

अमेरिकन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी

(लिमिटेड कम्पनीको रूपमा सन् १८६८मा अमेरिकामा स्थापित भई
बीमा दिन, २०४९ अनुसार नेपालमा जीवन बीमा व्यवसाय गर्न ईजाजत प्राप्त
कम्पनी दर्ता नं. ६/०६२/०६३

नेपाल स्थित रजिस्टर्ड कार्यालय :

नारायणी कम्प्लेक्स, पल्लोका,
पो.ब.नं. ११५९०, काठमाडौं, नेपाल।

मुख्य कार्यालय :

मेट्रोपोलिटिन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी
२०० पाक एभेन्यु, न्यूयार्क
न्यूयार्क १०१६६, यु.एस.ए.

सुभविष्य बीमा – आजीवन आय

अमेरिकन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी (यसपछि यसमा कम्पनी भनिएको) ले यस बीमालेखको अनुसूचीमा उल्लेख गरिएको बीमितको बीमा राखवार गर्न स्वीकार गर्दछ र यस बीमालेखमा उल्लेखित शर्त तथा प्रावधानहरूको अधिनमा रही यस बीमालेखमा उल्लेख गरिएका लाभहरू (Benefits) भुक्तानी दिन मञ्जुर गर्दछ।

बीमालेख को लागि तिर्नुपर्ने बीमाशुल्क बीमालेख लागू भएको मितिमा नै तिर्नुपर्नेछ र त्यसपछि बीमाशुल्क भुक्तानीको चरण भित्र बीमित जीवित रहने अवधि सम्म तिर्नुपर्नेछ। बीमाशुल्क भुक्तानीको चरण बीमालेखको अनुसूचीमा उल्लेख गरिएकोछ।

यसै साथ संलग्न पूरक कारारको लागि तिर्नुपर्ने अतिरिक्त बीमाशुल्क बीमालेखको लागि बीमाशुल्क तिर्नुपर्ने मितिमा नै तिर्नु पर्नेछ। पूरक कारारमा उल्लेखित शर्त बन्दैजको अधिनमा रही त्यस्तो अतिरिक्त बीमाशुल्क पूरक कारार अन्यत्र नभएसम्म तिर्नुपर्नेछ।

बीमालेखको लागि गरेको आवेदन तथा यस बीमालेखको अनुसूचीमा उल्लेख भए अनुसार बीमाशुल्क वापत तिर्नुपर्ने रकम अग्रिम भुक्तानी दिए वापत यो कारार सम्पन्न भएको मानिने छ।

बीमालेख बर्ष, महिना, तथा त्रार्षिकोसब बीमालेखको अनुसूचीमा उल्लेख भएको बीमालेख लागू मिति अनुसार निर्धारण हुनेछ।

यस बीमालेखका लाभहरू, बीमालेखको अनुसूची (Policy Specification Schedule) मा, यो पृष्ठ र यसपछिका पृष्ठहरूमा उल्लेख भएका प्रावधान तथा शर्तहरू, तथा संलग्न सम्पुष्टिहरू यस बीमालेखका अंग हुन्।

यस बीमालेख अन्तर्गत कम्पनीले तिर्नुपर्ने वा कम्पनीलाई तिर्नुपर्ने सबै रकमहरू बीमालेखको अनुसूचीमा उल्लेखित मुद्रा, नेपाली रुपैयामा भुक्तानी गर्नुपर्नेछ र बीमालेखको अनुसूचीमा उल्लेख भएको भुक्तानीको देश (Country of payment) नेपालमा रहेको कम्पनीको कार्यालयमा भुक्तानी गरिनेछ।

नियन्त्रक कानून (CONTROLLING LAW) : यस बीमालेखका प्रावधान र शर्तहरू बीमा ऐन, २०४९ बमोजिम भएको मानिने छन् र यस अन्तर्गत कुनैपनि द्विधा/विवाद उत्पन्न भएमा बीमा ऐन, २०४९ तथा प्रचलित कानून बमोजिम हुनेछन्।

कर कानून (TAX LAW) : कर सम्बन्धि प्रचलित कानून बमोजिम वा कानूनमा कुनै परिवर्तन भएको वा नयाँ कर वा लेभो लागू भएको अवस्थामा यस बीमालेख अन्तर्गत भुक्तानीहुने लाभको लागि बीमितले भुक्तानी गर्नुपर्ने नियमानुसारको कर वा लेभरकर बीमितबाट असुल गरिने वा यस बीमालेख अन्तर्गत भुक्तानी गरिने लाभ रकमबाट कट्टा गरिने छ।

बीमालेखको अनुसूचीमा उल्लेख भएको जारी मितिका दिन यसमा उल्लेखित साक्षीहरूको रोहबरमा, अमेरिकन लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनीले यो बीमालेख हस्ताक्षर गरी जारी गरेको छ।

प्रतिहस्ताक्षर गर्ने

रजिष्ट्रार



निर्मल काजी श्रेष्ठ

भाईस प्रेसिडेन्ट एण्ड जनरल म्यानेजर



American Life Insurance Company
(Incorporated in 1868 in the U.S.A. as Limited Company and
Registered for Life Insurance Business in Nepal under Insurance Act, 2049)
Company Regn. No. 6/062/063

Registered Office in Nepal:
NARAYANI COMPLEX, PULCHOWK
G.P.O. BOX: 11590, KATHMANDU, NEPAL

Home Office:
METROPOLITAN LIFE INSURANCE
COMPANY
200 Park Avenue, New York
New York 10166, U.S.A.

SUBHABISHYA BEEMA - LIFETIME INCOME

American Life Insurance Company hereinafter referred to as the Company.

HEREBY INSURES the Insured stated in the Policy Specification Schedule of this Policy and agrees to pay the benefits provided herein subject to the terms and conditions hereof.

PREMIUMS for the Policy are payable as of the Policy Date and thereafter during the Premium Payment Phase while the Insured is then alive. The Premium Payment Term is stated in the Policy Specification Schedule.

ADDITIONAL PREMIUMS for any Supplementary Contracts attached hereto are payable on the same date as the premium payment date of the Policy, such payments to continue until termination of such Supplementary Contracts in accordance with the terms thereof.

THIS CONTRACT is made in consideration of the application for this Policy and the payment, in advance of premiums as herein provided in the Policy Specification Schedule.

POLICY YEARS, months and anniversaries will be determined from the Policy Date stated in the Policy Specification Schedule.

THE BENEFITS, provisions and conditions set forth in the Policy Specification Schedule and on this and the following pages and endorsements attached are a part of this Policy.

ALL SUMS payable hereunder by or to the Company shall be payable in Nepalese Rupees, the Currency stated in the Policy Specification Schedule and shall be paid by or to at the Office of the Company in Nepal, the Country of the Payment stated in the Policy Specification Schedule.

CONTROLLING LAW: The provisions and terms of this Policy shall be construed in accordance with the Insurance Act, 2049 and applicable laws will apply in respect of any controversy / dispute arising there from.

