunstigden en wijzigingen met betrekking tot bestaande begunstigden dienen schriftelijk aan de Maatschappij kenbaar gemaakt te worden of moeten in uw testament worden geregeld.

## Art. 18 Verklaring van de Verzekeringnemer en de Verzekerde

De Verzekeringnemer en de Verzekerde zijn verplicht de Maatschappij in kennis te stellen van alle factoren die relevant zijn voor het vaststellen van het risico.

Indien de Verzekeringnemer verzuimt relevante gegevens te verstrekken of onjuiste gegevens verstrekt, heeft de Maatschappij de volgende rechten:

- a) Indien er sprake is van frauduleuze opzet of ernstige fouten, heeft de Maatschappij het recht:
  - De polis aan te vechten, waarbij de Maatschappij binnen drie maanden na de datum waarop de Maatschappij de onjuistheid of misleidende aard van de informatie ontdekte, de Verzekeringnemer in kennis stelt van haar intentie haar recht uit te oefenen. De Maatschappij verspeelt haar recht de polis aan te vechten zodra er drie maanden zijn verstreken vanaf de datum waarop de Maatschappij de onjuistheid of misleidende aard van de informatie ontdekte.
  - Hoe dan ook, in geval van overlijden zal de Maatschappij slechts 101% (of 100,1% zoals nader toegelicht in Art. 7 "Kapitaaldekking in geval van overlijden") van de biedwaarde van de aan de polis toegewezen participaties uitkeren.
- b) Indien er sprake is van frauduleuze opzet of ernstige fouten, heeft de Maatschappij het recht:
  - De polis te annuleren. De Verzekerde wordt binnen drie maanden gerekend vanaf de datum waarop de Maatschappij de onjuistheid of misleidende aard van de informatie ontdekte, hiervan op de hoogte gesteld.

## Art. 19 Betalingsprocedures van de Maatschappij

Alle noodzakelijke stukken moeten worden ingediend bij en worden geaccepteerd door de Maatschappij voordat betalingen kunnen worden verricht. De Maatschappij behoudt zich het recht voor de betaling uit te stellen tot zij de geldigheid en authenticiteit van de ingediende stukken heeft goed gevonden.

Onderstaande stukken dienen te worden overlegd om in aanmerking te komen voor een overlijdensuitkering:

- een uittreksel van de overlijdensakte.
- een rapport van de behandelend arts.
- een kopie van het medische dossier met de ziektegeschiedenis (alleen indien verzekerde in ziekenhuis of verpleegtehuis is overleden).
- een kopie van het proces-verbaal (alleen indien het overlijden het gevolg is van geweld, ongeval, zelfmoord of moord).

Indien noodzakelijk kan de Maatschappij aanvullende stukken opvragen teneinde tot uitkering over te gaan. De Maatschappij zal de betaling verrichten op de eerste Verrekeningsdatum volgend op de Valutadatum na ontvangst van de complete en geldige stukken op het hoofdkantoor van de Maatschappij.

De betalingen worden overgemaakt naar een bankrekening, tenzij de begunstigde andere instructies geeft.

## Art. 20 Belastingen en heffingen

Belastingen en heffingen die uit de polis voortvloeien, zijn voor rekening van de Verzekeringnemer of de Begunstigden en partijen die aanspraak maken op de uitkering.

## Art. 21 Recht

Deze overeenkomst is opgemaakt conform de wetgeving van de lidstaat van de Europese Unie waar deze verzekering wordt verkocht.

## Art. 22 Nieuwe interne fondsen

De Maatschappij heeft het recht aanvullende interne fondsen op te zetten. Een intern fonds dat nieuw wordt opgezet, valt onder het relevante Fondsreglement.

## Art. 23 Recht om transacties uit te stellen

Indien de Maatschappij niet in staat is de activa van het interne fonds à contant te verkopen, bijvoorbeeld in geval van een sterk wisselvallige markt, kan de Maatschappij onderstaande transacties uitstellen tot zij in staat is de activa van het interne fonds te verkopen teneinde uit te keren:

- Afkoop als omschreven in Art. 5
- Gedeeltelijke afkoop als omschreven in Art. 6
- Switch van intern fonds als omschreven in Art. 13

De betalingsprocedures als omschreven in Artikel 19 "Betalingsprocedures van de Maatschappij" zullen overeenkomstig worden aangepast.

## Omschrijving van de begrippen

„Actuaris“ is de actuaris die overeenkomstig de Ierse wet (Sectie 34 van de 1989 Insurance Act) door de Maatschappij wordt benoemd.

„Beursdag“ is een dag (niet zijn de zaterdag of zondag) waarop de banken in Amsterdam, Bermuda, Dublin, Jersey, Londen en New York geopend zijn.

„Maatschappij“ is The Lawrence Life Assurance Company Ltd.

„Verzekeringnemer“, „Verzekerde“ en „Begunstigde“ zijn de (rechts)personen die als zodanig zijn aangegeven in de offerte die een integraal deel van de overeenkomst vormt.

„Beleggingsfonds“ is het interne fonds met de naam Absolute Return Fund Series 04–03 zoals omschreven in het Fondsreglement.

„Vervaldatum“ is 31-08-2016 of, als deze datum geen Beursdag is, de eerstvolgende Beursdag.

„Aanvraagperiode“ is de periode die begint op 27 oktober 2003 en eindigt op 5 december 2003 (behoudens verlenging door de Maatschappij).

„Verrekeningsdatum“ in de context van een transactie is in het algemeen een datum binnen 30 beursdagen na de Valutatatum voor de desbetreffende transactie. De Maatschappij kan de definitie van de Verrekeningsdatum van tijd tot tijd wijzigen.

„Valutatatum“ in de context van een transactie waarvoor alle noodzakelijke stukken zijn overlegd aan en geaccepteerd door de Maatschappij conform Art. 19, wordt als volgt omschreven. Indien de Maatschappij van de Verzekeringnemer een geldige aanvraag ontvangt, vergezeld van alle relevante stukken, minimaal 15 Beursdagen voor de laatste werkdag van de maand, is de Valutatatum de laatste Beursdag van die maand. Anders is de Valutatatum de laatste Beursdag van de volgende maand. De eerste Valutatatum is de laatste Beursdag van januari 2003. De Maatschappij kan de definitie van de Valutatatum van tijd tot tijd wijzigen.

# SKELLIG

## KOOPSOMPOLIS MET KAPITAALGARANTIE

# INTERN FONDSREGLEMENT

### 1. Het opzetten van interne fondsen en de denominatie

Om de Maatschappij in staat te stellen haar verplichtingen met de Verzekeringnemers zoals deze staan vermeld in de Voorwaarden van de Overeenkomst, te respecteren, heeft de Maatschappij een intern fonds met de naam "Absolute Return Fund Series 04-03" ("het Beleggingsfonds") opgezet. Het Beleggingsfonds belegt zijn totale waarde in aflosbare obligaties in euro's (de "Obligaties") die worden uitgegeven door Man Multi-Strategy Series 6 Ltd<sup>1</sup> (de "Uitgever").

Het Beleggingsfonds is verdeeld in participaties van gelijke waarde. De waarde van een participatie is afhankelijk van de waarde van de onderliggende Obligaties.

Ieder intern fonds vertegenwoordigt activa die los staan van andere activa van de Maatschappij, en de valuta die wordt gebruikt voor de waardebeoordeling van de activa en de prijsstelling, is de Euro.

De Verzekeringnemers dienen zich te realiseren dat de waarde van de hun polis toegewezen participaties stijgt of daalt wanneer de waarde van de Obligaties stijgt of daalt.

<sup>1</sup> Man Multi-Strategy Series 6 Ltd is een bedrijf met beperkte aansprakelijkheid dat conform de wet op de naamloze vennootschappen van 1981 op Bermuda is geregistreerd.

### 2. Toewijzing van betalingen

De Verzekeringnemer besluit in overeenstemming met de Voorwaarden van de Overeenkomst alle beleggingen toe te wijzen aan het Investeringsfonds dat door de Maatschappij is opgericht. De premie wordt na aftrek van belastingen aangewend voor de aankoop van participaties in het Investeringsfonds tegen de laatkoers.

### 3. Doelstelling van het Investeringsfonds

De doelstellingen van het Investeringsfonds zijn:

**3.1** Zorgen voor een minimale opbrengst van 104% van de per Vervaldatum betaalde premie (op voorwaarde dat de polis niet voor de Vervaldatum is beëindigd en de minimale opbrengst passend is verminderd vanwege een gedeeltelijke afkoop).

**3.1.1** De Uitgever is een overeenkomst aangegaan met ABN AMRO Bank N.V. ("ABN AMRO") waarbij ABN AMRO (op bepaalde voorwaarden) een minimum rendement garandeert op de obligaties die de Uitgever op de vervaldatum aan de Maatschappij moet betalen. De Uitgever is overeenkomstig deze overeenkomst verplicht een deel van de opbrengst van de obligaties toe te wijzen aan ABN AMRO als waarborg voor deze garantie.

Onder voorbehoud dat aan deze garantie volledig wordt voldaan, zal het Investeringsfonds in staat zijn de minimale opbrengst van 104% van de per Vervaldatum belegde premie uit te betalen (op voorwaarde dat de verzekering niet voor de Vervaldatum is beëindigd en de minimale opbrengst passend is verminderd vanwege een gedeeltelijke afkoop).

Indien ABN AMRO met betrekking tot deze garantie in gebreke blijft of indien ABN AMRO op grond van de garanti voorwaarden niet verplicht is volledig aan de garantie te voldoen, is het mogelijk dat de doelstelling van het Investeringsfonds om een minimaal opbrengst van 104% van de op Vervaldatum belegde premie te realiseren niet wordt gehaald. In deze omstandigheden ontvangt de Verzekeringnemer mogelijk een bedrag dat lager is dan 104% van de betaalde premie.

**3.2** Extra rendement genereren door een deel van de opbrengst van de Obligaties te beleggen in een besloten beleggingsfondsportefeuille.

**3.2.1** Het deel van de opbrengst van de obligaties dat niet als waarborg voor deze garantie is toegewezen aan ABN AMRO, wordt beheerd door Man Investments Limited<sup>2</sup>, de "Beleggingsbeheerder", als een besloten beleggingsportefeuille. De besloten beleggingsportefeuille wordt toegewezen aan een aantal verschillende beleggingsvormen. De Beleggingsbeheerder benoemt voor iedere beleggingsvorm een handelsadviseur.

Beleggen in besloten fondsen is risicovol. Vanwege enkele toegepaste beleggingstechnieken is de kans dat de besloten beleggingsportefeuille verloren gaat, groter.

**3.3** De beoogde minimale opbrengst van 104% van de per Vervaldatum betaalde premie verhogen door middel van de 'winstclausule' van de Obligaties in geval er een aanzienlijk hoger bijkomend rendement is gegenereerd middels 3.2.1.

**3.3.1** Indien er aanzienlijke handelswinst wordt gegenereerd door de besloten beleggingsportefeuille, mag de Uitgever met toestemming van de Beleggingsbeheerder en ABN AMRO een deel van deze handelswinst toewijzen aan ABN AMRO met als doel het minimale gegarandeerde opbrengst op de Obligaties te verhogen. In een dergelijk geval zal het Investeringsfonds het minimale opbrengst van 104% van de per Vervaldatum belegde premie verhogen (op voorwaarde dat de polis niet voor de Vervaldatum is beëindigd en de minimale opbrengst passend is verminderd vanwege een gedeeltelijke afkoop).

<sup>2</sup> Man Investments Limited is een bedrijf met beperkte aansprakelijkheid dat staat geregistreerd in Engeland. Het is onderdeel van Man Group plc, een internationale onderneming op het gebied van financiële dienstverlening genoteerd aan de London Stock Exchange (element van de FTSE 100 index).

## 4. Beheersvergoedingen voor het Investeringsfonds

Een vergoeding van 0,5% per jaar van de waarde van het netto vermogen van het Investeringsfonds wordt in mindering gebracht op de activa teneinde de kosten van Lawrence Life te dekken. De prijzen van de participaties worden met ingang van 1 februari 2004 in het algemeen minimaal één keer per maand berekend.

De Maatschappij behoudt zich het recht voor het percentage van deze vergoeding aan te passen. Indien de Maatschappij voornemens is deze vergoeding aan te passen, zal de Verzekeringnemer van de voorgestelde aanpassing in kennis worden gesteld.

