

Isle of Man Financial Services Authority

(Conduct of Business) (Long Term Business) Code 2018

FPIL Application Addendum (applicable 1 January 2019):

Definition of Investor Status, Extension of Cooling Off Rights & Investor Declarations

Introduction

The Isle of Man (IOM) Financial Services Authority (FSA) has undertaken regulatory developments that revise the IOM regulatory framework for insurance business. One of the key developments was to issue mandatory rules that set out how authorised companies operate. These are the Insurance (Conduct of Business) (Long Term Business) Code 2018 (the Code).

This Addendum provides you with important information about how the Code affects you. Where this information differs, compared to existing documentation, this Addendum takes precedence. Please read it, sign it (all applicants), and submit with the other application documents to allow us to process your application.

This Addendum forms part of your application for your Friends Provident International Limited (FPIL) product. Together with the application form, policy/contract terms and conditions, the policy/contract schedule and any endorsements issued by us it shall be deemed to be incorporated into the policy/contract.

In their Guidance Notes to the Code the FSA state:

"...where an insurer has made available assets for linking to its portfolio bond products that are stated to be suitable only for experienced, sophisticated or professional categories of investor, the Authority considers it appropriate for insurers to take steps to determine that the policyholder meets the criteria for investment in the chosen asset, including obtaining informed consent from the policyholder. This may be in the form of disclosure to the policy and informed consent/certification by the policyholder that he or she is of the required investor status for the asset/fund."

The revised rules are effective from 1 January 2019 and impact all businesses which fall within the jurisdiction of the FSA. This Addendum is part of FPIL's actions to comply with the requirements of the Code and includes:

- definition and declaration of the status of the investor;
- changes to cooling-off rights; and
- changes to investor declarations.

Definition and Declaration of the Status of the Investor

Accordingly, FPIL requires that you declare your investor status. Your investor status defines the assets that you may invest in through your policy. By ticking one of the below boxes you are declaring to FPIL that you meet the definition as detailed below:

Retail ☐ Non-Retail ☐

Your investor status will then be used by us to understand and process what types of asset you wish to invest in through your policy/contract. You should let us know whether you wish to hold retail or non-retail assets. If you do not tell us we will assume you are a retail investor and wish to hold retail assets only.

If the policy is held in trust, this, and any additional declarations required in relation to non-retail investments, must be signed by the underlying client(s) and reflect their knowledge and circumstances, rather than that of any appointed pension trustees.

To assist with client classification, FPIL's definitions of a retail and non-retail investor are:

Retail Investor

A retail investor is an investor who is not a non-retail investor.

Non-Retail Investor

A non-retail investor is one who possesses the specialist knowledge and experience that allows them to understand how complex assets operate and who has the net worth to stand the risk to capital consistent with investing in such assets. They may be qualified as a non-retail investor as:

- 1 A government, governmental institutions and authorities, or the companies fully owned by any of the aforementioned.
- 2 International bodies and organizations.
- 3 A person or entity licensed to engage in a commercial business, provided that one of the purposes of its business is managing investments, including:
 - a A person, body corporate, partnership, trust or other unincorporated association whose ordinary business or professional activity includes acquiring, underwriting, managing, holding or disposing of investments, whether as principal or agent or giving advice about investments;
 - b Any director or partner of or consultant to a person referred to in paragraph (a);

- c A functionary to a professional investment vehicle or an associate of a functionary to a professional investment vehicle;
 - d An employee, director or shareholder of or consultant to a person in (c) who is acquiring the investment as part of his remuneration or an incentive arrangement or by way of co-investment;
 - e A trustee of a family trust settled by or for the benefit of one or more persons referred to in paragraphs (c) or (d);
 - f A trustee or operator of any employment benefit or executive incentive scheme or trust established for the benefit of persons referred to in paragraphs (c) or (d) or their dependents;
 - g A government, local authority, public authority or supra-national body in the Isle of Man or elsewhere.
- 4 A natural person who declares that their annual income is not less than **£250,000**, or their net equity, with the exception of their main home, exceeds **£1,000,000**.

FPIL will require you to complete an additional declaration form if you wish to opt in to being regarded as a non-retail investor. Please contact your adviser to obtain this document.