TAX LAW: The tax (es) payable by insured per existing tax laws or per any changes in the law of taxation or imposition of new levies or taxes on the benefits payable under this Policy shall be collected from the insured or shall be deducted from the benefits payable subject to applicable laws. IN WITNESS WHEREOF, AMERICAN LIFE INSURANCE COMPANY has caused this Policy to be executed as of the date of issue stated in the Policy Specification Schedule

Countersigned by: _____
Registrar


Nirmal K. Shrestha
Vice President and General Manager

सामान्य प्रावधानहरू (GENERAL PROVISIONS)

यो करार, यसका शर्त तथा ब्रनेजहरू (THE CONTRACT, ITS PROVISIONS AND LIMITATIONS) : यो बीमालेख, यसको लागि पेश गरिएको आवेदन सलन अनुमोदन (हर) र यसै बीमालेखको अभिन्न अंग हुने भनिएको यसैसाथ सलन गरिएको पुरक करार (हर) (Supplementary Contracts) बाट पूर्ण बीमा करार बन्दछ । जालसाजी (Fraud) को अवस्थामा बाहेक बीमा करार को लागि आवेदन गर्दा दिशका सबै विवरणहरू (Statements) लाई अभिकथन (Representation) को रूपमा लिईनेछ र यसलाई जमानत (Warranties) को रूपमा लिईने छैन ।

बीमा करारमा हेरफेर (MODIFICATION) : संचालक समितिको अध्यक्ष प्रेसिडेन्ट (President), भाईस प्रेसिडेन्ट (Vice President), क्षेत्रिय भाईस प्रेसिडेन्ट, बीमाङ्गी (Actuary), सचिव, सहायक भाईस प्रेसिडेन्ट, क्षेत्रिय सचिवहरू, सहायक सचिव अथवा कम्पनीका रजिष्ट्रारले मात्र बीमा करार गर्न र यसलाई बीमा समितिको सहमतिमा बीमाशुल्कको भुक्तानीको समयवधि बढाउने वा कम्पनीको कुनै पनि अधिकार वा आवश्यकता (Requirement) परिचया गर्न लगायत संशोधन गर्न सक्न्छ ।

योजनामा परिवर्तन (CHANGE IN PLAN) : कम्पनीले निर्धारण गरेको प्रक्या अनुसार र कम्पनीले कुनै थप शुल्क निर्धारण गरेको भएमा सो को भुक्तानी गरेपछि यो बीमालेख अर्को बीमा योजनामा परिवर्तन गर्न सकिनेछ ।

निर्विवादता (INCONTASTABILITY) : असतता वा दुर्घटना सम्बन्धी लाभ प्रदान गर्ने बाहेक बीमित जीवित रहेको अर्ध भित्र बीमा लागू मितिले दुई वर्ष सम्म यो बीमालेख बहाल रहिसकेको भए जालसाजी, जानी जानी तथ्यहर लुकाएमा वा भुक्त्याएको वा बीमाशुल्क नै नचुक्नाएको अवस्थामा बाहेक यो बीमालेख निर्विवाद (Incontestable) हुनेछ ।

बीमितले बीमाङ्ग बढाएमा वा व्यतिर बीमालेख पुनर्जागरण गराएमा यस्तो बीमाङ्ग बढि वा पुनर्जागरण, बीमाङ्ग बढि वा पुनर्जागरण भएको मितिले दुई वर्षसम्म विवादस्पद (Contestable) हुनेछ तथा बीमित जीवित रहेको अर्ध भित्र बीमाङ्ग बढि वा पुनर्जागरण भएको मितिले दुई वर्षसम्म बहाल रहिसकेको भए जालसाजी, जानी जानी तथ्य लुकाएको वा भुक्त्याएको वा बीमाशुल्क नै नचुक्नाएको अवस्थामा बाहेक निर्विवाद (Incontestable) हुनेछ ।

आत्महत्या (SUICIDE) : यदि, बीमितले मराज विप्रेको वा नविप्रेको जस्तोसुकै अवस्थामा पनि बीमालेख लागू भएको वा व्यतिर बीमालेख पुनर्जागरण भएको मितिले २ वर्षभित्र आत्महत्या गरेको खण्डमा यस करार अन्तर्गत भुक्तानी गरिने रकम बीमालेखको चुक्ता मूल्य (Paidup Value) (कुनैभए) बाट बीमालेख अन्तर्गतको कुनै बर्षयिता रकमभए सो रकम घटाई बाँकी रहेको रकम सम्म मात्र सीमित रहनेछ ।

उमेर (AGE) : यदि, बीमा गर्दा बीमितको उमेर कम उल्लेख गरिएको रहेछ भने यस बीमालेख अनुसार भुक्तानी गर्नुपर्ने कुनैपनि रकम तिरिएको बीमाशुल्कले बीमितको सही उमेरको आधारमा खान्न सक्ने बीमाङ्ग रकम अनुसार बीमाङ्ग घट्टनेछ । यदि, बीमा गर्नु बीमितको उमेर बढि उल्लेख गरिएको रहेछ भने सही उमेर अनुसार भुक्तानी गर्नुपर्ने बीमाशुल्क भन्दा बढि तिरिएको रकम कुनै व्याज बिना फिर्ता गरिनेछ र यस बीमालेखको बीमाङ्ग रकममा कुनै परिवर्तन हुनेछैन । तर यदि बीमालेख लागूमितिमा बीमितको उमेर कम्पनीले बीमालेख जारी गर्ने अधिकतम प्रवेश उमेर भन्दा बढिभएमा यो बीमालेख प्रारम्भ मिति देखि नै बन्द हुनेछ ।

यस बीमालेख अन्तर्गतको स्वामित्व र अधिकार (OWNERSHIP AND RIGHTS UNDER THIS POLICY) : कुनै वैधानिक प्रतिबन्ध भए सोको अधिनमा रहि यस करार अन्तर्गतको सबै अधिकार, सुविधा र विकल्पहरू (Options) स्पष्टरूपमा अन्य कुनै व्यक्तिलाई प्रदान नगरिएको र इच्छाङ्गको व्यक्तिको रूपमा पनि अधिकार सुरक्षित

राखिएको अवस्थामा बीमितमा मात्र निहित हुनेछ, अन्यथा बीमित र अपरिवर्तनीय इच्छाङ्गको व्यक्तिको मृत्यु रूपमा निहित रहनेछन् र यसमा अन्यथा उल्लेख भएकोमा बाहेक बीमा करार बहाल रहेको अर्धमा बीमितको मृत्यु भएको खण्डमा मात्र इच्छाङ्गको व्यक्तिको मृत्यु हुनेछ ।

स्वामित्व र इच्छाङ्गको व्यक्तिको परिवर्तन (CHANGES IN OWNERSHIP AND BENEFICIARY) : यो करार बहाल रहेको अवस्थामा जुनसुकै समयमा बीमा कम्पनीलाई सन्तोषजनक हुने गरी लिखित सूचना दर्ता गरिनेछ ।

(क) बीमितले आफ्नो जीवनकालमै लागूहुनेगरी आफ्नो पूर्ण स्वामित्व हस्तान्तरण गर्न सक्नेछ ।

(ख) यस बीमालेखमा अन्यथा उल्लेख भएकोमा बाहेक यो बीमालेखका सम्बन्धमा लागू हुने कानुनले दियेसम्म भविष्यमा पनि इच्छाङ्गको व्यक्तिको परिवर्तन गर्ने अधिकार सुरक्षित राखी वा नराखी इच्छाङ्गको व्यक्तिको परिवर्तन गर्न सकिनेछ ।

नेपाल स्थित कम्पनीको रजिष्टर्ड कार्यालयले अभिलेख नगरेसम्म यस्तो स्वामित्व हस्तान्तरण वा इच्छाङ्गको व्यक्तिको परिवर्तन लागू हुने छैन तर यसरी अभिलेख गरेपछि, अभिलेख गर्नु अगाडि कम्पनीले कुनै भुक्तानी दिएको वा अन्य कारवाही गरेको अवस्थामा बाहेक बीमितले सूचनामा सही गरेको मितिदेखि नै लागू हुनेछ ।