## 5. Beheersvergoedingen voor de Obligaties

### Jaarlijkse vergoedingen

Onderstaande jaarlijkse beheersvergoedingen zijn van toepassing op de Obligaties en zullen voorafgaand aan de maandelijkse waardebepaling van de Obligaties in mindering worden gebracht:

- Een beheersvergoeding van circa 2,5 per jaar van de netto vermogenswaarde van de Obligaties.
- Een garantievergoeding voor ABN AMRO van circa 0,5% per jaar van de waarde van de activa die aan ABN AMRO zijn toegewezen.
- Een waarderingsvergoeding van 0,15% per jaar van de netto vermogenswaarde van de Obligaties.
- Een vergoeding voor de houder van het obligatieregister, afhankelijk van het aantal verschillende houders van Obligaties. In geval van 201 tot 400 obligatiehouders bedraagt de vergoeding bijvoorbeeld € 25.000 per jaar.
- Een bewaarvergoeding van 0,05% per jaar van de nominale waarde van de Obligaties.
- Overige kosten met betrekking tot handelstransacties, rente op leningen, honoraria voor accountantscontrole, bewaring en rechtsbijstand en overige exploitatiekosten van de Uitgever.

Naast bovenstaande vergoedingen zijn de volgende vergoedingen van toepassing op het netto vermogen dat door de Beleggingsbeheerder wordt beheerd:

- Een vergoeding van max. 4% per jaar van de waarde van het netto vermogen.
- Een vergoeding van 20% van de groei van iedere beleggingsvorm die door de Beleggingsbeheerder wordt toegepast.

### Emissiekosten van de Obligaties

Naar verwachting zijn de emissiekosten van de Obligaties niet hoger dan US \$ 500.000 en 0,5% van de waarde van de uitgegeven Obligaties. Tevens is er een eenmalige afsluitvergoeding aan ABN AMRO verschuldigd van circa 0,15% van de waarde van de aan ABN AMRO toegewezen activa. Deze bedragen verlagen de waarde van de Obligaties.

## 6. Prijs van participaties en publicatie

De laat- en biedprijzen van participaties voor het Investeringsfonds worden in de regel minimaal één keer per maand berekend. De biedprijs voor participaties van ieder intern fonds wordt berekend door de waarde van het netto vermogen van het fonds te delen door het aantal participaties per fonds. De waarde van het netto vermogen wordt in de volgende paragraaf nader omschreven. De laatprijs is de biedprijs gedeeld door 0,93.

De hierboven gedefinieerde biedprijzen van participaties staan vermeld op de website van Lawrence Life op [www.lawrencelife.com](http://www.lawrencelife.com).

Onder bepaalde omstandigheden, bijvoorbeeld in geval van een sterk wisselvallige markt, kan het voorkomen dat de Maatschappij de waarde van de Obligaties niet kan berekenen omdat de Uitgever de waardering van de Obligaties heeft opgeschort. Onder deze omstandigheden wordt de berekening van de prijzen van de participaties voor het Investeringsfonds opgeschort. Alle transacties met betrekking tot de participaties worden tijdens deze periode van opschorting uitgesteld.

## 7. Vaststelling van de waarde van het netto vermogen van het interne fonds

De waarde van het netto vermogen van het Investeringsfonds is gelijk aan de waarde van de fondsactiva na aftrek van alle schulden. Tot de schulden van het fonds behoort ook de vergoeding voor het beheer van het fonds als omschreven in artikel 4 "Beheersvergoedingen voor het Investeringsfonds".

## 8. Sluiting van het Investeringsfonds vóór de vervaldatum

De Uitgever behoudt zich het recht voor alle uitgegeven Obligaties af te lossen vóór de Vervaldatum mits er voldoende fondsen beschikbaar zijn zodat het Investeringsfonds de minimale opbrengst van 104% van de premie kan realiseren (de minimale opbrengst geldt op voorwaarde dat de polis niet is beëindigd voor de datum waarop de Uitgever de Obligaties aflost en passend wordt verminderd als gevolg van gedeeltelijke afkoop).

Indien het Investeringsfonds, doordat het niet voldoende fondsen beschikbaar heeft, het minimale rendement van 104% van de premie niet kan realiseren (op voorwaarde dat de polis niet is beëindigd voor de datum waarop de Uitgever de Obligaties aflost en passend wordt verminderd als gevolg van gedeeltelijke afkoop), is het mogelijk dat de Verzekeringnemer een bedrag ontvangt dat lager is dan 104% van de betaalde premie na de datum waarop de Uitgever de Obligaties heeft afgelost.

Indien de Uitgever besluit de Obligaties vóór de Vervaldatum af te lossen, is de garantie van de ABN AMRO niet meer van toepassing.

In het geval dat de Uitgever besluit de Obligaties vóór de Vervaldatum af te lossen, sluit de Maatschappij het Investeringsfonds en stelt zij de Verzekeringnemer in de gelegenheid te switchen naar één van de andere interne fondsen van de Maatschappij die op dat moment beschikbaar zijn.

## Omschrijving van de begrippen

"Beursdag" is een dag (niet zijn de zaterdag of zondag) waarop de banken in Amsterdam, Bermuda, Dublin, Jersey, Londen en New York geopend zijn.

"Maatschappij" is The Lawrence Life Assurance Company Ltd.

"Verzekeringnemer", "Verzekerde" en "Begunstigde" zijn de (rechts)personen die als zodanig zijn aangegeven in de offerte die een integraal deel van de overeenkomst vormt.

"Vervaldatum" is 31-08-2016 of, als deze datum geen Beursdag is, de eerstvolgende Beursdag.

## SKELLIG

## PRIME UNIQUE EN CONTRACT D'UNITÉS DE COMPTE AVEC PROTECTION DU CAPITAL

## Information Consommateurs

## Introduction

Ces informations consommateurs ont pour but de fournir à la Partie Contractante et à l'Assuré (ou aux Assurés) toutes les informations préliminaires nécessaires à la signature de la police d'assurance sur la vie appelée «Plan de stratégie d'affectation des risques». Elles ont pour but de vous aider à comprendre les caractéristiques du produit et à prendre votre décision concernant cette police en pleine connaissance de cause.

Ces informations consommateurs ont été préparées en conformité avec la réglementation émise par l'Union Européenne concernant l'assurance vie.

Il est dans les intentions de The Lawrence Life Assurance Company Ltd. (la «Compagnie») d'investir les primes, nettes des frais de la Compagnie, en obligations de capital structurées et remboursables (les «obligations») émises par Man Multi-Strategy Series 6 Ltd<sup>1</sup> (l'«Emetteur»). L'Emetteur pourrait ne pas émettre les obligations au cas où le montant total souscrit pour les obligations serait inférieur à 10 millions d'euros. Si l'Emetteur n'émet pas les obligations, la Compagnie remboursera à la Partie Contractante la totalité de sa prime et la proposition restera sans suite.

Ce produit s'adresse à des investisseurs capables de supporter un risque élevé et qui ont l'intention et le souhait de conserver le produit jusqu'à la Date d'échéance.

Les termes avec majuscule ont la signification qui leur est attribuée dans l'annexe 1 – Définition des termes.

<sup>1</sup> Man Multi-Strategy Series 6 Ltd is a à responsabilité limitée company incorporated in Bermuda under the companies act 1981 of Bermuda.

## A. Informations relatives à la Compagnie

## A.1 Raison sociale, statut légal et adresse

The Lawrence Life Assurance Company Limited est une compagnie d'assurance vie dont le siège social est sis en Irlande, à Charlotte Quay Dock, Ringsend Road, Dublin 4, Irlande. (Téléphone +353 1 6319555. Télécopie +353 1 6319599). Lawrence Life est autorisé à écrire dans le domaine de l'assurance par une licence émise par l'Autorité irlandaise de réglementation des services financiers (IFSRA) (ministère de l'Entreprise, du Commerce et de l'Emploi), qui est l'organisme de supervision en Irlande.

The Lawrence Life Assurance Company Limited mène des affaires dans le domaine de l'assurance dans de nombreux pays de l'Union Européenne, y compris le Benelux où elle fonctionne exclusivement au sein d'un système de liberté de prestation des services, conformément à la 3<sup>ème</sup> Directive européenne sur l'assurance vie 92/49/CEE et 92/96/CEE.

## B. Informations relatives au contrat

## B.1 Définition des éléments couverts par l'assurance

La Compagnie accepte, moyennant le versement d'une prime d'assurance, de verser aux bénéficiaires désignés les indemnités comme décrit à la section B.9 ci-dessous lors du décès de l'Assuré (ou dans les cas où deux personnes sont assurées, lors du décès du dernier des Assurés). Le montant de la prime est sélectionné par la Partie Contractante à la souscription du contrat.

Sur demande de la Partie Contractante, la Compagnie s'engage à verser à la Partie Contractante la valeur d'achat des unités liées à la police à la Date de règlement suivant la Date de valeur de la demande. Le paiement de la valeur d'achat intégrale des unités conclura le contrat et les deux parties n'auront plus de responsabilité dans le cadre de la police. La Date de règlement se situera dans les 65 jours suivant réception d'une requête valide par la Compagnie.

La Compagnie investira la prime d'assurance versée, nette d'impôts et de charges, dans des unités du fonds interne de la Compagnie appelé Absolute Return Fund Series 04-03. Les dividendes de la police seront directement liés à la valeur des unités de l'Absolute Return Fund Series 04-03.

**La valeur des unités de l'Absolute Return Fund Series 04-03 dépend de la valeur des avoirs sous-jacents. Les avoirs sous-jacents sont les obligations émises par l'Emetteur. La valeur de ces avoirs peut varier à la hausse et à la baisse en fonction des conditions d'investissement.**

**Une partie des dividendes des obligations sera investie afin d'assurer un revenu minimum sur les obligations et le solde sera investi dans un portefeuille de fonds spéculatifs.**

**L'objectif de la Compagnie (en fonction des résultats des obligations et à condition que la police ne soit pas résiliée avant la Date d'Echéance sera de fournir un revenu minimum équivalent à 104% de la prime versée à la Date d'Echéance, avec réduction adéquate en fonction des éventuels rachats partiels.**

**Les revenus (éventuels) de l'Absolute Return Fund Series 04-03 au-delà de 104% des primes versées à la Date d'Echéance dépendront des résultats du portefeuille de fonds spéculatifs dans lequel une partie des dividendes des obligations aura été investie.**

**L'Absolute Return Fund Series 04-03 sera clôturé à la Date d'Echéance. La Compagnie se réserve le droit de clôturer l'Absolute Return Fund Series 04-03 au cas où les obligations seraient remboursées par l'Emetteur avant à la Date d'Echéance. L'objectif de la Compagnie (en fonction des résultats des obligations et à condition que la police ne soit pas résiliée avant la date de clôture) est de fournir un revenu minimum équivalent à 104% de la prime versée à la date de clôture, avec réduction adéquate en fonction des éventuels rachats partiels.**

**A la clôture de l'Absolute Return Fund Series 04-03, la Partie Contractante aura la possibilité d'opter pour les autres fonds internes mis à sa disposition par la Compagnie à cette date.**

**En cas de défaillance des obligations, l'Absolute Return Fund Series 04-03 pourrait ne pas être en mesure de répondre à ses objectifs en termes d'investissement et la Partie Contractante pourrait recevoir une somme inférieure à 104% de la valeur de la prime versée.**

## **B.2 Primes/bonus d'allocation initiale**

La prime minimale dans le cadre du «Plan de Stratégie d'Affectation des Risques» est de 20 000 euros. Lors de la souscription, la Partie Contractante choisit le montant des primes à payer.

La Compagnie allouera un pourcentage de chaque prime à l'investissement dans des fonds internes. La Compagnie offre un bonus initial de 1% pour les primes de 50 000 euros ou plus, soit un taux d'allocation brut de 101%.

## **B.3 Dépenses**

La Compagnie s'engage initialement à couvrir les dépenses initiales de 7% de la prime (6,1% en cas de primes supérieures à 50.000,00 euros), représentant la différence entre le prix d'achat et le prix de vente des unités comme définis à la Section B.4. En ce qui concerne les fonds internes, les frais annuels sont décrits dans la Section C.3 ci-après.

## **B.4 Calcul du cours vendeur et du cours acheteur du fonds**

La valeur d'achat d'une unité est établie en divisant les avoirs nets du fonds interne concerné par le nombre d'unités présentes dans le fonds initial. Le cours acheteur est obtenu en divisant le cours vendeur des unités par 0,93. D'une manière générale, ce montant est calculé mensuellement.

La valeur globale nette du fonds interne est calculée par l'évaluation des avoirs du fonds et la soustraction de l'éventuel passif du fonds. Le cours vendeur et le cours acheteur de chaque unité sont disponibles sur le site Web de la compagnie: [www.lawrencelife.com](http://www.lawrencelife.com).

## **B.5 Affectation des unités**

Lors de la souscription, la Partie Contractante spécifie le montant en euros de la prime qu'elle a l'intention de verser.

