

WALTER PABLO ALCALA CONTRERAS
PÓLIZA Nro. BF00749438
Best Indexed 100 NASDAQ

APLICACIÓN EN LÍNEA



BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY



Miami, 13 de Diciembre de 2023

Ref: Póliza No. **BF00749438**

Estimado Señor **WALTER PABLO ALCALA CONTRERAS**

Nos complace darle una cordial bienvenida a la familia cada vez más numerosa de asegurados de BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY.

Adjunto a este documento y como parte de su póliza, usted encontrará una copia de su solicitud en línea. Por favor revísela e infórmenos lo más pronto posible si encuentra alguna discrepancia u omisión con respecto a la información provista en su solicitud de seguro. De igual manera, le estamos incluyendo un ejemplo de los beneficios y valores proyectados de su póliza. Estas proyecciones se basan en la experiencia actual de BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY.

Tanto las pólizas de seguro de vida así como las pólizas de vida variable se rigen de acuerdo a los términos del contrato emitido independientemente del lugar donde se haya completado la solicitud. Todos los beneficios de las pólizas son pagados por BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY en dólares estadounidenses, lo cual aplica sea o no el asegurado o el beneficiario, ciudadano o residente de los Estados Unidos.

Le invitamos a registrarse como cliente en nuestra página web: www.bmicos.com para que pueda beneficiarse del gran número de posibilidades que ésta le brinda. A través de nuestra página web usted tiene acceso rápido a la información general de su póliza y al estado actual de la misma. También para su conveniencia hemos puesto a su alcance la opción de pagos en línea por medio de una red segura que le garantiza que el pago de su prima sea acreditado a su póliza oportunamente.

Le pedimos que nos mantenga actualizados con respecto a su dirección electrónica para ofrecerle un servicio rápido y eficaz. Si necesita hacer preguntas relacionadas a su póliza, sírvase llamar al (305) 443-2898, y comuníquese con nuestro Departamento de Servicio al Cliente, o por correo electrónico a bmiphs@bmicos.com.

Para su mayor protección, le sugerimos conserve estos documentos en un lugar seguro.

Una vez más, BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY agradece su voto de confianza y le reiteramos nuestra mayor disposición de atender sus actuales y futuras necesidades de seguro.

Muy atentamente,

Presidente

Código de Registro (Internet): N0000015595133

BMI Services, Inc. as administrator for BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY

8950 SW 74 Court, Miami, FL 33156

Telephone: (305) 443-2898, Fax: (305) 442-8486

web page: <http://www.bmicos.com>

INDIVIDUAL LIFE INSURANCE POLICY

Issued by


**BEST MERIDIAN
INSURANCE COMPANY**

8950 SW 74 Court, Miami, Florida 33156

A Stock Company

In this policy "you" and "your" refer to the owner of the policy. "We, "us", "our" and "Company" refer to Best Meridian Insurance Company.

If the insured dies while this policy is in force we will pay the death benefit to the beneficiary, subject to the provisions of the policy. The insured is named on the policy data page.

READ YOUR POLICY CAREFULLY. It is a legal contract between you and us.

With regard to any questions of policy contract language and interpretation, the English version shall take precedence and be controlling.

Ten day right to examine policy

If you are not fully satisfied with this policy, you may return it within 10 days following the date on which you received it. Mail or deliver the policy to our Home Office. This policy will be cancelled and we will return any premiums paid.

President

**INDEXED FLEXIBLE PREMIUM ADJUSTABLE LIFE
INSURANCE POLICY**

Insurance payable at insured's death while policy is in force. Flexible premiums payable during the life of the insured through age 120.

ADJUSTABLE DEATH BENEFIT
NON-PARTICIPATING
NO DIVIDENDS

POLIZA INDIVIDUAL DE SEGURO DE VIDA

Emitida por

Sociedad Anónima

En el texto de esta póliza, las palabras "usted", "suyo" y "su" se refieren al titular, y las palabras "nosotros", "nuestro" y "Compañía" se refieren a Best Meridian Insurance Company.

Si el asegurado fallece mientras esta póliza está en vigor, nosotros pagaremos los beneficios por fallecimiento al beneficiario, con sujeción a los términos y condiciones de esta póliza. El nombre del asegurado aparece en la página de datos de la póliza.

LEA ATENTAMENTE SU POLIZA. La misma constituye un contrato legal entre usted y nosotros.

En todo aquello relacionado con la interpretación y lenguaje empleado en este contrato de póliza, la versión en idioma inglés prevalecerá.

Derecho por 10 días para examinar la póliza

Si no está totalmente satisfecho con esta póliza, usted puede devolverla dentro de los 10 días de su recibo a nuestra Casa Matriz, ya sea por correo o en persona. Esta póliza se cancelará y le reembolsaremos cualquier prima pagada.

Secretario

**POLIZA INDEXADA DE SEGURO DE VIDA
AJUSTABLE CON PRIMA FLEXIBLE**

Seguro pagadero al fallecimiento del asegurado mientras la póliza se encuentre vigente. Primas flexibles pagaderas durante la vida del asegurado hasta los 120 años de edad.