Cooling Off Rights

You will now be able to cancel your investment up to 30 days from the day you receive the cancellation notice and contract documents. You will receive a refund of the payment less a deduction for shortfall to reflect any fall in the markets in the interim and, where applicable, less any initial fee which was facilitated by us to your financial adviser. The cancellation period begins when you receive the cancellation notice and all contractual documentation and lasts for 30 days. If you wish to cancel you should follow the instructions in the cancellation notice.

A separate cooling off period will now also apply to a subsequent premium in relation to that new premium only.

Investor Declarations

Further, before you proceed with an investment into any eligible assets through your policy/contract, FPIL must also ensure that you are aware of the nature and possible risks associated with that investment. FPIL therefore requires you to make the following declarations and sign below to confirm that you accept them:

- a I understand that I may choose the investments to which my policy/contract is to be linked.
- b I acknowledge that it is my responsibility to ensure that the investment is suitable for me, considering my underlying investment objectives and attitude to risk.

c I confirm that I understand certain investments may have restrictions on their ability to raise cash in the future, and that further details are included in the prospectus or terms and conditions for the respective underlying investment. I understand the risks associated with investing in these assets.

d I acknowledge that some of the investments made available by FPIL may be Experienced, Professional, Qualified or Sophisticated Investor Funds as defined under applicable legislation. I realise that these types of investment are not intended for general sale to retail investors.

e If I choose to invest into assets aimed at non-retail investors, I acknowledge that some investments involve a high degree of risk and that it is my responsibility to obtain, read and understand the fund prospectus or equivalent offering documents including any risk warnings as appropriate.

f I acknowledge that FPIL is not responsible for the investment performance or any loss suffered or reduction in the value of my policy/contract, arising from my chosen investments. FPIL does not have any responsibility for the investment management of the assets within my policy/contract and FPIL does not approve any asset as a suitable investment.

g I have declared my investor status on this declaration and I understand that if I do not declare this, FPIL will assume I am a retail investor.

h I am aware that FPIL will be regarded by the asset manager as the investor for the purposes of investment.

i I have discussed with my adviser whether any asset is appropriate to my investment portfolio.

j I accept that FPIL requires me to confirm that I have read and understood the investment documentation and risk warnings for any asset I wish to invest in. In all cases I acknowledge that FPIL has the right to decline any investment without providing a reason.

k For investment into non-retail assets, I acknowledge that FPIL will require me to sign an additional declaration confirming that I qualify and meet the required criteria to be able to invest before placing the trade. I am aware and acknowledge that the purchase of investments may be delayed until this declaration is received by FPIL.

l I acknowledge that FPIL will not pool the assets of multiple policyholders' investments to meet the minimum investment criteria for an asset/fund. Initial and subsequent investments must meet the minimum premium contributions as described by local regulatory requirements or as defined in the prospectus or equivalent offering documentation.

Name

Signed

Date (dd/mm/yyyy)

Name

Signed

Date (dd/mm/yyyy)

Name

Signed

Date (dd/mm/yyyy)

Friends Provident International Limited: Registered and Head Office: Royal Court, Castletown, Isle of Man, British Isles, IM9 1RA. Isle of Man incorporated company number 11494C. Authorised and regulated by the Isle of Man Financial Services Authority. Provider of life assurance and investment products. **Singapore branch:** 182 Cecil Street, Level 17 Frasers Tower, Singapore 069547. Registered in Singapore No. T06FC6835J. Licensed by the Monetary Authority of Singapore to conduct life insurance business in Singapore. Member of the Life Insurance Association of Singapore. Member of the Singapore Financial Dispute Resolution Scheme. **Hong Kong branch:** 803, 8/F., One Kowloon, No.1 Wang Yuen Street, Kowloon Bay, Hong Kong. Authorised by the Insurance Authority of Hong Kong to conduct long-term insurance business in Hong Kong. **Dubai branch:** PO Box 215113, Emaar Square, Building 6, Floor 5, Dubai, United Arab Emirates. Registered in the United Arab Emirates (UAE) with the Central Bank of the UAE as an insurance company. Registration date, 18 April 2007 (Registration No. 76). Registered with the Ministry of Economy as a foreign company to conduct life assurance and funds accumulation operations (Registration No. 2013). Friends Provident International is a registered trademark and trading name of Friends Provident International Limited.