La prime, nette d'impôts, sera investie dans l'achat d'unités de l'Absolute Return Fund Series 04-03 au cours acheteur des unités. L'affectation des unités à la police s'effectuera le Lendemain ouvré de la fin de la Période de l'offre. Le cours vendeur utilisé pour l'achat des unités sera celui applicable à la date de l'affectation.

La Compagnie informera la Partie Contractante du nombre d'unités affectées au contrat lors du versement de la prime pour chaque fonds interne et de la valeur d'achat des unités achetées.

## **B.6 Début du Contrat**

Le contrat débute lorsque la Compagnie fait part de son acceptation du contrat à la Partie Contractante.

## **B.7 Annulation de la proposition et Résiliation du Contrat**

La proposition d'assurance pourra être annulée par la Partie Contractante, à condition que le contrat n'ait pas été conclu. La proposition d'assurance pourra être annulée par la Com-

pagne si l'Emetteur ne procède pas à l'émission des obligations. Dans tous les cas, la Compagnie remboursera à la Partie Contractante l'intégralité de la prime versée (éventuellement) et la proposition restera sans suite.

La Partie Contractante pourra également résilier le contrat dans un délai de 30 jours à partir de la date de début. La Partie Contractante devra informer la Compagnie de sa décision par écrit. Si une notification de résiliation est reçue dans un délai de 30 jours suivant la date de début, la Compagnie remboursera la valeur d'achat des unités plus les charges prélevées par la Compagnie. La valeur d'achat qui sera considérée dans l'évaluation du montant à rembourser correspondra à la valeur à la Date de valeur suivant la notification par écrit à la Compagnie et le paiement sera effectué à la Date de règlement suivant la Date de valeur.

Les demandes d'annulation de la proposition d'assurance et de résiliation doivent être adressées au siège de la Compagnie:

**Directeur Général**  
**The Lawrence Life Assurance Company Limited**  
**Riverside, Charlotte Quay Dock**  
**Ringsend Road**  
**Dublin 4**  
**Irlande**

## **B.8 Durée du Contrat**

Le contrat durera jusqu'à la survenue de l'un des événements suivants :

- Annulation du contrat par la Partie Contractante,
- Rachat total des unités de la police par la Partie Contractante,
- Décès de l'Assuré (ou, dans les cas où deux personnes sont assurées, décès du dernier des Assurés survivant)

## **B.9 Capital versé en cas de décès**

En cas de décès de l'Assuré (ou, dans le cas où deux personnes étaient assurées, en cas de décès du dernier assuré survivant) avant l'âge de 65 ans, la Compagnie versera aux Bénéficiaires désignés une somme équivalente à 101% de la valeur d'achat des unités affectées à la police à la Date de valeur. En cas de décès de l'Assuré (ou, dans le cas où deux personnes étaient assurées, en cas de décès du dernier assuré survivant) au-delà de l'âge de 66 ans, la Compagnie versera aux bénéficiaires désignés une somme équivalente à 100,1% de la valeur d'achat des unités affectées à la police. La valeur d'achat des unités est déterminée à la Date de valeur suivant réception par la Compagnie d'une demande valide accompagnée des documents adéquats.

## **B.10 Modification**

Jusqu'à la clôture de l'Absolute Return Fund Series 04-03, il ne sera pas possible d'opter pour un autre fonds interne de la Compagnie.

Si l'Absolute Return Fund Series 04-03 arrive à échéance et à défaut de réception par la Compagnie d'instructions de paiement de la part du titulaire de la police, la Compagnie pourra faire basculer les unités affectées à la police sur l'un des autres fonds internes de la Compagnie qui sera alors disponible. Le prix utilisé lors de ce changement sera le prix applicable à la date effective du changement.

Une fois le basculement effectué, la Compagnie informera la Partie Contractante des détails de l'opération.

## B.11 Rachat total

La Partie Contractante peut demander que la Compagnie résilie la police et verse à la Partie Contractante la valeur d'achat intégrale des unités affectées à la police telle que définie à la section B1. Une fois le règlement effectué, les obligations contractuelles des deux parties concernant cette police prendront fin. Il est important de souligner que la Compagnie ne fournit pas de taux minimum de retour sur investissement ni de garantie de remboursement de la totalité du capital investi à tout moment. Par conséquent, en cas de rachat total, la valeur d'achat totale des unités pourrait être inférieure au montant des primes versées.

## B.12 Rachat partiel

La Partie Contractante peut demander un rachat partiel des unités affectées à la police. Dans ce cas, la police restera en vigueur et les unités restantes seront toujours investies dans le fonds. Un rachat partiel se traduit par le retrait de l'investissement d'un certain nombre d'unités dans les fonds internes dans laquelle la police est investie. Si la police comprend plusieurs fonds internes, des unités seront retirées de chaque fonds proportionnellement à la valeur d'achat des unités dans chaque fonds interne par rapport à la valeur totale de la police. La valeur sera calculée comme défini à la Section B1. Les unités seront rachetées proportionnellement à la valeur d'achat des unités présentes dans chaque fonds.

La valeur des unités de rachat doit être supérieure au montant minimum tel qu'il est déterminé par la Compagnie périodiquement. La valeur des unités restantes doit elle aussi être supérieure au montant minimum tel qu'il est déterminé par la Compagnie périodiquement. Les deux montants minima au commencement de la police sont fixés à 20 000 Euros.

Le revenu minimum équivalent à 104% de la prime à la Date d'échéance (fonction des résultats des obligations) sera réduit proportionnellement aux montants des rachats partiels.

## B.13 Procédures de paiement

Tous les documents nécessaires devront être soumis et acceptés par la Compagnie avant tout paiement. La Compagnie se réserve le droit de différer le paiement jusqu'à ce qu'elle soit satisfaite de la validité et de l'authenticité des documents fournis.

Si la Compagnie n'est pas en mesure de vendre des avoirs du fonds pour des espèces, par exemple en périodes d'extrême instabilité du marché, la Compagnie peut reporter des transactions jusqu'à ce qu'elle soit à nouveau en mesure de vendre les avoirs du fonds interne dans le but de verser les indemnités.

Les documents suivants devront être fournis dans le cadre d'une demande de paiement consécutive à un décès :

- un extrait du certificat de décès
- un rapport établi par le médecin traitant
- une copie du dossier médical comprenant l'historique médical (uniquement si le décès est survenu dans un établissement hospitalier ou une maison de santé)
- une copie du rapport établi par l'Autorité judiciaire (uniquement si le décès résulte d'une cause violente, d'un accident, d'un suicide ou d'un meurtre).

Le cas échéant, la Compagnie pourra demander des documents supplémentaires afin de procéder au versement des indemnités. La Compagnie procédera au paiement à la Date de règlement suivant la Date de valeur après réception de documents valides au siège social de la Compagnie.

## B.14 Actuaire désigné

Selon la législation irlandaise, la Compagnie doit désigner un Actuaire qui évaluera le passif de la Compagnie, certifiera la solvabilité de la Compagnie et conseillera la Compagnie quant aux intérêts de toutes les parties contractantes. IFSRA (Autorité irlandaise de réglementation des services financiers), qui surveille et supervise les Compagnies d'assurance en Irlande, requiert des relevés d'état complets chaque année, y compris un rapport détaillé émanant de l'Actuaire désigné.

## B.15 Devise

Tous les montants monétaires utilisés dans le cadre de la présente police sont exprimés en euros. Toutes les primes et les indemnités sont payables en EUROS.

## B.16 Facteurs de risque

(a) Si vous décidez de résilier la police d'assurance avant la Date d'Echéance, vous risquez de récupérer une somme inférieure à l'investissement initial. Votre investissement initial n'est protégé que si vous conservez votre police d'assurance jusqu'à la Date d'Echéance (en fonction de (b) et (d)).

(b) Au cas où les obligations sont remboursées par l'émetteur avant la Date d'échéance, l'Absolute Return Fund Series 04-03 sera clôturé. Dans un tel cas, la protection de capital laquelle aurait été appliquée à la Date d'échéance prendra fin.

(c) Le niveau des intérêts que vous pourrez recevoir est lié aux dividendes versés sur les obligations détenues par l'Absolute Return Fund Series 04-03. Vu la nature à haut risque d'un investissement en fonds spéculatif et le haut niveau de frais associés aux obligations, il est possible que vous ne receviez que 104% de la prime versée à la Date d'Echéance.

(d) Les dividendes dépendent des résultats de l'Absolute Return Fund Series 04-03, qui investit l'intégralité de sa valeur dans les obligations. Si les obligations n'atteignent pas leurs objectifs, l'Absolute Return Fund Series 04-03 risque de ne pas parvenir au but visé et vous pourriez recevoir moins de 104% des primes versées à la Date d'Echéance.

## C. Fonds internes

### C.1 Choix du fonds interne

La Compagnie a établi un fonds interne, appelé Absolute Return Fund Series 04-03, dans lequel les primes seront investies jusqu'à la Date d'Echéance (veuillez noter que l'Absolute Return Fund Series 04-03 pourrait être clôturé par la Compagnie avant la Date d'Echéance).

Le fonds interne est régi par la Réglementation applicable aux fonds détaillée dans le contrat.

### C.2 Critères d'investissement des fonds internes

Il est essentiel de noter que la valeur de l'ensemble des fonds peut varier à la hausse et à la baisse en fonction des résultats des avoirs sous-jacents.

La Compagnie possède l'autorité nécessaire pour modifier occasionnellement les pourcentages d'investissement, les avoirs dans lesquels les fonds internes sont investis, le responsable des avoirs et la gamme des fonds disponibles pour investissement.

### C.3 Commission de gestion des fonds et coûts internes

Des frais de gestion sont appliqués aux fonds internes. Ces frais couvrent le coût de l'administration du contrat.

Les frais de gestion sont calculés chaque fois qu'un prix unitaire est défini et que les avoirs nets de chaque fonds interne sont déterminés. Le niveau annualisé des frais de gestion pour l'Absolute Return Fund Series 04-03 est de 0,5% par an. La Compagnie se réserve le droit de modifier le niveau de ces frais. Si la Compagnie propose de modifier ces frais, chaque Partie contractante est informée de la modification proposée. L'émetteur prélève des frais significatifs sur les dividendes générés par les obligations. Ces frais sont soulignés dans la Règlementation sur les fonds et détaillés dans le contrat. Ils entreront en déduction des bénéfices générés par l'Absolute Return Fund Series 04-03.

## D. Aspects fiscaux

### D. 1 Imposition

Les fonds internes de la Compagnie ne sont pas assujettis à l'impôt sur le revenu ni à l'impôt sur les bénéfices du capital. La Compagnie ne déduit pas les impôts des revenus de ce contrat en cas de demande de paiement consécutive à un décès comme indiqué à la section B.9 ou en cas de rachat total ou partiel comme indiqué respectivement aux sections B.11 et B.12 (à condition que les indemnités ne soient pas payables à une personne résidant en Irlande).

Veuillez consulter votre conseiller fiscal pour plus de précisions sur la nature de l'imposition qui s'applique dans votre pays aux primes d'assurance vie, aux indemnités en cas de décès et aux revenus des polices d'assurance vie.

## E. Règles relatives à l'examen des plaintes

Tout client qui ne serait pas pleinement satisfait des services fournis par la Compagnie peut contacter le Service clientèle de la Compagnie par téléphone au 00353 1 631 95 55. Nous ferons tout notre possible pour répondre à vos éventuelles questions et pour résoudre les difficultés qui pourraient survenir.

Si vous n'êtes toujours pas satisfait, vous avez le droit de soumettre une plainte à l'autorité de supervision des assurances de votre pays ou à l'autorité de régulation des Assurances irlandaises (dont les coordonnées figurent ci-dessous):

Irlande:	Irish Financial Services Regulatory Authority Earlsfort Centre Lower Hatch Street Dublin 2, Irlande
Belgique:	Office de Contrôle des Assurances Avenue de Cortenbergh 61 1000 Bruxelles
Pays-Bas:	Pensioen & Verzekeringkamer Postbus 929 NL-7301 BD Apeldoorn
Luxembourg:	Commissariat Aux Assurances Rue Dicks 8 L-1417 Luxembourg

Ces organismes sont chargés de résoudre les problèmes de ce type.

## F. Législation en vigueur et langue utilisée

Le présent contrat est rédigé conformément aux lois en vigueur dans l'Etat membre de l'Union Européenne dans lequel le contrat est vendu.

## G. Informations pendant la validité du contrat

### G.1 Informations sur la Compagnie

La Compagnie fournira à la Partie Contractante une notification écrite rapide concernant toute modification qui pourrait survenir pendant la durée du contrat relativement aux domaines abordés à la section A.