BENEFICIO POR FALLECIMIENTO AJUSTABLE
POLIZA SIN DERECHO DE PARTICIPACION
POLIZA SIN DERECHO A DIVIDENDOS

SECTION	PAGE
Accelerated benefit rider	32
Data page	3
Deposit and annuity options	28
General provisions	8
Insurance coverage provisions	13
Ownership, assignment and beneficiary	11
Policy loans	26
Policy values	17
Premium provisions	15
OPTIONAL RIDERS (if any)	after page 33

IMPORTANT TERMS

Accumulated value	17
Age	8
Annual report	11
Assignment	12
Beneficiary	12
Cash value	18
Change of beneficiary	13
Change of death benefit option	13
Changes in insurance coverage	14
Continuation of insurance	26
Contract	8
Cost of insurance	19
Cost of insurance rate	19
Debt	26
Expense charge	18
Face amount	3
Filing a claim	10
Grace period	15
Incentives	17
Incontestability	9
Insured	3
Interest rates & interest credited	20
Irrevocable beneficiary	13
Issue date	3, 8
Jurisdiction and legal matters	11
Loans	26
Minimum annual premium	15
Misstatement of age or sex	8
Misstatement of smoker status	8
Monthly charge	19
Non-participating	10
Notices & reports	11
Other exclusions	9
Owner	11
Partial surrender	25
Policy anniversary	8
Proceeds	10
Proof of death	10
Reinstatement	16
Suicide exclusion	8
Surrender	25
Termination of coverage	9

SECCION	PAGINA
Aditamento sobre beneficios anticipados	32
Página de datos	3
Opciones de depósito y anualidad	28
Cláusulas generales	8
Cláusulas relativas a la cobertura del seguro	13
Titularidad, cesiones y beneficiarios	11
Préstamos sobre la póliza	26
Valores de la póliza	17
Cláusulas relativas a las primas	15

AREDITAMIENTOS OPCIONALES (si los hubiese)	después de la página 33
---	--------------------------------

TERMINOS IMPORTANTES

Valor acumulado	17
Edad	8
Reporte anual	11
Cesión de la póliza	12
Beneficiario	12
Valor efectivo	18
Cambio de beneficiario	13
Cambio de opción de beneficio por fallecimiento ..	13
Cambios en la cobertura del seguro	14
Prolongación del seguro	26
Contrato	8
Costo del seguro	19
Tasa del costo del seguro	19
Deuda	26
Cargo por gastos	18
Suma asegurada	3
Presentación de un reclamo	10
Período de gracia	15
Incentivos	17
Indisputabilidad de la póliza	9
Asegurado	3
Tasas de interés e interés acreditado	20
Beneficiario irrevocable	13
Fecha de emisión	3, 8
Jurisdicción y asuntos legales	11
Préstamos	26
Prima mínima anual	15
Declaración incorrecta de la edad o del sexo	8
Declaración incorrecta de la condición de fumador	8
Cargo mensual	19
Cláusula de no participación	10
Notificaciones y reportes	11
Otras exclusiones	9
Titular de póliza	11
Liquidación parcial	25
Aniversario de la póliza	8
Beneficios	10
Prueba de fallecimiento	10
Rehabilitación de la póliza	16
Exclusión por suicidio	8
Liquidación	25
Terminación de la cobertura	9

POLICY DATA

ISSUE DATE:	DECEMBER 6, 2023					
POLICY NUMBER:	BF00749438	INSURANCE AGE:	61	MALE		
LIFE INSURED:	WALTER PABLO ALCALA CONTRERAS					
PREMIUM CLASS:	NON-SMOKER	STANDARD				
OWNER:	AS STATED ON THE APPLICATION					
BENEFICIARY:	AS STATED ON THE APPLICATION					
BASIC PLAN:	FLEXIBLE PREMIUM ADJUSTABLE LIFE					
TOTAL COVERAGE:	\$200,000.00					
DEATH BENEFIT OPTION:	VARIABLE (B)	FACE AMOUNT:	\$100,000.00			
FIRST PREMIUM:	\$1,260.00	SCHEDULED ANNUAL PREMIUM:	\$5,040.00			
MINIMUM FACE AMOUNT:	\$100,000.00	MINIMUM PREMIUM:	\$5,040.00			
PAYMENT PERIOD:	60 YEAR(S)	POLICY LOAN RATE:	8 % (ARREARS)			
PARTIAL SURRENDER CHARGE	SEE POLICY FOR DETAILS					
ADDITIONAL BENEFITS PROVIDED BY RIDER						
	ISSUE DATE	FORM No.	AMOUNT	ANNUAL COST	YEARS PAYABLE	
PRIMARY INSURED TERM	12/06/2023	282 - Rev. 9/06	\$100,000.00	VARIABLE	60 YEAR(S)	

*THE POLICY MAY END BEFORE THE INSURED'S 121ST BIRTHDAY IF (1) NO PREMIUMS ARE PAID AFTER THE FIRST OR
(2) SUBSEQUENT PREMIUMS ARE NOT SUFFICIENT TO MAINTAIN THE POLICY IN FORCE UNTIL THAT TIME.*