حقوق الملكية © 2018 محفوظة لشركة فريندز بروفيدنت انترناشونال ليمتد. جميع الحقوق محفوظة.

فريندز بروفيدنت انترناشونال ليمتد: المقر الرئيسي والمسجل: رويال كورت، كاسل تاون، Isle of Man، الجزر البريطانية، IM9 1RA. هاتف: 1624 821212 (0) +44 | فاكس: 1624 824405 (0) +44 | موقع إلكتروني: www.fpinternational.com. رقم تأسيس الشركة في Isle of Man: 11494C. شركة مرخصة وتخضع لهيئة الخدمات المالية في Isle of Man، تقدم خدمات التأمين على الحياة والمنتجات الاستثمارية، مصرح لها من قبل الهيئة التنظيمية العليا، خاضعة لرقابة هيئة مراقبة السلوكيات المالية كما تخضع للرقابة المحدودة للهيئة التنظيمية العليا. تتوفر التفاصيل الصادرة عن الهيئة التنظيمية العليا من خلالنا عند الطلب. **فرع سنغافورة:** 4 شينتون واي، SGX 11-04/06 # سنتر 2، سنغافورة 068807. هاتف: 6320 1088 +65 | فاكس: 6327 4020 +65 | موقع إلكتروني: www.fpinternational.sg. شركة مسجلة في سنغافورة تحت رقم: T06FC6835. شركة مرخصة من السلطة النقدية في سنغافورة للقيام بأعمال التأمين على الحياة في سنغافورة. وعضو في جمعية التأمين على الحياة في سنغافورة. عضو في خطة سنغافورة لتسوية المنازعات المالية. **فرع هونغ كونغ:** 8/F، 803، وان كولون، رقم 1 وانغ يوين ستريت، كولون باي، هونغ كونغ. هاتف: 2524 2027 +852 | فاكس: 2868 4983 +852 | موقع إلكتروني: www.fpinternational.com.hk. شركة مرخصة من هيئة التأمين في هونغ كونغ لإجراء أعمال التأمين طويل الأمد في هونغ كونغ. **فرع دبي:** ص ب 215113، إعمار سكوير، بناية 6، الطابق 5، دبي، الإمارات العربية المتحدة. هاتف: 436 2800 +9714 | فاكس: 438 0144 +9714 | موقع إلكتروني: www.fpinternational.ae. شركة مسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة مع هيئة التأمين الإماراتية كشركة تأمين. تاريخ التسجيل: 18 أبريل 2007 (رقم التسجيل 76). شركة مسجلة لدى وزارة الاقتصاد كشركة أجنبية لتنفيذ أعمال التأمين على الحياة وعمليات تراكم الأموال (رقم التسجيل 2013). فريندز بروفيدنت انترناشونال هي علامة تجارية مسجلة واسم تجاري لشركة فريندز بروفيدنت انترناشونال ليمتد.

c أؤكد على فهمي بأن هناك استثمارات محددة يوجد فيها قيود على قدرة جمع النقد في المستقبل، وأن هناك تفاصيل إضافية متضمنة في النشرة أو الشروط والأحكام الخاصة بالاستثمار الأساسي المعني. كما أؤكد على فهمي للمخاطر المصاحبة للاستثمار في هذه الأصول.

d أقر بأن بعض الاستثمارات التي توفرها شركة فريندز بروفيدنت انترناشونال ليمتد قد تكون صناديق مستثمرين ذوي خبرة أو مهنيين أو مؤهلين أو متطورين كما هو محدد بموجب التشريعات المعمول بها. أدرك أن هذه الأنواع من الاستثمارات ليست مخصصة للبيع العام لمستثمري التجزئة.

e إذا اخترت الاستثمار في الأصول التي تستهدف مستثمري غير التجزئة، فإنني أقر بأن بعض الاستثمارات تنطوي على درجة عالية من المخاطر، وأنه من مسؤوليتي الحصول على نشرة الصندوق أو مستندات الطرح المماثلة بما في ذلك أي تحذيرات من المخاطر حسب الاقتضاء وقراءتها وفهمها.