बीमित वा इच्छाङ्गको व्यक्तिको मृत्यु भएको अवस्थामा सुजना हुने अधिकार (RIGHTS IN EVENT OF DEATH OF INSURED OR BENEFICIARY) : बीमित जीवित रहेका इच्छाङ्गको व्यक्तिको मृत्यु भएमा र बीमितले अर्को व्यक्तिको इच्छाङ्गको अवस्थामा बीमितको मृत्यु भएमा निजको अधिकार बीमा ऐन, २०४९ को खण्ड ३८ को प्रावधानमा बमोजिम बीमितको कानुनी हकबालामा सुनेछ ।

बीमितको मृत्यु हुँदा जीवित रहेको इच्छाङ्गको व्यक्तिको यस बीमालेख अन्तर्गत लाभ भुक्तानी लिनु नपाउदै मृत्यु भएमा त्यस्तो इच्छाङ्गको व्यक्तिको अधिकार निजको कानुनी हकबालामा सुनेछ ।

स्वामित्व हस्तान्तरण (ASSIGNMENT) : स्वामित्व हस्तान्तरणको व्यहोरा नेपालस्थित कम्पनीको रजिष्टर्ड कार्यालयमा अभिलेख नगरि एसमा यो बीमालेख वा यस अन्तर्गतको कुनै स्वामित्व हस्तान्तरण कम्पनीलाई बाध्यकारी हुनेछैन । कुनैपनि स्वामित्व हस्तान्तरण, हस्तान्तरण सम्बन्धी सूचना नेपालस्थित कम्पनीको रजिष्टर्ड कार्यालयमा प्राप्त भई अभिलेख हुनु अगावै गरिएको मितिले कुनै भुक्तानी वा चलाएको कुनै कारवाहीको अधिनमा रहि मात्र हुनेछ । स्वामित्व हस्तान्तरणको वैधता, प्रभावकारिता र पर्याप्तता सम्बन्धी कुनै पनि जिम्मेवारी कम्पनीले लिनेछैन । यस्तो स्वामित्व हस्तान्तरण द्वारा यस बीमालेख माफि कानुनी स्वामित्व प्राप्त व्यक्तिको वा सस्था लाई निजको स्वामित्वको हदसम्म यस अन्तर्गत भुक्तानी हुने कुनैपनि रकममा पहिलो अधिकार हुनेछ ।

दावीको भुक्तानी (PAYMENT OF CLAIM) : यो बीमालेख र बीमा नियमावली, २०४९ को नियम ३१ को व्यवस्था बमोजिमक कालजात तथा कम्पनीले आवश्यक ठानी माग गरेको क्षतिको अन्य उपयुक्त लिखित प्रमाण प्राप्त भएमा यस बीमालेख अन्तर्गतका भुक्तानी अधीन लाभहरू बीमालेखका प्रावधानहरू तथा बीमा ऐन, २०४९ को योग्यता देखि भुक्तानी दिइनेछ ।

कानुनी कार्यवाही (LEGAL ACTION) : कानुनी कार्यवाही बीमा ऐन, २०४९ तथा बीमा नियमावली, २०४९ अनुसार हुनेछ ।

युद्ध जोखिम अपवाद (WAR RISK EXCLUSION) : यो बीमालेखका प्रावधानहरूमा जेसुकै कुरा लेखिएको भए तापनि यदि बीमितको मृत्यु प्रत्यक्ष वा अप्रत्यक्ष रूपमा युद्धमा संलग्न सहभागिताको कारणबाट हुन गएमा यस बीमालेख अन्तर्गत कम्पनीको दायित्व बीमालेखको चुक्तामूल्य (Paidup Value) (कुनै भए) बाट कुनै बर्षयिता वा व्याज भए सो घटाई बाँकी रकमसम्म मात्र सीमित रहनेछ ।

GENERAL PROVISIONS

THE CONTRACT, ITS PROVISIONS AND LIMITATIONS:

This Policy, application for it, endorsement(s) and the supplementary contract(s) attached hereto constitute the entire contract. All statements made in applying for the Contract will be deemed, in the absence of fraud, representations and not warranties.

MODIFICATION: Only the Chairman of the Board, President, Vice President, Regional Vice President, Actuary, Secretary, Assistant Vice President, Regional Secretary, Assistant Secretary or Registrar of the Company can make or modify this Contract, subject to approval of the Insurance Board, including extend the time for payment of any premium or waive any of the company's rights or requirements.

CHANGE IN PLAN: This Policy may be changed to another plan of insurance with the consent of the Company, subject to such requirements and upon payment of such cost, if any, as the Company shall determine.

INCONTESTABILITY: This Policy, but not any part hereof granting Disability or Accident Benefits, shall be incontestable after it has been in force, during the lifetime of the Insured, for two years from its Policy Date, except for fraud, willful misrepresentation or non-payment of Premium(s).

In the event the insured elects to increase the Face Amount or to reinstate this Policy, the increase or Reinstatement shall be contestable for two years from the effective date of increase or reinstatement and the increase or Reinstatement shall become incontestable, under this Policy, after it has been in force, during the lifetime of the Insured, for two years from the effective date of the increase or the Reinstatement except for fraud, willful misrepresentation or non-payment of Premium(s).

SUICIDE: If the Insured commits suicide, while sane or insane, within two years from the Policy Date or from the date of any reinstatement of the Policy, the amount payable under this Contract shall be a sum equal to the paid-up value of the policy (if any) less any indebtedness under the Policy.

AGE: If the age of the insured has been understated, any amount payable under this Policy shall be reduced to equal the amount as the premium paid would have purchased at the correct age. If the age has been overstated, the excess of the amount of premium paid over the premium at the correct age will be refunded without interest and there will be no change in amount payable under the Policy. Provided that if the age of the Insured at Policy Date is higher than the maximum entry age at which the Company writes the Contract, then the Policy will be void from its inception.

OWNERSHIP AND RIGHTS UNDER THIS POLICY: Subject to any statutory restrictions, all rights, privileges and options provided under this Contract not specifically granted to any other person shall be reserved to the insured alone, if the right to change the Beneficiary has

been reserved; otherwise to the insured and irrevocable Beneficiary jointly and shall pass to the Beneficiary only upon the death of the insured during the continuance of this contract unless otherwise provided herein.

CHANGES IN OWNERSHIP AND BENEFICIARY: At any time during the continuance of this contract by filing written notice satisfactory to the Company: (a) The Insured may transfer his entire ownership to take effect during his lifetime, and (b) Unless otherwise provided herein the Beneficiary may be changed, with or without reserving the future rights to change the Beneficiary in so far as the laws governing this Policy allow. No such transfer or change will take effect unless recorded by the Registered Office of the Company in Nepal, but when so recorded shall become effective as of the date the notice was signed by the insured, subject to any payment made or other action taken by the Company before such recording.

RIGHTS IN EVENT OF DEATH OF INSURED OR BENEFICIARY:

The rights of a beneficiary in the event of his/her death during life time of the insured will pass on to the legal heir of the insured eligible as per the provisions of Section 38 of Insurance Act, 2049, if the insured dies before nominating any other beneficiary.

In the event of the death of beneficiary after the death of insured but before receiving the benefits payable under the policy, rights of such beneficiary will pass on to his/her legal heir.

ASSIGNMENT: No assignment of this Policy or of any interest therein, shall be binding on the Company unless recorded by the Company at its Registered Office in Nepal. Any assignment shall be subject to any payment made or other action taken by the Company before the assignment is received and recorded by the Company at its Registered Office in Nepal. The Company assumes no responsibility for the validity, effect or sufficiency of any assignment. Any person or institution who has received legal ownership on this policy through such transfer shall have the primary right on any payment made under this policy up to his/her ownership limit.

PAYMENT OF CLAIM: Indemnities payable under this policy, will be paid, subject to the provisions of the policy and Insurance Act, 2049, upon receipt of this policy, documents per the provision of rule 31 of Insurance Regulation, 2049 and other due written proof of loss as deemed necessary and demanded by the Company.