POLICY DATA (CONTINUED)

POLICY NUMBER: BF00749438

LIFE INSURED: WALTER PABLO ALCALA CONTRERAS

POLICY YEAR	CURRENT SURRENDER CHARGE	CURRENT EXPENSE CHARGE	CURRENT MONTHLY ADMINISTRATIVE CHARGE
1	\$11,450.00	40.00%	\$32.00
2	\$11,136.00	7.50%	\$32.00
3	\$10,822.00	7.50%	\$32.00
4	\$10,506.00	7.50%	\$32.00
5	\$10,189.00	7.50%	\$32.00
6	\$8,941.00	7.50%	\$32.00
7	\$7,751.00	7.50%	\$32.00
8	\$6,619.00	7.50%	\$32.00
9	\$5,547.00	7.50%	\$32.00
10	\$5,246.00	7.50%	\$32.00
11	\$3,413.00	4.00%	\$5.50
12	\$2,549.00	4.00%	\$5.50
13	\$2,095.00	4.00%	\$5.50
14	\$835.00	4.00%	\$5.50
15	\$0.00	4.00%	\$5.50
16	\$0.00	4.00%	\$5.50
17	\$0.00	4.00%	\$5.50
18	\$0.00	4.00%	\$5.50
19	\$0.00	4.00%	\$5.50
20	\$0.00	4.00%	\$5.50
21 and on	\$0.00	4.00%	\$5.50

- THE POLICY YEARS SHOWN ABOVE ARE MEASURED FROM THE POLICY EFFECTIVE DATE.

- FOR REQUESTED FACE AMOUNT INCREASES, THE ISSUE AGE IS THE INSURED'S ATTAINED AGE AS OF THE EFFECTIVE DATE OF THE INCREASE. POLICY YEARS ARE MEASURED FROM THE EFFECTIVE DATE OF THE INCREASE.

- IF THE SURRENDER CHARGE IS GREATER THAN THE ACCUMULATED VALUE, THE CASH VALUE WILL BE ZERO.

- FOR SURRENDERS THAT OCCUR ON A DATE OTHER THAN A POLICY ANNIVERSARY, THE SURRENDER CHARGE WILL BE CALCULATED BY LINEAR INTERPOLATION BETWEEN THE POLICY ANNIVERSARIES IMMEDIATELY BEFORE AND AFTER THE DATE OF SURRENDER.

TABLE OF GUARANTEED MAXIMUM RATES OF INSURANCE
TABLA DE TASAS MAXIMAS GARANTIZADAS DE SEGURO

MALE - HOMBRE			MALE - HOMBRE		
ATTAINED AGE <i>EDAD CUMPLIDA</i>	NON-SMOKER <i>NO FUMADOR</i>	SMOKER <i>FUMADOR</i>	ATTAINED AGE <i>EDAD CUMPLIDA</i>	NON-SMOKER <i>NO FUMADOR</i>	SMOKER <i>FUMADOR</i>
1	0.62	0.62	61	26.68	29.19
2	0.62	0.62	62	29.96	32.76
3	0.63	0.63	63	33.52	36.65
4	0.63	0.63	64	37.24	40.72
5	0.64	0.64	65	41.12	44.95
6	0.64	0.64	66	45.03	49.21
7	0.65	0.65	67	49.13	53.69
8	0.65	0.65	68	53.46	58.40
9	0.66	0.66	69	58.32	63.69
10	0.66	0.66	70	63.98	69.86
11	0.67	0.67	71	70.86	77.34
12	0.67	0.67	72	78.88	86.06
13	0.68	0.68	73	87.35	95.26
14	0.68	0.68	74	96.43	105.12
15	0.76	0.76	75	106.32	115.83
16	1.03	1.13	76	117.47	127.91
17	1.14	1.29	77	130.42	141.91
18	1.24	1.49	78	145.45	158.15
19	1.40	1.71	79	162.28	176.29
20	1.56	1.93	80	181.04	196.47
21	1.52	1.95	81	201.39	218.31
22	1.50	1.98	82	222.93	241.37
23	1.47	1.98	83	246.41	266.44
24	1.47	2.01	84	272.48	294.20
25	1.55	2.05	85	301.43	324.89
26	1.77	2.04	86	333.20	358.45
27	1.96	2.15	87	367.45	394.44
28	2.14	2.35	88	403.77	432.43
29	2.32	2.54	89	441.77	471.92
30	2.50	2.74	90	479.49	510.87
31	2.69	2.94	91	516.49	548.83
32	2.87	3.14	92	555.12	588.15
33	3.04	3.33	93	595.68	629.08
34	3.23	3.54	94	638.20	671.59
35	3.41	3.74	95	680.05	712.96
36	3.50	3.83	96	720.69	752.64
37	3.58	3.92	97	763.67	794.01
38	3.70	4.05	98	809.08	836.94
39	4.00	4.38	99	856.98	881.16
40	4.32	4.73	100	863.56	887.13
41	4.65	5.09	101	870.18	893.12
42	5.00	5.47	102	876.83	899.10
43	5.33	5.84	103	883.52	905.09
44	5.68	6.22	104	890.25	911.07
45	6.18	6.77	105	897.00	917.05
46	6.77	7.41	106	903.80	923.02
47	7.25	7.94	107	910.63	928.99
48	7.63	8.36	108	917.49	934.94
49	8.11	8.88	109	924.37	940.86
50	8.76	9.58	110	931.29	946.75
51	9.55	10.46	111	938.23	952.62
52	10.55	11.55	112	945.18	958.42
53	11.68	12.79	113	952.15	964.18
54	13.13	14.37	114	959.13	969.86
55	14.76	16.15	115	966.11	975.45
56	16.43	17.98	116	973.07	980.91
57	18.05	19.75	117	980.00	986.22
58	19.67	21.52	118	986.89	991.32
59	21.57	23.60	119	993.64	996.07
60	23.87	26.12	120	1,000.00	1,000.00