f أقر بأن شركة فريندز بروفيدنت انترناشونال ليمتد غير مسؤولة عن أداء الاستثمار أو أي خسارة تنشأ أو نقص في قيمة وثيقة التأمين/ العقد الخاص بي، التي تنشأ عن استثماراتي المختارة. لا تتحمل شركة فريندز بروفيدنت انترناشونال ليمتد أي مسؤولية عن إدارة الاستثمار ضمن وثيقة التأمين/ العقد الخاص بي ولا تعتمد شركة فريندز بروفيدنت انترناشونال ليمتد أي أصل بوصفه استثماراً مناسباً.

g أقررت بحالة المستثمر الخاصة بي في هذا الإقرار، وأدرك أنه في حالة عدم إقراري بذلك، تفترض شركة فريندز بروفيدنت انترناشونال ليمتد أنني مستثمر تجزئة.

h أدرك أن شركة فريندز بروفيدنت انترناشونال ليمتد سوف تُعدّ -من قبل مدير الأصول- مستثمراً لأغراض الاستثمار.

i ناقشت مع مستشاري الخاص أي الأصول أنسب لمحافظة الاستثمار الخاصة بي.

j أوافق على أن تطلب شركة فريندز بروفيدنت انترناشونال ليمتد تأكيداً بأنني قد قرأت وفهمت مستندات الاستثمار وتحذيرات المخاطر لأي من الأصول التي أرغب في الاستثمار فيها. وفي جميع الحالات، أقر بأن شركة فريندز بروفيدنت انترناشونال ليمتد لها الحق في رفض أي استثمار دون إبداء سبب.

k للاستثمار في أصول غير التجزئة، أقر بأن شركة فريندز بروفيدنت انترناشونال ليمتد سوف تطلب مني التوقيع على إقرار إضافي يؤكد أنني مؤهل ومستوفي للمعايير المطلوبة لأكون قادر على الاستثمار قبل التداول. أدرك وأقر بأن شراء الاستثمارات قد يتأخر حتى تتسلم شركة فريندز بروفيدنت انترناشونال ليمتد هذا الإقرار.

l أقر بأن شركة فريندز بروفيدنت انترناشونال ليمتد لن تقوم بتجميع أصول استثمارات حاملي وثائق التأمين المتعددة لتلبية الحد الأدنى من معايير الاستثمار لأصل/ صندوق. الاستثمارات الأولية واللاحقة يجب أن تستوفي الحد الأدنى لمساهمات أقساط التأمين كما هي موضحة في المتطلبات التنظيمية المحلية أو على النحو المحدد في نشرة الإصدار أو مستندات الطرح المماثلة.

الاسم

التوقيع

التاريخ (يوم/شهر/سنة)

الاسم

التوقيع

التاريخ (يوم/شهر/سنة)

الاسم

التوقيع

التاريخ (يوم/شهر/سنة)

تعريف حالة المستثمر وإقراره:

بناءً على ذلك، تطلب شركة فريندز بروفيدنت انترناشونال ليمتد أن تُقر بحالة المستثمر الخاصة بك. تحدد حالة المستثمر الخاصة بك الأصول التي قد تستثمرها من خلال وثيقة التأمين الخاصة بك، من خلال اختيارك لأحد المربعات الموضحة أدناه فإنك تُقر لشركة فريندز بروفيدنت انترناشونال ليمتد أنك تستوفي التعريف كما هو مفصل أدناه:

☐ التجزئة ☐ غير التجزئة

نستخدم حالة المستثمر الخاصة بك بعد ذلك لفهم نوعية الأصول التي ترغب في استثمارها ومعالجتها من خلال وثيقة التأمين/ العقد الخاص بك. يجب عليك أن نُعلمنا بما إذا كنت ترغب في امتلاك أصول تجزئة أو غير تجزئة. في حال عدم إعلامنا؛ فسنفترض أنك مستثمر تجزئة ترغب في امتلاك أصول تجزئة فقط.