LEGAL ACTION

Legal action will be subject to Insurance Act, 2049 and Insurance Regulation, 2049 of Nepal.

WAR RISK EXCLUSION: It is hereby agreed that, notwithstanding the provisions of this Policy, if the insured dies as a result of his directly or indirectly taking an active part in War, the Company's liability under this Policy shall be limited to the amount of Paid up Value under the Policy, if any, reduced by any indebtedness to the Company existing against this Policy including interest due or accrued.

यस बीमालेखको उद्देश्यका लागि युद्ध भन्नाले युद्ध, युद्ध जस्तै स्थिति वा सैन्य परिचालन (युद्ध घोषित होस् वा नहोस्) वा अतिक्रमण, विदेशी शत्रुको कार्यवाही, बमनशयता, सैन्यद्रोह, हलराणा वा अतिक्रमण, नागरिक द्रोह, गृहयुद्ध, विद्रोह, क्रांति, विद्रोह, षडयन्त्र, सैनिक शासन वा कफयु घोषणा वा जारी राख्ने कुनै पनि घटना वा कारणाणाई बुझाउँछ ।

बीमालेखलाई नियन्त्रण गर्ने सामान्य एवं विशेष प्रावधानहरू (GENERAL AND SPECIAL PROVISIONS REGULATING THE POLICY) : माथि उल्लेखित सामान्य प्रावधानहरू बीमाशुल्क भुक्तानीको चरण अन्तर्गत बहाल रहेको बीमालेखमा लागूहुन्छ । तल उल्लेखित विशेष प्रावधानहरू भाग १ र भाग २, बीमालेख बहाल रहेको चरणको आधारमा तथा प्रत्येक भाग १ र भाग २ मा व्यवस्था गरिए अनुसार बीमालेखमा लागूहुन्छन् ।

विशेष प्रावधान-भाग १ (SPECIAL PROVISION - PARTI)

बीमाशुल्क भुक्तानी चरण (PREMIUM PAYING PHASE)

निम्न लिखित विशेष प्रावधानहरू- भाग १ बीमालेखको बीमाशुल्क भुक्तानी चरणमा लागूहुने छन् र उक्त चरणको समाप्ति मिति पछि निष्प्रभावी हुनेछ । तर त्यस्ता मितिमा यो बीमालेख यसै भागमा तल परिभाषा गरिए अनुसार बीमालेख स्वतः जफत नहुने प्रावधान अन्तर्गत कम मूल्यको चुक्ता बीमालेखको रूपमाभए प्रभावी हुनेछ ।

बीमाशुल्क भुक्तानी चरण : बीमाशुल्क भुक्तानीको चरणले बीमालेख लागूमिति देखि बीमाशुल्क भुक्तानी अधिकको अन्तसम्मको अवधिलाई जनाउँदछ । बीमाशुल्क भुक्तानी अवधि बीमालेख अनुसूचीमा उल्लेख गरिएकोछ । र यसले बीमितले नियमित बीमाशुल्क चुक्ताउने भनी आवेदन गरेको अवधिमाई जनाउँदछ ।

मृत्युलाभ (DEATH BENEFIT) : बीमालेखको बीमाशुल्क भुक्तानीको चरणमा बीमितको मृत्यु भएमा यस बीमालेखका प्रावधानहरूको अधिनमा रही कम्पनीले, बीमाइ तथा नियमातुसारको बाँस र रकमबाट बीमालेख अन्तर्गत कुनै बक्यौता लिनुपर्ने भए सो घटाइ भुक्तानी दिनेछ ।

बीमाशुल्कको भुक्तानी र मोहलतको अवधि (PAYMENT OF PREMIUM AND GRACE PERIOD) : यस बीमालेख अनुसार चुक्ताउनुपर्ने सबै बीमाशुल्कहरू अर्थात्सम्पत्तमा बीमाशुल्क भुक्तानी चरणमा र बीमित जीवितै रहेको अवस्थामा कम्पनीको अधिकार प्राप्त कर्मचारीले सही गरेको रिसिदको सङ्गमा भुक्तानी गर्नुपर्नेछ । प्रथम बीमाशुल्कको भुक्तानी पछिको प्रत्येक बीमाशुल्क भुक्तानीका लागि बीमाशुल्क भुक्तानी गर्नुपर्ने मिति (due date) देखि २१ (एक्कतिस) दिनको मोहलत को अवधि (Grace Period) प्रदान गरिनेछ । यो अवधि भित्र बीमालेख बहाल (in force) रहनेछ । यदि, मोहलतको अवधि भित्र बीमितको मृत्युभएमा त्यस बखत भुक्तानी नभई बक्यौता रहेको बीमाशुल्क यो बीमालेख फर्क्यौट गर्दा घटाइनेछ । मोहलतको अवधिभित्र बीमाशुल्कको भुक्तानी नगरिएमा बीमालेख व्यतीत (Lapse) हुनेछ । पुरा २ वर्षको बीमाशुल्क भुक्तानी भैसकेको बीमालेख यसरी व्यतीत भएको एक वर्षभित्र बीमितको मृत्यु भएमा बीमितले भुक्तानी गर्नुपर्ने बक्यौता रहेको बीमाशुल्क बीमाइबाट कटौतगरी नियमातुसारको बाँस सहित भुक्तानी गरिनेछ । पुरा २ वर्षको बीमाशुल्क भुक्तानी भैसकेको बीमालेख यसरी व्यतीत भएको एक वर्ष पछि बीमितको मृत्यु भएमा बीमितले भुक्तानी गर्नुपर्ने कुनै बक्यौता रकम भए सो घटाइ चुक्तामूल्य (Paidup Value) (कुनैभए) भुक्तानी गरिनेछ ।

बचतमा सहभागिता (PARTICIPATION INSURPLUS) : यो बीमालेख कम्पनीको बचत (Surplus) मा सहभागी हुनेछ र यस बीमालेखको कुनै पनि वार्षिकोत्सव (Anniversary) मा यो बीमालेख बहाल (in force) रहेमा र त्यस वार्षिकोत्सव सम्पत्तमा भुक्तानी गर्नुपर्ने सबै बीमाशुल्क भुक्तान गरेको भए बीमाइमा थप भई बीमा अवधि भुक्तान भएपछि वा बीमितको मृत्यु हुँदा भुक्तानी हुने रकम (benefit) मा बढि हुने गरी कम्पनीले नियमातुसार बाँससको घोषणा गर्न सक्नेछ ।

समर्पण मूल्य (SURRENDER VALUE) : दुई वर्षको पूर्ण बीमाशुल्क भुक्तानी पछि मात्र यो बीमालेखलाई समर्पण मूल्य (Surrender

Value) प्राप्त गर्नेछ । समर्पण मूल्य बीमा समितिले स्वीकृत गरेको गणना विधि अनुसार निर्धारण गरिनेछ ।

व्यति (LAPSE) : पुरा दुई वर्षको बीमाशुल्क भुक्तानी भई नसकेको अवस्थामा यदि सबै बीमाशुल्कहरू मोहलतको अवधिभित्र भुक्तानी गरिएन भने मोहलतको अवधिको समाप्तिमा बीमालेख व्यतीत (Lapse) हुनेछ । र यसरी व्यतीत (Lapse) भएको बीमालेख पुनर्जागरण नगरिएसम्म यो अन्तर्गत कम्पनीको कुनै वार्षिकोत्सव हुने छैन । पुरा दुई वर्षको बीमाशुल्क भुक्तानी भई सकेको अवस्थामा बीमालेख व्यतीत हुँदा यसमा तल दिएका बीमालेख जफत नहुने प्रावधान मध्ये बीमितले रोजे अनुसारको स्वतः बीमाशुल्क ऋण (automatic premium loan) वा कम चुक्ता मूल्यको बीमालेख (reduced paid-up policy) प्रावधान लागू हुनेछ । र कुनैपनि प्रावधान नरोजेको अवस्थामा कम चुक्ता मूल्यको बीमालेख (reduced paid-up policy) प्रावधान स्वतः लागू हुनेछ ।