TABLE OF GUARANTEED MAXIMUM RATES OF INSURANCE
TABLA DE TASAS MAXIMAS GARANTIZADAS DE SEGURO

FEMALE - MUJER			FEMALE - MUJER		
ATTAINED AGE EDAD CUMPLIDA	NON-SMOKER NO FUMADORA	SMOKER FUMADORA	ATTAINED AGE EDAD CUMPLIDA	NON-SMOKER NO FUMADORA	SMOKER FUMADORA
1	0.46	0.46	61	21.21	23.21
2	0.46	0.46	62	22.98	25.14
3	0.46	0.46	63	24.86	27.19
4	0.47	0.47	64	26.92	29.44
5	0.47	0.47	65	29.20	31.94
6	0.48	0.48	66	31.68	34.64
7	0.48	0.48	67	34.43	37.65
8	0.48	0.48	68	37.49	40.99
9	0.49	0.49	69	40.84	44.64
10	0.49	0.49	70	44.42	48.55
11	0.49	0.49	71	48.48	52.98
12	0.50	0.50	72	52.92	57.81
13	0.50	0.50	73	57.72	63.04
14	0.50	0.50	74	63.03	68.82
15	0.51	0.51	75	68.84	75.14
16	0.51	0.57	76	75.17	82.03
17	0.51	0.63	77	82.14	89.61
18	0.54	0.68	78	89.71	97.83
18	0.56	0.74	79	97.97	106.78
20	0.58	0.79	80	100.41	111.46
21	0.61	0.79	81	102.92	122.92
22	0.64	0.78	82	105.49	136.31
23	0.79	0.86	83	108.11	150.18
24	0.94	1.03	84	111.59	160.70
25	1.09	1.20	85	116.27	178.23
26	1.24	1.36	86	121.73	195.73
27	1.36	1.49	87	127.17	213.17
28	1.48	1.62	88	133.83	230.57
29	1.61	1.76	89	140.57	249.50
30	1.73	1.90	90	153.56	268.90
31	1.85	2.02	91	169.03	289.23
32	1.97	2.16	92	185.32	310.70
33	2.09	2.29	93	204.30	333.41
34	2.23	2.44	94	223.68	356.82
35	2.37	2.60	95	246.12	381.84
36	2.51	2.75	96	268.52	419.16
37	2.67	2.92	97	288.09	444.67
38	2.79	3.06	98	307.73	461.96
39	2.94	3.22	99	329.80	488.24
40	3.12	3.41	100	348.15	506.67
41	3.32	3.63	101	367.51	525.73
42	3.55	3.89	102	387.93	545.44
43	3.82	4.18	103	409.45	565.82
44	4.16	4.55	104	432.15	586.88
45	4.55	4.98	105	456.07	608.62
46	5.00	5.47	106	481.30	631.06
47	5.52	6.05	107	507.87	654.21
48	6.11	6.69	108	535.87	678.06
49	6.77	7.41	109	565.34	702.62
50	7.51	8.22	110	596.38	727.87
51	8.35	9.14	111	629.04	753.81
52	9.28	10.16	112	663.39	780.39
53	10.28	11.25	113	699.49	807.60
54	11.31	12.38	114	737.39	835.37
55	12.50	13.68	115	777.14	863.59
56	13.79	15.10	116	818.78	892.14
57	15.16	16.59	117	862.24	920.81
58	16.57	18.14	118	907.44	949.22
59	18.02	19.72	119	954.01	976.61
60	19.54	21.38	120	1,000.00	1,000.00

CORRIDOR PERCENTAGE TABLE
TABLA DE PORCENTAJES

The corridor percentage is based on the insured's age at the insured's last birthday
Los porcentajes mostrados en las tablas se basan en la edad del asegurado en la fecha de su último cumpleaños