### G.2 Informations relatives au contrat

Pendant la durée de validité de la police, la Compagnie fournira à la Partie Contractante des informations écrites concernant les aspects essentiels de la police. Cela comprend les informations relatives à toute modification proposée au contrat ou toute modification de la législation régissant ces contrats.

### G.3 Informations relatives au statut du contrat

La Partie Contractante recevra, à la fin de chaque année de la police, un relevé détaillant le nombre d'unités affectées à la police et la valeur de ces unités.

## Définition des termes

«Actuaire» signifie l'Actuaire désigné par la Compagnie conformément à la Loi irlandaise (Article 34 de la Loi de 1989 sur les Assurances).

«Jour ouvré» signifie un jour (autre qu'un samedi ou un dimanche) d'ouverture des banques aux Bermudes, à Dublin, à Londres et à New York.

«Compagnie» signifie The Lawrence life Assurance Company Ltd.

«Partie Contractante», «Assuré» et «Bénéficiaire» désignent les personnes identifiées comme telles dans le formulaire de proposition formant partie intégrante du contrat.

«Fond d'investissement» signifie le fonds interne appelé l'Absolute Return Fund Series 2, comme défini dans les règlements du fond.

«Date d'Echéance» signifie le 31.08.2016 ou bien, si cette date n'est pas un jour ouvré, alors elle signifie le jour ouvré suivant.

«Période de l'offre» désigne la période débutant le 27 octobre 2003 et finissant le 5 décembre 2003 (sauf prolongation par la Compagnie)

«Date de règlement» en relation avec une transaction est généralement, désigne une date située dans un délai de 30 jours ouvrés suivant la Date de valeur de cette même transaction. La Compagnie peut éventuellement modifier de temps en temps la définition de la Date de règlement.

«Date de valeur» en relation avec une transaction pour laquelle tous les documents nécessaires ont été soumis à et acceptés par la Compagnie conformément à l'Art. B.13, est définie comme suit. Si la Compagnie reçoit une souscription valide de la Partie Contractante, y compris tous les documents pertinents, au moins 15 jours ouvrés avant le dernier jour ouvrable du mois, la Date de valeur correspondra au dernier jour ouvré de ce mois. Dans les autres cas, la Date de valeur correspondra au dernier jour ouvré du mois suivant. La Compagnie peut éventuellement modifier de temps en temps la définition de la Date de valeur.



# SKELLIG

## PRIME UNIQUE EN CONTRACT D'UNITÉS DE COMPTE AVEC PROTECTION DU CAPITAL

# Conditions générales d'application

Les termes avec majuscule ont la signification qui leur est attribuée dans l'annexe 1 – Définition des termes.

### Art. 1 Prise d'effet de la police

La police prendra effet lorsque la Compagnie informera la Partie Contractante de son acceptation.

### Art. 2 Sujet de la police

La Compagnie s'engage par la présente à verser le capital lors du décès comme décrit à l'Article 7, «Capital versé en cas de décès», aux Bénéficiaires désignés en cas du décès de l'Assuré (ou, dans les cas où deux personnes sont assurées sur la vie, en cas de décès du dernier des Assurés).

### Art. 3 Affectation des unités

Les primes permettent d'acheter des unités du Fonds d'investissement interne. Le nombre d'unités affectées à la date de l'affectation est calculé en divisant la prime, nette d'impôts, par le cours vendeur des unités dans le Fonds d'investissement interne.

La date d'affectation correspondra au Lendemain ouvré de la fin de la Période de l'offre. La Compagnie informera la Partie Contractante du paiement de la première prime, et lui communiquera le nombre et la valeur des unités du Fonds d'investissement affectées à la police.

### Art. 4 Fonds d'investissement interne

Les dispositions régissant le Fonds d'investissement interne et les règles définissant la valeur des unités figurent dans la Réglementation du fonds concerné faisant partie intégrante du présent contrat.

### Art. 5 Rachat

La Partie Contractante a le droit à tout moment, de résilier la police et de demander la valeur de rachat comme règlement. Lors du rachat, la Compagnie versera un montant équivalent à la valeur d'achat des unités affectées à la police à la Date de valeur. Le montant du rachat sera versé à la Date de règlement et réalisé en fonction des stipulations de l'Art. 19 «Procédures de paiement par la Compagnie».

La valeur d'achat des unités est définie en multipliant le nombre d'unités attaché à la police par le cours acheteur de ces unités, déterminé à la Date de valeur.

### Art. 6 Rachat partiel de la police

La police peut être partiellement rachetée à la demande de la Partie Contractante. Cette opération sera effectuée par la vente du nombre d'unités suffisant pour générer le montant demandé, en se fondant sur le cours acheteur à la Date de valeur. Le paiement sera effectué à la Date de règlement et réalisé en fonction des stipulations de l'Art. 19 «Procédures de paiement par la Compagnie».

La valeur des unités de rachat doit être supérieure au montant minimum tel qu'il est déterminé par la Compagnie périodiquement. La valeur des unités restantes doit elle aussi être supérieure au montant minimum tel qu'il est déterminé par la Compagnie périodiquement. Les deux montants minima au commencement de la police sont fixés à 20 000 Euros.

### Art. 7 Capital versé en cas de décès

Lors du décès de l'Assuré (ou, dans le cas où deux personnes sont assurées sur la vie, lors du décès du dernier survivant) avant l'âge de 65 ans, la Compagnie versera aux Bénéficiaires désignés une somme équivalente à 101% du cours d'achat des unités affectées à la police à la Date de valeur. Lors du décès de l'Assuré (ou, dans le cas où deux personnes sont assurées sur la vie, lors du décès du dernier survivant) à plus de 65 ans, la Compagnie versera aux Bénéficiaires désignés une somme équivalente à 100,1% du cours d'achat des unités affectées à la police.

Le paiement interviendra à la Date de règlement suivant la Date de valeur.

### Art. 8 Durée de la police et résiliation

Le contrat arrivera à son terme lorsque le premier des événements suivants interviendra:

- Retrait de la police conformément à l'Article 10;
- Rachat total de la police conformément à l'Article 5 «Rachat»;
- Décès conformément à l'Article 7 «Capital versé en cas de décès»

### Art. 9 Clôture du Fonds d'investissement

Le Fonds d'investissement sera clos à la Date d'Echéance. La Compagnie se réserve le droit de clôturer le Fonds d'investissement à tout moment avant la Date d'Echéance.

A la clôture du Fonds d'investissement, la Partie Contractante aura la possibilité de recevoir une somme équivalente au prix d'achat des unités comme indiqué à l'Article 5 «Rachat» ou d'opter pour l'un des autres fonds internes de la Compagnie qui seront alors ouverts à l'investissement.

## Art. 10 Annulation de la proposition et option de retrait de la police

La Partie Contractante a le droit d'annuler le contrat dans un délai de 30 jours après que la Compagnie aura envoyé la police originale et une déclaration de retrait. Dans ce cas, les obligations des deux parties cesseront. Au cas où la notification serait reçue avant 30 jours, la Compagnie verserait une somme équivalente à la valeur des unités à la Date de valeur appropriée et prélèverait les frais décrits à l'Article 12, «Charges afférentes à la police». Les revenus seront versés à la Date de règlement, conformément aux dispositions de l'Article 19 «Procédures de paiement par la Compagnie».

Les notifications d'annulation ou de retrait doivent être transmises à la Compagnie par lettre recommandée avec accusé de réception, à l'adresse suivante :

**General Manager**  
**The Lawrence Life Assurance Company Limited**  
**Charlotte Quay Dock**  
**Ringsend Road**  
**Dublin 4**  
**Irlande**

## Art. 11 Primes

La Partie Contractante choisit le montant de la prime afférente à cette police lors de la signature de la proposition. Le montant minimal de la prime unique est de 20 000 Euros.

## Art. 12 Charges afférentes à la police

Chaque prime versée, nette d'impôts et de charges, sera investie dans le Fonds d'investissement.

Le montant de la prime unique investie est indiqué dans le tableau suivant:

Type de prime unique	Pourcentage alloué aux unités par montant de prime net d'impôts
Prime unique jusqu'à € 49.999,-	100 %
Prime unique de € 50.000,- ou plus	101 %

Il existe une différence de 7% entre le prix auquel les unités sont allouées à la police (appelé cours vendeur) et le prix auquel les unités sont annulées ou vendues (appelé cours acheteur). Le cours acheteur représente 93% du cours vendeur. La différence entre les prix appliqués à la prime, soit 7% de la prime est prélevée par la Compagnie à titre de commission.

Une commission de gestion du fonds interne, équivalente à 0,5% par an de la valeur des avoirs nets de chaque fonds interne pour couvrir les frais d'administration de la police.

La Compagnie, conformément à l'Article 14, pourra modifier les charges décrites ci-dessus.

Les frais de gestion des fonds externes sont détaillés dans la Réglementation des fonds faisant partie intégrante de ce contrat.

## Art. 13 Changement de fonds internes

Il ne sera pas possible de se retirer du Fonds d'investissement au profit d'un autre fonds interne de la Compagnie tant que le Fonds d'investissement sera ouvert. A la suite de la clôture du Fonds d'investissement conformément à l'Article 9, «Clôture du Fonds d'investissement», la Partie Contractante aura la possibilité d'opter pour un autre fonds alors rendu disponible par la Compagnie.

Toutefois, si le Fonds d'investissement interne est clôturé et à défaut d'instructions de paiement transmises par le titulaire de la police à la Compagnie, celle-ci pourra faire basculer les unités affectées à la police sur un fonds alors disponible. Le prix utilisé pour effectuer cette opération correspondra au prix applicable à la date du basculement.

## Art. 14 Modifications au contrat

La police pourra être sujette à modification pendant la durée de la police, dans les cas suivants:

- 1) changement de la législation applicable à la police impliquant un changement des conditions générales d'application du contrat;
- 2) changement de la réglementation fiscale applicable à la police, à la Compagnie ou au fonds interne impliquant un changement des conditions générales d'application du contrat;
- 3) augmentation des coûts de gestion de la police, comme indiqué à l'Article 12, «Charges afférentes à la police»;
- 4) changement du fonds interne conformément aux conditions fournies dans la Réglementation du Fonds.

Au cas où l'un des événements ci-dessus surviendrait, la Compagnie informerait la Partie Contractante des modifications du contrat par lettre recommandée avec accusé de réception. Si la Partie Contractante n'a pas l'intention d'accepter de telles modifications, elle devra en informer la Compagnie par lettre recommandée avec accusé de réception, dans un délai de 30 jours suivant réception par la Partie Contractante de la notification de la Compagnie. Dans ce cas, la police cessera automatiquement et la Compagnie versera à la Partie Contractante une somme équivalente à la valeur d'achat des unités, conformément à l'Art. 5 «Rachat».

En l'absence d'une telle notification de la part de la Partie Contractante, la police restera en vigueur selon les nouvelles conditions.

## Art. 15 Prêts

Aucun prêt ne sera accordé par la Compagnie contre la police.

## Art. 16 Intérêts légaux de votre police

La Partie Contractante pourra utiliser cette police comme garantie pour un prêt en cédant les intérêts légaux à un prêteur. Cette opération est appelée «cession». La Compagnie devra recevoir une notification écrite concernant la cession.

## Art. 17 Bénéficiaires

La Partie Contractante désigne les Bénéficiaires et peut à tout moment révoquer ou modifier ces désignations. La désignation de nouveaux bénéficiaires et les modifications apportées aux bénéficiaires existants doivent être signalés par écrit à la Compagnie ou la disposition doit figurer dans votre testament.

## Art. 18 Déclaration de la Partie Contractante et de l'Assuré

La Partie Contractante et l'Assuré sont tenus d'informer la Compagnie de tous les éléments pertinents à l'évaluation des risques.

Si la Partie Contractante dissimule tout des informations pertinentes, dans leur intégralité ou en partie, la Compagnie aura les droits suivants :

- a) En cas d'intention frauduleuse ou de faute grave, la Compagnie aura le droit de :
  - Remettre en cause la police, en informant la Partie Contractante de ses intentions d'exercer ce droit dans un délai de trois mois à partir de la date à laquelle la Compagnie aura eu connaissance de l'inexactitude de la déclaration. La Compagnie renonce au droit de remettre en cause la police au-delà de trois mois après la date à laquelle la Compagnie aura été informée de l'inexactitude ou de la nature trompeuse de la déclaration.
  - Dans toutes les circonstances, en cas de décès, la Compagnie versera seulement une somme équivalente à 101% (ou 100,1% comme spécifié à l'Article 7 «Capital versé en cas de décès») de la valeur d'achat des unités concernées.
- b) S'il n'y a pas d'intention frauduleuse ni de faute grave, la Compagnie aura le droit de :
  - Annuler la police. Une notification sera envoyée à l'Assuré dans un délai de trois mois suivant la date à laquelle la Compagnie aura eu connaissance de l'inexactitude ou de la nature trompeuse de la déclaration.