बीमालेख ऋण (POLICY LOAN) : यो बीमालेख बहाल रहेको अवधिभित्र बीमालेख उपयुक्त तवरले हस्तान्तरण हुने गरी बीमालेखको धितोमा बीमालेखको समर्पण मूल्य रकम बाट कुनै बक्यौता रकम भए सो घटाई कायम हुन आउने रकम को अधिकतम नब्बे प्रतिशत (९०%) बराबरको रकम ऋण लिन सकिनेछ । बीमालेख ऋणमा बीमा समितिको स्वीकृति लिई कम्पनीले ताकेको ब्याज दैनिक हिसाबले गणना गरिने वार्षिक साधारण ब्याज लागूहुनेछ । यस्तो ब्याज बीमालेखको प्रत्येक वार्षिकोत्सव भित्र भुक्तानी गर्नुपर्ने छ । भुक्तानी गर्नुपर्ने बेलामा ब्याज भुक्तानी नगरिएमा सो ब्याज रकम भुक्तानमा गणना गर्ने सो मा ब्याजको हिसाब गरिनेछ । बीमालेख अन्तर्गतको कुनैपनि रकम भुक्तानी गर्दा सार्वा ऋण र सोमा लाग्ने नियमातुसारको ब्याज घटाएर मात्र भुक्तानी दिईनेछ । कुनै पनि बेला ऋण र पाकेको ब्याज कूल समर्पणमूल्य अन्दा बढी भएमा बीमालेख स्वतः अन्तर्गत बन्द हुनेछ । बीमा समितिको स्वीकृति लिई यसै तथा साविक दुवै ऋणमा लागू हुने व्याजदर पुनः निर्धारण गर्ने कम्पनीलाई अधिकार हुनेछ ।

बीमालेख स्वतः जफत नहुने प्रावधानहरू (AUTOMATIC NON-FORFEITURE PROVISIONS) : कम मूल्यको चुक्ता बीमालेख (REDUCED PAIDUP POLICY) : दुई वर्षको पूर्ण बीमाशुल्क भुक्तानी भईसकेको बीमालेखको कुनै बीमाशुल्क लिई मोहलतको अवधिको अन्तमा भुक्तानी नभई बक्यौता रहेमा त्यस्तो बीमालेख बीमाशुल्क भुक्तानी गर्नु पर्ने कम मूल्यको चुक्ता बीमालेख (Reduced Paidup Policy) मा स्वतः परिवर्तन भई बहाल रहनेछ । कम मूल्यको चुक्ता बीमालेख (Reduced Paidup Policy) कम्पनीको बचतमा सहभागी हुनेछन् र यसको घटेको बीमाइ (Reduced Paidup Value) बीमा समितिले स्वीकृत गरेको गणना विधि अनुसार निर्धारण गरिने छ । यसरी घटेको बीमाइ रकम (Reduced Paidup Value) निर्धारण गर्दा बीमालेख अन्तर्गत कुनै बक्यौता रकम भए सो घटाइ निर्धारण गरिनेछ । कम मूल्यको चुक्ता बीमालेखको घटेको बीमाइ रकम (Reduced Paidup Value) बीमित जीवितै रहेमा बीमाशुल्क भुक्तानी चरणको अन्तमा भुक्तानी गरिनेछ ।

बीमालेख जफत नहुने ऐच्छिक प्रावधानहरू (SELECTIVE NON-FORFEITURE PROVISIONS) : आवेदन फारममा खुलाएर वा सन्त पश्चात लिखित सूचना दिएर निम्न मध्ये कुनै पनि बीमालेख जफत नहुने ऐच्छिक प्रावधान रोजेर लागू गराउन सकिनेछ ।

प्रथम प्रावधान - स्वतः बीमाशुल्क ऋण (AUTOMATIC PREMIUM LOAN) : समर्पण मूल्य प्राप्त गरेको बीमालेखको बीमाशुल्क भुक्तानी नभई मोहलतको अवधि समाप्त हुँदा बीमाशुल्क बक्यौता रहेमा र यो प्रावधान रोजेकोभए स्वतः निम्नानुसार हुनेछ :

(क) यदि तिनै बाँकी बीमाशुल्क बीमालेख को समर्पण मूल्य बराबर वा घटि भए तिनै बाँकी बीमाशुल्कको लागि आवश्यक रकम कम्पनीले स्वतः बीमाशुल्क ऋणको रूपमा प्रदान गरी बीमालेख बहाल राखिनेछ ।

(ख) यदि बीमालेखको समर्पण मूल्य तिनै बाँकी बीमाशुल्क तिनै अपर्याप्त भएमा समर्पण मूल्यले जति अवधिको लागि बीमाशुल्क तिनै स्थाइत त्यति अवधिको बीमाशुल्क कम्पनीले स्वतः बीमाशुल्क ऋणको रूपमा प्रदान गरी सो अवधिभर बीमालेख बहाल राखिनेछ र तत् पश्चात बीमालेख स्वतः अन्तर्गत बन्द हुनेछ ।

For the purpose of this Policy, War means: War, War-like operations or military operations (whether war be declared or not) or invasion, act of foreign enemy, hostilities, mutiny, riot, civil commotion, civil war, rebellion, revolution, insurrection, conspiracy, military or usurped power, martial law or state of siege, or any events or causes which determine the proclamation or maintenance of martial law or state of siege.

GENERAL AND SPECIAL PROVISIONS REGULATING THE POLICY: The above General Provisions shall apply to the Policy as long as the Contract is in force under premium paying phase. The following Special Provisions - PART I and PART II - shall apply to the Policy depending on the period the Policy has been in force and as provided in each of PART I and PART II.

SPECIAL PROVISION - PART I

PREMIUM PAYING PHASE

The following Special Provisions - Part I shall apply to the Premium Paying Phase of the Policy and shall be of no effect at the expiry of said period, unless the Policy, at said Date, is a reduced paid - up policy under automatic Non-Forfeiture Provisions defined here below under this part.

PREMIUM PAYING PHASE: The Premium Paying Phase covers the period from the Policy Date to the end of the Premium Payment Term. The Premium Payment Term is stated in the Policy Specification Schedule and represents the Period that the Insured has applied for to make premium payments regularly for the Policy.

DEATH BENEFIT: Subject to the provisions of this Policy, in case of death of the Insured during the Premium Paying Phase of the Policy, the Company shall pay Face Amount plus applicable Bonuses, less indebtedness on the Policy, if any.

PAYMENT OF PREMIUMS AND GRACE PERIOD: All premiums are payable in advance during the Premium Paying Phase while the Insured is then alive in exchange for a receipt signed by an authorized employee of the Company. A Grace Period of 31 days from its due date will be allowed for payment of each premium after the first, during which period the Policy will remain in force. If death occurs within the Grace Period any premium then due and unpaid will be deducted in settlement of this Policy. The Policy will be lapsed if payment of premium is not made within the grace period. In case of death of insured within one year of the lapsation of the Policy of which premium has already been paid for two years, payment will be made deducting the premium due and payable by Insured from the insured amount with accrued bonus. In case of death of insured after one year of the lapsation of the Policy of which premium has already been paid for two years, the paidup value of the policy (if any) less indebtedness on the policy (if any), shall be paid.