ATTAINED AGE EDAD CUMPLIDA	CORRIDOR PERCENTAGE PORCENTAJE	ATTAINED AGE EDAD CUMPLIDA	CORRIDOR PERCENTAGE PORCENTAJE	ATTAINED AGE EDAD CUMPLIDA	CORRIDOR PERCENTAGE PORCENTAJE
1	250	34	250	67	118
2	250	35	250	68	117
3	250	36	250	69	116
4	250	37	250	70	115
5	250	38	250	71	113
6	250	39	250	72	111
7	250	40	250	73	109
8	250	41	243	74	107
9	250	42	236	75	105
10	250	43	229	76	105
11	250	44	222	77	105
12	250	45	215	78	105
13	250	46	209	79	105
14	250	47	203	80	105
15	250	48	197	81	105
16	250	49	191	82	105
17	250	50	185	83	105
18	250	51	178	84	105
19	250	52	171	85	105
20	250	53	164	86	105
21	250	54	157	87	105
22	250	55	150	88	105
23	250	56	146	89	105
24	250	57	142	90	105
25	250	58	138	91	104
26	250	59	134	92	103
27	250	60	130	93	102
28	250	61	128	94	101
29	250	62	126	95 and above y más	100
30	250	63	124		
31	250	64	122		
32	250	65	120		
33	250	66	119		

LEFT BLANK INTENTIONALLY
DEJADO EN BLANCO A
PROPOSITO

GENERAL PROVISIONS

The contract

The policy and any attached applications, riders, amendments or endorsements make up the whole contract. We issue the policy in return for the original application and the payment of the first premium. This policy has been issued on the basis that the answers to all questions and all information shown in any applications and/or medical examinations are correct and complete.

Only an authorized officer of the Company can change or waive any of the terms of this contract. No such change or waiver will be valid unless we make it in writing.

Issue date

The issue date is the effective date for all coverage provided in the policy. It is the date from which we measure policy months and policy years. A policy anniversary occurs each year at the same month and day as the issue date. A policy month begins in each calendar month on the day in that month which is the same as the day of the issue date. If the day of the issue date is the 29th, 30th, or 31st, in any month which does not have that day the policy month will begin on the last day of that month.

Age

In this policy, age means the age of the insured on his/her last birthday.

Misstatement of age or sex

If the insured's age or sex is misstated in the application, we will adjust and pay the proceeds based on the insured's correct age and/or sex. This amount will be the death benefit which would have been purchased by using the correct cost of insurance.

Misstatement of smoker status

If the smoking status of the insured is misstated in the application, we will adjust and pay the proceeds based on the correct smoking status of the insured. This amount will be the death benefit which would have been purchased by using the correct cost of insurance.

Suicide exclusion

If the insured commits suicide, while sane or insane within two years of the date of issue, we will make a limited payment to the beneficiary. We will pay in one sum the amount of all premiums paid to us less the following:

CLAUSULAS GENERALES

El contrato

El contrato, en su totalidad, está formado por esta póliza y cualquier solicitud, aditamento, enmienda o endoso que se le agregue. La póliza se emite en base a la solicitud original y al pago de la primera prima. Esta póliza se ha emitido en base a que las respuestas a todas las preguntas y toda la información que aparece en cualesquier solicitudes y/o exámenes médicas sean correctas y completas.

Solamente un funcionario autorizado por la Compañía puede cambiar o exonerar cualquiera de los términos de este contrato. Tales cambios o exoneraciones no serán válidos a no ser que consten por escrito.

Fecha de emisión

La fecha de emisión es la fecha efectiva para toda cobertura provista en la póliza. Esta es la fecha a partir de la cual nosotros contamos los meses y años de la póliza. Un aniversario de la póliza ocurre cada año en el mismo mes y día de la fecha de emisión. Un mes de la póliza comienza en cada mes calendario en el día de ese mes que es el mismo que la fecha de emisión. Si el día de la fecha de emisión es el 29, 30 o 31 en cualquier mes que no contiene ese día, el mes de la póliza empezará en el último día de ese mes.

Edad

La palabra edad, en esta póliza, se refiere a la edad del asegurado en la fecha de su último cumpleaños.

Declaración incorrecta de la edad o del sexo

Si la edad o sexo del asegurado fue declarada incorrectamente en la solicitud, nosotros ajustaremos y pagaremos los beneficios basándonos en la edad y/o sexo correcto del asegurado. La cantidad resultante será el beneficio por fallecimiento que se hubiera podido comprar aplicando el costo correcto del seguro.

Declaración incorrecta de la condición de fumador

Si la condición de fumador o no fumador del asegurado fue declarada incorrectamente en la solicitud, nosotros ajustaremos y pagaremos los beneficios basándonos en la condición correcta del asegurado. La cantidad resultante será el beneficio por fallecimiento que se hubiera podido comprar aplicando el costo correcto del seguro.

Exclusión por suicidio

En caso de suicidio del asegurado, estando o no en uso de sus facultades mentales, dentro de los primeros dos años siguientes a la fecha de emisión, nosotros haremos un pago limitado al beneficiario. Pagaremos en una suma total la cantidad de todas las primas pagadas a nosotros sustrayendo las cantidades siguientes:

GENERAL PROVISIONS (Cont'd)

1. any debt outstanding;
2. any partial surrenders, and
3. the cost of any riders.

If the insured commits suicide, while sane or insane, within two years of the effective date of a reinstatement or increase in face amount, we will make a limited payment to the beneficiary. This payment will equal the cost of the reinstated benefits or of the increase in face amount. With respect to increases, this two-year period will apply only to any increase you have requested.