## Art. 19 Procédures de paiement par la Compagnie

Tous les documents nécessaires devront être soumis à et acceptés par la Compagnie avant le versement de toute indemnité. La Compagnie se réserve le droit de différer le paiement jusqu'à ce qu'elle soit satisfaite de la validité et de l'authenticité des documents fournis.

Les documents suivants devront être fournis avant le versement d'indemnités en cas de décès:

- un extrait du certificat de décès;
- un rapport établi par le médecin traitant;
- une copie du dossier médical comprenant l'historique médical (uniquement si le décès est survenu dans un établissement hospitalier ou une maison de repos);
- une copie du rapport établi par l'Autorité judiciaire (uniquement si le décès résulte d'une cause violente, d'un accident, d'un suicide ou d'un meurtre);

Le cas échéant, la Compagnie pourra demander des documents supplémentaires avant de procéder au versement des indemnités. La Compagnie procédera au paiement à la Date de règlement suivant la Date de valeur après réception de documents complets et valide au siège de la Compagnie.

Les paiements seront crédités sur un compte bancaire, sauf instructions contraires de la partie intéressée.

## Art. 20 Impôts et charges

Les impôts et charges liés à la police sont payables par la Partie Contractante ou les Bénéficiaires et les parties intéressées.

## Art. 21 Références aux dispositions de la loi

Ce contrat est rédigé conformément aux lois en vigueur dans l'Etat membre de l'Union Européenne dans lequel le contrat est vendu.

## Art. 22 Nouveaux fonds internes

La Compagnie a le droit d'établir des Fonds internes supplémentaires. Chacun des nouveaux Fonds internes sera régi par la Réglementation applicable au Fonds.

## Art. 23 Droit de différer les transactions

Si la Compagnie n'est pas en mesure de vendre les avoirs du fonds interne contre des liquidités, par exemple en période d'extrême volatilité des marchés, la Compagnie pourra différer les transactions suivantes jusqu'à ce qu'elle soit à même de vendre les avoirs du fonds interne afin de verser les indemnités:

- Rachat tel que décrit à l'Article 5
- Rachat partiel tel que décrit à l'Article 6
- Changement de fonds interne tel que décrit à l'Article 13

Les procédures de paiement, telles que décrites à l'Article 19, «Procédures de paiement par la Compagnie» seront également ajustées de la manière appropriée.

## Définition des termes

«Actuaire» signifie l'Actuaire désigné par la Compagnie conformément à la Loi irlandaise (Article 34 de la Loi de 1989 sur les Assurances).

«Jour ouvré» signifie un jour (autre qu'un samedi ou un dimanche) d'ouverture des banques aux Amsterdam, Bermudes, à Dublin, à Jersey, à Londres et à New York.

«Compagnie» signifie The Lawrence life Assurance Company Ltd. «Partie Contractante», «Assuré» et «Bénéficiaire» désignent les personnes identifiées comme telles dans le formulaire de proposition formant partie intégrante du contrat.

«Fonds d'investissement» signifie le fonds interne appelé Absolute Return Fund Series 04-03 tel que défini par la Réglementation du fonds.

«Date d'Echéance» signifie le 31.08.2016 ou bien, si cette date n'est pas un jour ouvré, alors elle signifie le jour ouvré suivant.

«Période de l'offre» désigne la période débutant le 27 octobre 2003 et finissant le 3 décembre 2003 (sauf prolongation par la Compagnie).

«Date de règlement» en relation avec une transaction désigne généralement une date située dans un délai de 30 jours ouvrés suivant la Date de valeur de cette transaction. La Compagnie peut éventuellement modifier de temps en temps la définition de la Date de règlement.

«Date de valeur» en relation avec une transaction pour laquelle tous les documents nécessaires ont été soumis à et acceptés par la Compagnie conformément à l'Article 19, est définie comme suit: si la Compagnie reçoit une souscription valide de la Partie Contractante, accompagnée de tous les documents nécessaires, au moins 15 jours ouvrés avant le dernier jour ouvré du mois, la Date de valeur correspondra au dernier Jour ouvré de ce mois. La première Date de Valeur est fixée au dernier jour ouvré de janvier 2003. La Compagnie peut éventuellement modifier de temps en temps la définition de la Date de valeur.

# SKELLIG

## PRIME UNIQUE EN CONTRACT D'UNITÉS DE COMPTE AVEC PROTECTION DU CAPITAL

# REGULATIONS REGISSANT LES FONDS INTERNES

### 1. Mise en place et dénomination des fonds internes

Pour permettre à la Compagnie d'honorer ses engagements envers les Parties Contractantes comme défini dans les Conditions générales d'application, la Compagnie a établi un fonds appelé «Absolute Return Fund Series 04-03» (Le Fonds d'investissement). Le Fonds d'investissement investit l'intégralité de sa valeur en obligations de capital structurées libellées en euros (les «obligations») émises par Man Multi-Strategy Series 6 Ltd<sup>1</sup> (l'«Emetteur»).

Le Fonds d'investissement est divisé en unités de valeur égale. La valeur de chaque unité dépend de la valeur des obligations sous-jacentes.

Chaque fonds interne représente des avoirs distincts des autres avoirs de la Compagnie et la devise utilisée pour l'évaluation des avoirs et la détermination des prix est l'euro.

Les Parties Contractantes doivent savoir que la valeur des unités liées à leur police pourra varier à la hausse ou à la baisse en fonction des hausses et des baisses de la valeur des obligations.

<sup>1</sup> Man Multi-Strategy Series 6 Ltd is a à responsabilité limitée company incorporated in Bermuda under the companies act 1981 of Bermuda.

### 2. Affectation des paiements

La Partie Contractante, conformément aux Conditions générales d'application, décide d'allouer ses investissements au Le Fonds d'investissement mis en place par la Compagnie. Le montant des primes, après déduction des taxes, sera utilisé pour acheter des unités de Fonds d'investissement au cours vendeur.

### 3. Objectifs de Fonds d'investissement

Les objectifs de Fonds d'investissement sont les suivants:

**3.1** Fournir un revenu minimum équivalent à 104% des primes versées à la Date d'Echéance (à condition que la police ne soit pas résiliée avant la Date d'Echéance, et le revenu minimum étant réduit de façon adéquate en fonction des éventuels rachats partiels).

**3.1.1** L'Emetteur a conclu un accord avec la ABN AMRO Bank N.V. ("ABN AMRO") par lequel la ABN AMRO a garanti (à certaines conditions) un revenu minimum sur les obligations payable par l'Emetteur à la Compagnie à la Date d'Echéance. Aux termes de cet accord, l'Emetteur est tenu d'affecter une partie des dividendes des obligations dans la ABN AMRO afin d'assurer cette garantie.

Si cette garantie est remplie en intégralité, Fonds d'investissement sera en mesure de verser le revenu minimum équivalent à 104% des primes investies à la Date d'Echéance (à condition que la police ne soit pas résiliée avant la Date d'Echéance et le revenu minimum étant réduit de façon adéquate en fonction des éventuels rachats partiels).

Si la ABN AMRO ne remplit pas cette garantie ou si la ABN AMRO n'est pas tenue de remplir intégralement cette obligation dans le cadre des conditions générales d'application de la garantie, l'objectif de Fonds d'investissement de fournir un revenu minimum équivalent à 104% des primes investies à la Date d'échéance pourrait ne pas être atteint. Dans ce cas, la Partie Contractante pourrait recevoir une somme inférieure à 104% des primes versées.

**3.2** Générer des revenus supplémentaires résultant du fait qu'une partie des dividendes des obligations sera investie dans un fonds portefeuille.

**3.2.1** La partie des dividendes des obligations qui ne sera pas affectée à la ABN AMRO en tant que garantie sera gérée par Man Investment Limited<sup>2</sup>, le «Gestionnaire d'investissement», en tant que portefeuille alloué à un fonds spéculatif. Le portefeuille alloué à un fonds spéculatif fera appel à un certain nombre de stratégies d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement désignera un conseiller financier pour chacune des stratégies d'investissement.

Les fonds spéculatifs représentent des investissements à haut risque. Certaines des techniques d'investissement utilisées pourraient accroître les risques de pertes pour le portefeuille alloué au fonds spéculatif.

**3.3** Augmenter le revenu minimum ciblé équivalent à 104% des primes versées à la Date d'Echéance résultant du blocage des bénéfices des obligations au cas où des revenus supplémentaires significatifs seraient générés par 3.2.1.

**3.3.1** Au cas où le portefeuille alloué aux fonds spéculatifs générerait des bénéfices significatifs, l'Emetteur, avec l'accord du Gestionnaire d'investissement et de la ABN AMRO, pourrait affecter une partie de ces bénéfices à la ABN AMRO dans le but d'augmenter le montant du revenu minimum garanti sur les obligations. Dans ce cas, Fonds d'investissement augmenterait le montant du revenu minimum ciblé équivalent à 104% des primes investies à la Date d'Echéance et le revenu minimum étant réduit de façon adéquate en fonction des éventuels rachats partiels.

<sup>2</sup> Man Investments Limited est une société à responsabilité limitée enregistrée en Angleterre. Elle fait partie de Man Group plc, entreprise internationale de services financiers cotée à la Bourse de Londres (un composant de l'index FTSE 100).

## 4. Frais de gestion de Fonds d'investissement

Une commission équivalente à 0,5% par an de la valeur des avoirs nets de Fonds d'investissement sera déduite des avoirs afin de couvrir les frais de Lawrence Life. Cette commission sera déduite à chaque calcul des prix unitaires. Les prix unitaires seront calculés généralement au moins une fois par mois à partir du 1<sup>er</sup> février 2003.

La Compagnie se réserve le droit de modifier le montant de cette commission. Si la Compagnie propose de modifier cette commission, chacune des Parties Contractantes sera informée du changement envisagé.

## 5. Frais de gestion des obligations

### Commission annuelle

Les commissions de gestion annuelles suivantes s'appliquent aux obligations et seront déduites par l'Emetteur avant l'évaluation mensuelle des obligations:

- Une commission de gestion équivalente à approximativement 2,5% par an de la valeur nette des avoirs des obligations.
- Une commission de garantie payable à la ABN AMRO et équivalente à environ 0,5% par an de la valeur nette des avoirs affectés à la ABN AMRO.
- Une commission d'évaluation équivalente à 0,15% par an de la valeur nette des avoirs des obligations.
- Une commission est payable à l'agent comptable chargé des obligations; son montant dépend du nombre de propriétaires d'obligations: par exemple, si le nombre de propriétaires se situe entre 201 et 400, la commission s'élèvera à 25 000 euros par an.
- Des frais de garde équivalents à 0,05% par an de la valeur nominale des obligations seront payables.
- Les éventuels frais associés aux transactions boursières, aux intérêts sur les emprunts, aux opérations d'audit, de conservation et aux frais légaux ainsi que les autres frais éventuels de l'Emetteur.

Outre les commissions ci-dessus, les commissions suivantes s'appliqueront aux avoirs nets gérés par le Gestionnaire d'investissement:

- Une commission annuelle allant jusqu'à 4% de la valeur nette des avoirs.
- Une commission équivalente à 20% de la croissance de chaque stratégie d'investissement utilisée par le Gestionnaire d'investissement.

### Frais d'émission des obligations

Les frais d'émission des obligations ne devraient pas dépasser la plus élevée des sommes suivantes: 500 000 USD ou 0,5% de la valeur des obligations émises. De plus, une commission unique est payable à ABN AMRO, équivalente à environ 0,15% de la valeur des avoirs affectés à ABN AMRO. Ces montants réduiront la valeur des obligations.

## 6. Prix des unités et de leur publication

Le cours vendeur et le cours acheteur des unités de Fonds d'investissement sont normalement calculés au moins une fois par mois. Le cours acheteur des unités de chaque Fonds interne est calculé en divisant la valeur nette des avoirs du fonds par le nombre d'unités faisant partie de chaque fonds.

La valeur nette des avoirs d'un fonds est décrite dans la section suivante. Le cours vendeur est calculé en divisant le cours acheteur par 0,93.

Le cours acheteur et le cours vendeur des unités définies ci-dessus sont disponibles sur le site Web de la Compagnie: [www.lawrencelife.com](http://www.lawrencelife.com).

Dans certaines circonstances, par exemple durant les périodes d'extrême volatilité des marchés financiers, la Compagnie pourrait ne pas être en mesure de déterminer la valeur des obligations car l'Emetteur aura suspendu l'évaluation des obligations. Dans ce cas, le calcul des cours des unités de Fonds d'investissement sera suspendu. Toutes les transactions d'unités seront différées pendant la période de suspension.