PARTICIPATION IN SURPLUS: This Policy will participate in the surplus of the company. On any anniversary of this Policy, if it then be in force and all premiums due have been paid to such anniversary, the Company may declare a bonus in the form of an addition to the Face Amount of the Policy, thereby increasing the benefits payable at maturity of the Policy or at death of the Insured.

SURRENDER VALUE: The Policy will acquire a Surrender Value after payment of premium for two full years. Surrender Value will be calculated as per the method approved by Insurance Board.

LAPSE: If at the expiration of the Grace Period, the Premium remains unpaid, the Policy shall lapse and there shall be no liability of the company for the Policies where premium for two full years has not been paid until it is reinstated. The Policy lapsed after the premium for two full years has been paid upon lapsation will automatically be changed in to one of the options, that is Automatic Premium Loan or Reduced Paidup Policy elected by the insured as per the Non-Forfeiture Provisions hereunder. If none of the option has been elected by the insured then Reduced Paidup Policy provision of the policy will apply automatically.

POLICY LOANS: The Company will lend on the sole security and proper assignment of this Policy during its continuance, an amount not exceeding the then Loan Value. The Loan Value of this Policy is 90% of the Surrender Value less any existing indebtedness. Interest on the loan will accrue on simple annual interest basis from day to day at a rate of interest determined by the Company with approval of the Insurance Board, which is payable within each anniversary of the Policy. If the interest is not paid when due it will be added to the principal of the loan upon which interest is calculated. The Principal Loan and accrued interest thereon will be deducted from any settlement under the Policy. If the loan with accrued interest exceeds the Total Surrender Value at any time the Policy shall terminate automatically and become void. The Company shall have the right to re-determine the rate of interest applicable to new and existing loans with the approval of the Insurance Board.

AUTOMATIC NON-FORFEITURE PROVISIONS:

REDUCED PAIDUP POLICY: If, at the expiration of the Grace Period, the premium remains unpaid and no other Non-Forfeiture Provision has been elected and the premium of the Policy for two full years has been paid, the Policy will automatically change in to Reduced Paidup policy and continue in force as non premium paying policy. The Reduced Paidup policy will not participate in the surplus of the company and the reduced paidup value of such policy will be determined as per the method approved by the Insurance Board. Any indebtedness to the policy will be deducted from reduced paid value. The reduced paidup value of the Reduced Paidup policy will be paid at the end of premium paying phase if the insured is then alive.

ELECTIVE NON-FORFEITURE PROVISION: One of the following elective non-forfeiture provisions may be elected by disclosing in the application form or by submitting written application thereafter.

PROVISION 1 - AUTOMATIC PREMIUM LOAN: For the policies which have acquired surrender value if, at the expiration of the Grace Period, the premium remains unpaid and this option of elective non-forfeiture provision has been elected the policy will automatically continue in force as follows:

- If the Loan Value of the policy is equal to or greater than the unpaid premium, the Company will advance the premium due as Automatic Premium Loan.
- If the Loan Value is insufficient to cover any premium in default, the Policy shall be continued in force for such proportion of period covered by the premium due as Loan Value bears to the premium; thereafter the policy shall terminate and become void.

स्वतः बीमाशुल्क ऋण (Automatic premium Loan) मा माथि उल्लेखित बीमालेख ऋण प्रावधान सरह व्याज लागने छु । कुनै पनि बेला बीमाशुल्क ऋण र सोमा लागने व्याज रकम कुल समर्पणमूल्य रकम भन्दा बढी भएमा बीमालेख स्वतः अन्त (Autosurrendered) भई बन्द हुनेछ । त्यसको कुनै मूल्य हुने छैन ।

द्वितीय प्रावधान-नास समर्पण (CASH SURRENDER) : बीमालेखले समर्पणमूल्य प्राप्त गरीसके पछि जुनसुकै समयमा बीमितले कम्पनीलाई चित्त बुझ्दो लिखित सूचना दिई, बीमालेख कम्पनीलाई समर्पण गरी बीमालेख अन्तगत तिनै बाँकी रहेको कुनै रकम भए सो घटाई समर्पण मूल्य प्राप्त गर्न सक्नेछ ।

पुनर्जागरण (REINSTATEMENT) : बीमालेखलाई नगद समर्पण (cash surrender) गरिसकेको अवस्थामा बाहेक व्यतित बीमालेखलाई, बीमाशुल्क तिनै छोडेको मितिले ५ वर्ष भित्र जुनसुकै समयमा राम्रो स्वास्थ्यको प्रमाण लगायत बीमा गर्न योग्य छु भन्ने कम्पनीलाई चित्त बुझ्दो प्रमाणहरु संलग्न गरी बीमा पुनर्जागरण गर्न मितिस्मको साक्षी समर्पण बीमाशुल्क र कुनै ऋणभए सोको भुक्तानी वा पुनर्जागरण र दुवैमा लागने कम्पनीले बीमा समितिको स्वीकृत लिई निर्धारण गरेको दरअनुसारको व्याज सहित हुन आउने कुल रकम सहित कम्पनी समक्ष लिखित निवेदन पेश गरि पुनर्जागरण गर्न सकिनेछ । मोहलतको अबधि पश्चात बीमाशुल्क भुक्तानी भएको बीमालेख पुनर्जागरण गरिएको बीमालेख हुनेछ । यसमा भएको निर्विवादता (incontestability) दफाका प्रावधानहरुका साथै यसरी पुनर्जागरण भएको बीमालेख पुनर्जागरण भएको मितिले दुई वर्ष सम्म विवादस्पद (contestable) हुनेछ ।

पूरक करार (SUPPLEMENTARY CONTRACT) : यस बीमालेखसंग संलग्न पूरक करार/आधारित करारहरु उक्त करार अन्तर्गत मिति वा बीमालेखको बीमाशुल्क भुक्तानी चरण अन्तर्गत मिति मध्ये पहिला आउने मितिमा स्वतः रद्द हुनेछन् ।

बीमाशुल्क भुक्तानीको चरणको अन्तमा बीमालेख लाभ (POLICY PROCEEDS AT THE END OF THE PREMIUM PAYING TERM) : बीमालेखको बीमाङ्क, र नियमानुसारको बोनस को योगफल बाट कुनै बच्योता भए सो घटाई बाँकी हुन आउने रकम बीमाशुल्क भुक्तानीको चरणको अन्तमा बीमालेख अन्तर्गतको भुक्तानी योग्य लाभरकम हुनेछ ।

विशेष प्रावधानहरु-भाग २

लगानी संचय चरण (INVESTMENT ACCUMULATION PHASE) (यसपछि IAP भनिएको) :

निम्न लिखित विशेष प्रावधानहरु- भाग २ बीमाशुल्क भुक्तानीको चरण पुरा भएपछि शुरुले बीमालेखको IAP चरणमा लागू हुनेछन् । यदि बीमाशुल्क भुक्तानीको चरण पुरा हुने मितिमा यो बीमालेख यसैको भाग १ मा उल्लेखित बीमालेख स्वतः जफत नहुने प्रावधान अन्तर्गत कम मूल्यको चुक्ता बीमालेख (Reduced Paidup Policy) को रूपमा बहाल रहेमा यस भाग २ का प्रावधानहरु प्रभावी हुने छैनन् ।

परिभाषाहरु (DEFINITIONS) :

मूल रकम (PRINCIPAL AMOUNT) : मूल रकम भन्नाले मूल बीमाङ्क तथा बीमाशुल्क भुक्तानीको चरणमा बीमालेखले प्राप्त गरेको नियमानुसारको बोनस रकमको योगफलबाट बीमालेख अन्तर्गत कुनै बच्योता रकम भए सो घटाई बाँकी हुन आउने रकमलाई जनाउनेछ ।