Other exclusions

The benefits payable under this policy shall be limited to the premium paid hereon when death of the insured occurs while this policy is in force and directly results from:

- any activity that is illegal or criminal in nature. This exclusion does not apply to insureds who have no direct connection to or association with an illegal or criminal activity or persons directly engaged in such activity.
- service in the Armed Forces or Police Forces of any country.

Incontestability

The insurance provided by this policy will not be contestable as follows:

1. with respect to the initial face amount, after two years from the date of issue of this policy;
2. with respect to each increase in face amount, after two years from the effective date of that increase; and
3. with respect to any face amount reinstated, after two years from the effective date of reinstatement.

If we contest any increase in death benefit or a reinstatement, it will be based only on the application for the increase or reinstatement.

We can contest the validity of any rider included in the policy according to its terms.

Termination of coverage

All coverage provided by this policy will end on the earliest of the following:

1. the date the policy is surrendered;
2. the date of death of the insured;

CLAUSULAS GENERALES (Cont.)

1. cualquier deuda pendiente;
2. cualquier liquidación parcial; y
3. el costo de cualquier aditamento.

En caso de suicidio del asegurado, estando o no en uso de sus facultades mentales dentro de los dos años siguientes a la fecha de efectividad de rehabilitación o incremento en la suma asegurada, haremos un pago limitado al beneficiario. Este pago será igual al costo del beneficio rehabilitado o del incremento en la suma asegurada. Con respecto a incrementos, este período de dos años se aplicará solamente a cualquier incremento que usted haya solicitado.

Otras exclusiones

Los beneficios que ofrece esta póliza serán limitados a la prima pagada cuando el fallecimiento del asegurado ocurra mientras esta póliza esté en efecto y sea resultado directo de:

- cualquier actividad de naturaleza ilegal o criminal. Esta exclusión no afecta a las personas aseguradas que no tengan relación directa o que no estén asociadas con cualquier actividad ilegal o criminal, o con personas directamente involucradas en dichas actividades.
- servicio en las Fuerzas Armadas o Fuerzas Policiales de cualquier país.

Indisputabilidad de la póliza

El seguro provisto en esta póliza no podrá impugnarse en los siguientes aspectos:

1. con relación a la suma asegurada inicial, después de transcurrir dos años a partir de la fecha de emisión de esta póliza;
2. con relación a cada incremento en la suma asegurada, después de transcurrir dos años a partir de la fecha de efectividad de ese incremento;
3. con relación a cualquier rehabilitación de la suma asegurada, después de transcurrir dos años a partir de la fecha de efectividad de la rehabilitación.

Si impugnamos cualquier incremento en el beneficio por fallecimiento o en una rehabilitación, la impugnación se basará únicamente en la solicitud para el incremento o la rehabilitación.

Podremos impugnar la validez de cualquier aditamento incluido en la póliza de acuerdo a los términos del mismo.

Terminación de la cobertura

Toda la cobertura provista por esta póliza cesará al ocurrir la primera de cualquiera de estas fechas:

1. la fecha en que la póliza sea liquidada;
2. la fecha del fallecimiento del asegurado;

GENERAL PROVISIONS (Cont'd)

3. lapse at the end of the grace period, if the amount needed to keep the policy in force is not paid to us.

Proceeds

Proceeds means the amount we will pay:

1. after the death of the insured; or
2. if the policy is surrendered.

The proceeds we will pay after the death of the insured will be (a) plus (b) minus (c) minus (d) where:

- (a) is the death benefit;
- (b) is any additional benefit payable under the terms of any riders in force;
- (c) is any outstanding debt; and
- (d) is any monthly charge prior to the date of death which has not been deducted.

If you surrender this policy, we will pay you the net cash value.

We will pay the proceeds in one sum. Any proceeds we pay are subject to adjustments provided in the misstatement of age or sex, misstatement of smoker status, suicide exclusion, and other exclusion provisions of this policy.

Non-participating

Your policy is non-participating. It will not share in our profits or surplus earnings.

Filing a claim

The beneficiary or the legal representative of the insured's estate must notify us in writing to make a claim for proceeds payable at the death of the insured. We should receive the notice at our Home Office as soon after death as possible. When we receive notice, we will send the forms for filing proof of loss for completion.

Proof of claim shall include:

1. evidence of the death of the insured and the cause of death;
2. evidence of the right of the claimant to be paid;
3. proof of age of the insured;
4. return of the original policy; and
5. any other information which we may reasonably require to establish the validity of the claim.

CLAUSULAS GENERALES (Cont.)

3. la expiración del período de gracia, si no se nos ha pagado la cantidad necesaria para que la póliza se mantenga vigente.

Beneficios

Por beneficios se entiende la cantidad que pagaremos:

1. después del fallecimiento del asegurado; o
2. al liquidarse esta póliza.