## 7. Calcul de la valeur nette des avoirs du Fonds initial

La valeur nette des avoirs de Fonds d'investissement est équivalente à la valeur des avoirs du fonds, nette de tout passif. Le passif du fonds comprend les frais de gestion du fonds tels que décrits à l'article 4 «Frais de gestion de Fonds d'investissement».

## 8. Clôture de Fonds d'investissement avant la Date d'Echéance.

L'Emetteur se réserve le droit de rembourser l'ensemble des obligations avant la Date d'Echéance à condition que les fonds disponibles soient suffisants pour que Fonds d'investissement soit en mesure de fournir le revenu minimum équivalent à 104% des primes versées (le revenu minimum est versé à condition que la police n'ait pas été résiliée avant la date à laquelle l'Emetteur rembourse les obligations et avec une réduction appropriée en fonction des éventuels rachats partiels).

Si l'Emetteur ne dispose pas des fonds suffisants pour permettre au Fonds d'investissement de proposer le revenu minimum équivalent à 104% des primes (à condition que la police n'ait pas été résiliée avant la date à laquelle l'Emetteur rembourse les obligations et avec une réduction appropriée en fonction des éventuels rachats partiels) la Partie Contractante risque de recevoir une somme inférieure à 104% de la prime versée après la date à laquelle l'Emetteur rembourse les obligations.

Si l'Emetteur décide de rembourser les obligations avant la Date d'Echéance, la garantie de la ABN AMRO cessera d'être applicable.

Au cas où l'Emetteur déciderait de rembourser les obligations avant la Date d'Echéance, la Compagnie clôturerait Fonds d'investissement et offrirait à la Partie Contractante la possibilité d'opter pour un autre fonds interne de la Compagnie qui serait alors disponible.

## Définition des termes

«Jour ouvré» signifie un jour (autre qu'un samedi ou un dimanche) d'ouverture des banques aux Amsterdam, Bermudes, à Dublin, à Jersey, à Londres et à New York.

«Compagnie» signifie The Lawrence life Assurance Company Ltd.

«Partie Contractante», «Assuré» et «Bénéficiaire» désignent les personnes identifiées comme telles dans le formulaire de proposition formant partie intégrante du contrat.

«Date d'Echéance» signifie le 31.08.2016 ou bien, si cette date n'est pas un jour ouvré, alors elle signifie le jour ouvré suivant.

# SKELLIG

## SINGLE PREMIUM UNIT LINKED CONTRACT WITH CAPITAL PROTECTION

# Consumer Information

### Introduction

This Consumer Information aims to provide the Contracting Party and the Insured Life (or Lives) with all the preliminary information necessary to sign a proposal for the life insurance policy called the "Risk Allocation Strategy Plan". It is designed to provide you with an understanding of the features of the product and to allow you to make a decision regarding this policy based on the full facts.

The Consumer Information has been prepared in compliance with the regulations issued by the European Union relating to life insurance business.

It is the intention of The Lawrence Life Assurance Company Ltd. (the "Company") to invest the premiums, net of the Company's charges, in redeemable structured capital bonds (the "bonds") issued by Man Multi-Strategy Series 6 Ltd<sup>1</sup> (the "Issuer"). The Issuer may not proceed with the issue of the bonds in the event that the total amount subscribed for the bonds is less than € 10 million. If the Issuer does not proceed with the issue of the bonds the Company will refund the Contracting Party the full premium and the proposal will not proceed.

This product is designed for investors who have a high risk tolerance and who have the means and desire to hold the product until the Maturity Date.

Capitalised terms have the meanings ascribed to them in Appendix 1 – Definition of Terms.

<sup>1</sup> Man Multi-Strategy Series 6Ltd is a limited liability company incorporated in Bermuda under the companies act 1981 of Bermuda.

### A. Company information

#### A.1 Company name, legal status and address

The Lawrence Life Assurance Company Limited is a life insurance company with its Registered Office in Ireland at Charlotte Quay Dock, Ringsend Road, Dublin 4, Ireland. (Telephone +353 1 6319555. Fax +353 1 6319599). Lawrence Life has been authorised to write insurance business by a licence issued by the Irish Financial Services Regulatory Authority (IFSRA) which is the Irish supervisory body.

The Lawrence Life Assurance Company Limited conducts its insurance business in numerous countries of the European Union including Benelux where it operates exclusively within a system of freedom of services pursuant to the 3<sup>rd</sup> European life insurance directive 92/49/CEE and 92/96/CEE.

### B. Information relating to the contract

#### B.1 Definition of the insurance covers

The Company, in return for the payment of the insurance premium, agrees to pay the nominated beneficiaries the benefit as described in section B.9 below on the death of the Life Insured (or in the case where there are two Lives Insured on the death of the last to die of the Lives Insured). The level of premium payments is selected by the Contracting Party when the contract commences.

If requested by the Contracting Party, the Company undertakes to pay the Contracting Party the bid value of the units attaching to the policy on the Settlement Date following the Value Date for the request. Payment of the full bid value of units terminates the contract and both parties have no further liability under the policy. The Settlement Date may be up to 65 Business Days from the receipt by the Company of a valid request.

The Company shall invest the insurance premiums paid, net of taxes and charges, in units of the Company's internal fund called the Absolute Return Fund Series 04–03. The returns on the policy are directly linked to the value of the units in the Absolute Return Fund Series 04–03.

**The value of units in the Absolute Return Fund Series 04–03 depends on the value of the underlying assets. The underlying assets are the bonds issued by the Issuer. The value of these assets can rise and fall over time depending on investment conditions.**

**A portion of the proceeds of the bonds is invested to ensure a minimum return on the bonds and the balance is invested in a portfolio of hedge funds.**

**The Company's objective (dependent on the performance of the bonds and subject to the policy not having being terminated prior to the Maturity Date) is to provide a minimum return of 104% of premiums paid at the Maturity Date, reduced appropriately in respect of any partial surrenders.**

**The return on the Absolute Return Fund Series 04–03 in excess of 104% of premiums paid (if any) at the Maturity Date depends on the performance of the portfolio of hedge funds in which a portion of the proceeds of the bonds has been invested.**

**The Absolute Return Fund Series 04–03 will be closed on the Maturity Date. The Company reserves the right to close the Absolute Return Fund Series 04–03 in the event that the bonds are redeemed by the Issuer prior to the Maturity Date. It is the Company's objective (dependent on the performance of the bonds and subject to the policy not having being terminated prior to the date of closure) to provide a minimum return of 104% of premiums paid at the date of closure, reduced appropriately in respect of any partial surrenders.**

**On closure of the Absolute Return Fund Series 04–03 the Contracting Party will be given the choice of switching into the other internal funds made available by the Company at that time.**

**In the event of default of the bonds the Absolute Return Fund Series 04–03 may not be able to meet its investment objectives and the Contracting Party may get back less than 104% of the premiums paid.**

## **B.2 Premiums/Initial allocation bonus**

The minimum single premium for the "Risk Allocation Strategy Plan" is € 20,000. On application, the Contracting Party selects the amount of premium to be paid.

The Company shall allocate a percentage of each premium for investment in the internal funds. The Company offers an initial bonus of 1% for premiums of € 50,000 or more which will give an allocation rate of 101% before charges.

## **B.3 Expenses**

The Company takes an initial charge of 7% of premium (6.1% for premiums in excess of € 50,000) to cover initial expenses which is the difference between the buying and selling price of the units as defined in B.4. For internal funds, there is an annual charge that is described in Section C.3 below.

## **B.4 Calculation of the offer price and bid price for the fund**

The bid value of a unit is established by dividing the net assets of the relevant internal fund by the number of units in the internal fund. The offer price is determined by dividing the bid price of units by 0.93. Generally, this is calculated monthly.

The net aggregate value of the internal fund is given by valuing the assets of the fund and subtracting any liabilities of the fund. The bid price of each unit is available on the Company's website at [www.lawrencelife.com](http://www.lawrencelife.com).

## **B.5 Assignment of units**

On application, the Contracting Party specifies the premium in euro that he intends to pay.

The premium, net of taxes, shall be invested to purchase units of the Absolute Return Fund Series 04–03 at the offer price for units. Assignment of the units to the policy will occur on the next Business Day following the end of the Offer Period. The offer price used to purchase units will be that applicable on the date of assignment.

The number of units assigned to the contract on the payment of the premium for each internal fund and the bid value of the units purchased shall be notified by the Company to the Contracting Party.

## **B.6 Contract Commencement**

The contract is deemed to start when the Company issues notification of its acceptance of the contract to the Contracting Party.

## **B.7 Cancellation of the Proposal and Withdrawal from the Contract**

The insurance proposal may be cancelled by the Contracting Party, provided the contract has not been concluded. The insurance proposal may be cancelled by the Company if the

Issuer does not proceed with the issue of the bonds. In either case the Company will refund the Contracting Party the full premium paid (if any) and the proposal will not proceed.

The Contracting Party may also withdraw within 30 days of the commencement date. The Contracting Party must give notification in writing to the Company. If notification of withdrawal is received within 30 days of the commencement date, the Company will refund the bid value of units plus the charges taken by the Company. The bid value to be taken for the purpose of assessing the amount to be refunded will be the value at the Value Date following notification in writing to the Company and payment will be effected on the Settlement Date following the Value Date.

Applications to cancel the insurance proposal and to withdraw from it must be forwarded to the Company's head office:

**Managing Director**  
**The Lawrence Life Assurance Company Limited**  
**Charlotte Quay Dock**  
**Ringsend Road**  
**Dublin 4**  
**Ireland**

## **B.8 Contract duration**

The contract shall have a duration which expires on the first of the following events to happen:

- Cancellation of the contract by the Contracting Party,
- Total surrender of the units on the policy by the Contracting Party,
- Death of the Insured Life (or in the case where there are two Lives Insured on the death of the last to die of the Lives Insured)

## **B.9 Death cover**

On the death of the Life Insured (or in the case where there are two Lives Insured on the death of the last to die of the Lives Insured) before attaining the age of 65, the Company will pay the nominated Beneficiaries an amount equal to 101% of the bid value of the units assigned to the policy on the Value Date. On the death of the Life Insured (or in the case where there are two Lives Insured on the death of the last to die of the Lives Insured) from age 66 on, the Company will pay the nominated Beneficiaries an amount equal to 100.1% of the bid value of the units assigned to the policy. The bid value of units is determined on the Value Date following the receipt by the Company of a valid claim request with appropriate documentation.

## **B.10 Switch**

Prior to the closure of the Absolute Return Fund Series 04–03 there is no opportunity to switch to the other internal funds of the Company.

If the Absolute Return Fund Series 04–03 closes and the Company is left without any payment instructions from the policyholder, the Company may switch the units assigned to the policy into one of the Company's other internal funds available at the time. The price used to process the switch will be the price applicable on the effective date of the switch.

After executing the switch, the Company shall notify the Contracting party of the details of the switch deal.



## B.11 Total surrender

The Contracting Party can request that the Company terminate the policy and pay the Contracting Party the full bid value of the units attaching to the policy as defined in B.1. Once settlement has been executed both parties' obligations under the policy shall cease. It is important to point out that the Company does not provide any minimum rate of investment return or guarantee to refund the invested capital at any time. In the case of total surrender, therefore, the total bid value of units could be less than the amount of the premiums paid.

## B.12 Partial surrender

The Contracting Party may request a partial surrender of the units assigned to the policy. In this case, the policy stays in force and the remaining units continue to be invested in the funds. A partial surrender is executed by disinvesting a number of units from internal funds that the policy invests in. If the policy has more than one internal fund, units will be surrendered from each internal fund in the same proportion as the bid value of units in each internal fund is to the total policy value. The value is calculated as defined in B.1. The units are surrendered in proportion to the bid value of the units in each fund.

The value of the surrendered units must exceed such minimum amount as the company determines from time to time. The value of the units remaining must also exceed such minimum amount as the Company may determine from time to time. At policy commencement both minimum amounts are € 20,000.

The minimum return of 104% of premium at the Maturity Date (dependant upon the performance of the Bonds) will be reduced proportionately in respect of partial surrenders.

## B.13 Payment Procedures

All necessary documentation must be submitted to and accepted by the Company before any payments can be made. The Company reserves the right to delay payment until it is satisfied with the validity and authenticity of the documentation submitted.

If the Company is unable to sell the assets of the internal fund for cash, e.g. at times of extreme market volatility, the Company can defer transactions until it is in a position to sell the assets of the internal fund in order to pay benefits:

The following documentation must be provided in respect of death claim payments:

- an extract of the death certificate
- a report made out by the doctor in charge
- a copy of the medical record complete with case-history (only if death occurred in hospital or in a nursing home)
- a copy of the Judiciary Authority report (only if death is the result of a violent cause, accident, suicide, murder).