ऐच्छिक विकल्पहरु (ELECTIVE OPTIONS) : बीमाशुल्क भुक्तानी

चरणको अन्तमा कायम हुन आउने मूल रकमलाई निम्न उल्लेखित ऐच्छिक विकल्पहरु मध्ये बीमितले रोजेको विकल्प अनुसार उपयोग गरिनेछ । ऐच्छिक विकल्पहरु बीमितले बीमा आवेदन भर्दाका बखत रोज्न पर्नेछ । एक पटक रोजेको विकल्पलाई, सो अन्तर्गत कुनै भुक्तानी शुरु हुनु भन्दा अगावै जुनसुकै बखत कम्पनीमा लिखित आवेदन दता गराई अर्को विकल्पमा परिवर्तन गर्न सकिनेछ । यसरी रोजेको विकल्प अन्तर्गत एक पटक भुक्तानी शुरु भईसके पछि सो विकल्पलाई परिवर्तन गरिनेछैन ।

विकल्प १ : बीमितले मूल रकम प्रयोग गरी बीस (२०) वर्षको लागि प्रत्याभूत गरिएको एकल बीमाशुल्क आजीवन एण्युटी (Life time Annuity) बीमा खरिद गर्न सक्नेछ । एण्युटी (Annuity) बीमा बीस (२०) वर्षको लागि प्रत्याभूत गरिएको हुनेछ र तत् पश्चात आजीवन आयको रूपमा जारी रहनेछ । यस अन्तर्गतको लाभ मासिक आयको रूपमा, बीमाशुल्क भुक्तानीको चरण अन्तर्गत मितिले एक महिना पछिको मिति देखि शुरु भई बीमित जीवित रहे सम्म (अधिकतम १०० वर्षको उमेर सम्म) वा कम्तीमा बीस (२०) वर्ष सम्म मासिक रूपले भुक्तानी गरिने छ । यदि, बीमित बीस (२०) वर्ष सम्मको २४० मासिक आय प्राप्त गर्न अगावै मृत्यु भएमा २४० मासिक आय मध्ये बीमितले भुक्तानी लिई बाँकी रहेको मासिक आय निजले इच्छाएको व्यक्तिलाई भुक्तानी गरिने छ । यदि, २४० मासिक आयको भुक्तानी पुरा नहुँदै इच्छाएको व्यक्तिको मृत्यु भएमा २४० मासिक आय मध्ये बीमित र इच्छाएको व्यक्तिले भुक्तानी लिई बाँकी रहेको मासिक आय इच्छाएको व्यक्तिको कानुनी हकबालालाई भुक्तानी गरिने छ । मासिक आयको रकम गणना गर्न प्रयोग गरिने एण्युटी फ्याक्टर बीमाशुल्क भुक्तानीको चरण समाप्त हुने मितिमा पुग्ने बीमितको उमेर तथा त्यस बखत कम्पनीले प्रचलित बजारको आधारमा निर्धारण गर्ने व्याजदर मा आधारित हुनेछ र मासिक आय निम्न सूत्र प्रयोग गरि गणना गरिने छ :

Monthly Income = Principal Amount/12* Annuity factor
उपरोक्तानुसार बीमितले प्राप्तगर्ने मासिक आयको लिखित जानकारी कम्पनीले यो विकल्प लागूगर्दाका बखत बीमितलाई उपलब्ध गराउने छ ।

विकल्प २ : बीमितले मूल रकम प्रयोग गरी एकल बीमाशुल्क बीस (२०) वर्षे निश्चित एण्युटी (Annuity Certain) बीमा खरिद गर्न सक्नेछ । यस अन्तर्गतको लाभ मासिक आयको रूपमा, बीमाशुल्क भुक्तानीको चरण अन्त हुने मितिले एक महिना पछिको मिति देखि शुरु भई बीस (२०) वर्ष सम्म मासिक रूपले भुक्तानी गरिने छ । यो आजीवन जारी रहने छैन । यदि, बीमित बीस (२०) वर्ष सम्मको २४० मासिक आय प्राप्त गर्न अगावै मृत्यु भएमा २४० मासिक आय मध्ये बीमितले भुक्तानी लिई बाँकी रहेको मासिक आय निजले इच्छाएको व्यक्तिलाई भुक्तानी गरिने छ । यदि, २४० मासिक आयको भुक्तानी पुरा नहुँदै इच्छाएको व्यक्तिको मृत्यु भएमा २४० मासिक आय मध्ये बीमित र इच्छाएको व्यक्तिले भुक्तानी लिई बाँकी रहेको मासिक आय इच्छाएको व्यक्तिको कानुनी हकबालालाई भुक्तानी गरिने छ । मासिक आयको रकम गणना गर्न प्रयोग गरिने एण्युटी फ्याक्टर बीमाशुल्क भुक्तानीको चरण समाप्त हुने मितिमा पुग्ने बीमितको उमेर तथा त्यस बखत कम्पनीले प्रचलित बजारको आधारमा निर्धारण गर्ने व्याजदरमा आधारित हुनेछ र मासिक आय निम्न सूत्र प्रयोग गरि गणना गरिने छ :

Monthly Income = Principal Amount / 12* Annuity factor
उपरोक्तानुसार बीमितले प्राप्तगर्ने मासिक आयको लिखित जानकारी कम्पनीले यो विकल्प लागू गर्दाका बखत बीमितलाई उपलब्ध गराउनेछ ।

Interest on automatic premium loan will accrue as stated in 'Policy Loan' provision of the policy. If the automatic premium loan amount with accrued interest exceeds the Loan Value at any time, the policy shall automatically terminate and become void.

PROVISION 2-CASH SURRENDER: At any time after the Policy has acquired a Surrender Value, by filing written notice satisfactory to the Company, the insured can surrender the Policy and receive the Surrender Value, less any indebtedness.

REINSTATEMENT: Unless the Policy has been cash surrendered, lapsed policy may be reinstated at any time within five years after default in payment of premium upon written application to the Company with the production of evidence of insurability, including good health, satisfactory to the Company together with payment of all overdue premiums and repayment or reinstatement of any loan, both with interest to the date of reinstatement at a rate of interest determined by the Company with the prior approval of the Insurance Board. The Policy of which premium is paid after grace period will be a reinstated policy. In addition to the provisions of the Incontestability Clause herein, a reinstated Policy shall be contestable for two years from the date of reinstatement.

SUPPLEMENTARY CONTRACT: Supplementary Contracts/Riders (if any) attached with this Policy, will automatically cancel on the termination/expiry date of the Supplementary Contracts/Riders or at the end of the Premium Payment Term, whichever is earlier.

POLICY PROCEEDS AT THE END OF THE PREMIUM PAYMENT TERM: The Face Amount of the policy and bonus as applicable accrued during the Premium Paying Phase less indebtedness in the Policy, if any, shall be the amount payable at the end of premium paying phase.

SPECIAL PROVISIONS - PART II
INVESTMENT ACCUMULATION PHASE

(Herein, referred to as IAP)

The following Special Provisions - Part II shall apply to the Policy under IAP, which commences after the completion of the Premium Paying Phase provided the Policy, is not as Reduced Paid Up policy under Automatic Non-Forfeiture Provision stated in PART I of the policy.

DEFINITIONS:

PRINCIPAL AMOUNT: Means the Face Amount plus bonus, if any, that have accrued during the Premium Paying Phase, less indebtedness on the Policy, if any.

ELECTIVE OPTIONS:

The Principal Amount at the end of premium paying phase will be used according to one of the following options elected by the insured. Insured have to elect the options while filling up the application for insurance. The option once elected may be changed to other

option at any time, prior to the commencement of any payment thereunder, by filing written application to the company. The elected option can not be changed after commencement of payment under it.