إذا كانت الوثيقة مملوكة على سبيل الاستثمار، فيجب أن يتم التوقيع عليها، وأي إقرارات إضافية أخرى مطلوبة ومتعلقة بالاستثمارات غير التجزئة، من قبل العميل (العملاء) الأساسي/ الأساسيون وأن تعكس معرفتهم وظروفهم، بدلاً من صناديق التقاعد المُختارة.

للمساعدة في تصنيف العميل، فإن تعريفات شركة فريندز بروفيدنت انترناشونال ليمتد لمستثمر التجزئة وغير التجزئة هي:

مستثمر تجزئة:

مستثمر التجزئة هو مستثمر ليس من مستثمري غير التجزئة..

مستثمر غير تجزئة:

مستثمر غير التجزئة هو الذي يمتلك التخصص في المعرفة والخبرة التي تسمح لهم بفهم كيفية عمل الأصول المعقدة ومن يملك القيمة الصافية لتحمل مخاطرة برأسمال تتوافق مع الاستثمار في هذه الأصول. ويشمل من يجوز تأهيلهم بصفتهم مستثمر غير تجزئة:

- 1 الحكومة والمؤسسات والهيئات الحكومية أو الشركات المملوكة بالكامل لأي مما سبق.
- 2 الهيئات والمنظمات الدولية.
- 3 شخص أو كيان مرخص له بالقيام بأعمال تجارية، بشرط أن يكون أحد أغراض أعماله هو إدارة الاستثمارات، بما في ذلك:

a أي شخص أو كيان اعتباري أو شراكة أو اتحاد احتكاري أو جمعية فردية أخرى يتضمن نشاطها التجاري العادي أو المهني الاستحواذ على الاستثمارات أو الاكتتاب فيها أو إدارتها أو تملكها أو التصرف فيها، سواء بصفة طرف أساسي أو وكيل أو من خلال تقديم المشورة بشأن الاستثمارات.

b أي عضو مجلس إدارة أو شريك أو استشاري لأحد الأشخاص المشار إليهم في الفقرة (a).

c المسؤول عن كيان استثماري مهني أو مساعد للمسؤول عن كيان استثماري مهني.

d موظف أو عضو مجلس إدارة أو مساهم أو استشاري لأحد الأشخاص المذكورين في الفقرة (c) الذي يستحوذ على الاستثمارات بصفته جزءاً من مكافأته أو ترتيبات حوافزه أو عن طريق الاستثمار المشترك.

e أمين على اتحاد احتكاري عائلي يتم تسويته من قبل أو لصالح واحد أو أكثر من الأشخاص المشار إليهم في الفقرتين (c) أو (d).

أمين أو عامل لأي خطة لمزايا التوظيف أو خطة حوافز تنفيذية أو اتحاد احتكاري يؤسس لمصلحة الأشخاص المشار إليهم في الفقرتين (c) أو (d) أو من يعولهم.

f حكومة أو هيئة محلية أو هيئة عامة أو هيئة وطنية عليا في جزيرة Isle of Man مكان آخر.

4 الشخص الطبيعي الذي يُقر أن دخله السنوي لا يقل عن 250,000 جنيه إسترليني، أو أن صافي أرباحه باستثناء منزله الأساسي يتجاوز 1,000,000 جنيه إسترليني.

تطلب منك شركة فريندز بروفيدنت انترناشونال ليمتد ملء نموذج إقرار إضافي إذا كنت ترغب في أن يتم اختيارك كمستثمر غير تجزئة. يُرجى الاتصال بمستشارك؛ لتحصل على هذا المستند.

حقوق الانتظار/ التهدئة

يمكنك الآن إلغاء استثمارك حتى 30 يوماً من تاريخ تلقي إخطار الإلغاء ومستندات العقد، وسوف تسترد الدفعة مطروحاً منها خصم بمبلغ يعكس الانخفاض في الأسواق خلال تلك الفترة، وحيثما أمكن، مطروحاً منها أي رسوم أولية تم تقديمها من خلالنا إلى مستشارك المالي. تبدأ مدة الإلغاء حين تسلمك إخطار الإلغاء وجميع المستندات التعاقدية ويستمر لمدة 30 يوماً. إذا كنت ترغب في الإلغاء، فيجب أن تتبع التعليمات الموضحة في إخطار الإلغاء.