If necessary, the Company may request additional documentation in order to complete the payment of benefits. The Company will effect payment on the Settlement Date following the Value Date for the receipt of the complete valid documentation at the Company's Head Office.

## B.14 Appointed Actuary

According to Irish legislation, the Company must appoint an Actuary who will appraise the Company's liabilities, certify the solvency of the Company and advise the Company on the interests of all Contracting parties. The IFSRA (Irish Financial Services Regulatory Authority), which monitors and supervises Insurance Companies in Ireland, requires comprehensive statutory returns annually, including a detailed report from the Actuary.

## B.15 Currency

All monetary amounts used in connection with this policy are stated in EURO. All premiums and benefits are payable in EURO.

## B.16 Risk Factors

(a) If you decide to withdraw from the life insurance policy before the Maturity Date, you may get back less than you originally invested. Your initial investment is only protected if you maintain your life insurance policy until the Maturity Date (subject to (b) and (d)).

(b) In the event that the Bonds are redeemed by the Issuer prior to the Maturity Date the Absolute Return Fund Series 04-03 will be closed. If this happens the capital protection which would have applied at the Maturity Date will cease to apply.

(c) The level of growth you may receive is linked to the return on the bonds held by the Absolute Return Fund Series 04-03. It is possible, due to the high-risk nature of hedge fund investment and the high level of charges associated with the Bonds, that you may only receive 104% of the premium paid at the Maturity Date.

(d) Returns depend on the performance of the Absolute Return Fund Series 04-03 which invests all of its value in the bonds. If the bonds fail to meet their objectives the Absolute Return Fund Series 04-03 may not meet its investment aims and you may get back less than the 104% of the premium paid at the Maturity Date.

## C. Internal Funds

### C.1 Choice of internal funds

The Company has set up an internal fund, the Absolute Return Fund Series 04-03, in which premiums will be invested until the Maturity Date (please note that the Absolute Return Fund Series 04-03 may be closed by the Company prior to the Maturity Date).

The internal fund is governed by the Fund Regulations detailed in the contract.

### C.2 Investment criteria of internal funds

It is essential to note that the value of all the funds can rise and fall depending on the performance of the underlying assets.

The Company has the authority to modify the investment percentages, the assets that the internal funds invest in, the asset manager and the range of funds that are available for investment from time to time.

## C.3 Management commission of internal funds and costs

A management fee is charged on internal funds. This fee covers the cost of the administration of the contract.

The management fee is calculated every time that a unit price is set and the net assets of each internal fund are determined. The current annualised level of the management fee for the Absolute Return Fund Series 04-03 is 0.5% p.a. The Company reserves the right to vary the level of this fee. If the Company proposes to alter this fee each Contracting Party shall be notified of the proposed change.

There are significant charges, outlined in the Fund Regulations detailed in the contract, deducted by the Issuer from the returns generated by the Bonds. These charges will reduce the return on the Absolute Return Fund Series 04-03.

## D. Tax aspects

### D.1 Taxation

The Company's internal funds are not subject to tax on income or capital gains. The Company does not deduct tax from the proceeds of this contract in the event of a death claim as outlined in B.9 or total or partial surrender as outlined in B.11 and B.12 respectively (provided benefits are not payable to an Irish resident).

Please consult your local tax adviser in relation to the tax treatment that applies to life insurance premiums, death benefits and the proceeds of life insurance policies.

## E. Rules concerning the examination of complaints

Any client who is not fully satisfied with the service that they have received from the Company may contact The Company's Customer Service on phone 00353 1 631 95 55. We will do our utmost to answer any questions that you have and also to resolve any difficulties that have arisen.

If you are still not satisfied, you have the right to submit a complaint to your national insurance supervisor or the Irish Insurance regulator (as outlined below):

Ireland: Irish Financial Services Regulatory Authority,  
Earlsfort Centre,  
Lower Hatch Street  
Dublin 2, Ireland

Belgium: Office de Contrôle des Assurances  
Avenue de Cortenberg 61  
1000 Bruxelles

The Netherlands: Pensioen & Verzekeringkamer  
Postbus 929  
NL-7301 BD Apeldoorn

Luxembourg: Commissariat aux Assurances  
Rue Dicks 8  
L-1417 Luxembourg

These are the bodies who have responsibility for resolving these issues.

## F. Applicable Legislation and language

This contract is written under the law of the European Union member state in which the contract is sold.

## G. Information during contract validity

### G.1 Company information

The Company shall give the Contracting Party prompt written notification regarding any change that may arise during the term of the contract regarding the particulars indicated in section A.

### G.2 Information relating to the contract

The Company shall provide the Contracting Party with written information during the term of the policy relating to the essential aspects of the policy. This includes information on any changes that are proposed on the contract or changes to the legislation that these contracts operate under.

### G.3 Information relating to the contract status

The Contracting Party will receive, at the end of each policy year, a statement setting out the number of units assigned to the policy and the value of the units.

## Definition of terms

"Actuary" means the Actuary appointed by the Company pursuant to Irish Law (Section 34 of the 1989 Insurance Act).

"Business Day" means a day (other than a Saturday or Sunday) on which the banks are open for business in Bermuda, Dublin, London and New York.

"Company" means The Lawrence life Assurance Company Ltd  
"Contracting Party", "Life Insured" and "Beneficiary" are those persons identified as such in the proposal form which forms an integral part of the contract.

"Investment Fund" means the internal fund called the Absolute Return Fund Series 04-03 as defined in the Fund Regulations.

"Maturity Date" means 31-08-2016 or, if such date is not a Business Day, the next succeeding Business Day.

"Offer Period" means the period commencing 27<sup>th</sup> October 2003 and ending on 5<sup>th</sup> December 2003 (unless extended by the Company).

"Settlement Date" in relation to a transaction will generally be a date within 30 Business Days of the Value Date for that transaction. The Company may amend the definition of Settlement Date from time to time.

"Value Date" in relation to a transaction in respect of which all the necessary documentation has been submitted to and accepted by the Company as per B.13 is defined as follows. If the Company receives a valid application from the Contracting Party, complete with all relevant documentation at least 15 Business Days prior to the last working day of the month the Value Date will be the last Business Day of that month. Otherwise the Value Date will be the last Business Day of the following month. The Company may amend the definition of Value Date from time to time.

# SKELLIG

## SINGLE PREMIUM UNIT LINKED CONTRACT WITH CAPITAL PROTECTION

# General Terms and Conditions

Capitalised terms have the meanings ascribed to them in Appendix 1 – Definition of Terms.

### Art. 1 Policy commencement

The policy commences when the Company issues notification of the Company's acceptance to the Contracting Party.

### Art. 2 Subject of the policy

The Company hereby undertakes to pay the capital sum on death as described in Art. 7 – "Capital cover in the case of death", to the nominated Beneficiaries in the case of the death of the Life Insured (or in the case where there are two Lives Insured on the death of the last to die of the Lives Insured).

### Art. 3 Assignment of units

Premiums purchase units in the internal Investment Fund. The number of units assigned on the date of assignment is obtained by dividing the premium, net of taxes, by the offer price of units in the internal Investment Fund.

The date of assignment will occur on the next Business Day following the end of the Offer Period. The Company will notify the Contracting Party regarding payment of the first premium, together with the corresponding number and value of the units in the Investment Fund assigned to the policy.

### Art. 4 Internal Investment Fund

The provisions governing the internal Investment Fund and the rules defining the value of units are contained in the relevant Fund Regulations which are an integral part of the present contract.

### Art. 5 Surrender

The Contracting Party has the right at any time to terminate the policy and request the surrender value as settlement.

On surrender, the Company will pay an amount equal to the bid value of the units assigned to the policy at the Value Date. The surrender amount will be paid on the Settlement Date and will be made according to the provisions of Art. 19 „Payment Procedures by the Company“.

The bid value of units is defined as the number of units attaching to the policy multiplied by the bid price determined on the Value Date for those units.

### Art. 6 Partial surrender of the policy

The policy may be partially surrendered at the request of the Contracting Party. This will be carried out by selling the number of units that generates the amount requested, using the bid price on the Value Date. Payment will take place on the Settlement Date and will be made according to the provisions of Art. 19 „Payment Procedures by the Company“.

The value of the surrendered units must exceed such minimum amount as the company determines from time to time. The value of the units remaining must also exceed such minimum amount as the Company may determine from time to time. At policy commencement both minimum amounts are € 20,000.00.

### Art. 7 Capital cover in the case of death

On the death of the Life Insured (or in the case where there are two Lives Insured on the death of the last to die of the Lives Insured) before attaining the age of 65, the Company will pay the nominated Beneficiaries an amount equal to 101% of the bid value of the units assigned to the policy on the Value Date. On the death of the Life Insured (or in the case where there are two Lives Insured on the death of the last to die of the Lives Insured) from age 66 on, the Company will pay the nominated Beneficiaries an amount equal to 100.1% of the bid value of the units assigned to the policy.

Payment will take place on the Settlement Date following the Value Date.

### Art. 8 Duration of the policy and termination thereof

The contract shall have a duration which expires on the first of the following events to happen:

- cool-off of the policy as per Art. 10;
- total surrender of the policy as per Art. 5 "Surrender";
- death as per Art. 7 "Capital cover in the case of death"

### Art. 9 Closure of the Investment Fund

The Investment Fund will close on the Maturity Date. The Company reserves the right to close the Investment Fund at any time before the Maturity Date.

On closure of the Investment Fund the Contracting Party will be given the option of taking the bid value of units as outlined in Art. 5 "Surrender" or switching to one of the Company's other internal funds open for investment at that time.

## Art. 10 Proposal cancellation and option of withdrawal from the policy

The Contracting Party has the right to cancel the contract within 30 days of the Company sending the original policy and a declaration of withdrawal. In this case, the obligations of both parties cease. In the case where notification was received before 30 days, the Company will pay the value of the units on the appropriate Value Date and the charges as described in Article 12 "Policy charges". The proceeds will be paid on the Settlement Date and will be made according to the provisions of Art. 19 "Payment procedures by the Company".

Cancellation or withdrawal notifications must be forwarded to the Company by registered letter, with notice of receipt made out to the following address:

**General Manager,  
The Lawrence Life Assurance Company Limited  
Charlotte Quay Dock  
Ringsend Road  
Dublin 4  
Ireland**

## Art. 11 Premiums

The Contracting Party chooses the premium relating to this policy when signing the proposal. The minimum single premium level is € 20,000.

## Art. 12 Policy charges

Each premium paid, net of taxes and charges, will be invested in the internal Investment Fund.

The amount of single premium invested is indicated in the following table:

Type of single premium	Percentage allocated to units by premium size net of taxes
Single premium up to € 49'999.-	100 %
Single premium of € 50'000.- and more	101 %

There is a 7% difference between the price at which units are allocated to the policy (called the offer price) and the price at which units are cancelled or sold (called the bid price). The bid price is 93% of the offer price. The difference between the prices applied to the premium, i.e. 7% of premium, is taken by the Company as a charge.

There is an internal fund management charge of 0.5% p.a. of the value of the net assets of each internal fund to cover the cost of administering the policy.

The Company, in accordance with Art. 14, may change the charges described above.

There are external fund management charges as detailed in the Fund Regulations which are an integral part of this contract.

## Art. 13 Switch between internal funds

There is no opportunity to switch out of the Investment Fund to the other internal funds of the Company while the Investment Fund remains open. Following the closure of the Investment Fund under Art. 9 "Closure of the Investment Fund" the Contracting Party will have the option to switch into any of the funds made available by the Company at that time.

However, if the internal Investment Fund closes and the Company is left without any payment instructions from the policyholder, the Company may switch the units assigned to the policy into a fund made available at the time. The price used to carry out the switch will be the price applicable on the effective date of the switch.

## Art. 14 Contract changes

The policy may be subject to change during the policy term in the event that:

- 1) there is a change in the legislation applicable to the policy which involves a change to the contractual terms and conditions;
- 2) there is a change in tax regulations applicable to the policy, to the Company or to internal funds that involve a change to the contractual terms and conditions;
- 3) there is an increase in the management costs of the policy, as indicated in Art. 12 – "Policy charges";
- 4) there is a change to the internal funds in accordance with the conditions provided in the Fund Regulations.

Should any of the above events occur, the Company will give the Contracting Party notice of the contractual changes by registered letter with notice of receipt. Any Contracting Party not intending to accept such changes must give notification to the Company by registered letter with notice of receipt, within 30 days from the time notification has been received from the Company. In this case the policy will automatically cease and the Company will pay the Contracting Party an amount corresponding to the bid value of the units as per Art. 5 "Surrender".