Option 1

The policyowner can purchase a single premium life annuity guaranteed for 20 years using the Principal Amount. The annuity will be guaranteed for 20 years and thereafter continue as a lifetime income. The benefit payable under this option shall be in the form of monthly income which will start after one month from the end of premium paying phase and shall continue till life time of the insured or at least for 20 years. In case insured dies before receiving 240 monthly incomes for 20 years, the remaining of 240 monthly incomes shall be paid to beneficiary nominated by the insured. If the beneficiary dies before completion of payment of 240 monthly incomes, the remaining of 240 monthly incomes after payment to insured & beneficiary will be paid to the legal heir of the beneficiary.

The annuity factor used for calculation of monthly income will depend on the attained age of insured at the end of premium paying phase and the interest rate determined by the company on the basis of market rate. The monthly income will be calculated using the following formula.

Monthly Income = Principle Amount/12* Annuity factor

The monthly income payable to the insured per above, shall be notified in writing to the insured at the time of implementation of this option.

Option 2

The policyowner can purchase a single premium annuity guaranteed for 20 years alone. It does not continue for whole life but for twenty years only. The benefit payable under this option shall be in the form of monthly income which will start after one month from the end of premium paying phase and shall continue till completion of 20 years (240 monthly incomes). In case insured dies before receiving 240 monthly incomes for 20 years, the remaining of 240 monthly incomes shall be paid to beneficiary nominated by the insured. If the beneficiary dies before completion of payment of total 240 monthly incomes, the remaining of 240 monthly incomes after payment to insured & beneficiary will be paid to the legal heir of the beneficiary.

The annuity factor used for calculation of monthly income will depend on the attained age of insured at the end of premium paying phase and the interest rate determined by the company on the basis of market rate. The monthly income will be calculated using the following formula.

Monthly Income = Principal Amount/12* Annuity factor

The monthly income payable to the insured per above, shall be notified in writing to the insured at the time of implementation of this option.

विकल्प ३ : वीमितले व्याज आर्जन गर्नकालागि मूल रकमलाई कम्पनी सँगै छोड्न सक्ने छ । वीमितले वार्षिक नगदी कुपनको रूपमा व्याज (लगानी खर्च भए कडा गरी) प्राप्त गर्नेछ । कुपनको दर कम्पनीले प्रत्येक वर्ष लगानी आयको आधारमा प्रस्ताव गर्नेछ । वार्षिक कुपनको भुक्तानी वीमाशुल्क भुक्तानीको चरण समाप्त पछि लगतै आउने वीमालेख वार्षिकोत्सवबाट शुरु हुनेछ र वीमितको मृत्यु वा वीमित सय वर्ष उमेर पुरने मिति मध्ये पहिला आउने मिति सम्म जारी रहनेछ । वीमित सय वर्ष उमेर पुगेमा वा सो अगावै निजको मृत्यु भएमा मूल रकम एकमुष्ट भुक्तानी गरिनेछ ।

वीमितसंग व्याज आर्जन गर्नका लागि कुपन कम्पनी सँगै छोड्न सक्ने विकल्प हुनेछ । व्याज दर लगानी आयका आधारमा प्रत्येक वर्ष निर्धारण गरिनेछ । सय वर्षको उमेर सम्म जीवित रहेमा वीमितले मूल रकम तथा संचय भएको कुपनको मूल्य प्राप्त गर्नेछ । सो अगावै वीमितको मृत्यु भएमा मूल रकम तथा संचय भएको कुपन रकम भुक्तानी गरिनेछ । वार्षिक कुपन प्रत्याभूत गरिएको छैन ।

विकल्प ४ : वीमितले मूल रकमको पचास प्रतिशत (५०%) एकमुष्ट भुक्तानी प्राप्त गर्नेछ । बाँकी पचास प्रतिशत (५०%) मा निजले वार्षिक

नगदी कुपनको रूपमा व्याज (लगानी खर्च भए कडा गरी) प्राप्त गर्नेछ । कुपनको दर कम्पनीले प्रत्येक वर्ष लगानी आयको आधारमा प्रस्ताव गर्नेछ । वार्षिक कुपनको भुक्तानी वीमाशुल्क भुक्तानीको चरण समाप्त पछि लगतै आउने वीमालेख वार्षिकोत्सवबाट शुरुहुनेछ र वीमितको मृत्यु वा वीमित सय वर्ष उमेर पुग्ने मिति मध्ये पहिला आउने मिति सम्म जारी रहनेछ । वीमित सय वर्ष उमेर पुगेमा वा सो अगावै निजको मृत्यु भएमा कम्पनी संग छोडिएको मूल रकमको पचास प्रतिशत (५०%) रकम एकमुष्ट भुक्तानी गरिने छ ।

वीमितसंग व्याज आर्जन गर्नका लागि कुपन कम्पनीसँगै छोड्न सक्ने विकल्प हुनेछ । व्याज दर लगानी आयका आधारमा प्रत्येक वर्ष निर्धारण गरिनेछ । सय वर्षको उमेर सम्म जीवित रहेमा वीमितले मूल रकम तथा संचय भएको कुपनको मूल्य प्राप्त गर्नेछ । सो अगावै वीमितको मृत्यु भएमा ५०%मूल रकम तथा संचय भएको कुपन रकम भुक्तानी दिनेछ । वार्षिक कुपन प्रत्याभूत गरिएको छैन ।

विकल्प ५: वीमितलाई, वीमालेख अन्तर्गत कुनै बक्यौता रकम भए सो घटाई मूल रकम वीमाशुल्क भुक्तानीको चरण समाप्तमा एकमुष्ट भुक्तानी गरिनेछ । यस्तो भुक्तानीले वीमा करार अन्त गराउनेछ र कम्पनी वीमालेख अन्तर्गतको आफ्नो सम्पूर्ण दायित्वबाट मुक्त हुनेछ ।

Option 3

The insured can leave the Principal Amount with the Company to earn interest. The insured will receive interest (less investment cost) in the form of annual cash coupons. The rate of coupons will be offered by the company in the beginning of each policy year depending on investment income. Payment of annual coupons will commence with effect from the policy anniversary immediately following the completion of the premium paying phase and continue until insured attained age 100, or until death, whichever is earlier. The Principal amount will be paid to the insured in lump sum upon his attaining age 100 or his/her earlier death.

The insured will have the option to leave the coupons with the Company to accumulate at interest. The rate of interest will be determined each year depending on investment income. On survival to age 100, the insured will receive the Principal Amount plus the accumulated value of the coupons. In case of earlier death of insured, Principal Amount plus the accumulated value of the coupons will be paid in lumpsum. The annual coupon is not guaranteed.

Option 4

The Insured will get 50% of Principal Amount in lump sum at the end of Premium Paying Phase. He/she will receive interest in the form of annual cash coupons on remaining 50% of

Principal Amount. The rate of coupons will be offered by the company in the beginning of each policy year depending on investment income. Payment of annual coupons will commence with effect from the policy anniversary immediately following the completion of the premium paying phase and will continue until insured attained age 100, or until his/her death, whichever is earlier. The 50% of the Principal amount left with the company will be paid to the insured in lump sum upon his attaining age 100 or his/her earlier death. The annual coupon is not guaranteed.

The insured will have the option to leave the coupons with the Company to accumulate at interest. The rate of interest will be determined each year depending on investment income. On survival to age 100, the insured will receive the 50% Principal Amount left with the company plus the accumulated value of the coupons. In case of earlier death of insured, 50% Principal Amount plus the accumulated value of the coupons will be paid in lump sum. The annual coupon is not guaranteed.

Option 5

The Principal Amount, less any indebtedness to the policy, is payable to the insured in lumpsum at the end of the Premium Paying Phase. Such payment will terminate the Policy contract and the Company shall be free from its all obligations under the Policy.