Los beneficios que pagaremos después del fallecimiento del asegurado se calcularán así: (a) más (b) menos (c) menos (d) entendiéndose que:

- (a) es el beneficio por fallecimiento;
- (b) es cualquier beneficio adicional que fuese pagadero bajo los términos de cualquier aditamento vigente;
- (c) es cualquier deuda pendiente; y
- (d) es cualquier cargo mensual que no haya sido efectuado antes de la fecha de fallecimiento.

Si usted liquida esta póliza, le pagaremos el valor efectivo neto.

Pagaremos los beneficios en un pago único. Cualesquier beneficios que paguemos estarán sujetos a los ajustes contemplados en las cláusulas de esta póliza relativas a la declaración incorrecta de la edad o el sexo, la declaración incorrecta de la condición de fumador o no fumador, la exclusión por suicidio, y otras exclusiones.

Cláusula de no participación

Su póliza no tiene derecho de participación. No participará en nuestras utilidades ni en nuestro superávit ganado.

Presentación de un reclamo

El beneficiario o representante legal de la herencia del asegurado debe formular por escrito la reclamación de los beneficios que sean pagaderos al ocurrir el fallecimiento del asegurado. Nuestra Casa Matriz debe recibir esta reclamación tan pronto como sea posible. Al recibir dicha notificación, enviaremos las planillas que deben completarse para que se someta la prueba del fallecimiento.

La prueba de reclamación incluirá:

1. prueba de fallecimiento del asegurado y de la causa de la muerte;
2. prueba del derecho del reclamante a solicitar el pago;
3. prueba de la edad del asegurado;
4. devolución de la póliza original; y
5. cualquier otra información que nosotros podamos razonablemente solicitar para establecer la validez de la reclamación.

GENERAL PROVISIONS (Cont'd)

Proof of claim should be submitted to our Home Office within 90 days following the death of the insured.

Jurisdiction and legal matters

Exclusive jurisdiction of any matters arising out of this policy and any matter related to the application, representations made, and/or denial of claims shall be under the courts located in the Miami-Dade County, State of Florida, United States of America, to the exclusion of any other jurisdiction.

Waiver of Jury Trial

We, you, and any insured covered by this policy hereby expressly agree to trial by judge and specifically waive trial by jury in any legal action arising directly or indirectly from this policy.

Annual report

We will send you a report once each year. It will include the following:

1. the current report period;
2. the accumulated value at the end of the previous report period and at the end of the current period;
3. the death benefit at the end of the current report period;
4. the cash value at the end of the current period;
5. the amount of outstanding loans, if any, at the end of the current period;
6. premiums paid since the last report;
7. index rates, participation factors and interest rates for the current period;
8. interest credited since the last report;
9. partial surrenders made since the last report; and
10. charges deducted since the last report.

Projection of benefits and values

We will provide you with a projection of future death benefits and values at any time upon written request by you. We will charge you a fee for this service as determined by us.

Notices and reports

All notices and reports we send will be deemed delivered to the persons entitled to receive them when we mail them to their last known address as contained in our records.

CLAUSULAS GENERALES (Cont.)

La prueba de reclamación debe someterse a nuestra Casa Matriz dentro de los 90 días siguientes al fallecimiento del asegurado.

Jurisdicción y asuntos legales

La jurisdicción exclusiva de cualquier asunto que surja con relación a esta póliza, así como de cualquier tema relacionado con la solicitud, declaraciones hechas y/o la desaprobación de reclamos, quedarán bajo los tribunales localizados en el Condado Miami-Dade, Estado de la Florida, Estados Unidos de América, con la exclusión de cualquier otra jurisdicción.

Renuncia a Juicio por Jurado

Nosotros, usted y cualquier asegurado cubierto bajo esta póliza convienen por este medio, aceptar un juicio por un juez y específicamente renuncian a un juicio por jurado en relación a cualquier asunto legal que surja directa o indirectamente de esta póliza.

Reporte anual

Le enviaremos una vez al año un reporte que incluirá los siguientes datos:

1. el período al cual corresponde el reporte;
2. el valor acumulado correspondiente al período anterior y el correspondiente al período actual;
3. el beneficio por fallecimiento al final del período actual;
4. el valor efectivo al finalizar el período actual;
5. el saldo de los préstamos sobre la póliza, si los hubiere, al finalizar el período actual;
6. primas pagadas desde el último reporte;
7. tasas de rendimiento del índice, factores de participación y tasas de interés del período actual;
8. intereses acreditados desde el último reporte;
9. liquidaciones parciales efectuadas desde el último reporte; y
10. cargos deducidos desde el último reporte.

Proyección de beneficios y valores

Le suministramos una proyección de los futuros beneficios por fallecimiento y de los valores de la póliza, en cualquier momento en que usted así nos lo solicite por escrito. Por este servicio le cargaremos una cuota determinada por nosotros.

Notificaciones y reportes

Se entenderá que todas las notificaciones y reportes que envíemos han sido entregadas a las personas que tienen derecho a recibirlas cuando los envíemos por correo a su última dirección postal que aparezca en nuestros archivos.

OWNERSHIP, ASSIGNMENT AND BENEFICIARY

Owner

The owner is named in the application. While the insured is alive, the owner, may:

1. take out a loan;
2. assign the policy;
3. surrender the policy;
4. make a partial surrender;
5. exercise all other rights granted by the policy.