In the absence of such a notification from the Contracting Party, the policy will remain in force under the new conditions.

## Art. 15 Loans

Loans will not be granted against the policy by the company.

## Art. 16 Legal Interest in Your Policy

The Contracting Party can use this policy as security for a loan by signing over legal interest to a lender. This is known as an "assignment". The Company must receive written notification regarding the assignment.

## Art. 17 Beneficiaries

The Contracting Party nominates the Beneficiaries and may at any time revoke or change the nomination. Nomination of new beneficiaries and changes to existing beneficiaries must be notified in writing to the Company or provision must be made in your will.

## Art. 18 Declaration by the Contracting Party and by the Insured

The Contracting Party and the Insured Life are required to notify the Company of all factors that have relevance to the assessment of risk.

If the Contracting Party fails to disclose or incorrectly discloses some relevant information, then the Company has the following rights:

- a) If fraudulent intent or serious fault exists, the Company has the right to:
  - challenge the policy, giving notice to the Contracting Party of its intention to exercise the right within three months from the date that the Company became aware of the inaccuracy or the misleading nature of the disclosure. The Company forfeits the right to challenge the policy after three months have elapsed from the date on which the Company became aware of the inaccuracy or misleading nature of the declaration.
  - in any event, in the case of death, the Company will pay only 101% (or 100.1% as specified in Art. 7 “Capital cover in case of death”) of the bid value of units attaching.
- b) If fraudulent intent or serious fault is not applicable, the Company has the right to:
  - cancel the policy. Notification will be given to the Insured within three months of the date on which the Company became aware of the inaccuracy or the misleading nature of the declaration.

## Art. 19 Payment procedures by the Company

All necessary documentation must be submitted to and accepted by the Company before any payments can be made. The Company reserves the right to delay payment until it is satisfied with the validity and authenticity of the documentation submitted.

The following documentation must be provided in respect of death claim payments:

- an extract of the death certificate
- a report made out by the doctor in charge
- a copy of the medical record complete with case-history (only if death occurred in hospital or in a nursing home)
- a copy of the Judiciary Authority report (only if death is the result of a violent cause, accident, suicide, murder)

If necessary, the Company may request additional documentation in order to complete the payment of benefits. The Company will effect payment on the Settlement Date following the Value Date for receipt of the complete valid documentation at the Company's Head Office.

Payments will be credited to a bank account, unless the entitled party submits instructions to the contrary.

## Art. 20 Taxes and duties

Taxes and duties relating to the policy are payable by the Contracting Party or the Beneficiaries and entitled parties.

## Art. 21 References to provisions under law

This contract is written under the law of the European Union member state in which the contract is sold.

## Art. 22 New internal funds

The Company has the right to establish additional internal funds. Each newly established internal fund will be governed by the relevant Fund Regulations.

## Art. 23 Right to defer transactions

If the Company is unable to sell the assets of the internal fund for cash, e.g. at times of extreme market volatility, the Company can defer any of the following transactions until it is in a position to sell the assets of the internal fund in order to pay benefits:

- Surrender as set out in Art. 5
- Partial surrender as set out in Art. 6
- Internal fund switch as set out in Art. 13

The payment procedures as defined in Article 19 “Payment procedures by the Company” will also be adjusted appropriately.

## Definition of terms

“Actuary” means the Actuary appointed by the Company pursuant to Irish Law (Section 34 of the 1989 Insurance Act).

“Business Day” means a day (other than a Saturday or Sunday) on which the banks are open for business in Amsterdam, Bermuda, Dublin, Jersey, London and New York.

“Company” means The Lawrence life Assurance Company Ltd  
 “Contracting Party”, “Life Insured” and “Beneficiary” are those persons identified as such in the proposal form which forms an integral part of the contract.

“Investment Fund” means the internal fund called the Absolute Return Fund Series 04–03 as defined in the Fund Regulations.

“Maturity Date” means 31-08-2016 or, if such date is not a Business Day, the next succeeding Business Day.

“Offer Period” means the period commencing 27 October 2003 and ending on 5 December 2003 (unless extended by the Company).

“Settlement Date” in relation to a transaction will normally be a date within 30 Business Days of the Value Date for that transaction. The Company may amend the definition of Settlement Date from time to time.

“Value Date” in relation to a transaction in respect of which all the necessary documentation has been submitted to and accepted by the Company as per Art. 19 is defined as follows. If the Company receives a valid application from the Contracting Party, complete with all relevant documentation at least 15 Business Days prior to the last working day of the month the Value Date will be the last Business Day of that month. Otherwise the Value Date will be the last Business Day of the following month. The earliest Value Date is the last Business day of January 2004. The Company may amend the definition of Value Date from time to time.



# SKELLIG

## SINGLE PREMIUM UNIT LINKED CONTRACT WITH CAPITAL PROTECTION

# INTERNAL FUND REGULATIONS

### 1. Setting up and the denomination of internal funds

To enable the Company to honour its commitments with Contracting Parties as set out in the Contractual Terms and Conditions, the Company has established an internal fund called the "Absolute Return Fund Series 04-03" ("the Investment Fund"). The Investment Fund invests all of its value in euro denominated redeemable structured capital bonds (the "bonds") issued by Man Multi-Strategy Series 6 Ltd<sup>1</sup> (the "Issuer").

The Investment Fund is divided into units of equal value. The value of a unit depends on the value of the underlying bonds.

Each internal fund represents assets that are separate from other Company assets and the currency used in valuing assets and setting prices is the Euro.

Contracting Parties should be aware that the value of the units attaching to their policies will increase and decrease as the value of the bonds increases and decreases.

<sup>1</sup> Man Multi-Strategy series 6 Ltd is a limited liability company incorporated in Bermuda under the Companies Act 1981 of Bermuda.

### 2. Allocation of payments

The Contracting Party in accordance with the General Terms and Conditions decides to allocate their investments to the Investment Fund set up by the Company. Premiums, after tax, are used to buy units in the Investment Fund at the offer price.

### 3. Objective of the Investment Fund

The objectives of the Investment Fund are to:

**3.1** Provide a minimum return of 104% of the premium paid at the Maturity Date (subject to the policy not having being terminated prior to the Maturity Date and the minimum return being reduced appropriately in respect of any partial surrenders).

**3.1.1** The Issuer has entered into an agreement with LABN AMRO Bank N.V. ("ABN AMRO") whereby ABN AMRO has guaranteed (subject to certain terms and conditions) a minimum return on the Bonds payable by the Issuer to the Company on the Maturity Date. The Issuer will be required under this agreement to assign a portion of the proceeds of the Bonds to ABN AMRO as security for this guarantee.

Provided this guarantee is met in full the Investment Fund will be in a position to pay the minimum return of 104% of the premium invested at the Maturity Date (subject to the policy

not having being terminated prior to the Maturity Date and the minimum return being reduced appropriately in respect of any partial surrenders).

If ABN AMRO defaults on this guarantee or if ABN AMRO is not required to meet the guarantee in full as a result of the terms and conditions of the guarantee, the objective of the Investment Fund to provide a minimum return of 104% of the premium invested at the Maturity Date may not be met. In these circumstances the Contracting Party may get back less than 104% of the premium paid.

**3.2** Generate additional returns resulting from the fact that a proportion of the proceeds from the bonds is invested in a hedge fund portfolio.

**3.2.1** The portion of the proceeds of the Bonds not assigned to ABN AMRO as security for this guarantee will be managed by Man Investments Limited<sup>2</sup>, the "Investment Manager", as a hedge fund portfolio. The hedge fund portfolio will be allocated to a number of different investment strategies. The Investment Manager will appoint a trading advisor for each investment strategy.

Hedge funds are high-risk investments. Some of the investment techniques used may increase the possibility of loss for the hedge fund portfolio.

**3.3** Increase the minimum targeted return of 104% of the premium paid at the Maturity Date arising from the 'Profit Lock-In' feature of the bonds in the event that significant additional returns are generated from 3.2.1.

**3.3.1** In the event that there are significant trading profits generated by the hedge fund portfolio the Issuer, with the consent of the Investment Manager and ABN AMRO, may assign a portion of these trading profits to ABN AMRO for the purpose of increasing the minimum return guaranteed on the Bonds. In this case the Investment Fund will increase the minimum targeted return of 104% of the premium invested at the Maturity Date (subject to the policy not having being terminated prior to the Maturity Date and the minimum return being reduced appropriately in respect of any partial surrenders).

<sup>2</sup> Man Investments Limited is a limited liability company incorporated in England. It is part of Man Group plc, an international financial services business listed on the London Stock Exchange (a constituent of the FTSE 100 index).

## 4. Management fees for the Investment Fund

A fee of 0.5% p.a. of the value of the net assets of the Investment Fund is deducted from the assets to cover the costs of Lawrence Life. The fee is deducted every time unit prices are calculated. Unit prices are generally calculated at least once a month from 1 February 2004.

The Company reserves the right to vary the level of this fee. If the Company proposes to alter this fee each Contracting Party shall be notified of the proposed change.

## 5. Management Fees for the bonds

### Annual Fees

The following annual management fees are applicable to the bonds and will be deducted by the Issuer prior to the monthly valuation of the bonds:

- a management fee of approximately 2.5% p.a. of the net asset value of the bonds.
- a guarantee commission payable to ABN AMRO of approximately 0.5% p.a. of the value of the assets assigned to ABN AMRO.
- a valuation fee of 0.15% p.a. of the net asset value of the bonds.
- a fee is payable to the bonds registrar which is dependent on the number of different owners of bonds, e.g. for 201 to 400 bond owners the fee is € 25,000 p.a.
- a custody fee of 0.05% p.a. of the nominal value of the bonds is payable.
- any costs associated with trading transactions, interest on borrowings, audit, custody and legal fees and any other operating expenses of the Issuer.

In addition to the above the following fees apply to the net assets managed by the Investment Manager:

- a fee of up to 4% p.a. of the value of the net assets.
- a fee of 20% of the growth in each investment strategy employed by the Investment Manager.

### Issue expenses of the bonds

The issue expenses of the bonds are not expected to exceed the higher of US\$ 500,000 or 0.5% of the value of the Bonds issued. In addition there is a one-off arrangement fee payable to ABN AMRO of approximately 0.15% of the value of the assets assigned to ABN AMRO. These amounts will reduce the value of the Bonds.

## 6. Price of units and their publication

The offer and bid price of units for the Investment Fund are normally calculated at least once a month. The bid price of the units for each internal fund is calculated by dividing the net asset value of the fund by the number of units in each fund. The net asset value of a fund is described in the following section. The offer price is calculated as the bid price divided by 0.93.

The bid prices of units defined above are available on the Company's website at [www.lawrencelife.com](http://www.lawrencelife.com).

In certain circumstances, e.g. at times of extreme financial market volatility, the Company may be unable to determine the value of the bonds because the Issuer has suspended valuation of the bonds. In these circumstances the calculation of unit prices for the Investment Fund will be suspended. All unit transactions will be deferred during a period of suspension.

## 7. Assessment of the net asset value of the internal fund

The net asset value of the Investment Fund is equal to the value of the fund assets, net of all liabilities. The fund's liabilities include the fund management fee as described in Article 4 "Management fees for the Investment Fund".

## 8. Closure of the Investment Fund Prior to the Maturity Date

The Issuer reserves the right to redeem all bonds in issue prior to the Maturity Date subject to there being sufficient funds available such that the Investment Fund is in a position to meet the minimum return of 104% of premium (the minimum return is subject to the policy not having being terminated prior to the date the Issuer redeems the Bonds and will be reduced appropriately in respect of any partial surrenders).

If, as a consequence of the Issuer not having sufficient funds available, the Investment Fund is not in a position to meet the minimum return of 104% of premium (subject to the policy not having being terminated prior to the date the Issuer redeems the Bonds and reduced in respect of any partial surrenders) the Contracting Party may get back less than 104% of the premium paid following the date the Issuer redeems the Bonds.

If the Issuer decides to redeem the bonds prior to the Maturity Date the ABN AMRO guarantee will cease to apply.

In the event that the Issuer decides to redeem the bonds prior to the Maturity Date the Company will close the Investment Fund and offer the Contracting Party the opportunity to switch to one of the Company's other internal funds available at that time.

## Definition of terms

"Business Day" means a day (other than a Saturday or Sunday) on which the banks are open for business in Amsterdam, Bermuda, Dublin, Jersey, London and New York.

"Company" means The Lawrence life Assurance Company Ltd

"Contracting Party", "Life Insured" and "Beneficiary" are those persons identified as such in the proposal form which forms an integral part of the contract.

"Maturity Date" means 31-08-2016 or, if such date is not a Business Day, the next succeeding Business Day.