كما سَنطبق فترة انتظار منفصلة أيضاً على قسط لاحق فيما يتعلق بذلك القسط الجديد فقط.

إقرارات المستثمر

علاوة على ذلك؛ قبل الشروع في الاستثمار في أي أصول مستوفية للشروط من خلال وثيقة التأمين/ العقد الخاصة بك، يجب أن تتأكد شركة فريندز بروفيدنت انترناشونال ليمتد أيضاً أنك على دراية بالطبيعة والمخاطر المحتملة المرتبطة بهذا الاستثمار. وعليه فستطلب منك شركة فريندز بروفيدنت انترناشونال ليمتد أن تقدم الإقرارات التالية والتوقيع عليها للتأكيد على قبولك لها:

a أفهم أنا أنه يجوز لي اختيار الاستثمارات التي سَتُربط بوثيقة التأمين/العقد الخاص بي.

b أقر أنا بأن من مسؤوليتي التأكد من أن يكون الاستثمار مناسباً لي، مع الأخذ في الاعتبار الأهداف الاستثمارية الأساسية والموقف من تحمل المخاطر.

هيئة الخدمات المالية لجزيرة Isle of Man

(مزاولة الأعمال) (الأعمال الطويلة الأجل) نظام 2018

ملحق طلب شركة فريندز بروفيدنت انترناشونال ليمتد (يسري من 1 يناير 2019):
تعريف حالة المستثمر وتمديد حقوق الانتظار وإقرارات المستثمر

مقدمة

أجرت سلطة الخدمات المالية (FSA) لجزيرة (IOM) Isle of Man تطورات تنظيمية تراجع الإطار التنظيمي لجزيرة Isle of Man بشأن أنشطة التأمين. كان أحد التطورات الرئيسية، هو إصدار قواعد إلزامية تحدد كيفية عمل الشركات المرخصة. وذلك نظام التأمين (مزاولة الأعمال) (الأعمال الطويلة الأجل) نظام 2018 (النظام).

يوفر لك هذا الملحق معلومات هامة حول كيفية تأثير النظام عليك؛ وعند اختلاف هذه المعلومات -مقارنة بالمستندات الحالية- فإن هذا الملحق تكون له الأسبقية. يُرجى قراءته وتوقيعه (جميع مقدمي الطلبات) وتقديمه مع مستندات الطلب الأخرى؛ لتتيح لنا معالجة طلبك.

تنص سلطة الخدمات المالية في ملاحظاتها الإرشادية بشأن النظام على ما يلي:

... "عندما توَقَّر إحدى شركات التأمين الأصول لربطها بمنتجات سندات محفظتها التي تُعدُّ مناسبة فقط لفتات المستثمرين ذوي الخبرة أو المتمرسين أو المهنيين، فترى الهيئة أنه من المناسب أن تتخذ شركات التأمين خطوات؛ لتؤكد من أن حامل الوثيقة يستوفي معايير الاستثمار في الأصول المختارة، بما في ذلك الحصول على موافقة مسبقة من حامل الوثيقة. وقد يشكل هذا إفصاحاً عن وثيقة التأمين وموافقة مسبقة / توثيق من جانب حامل الوثيقة بأنه يستوفي حالة المستثمر المطلوبة للأصل / الصندوق".

يشكل هذا الملحق جزءاً من طلبك بشأن منتج شركة فريندز بروفيدنت انترناشونال ليمتد (FPIL). إلى جانب نموذج الطلب وشروط وأحكام وثيقة التأمين / العقد، يُعد ملحق وثيقة التأمين / العقد وأي ملاحق بوثيقة التأمين والصادرة من جانبنا مدرجة في وثيقة التأمين / العقد.

تسري القواعد المعدلة من 1 يناير 2019 وتؤثر على جميع الأعمال التي تقع ضمن نطاق الاختصاص القضائي لهيئة الخدمات المالية. يعد هذا الملحق جزءاً من إجراءات شركة فريندز بروفيدنت انترناشونال ليمتد للامتثال بمتطلبات النظام وتتضمن ما يلي:

- تعريف حالة المستثمر وإقرارها؛
- التغييرات التي تطرأ على حقوق الانتظار / فترة التهدئة
- التغييرات في إقرارات المستثمر.