All rights of the owner are subject to the consent of any assignee of record and any beneficiary named irrevocably.

Transfer of ownership

The owner may transfer ownership of the policy to another who will have, on the effective date of transfer, all rights of the owner. The transfer must be made by written notice. Once received by us, the transfer will be effective on the date the owner signed the notice. Any payment made or action taken by us before we receive such notice will not be affected.

Contingent owner

If the insured is not the owner, the owner may name a contingent owner who will become owner if the original owner dies while this policy is in force. If a contingent owner is not named, the owner's estate will own the policy. Any transfer of ownership will revoke any named contingent owner.

Assignment

No assignment will be binding on us unless it is in writing and recorded by us at our Home Office. Any payment we made before recording an assignment will not be affected. We are not responsible for the validity of any assignment. The rights of the owner and any beneficiary may be affected by an assignment.

Beneficiary

The beneficiary will receive the proceeds of this policy payable because of the death of the insured. Unless a new beneficiary is named, the beneficiary named on the application will receive the proceeds.

If no beneficiary is named, or if those named die before the insured dies, proceeds will be paid to the owner or the owner's legal successor.

TITULARIDAD, CESIONES Y BENEFICIARIOS

Titular de póliza

El titular de póliza está designado en la solicitud. Mientras el asegurado viva, el titular puede:

1. tomar préstamos sobre la póliza;
2. ceder la póliza;
3. liquidar la póliza;
4. liquidar parcialmente la póliza;
5. ejercer todos los demás derechos que la póliza le concede.

Todos los derechos del titular están sujetos al consentimiento de cualquier cesionario que aparezca registrado y de cualquier beneficiario que haya sido irrevocablemente designado.

Transferencia de la titularidad

El titular puede transferir la titularidad de la póliza a cualquier otra persona quien tendrá en la fecha de efectividad de la transferencia, todos los derechos correspondientes al titular. La transferencia debe hacerse mediante notificación por escrito. Una vez que nosotros la hayamos recibido, la misma será efectiva en la fecha en que el titular firmó la notificación. Cualquier pago que se haya hecho o cualquier medida que hayamos tomado antes de recibir dicha notificación, no resultará afectado.

Titular contingente

Si el asegurado no es el titular, este último podrá designar un titular contingente, que se convertirá en titular de la póliza si el titular original fallece mientras esta póliza esté vigente. Si no se ha designado un titular contingente, la herencia del titular será propietaria de la póliza. Cualquier transferencia de titularidad revocará la designación de cualquier titular contingente.

Cesión de la póliza

Ninguna cesión de la póliza tendrá efecto obligatorio para nosotros a menos que se haya hecho por escrito y se haya registrado en nuestra Casa Matriz. Cualquier pago que hayamos efectuado antes de que una cesión haya sido registrada no resultará afectado. No somos responsables por la validez de ninguna cesión. Los derechos del titular de póliza y de cualquier beneficiario pueden resultar afectados por una cesión.

Beneficiario

El beneficiario recibirá el beneficio de esta póliza que sea pagadero por el fallecimiento del asegurado. A menos que se haya designado un nuevo beneficiario, el beneficiario designado en la solicitud será el que recibirá el beneficio.

Si no se ha designado un beneficiario, o si los beneficiarios designados han fallecido antes que el asegurado, el beneficio se pagará al titular de póliza o a su sucesor legal.

OWNERSHIP, ASSIGNMENT AND BENEFICIARY (Cont'd)

We reserve the right to verify identity, age, sex or any other factor of any beneficiary. Unless directed otherwise, if two or more persons are beneficiaries, those who survive the insured will be paid in equal shares.

Change of beneficiary

While the insured is alive, the owner may change the beneficiary. The change must be made in writing and recorded by us at our Home Office. Once recorded, even if the insured is not alive, the change will be effective as of the date the request was signed. Any payment made or action taken by us before we recorded the change will not be affected. If the owner has named an irrevocable beneficiary in writing, no change can be made without the written consent of that beneficiary.

INSURANCE COVERAGE PROVISIONS

Death benefit

Subject to the terms of this policy, the death benefit will be provided according to Option A or B defined below, as shown on the policy data page.

Option A

The death benefit will be the greater of:

1. the face amount on the date of death of the insured; or
2. the corridor adjusted death benefit as defined below.

Option B

The death benefit will be the greater of:

1. the face amount plus the accumulated value on the date of death of the insured; or
2. the corridor adjusted death benefit as defined below.

The corridor adjusted death benefit is equal to the accumulated value on the date of death of the insured multiplied by the appropriate corridor percentage. The corridor percentages are shown in the corridor percentage table.

Change of death benefit option

The owner may elect to change the death benefit option at any time after the first policy anniversary by written application made to our Home Office, if:

TITULARIDAD, CESIONES Y BENEFICIARIOS (Cont.)

Nos reservamos el derecho de verificar la identidad, edad, sexo o cualquier factor relativo de cualquier beneficiario. A menos que hay sido indicado de otra manera, si dos o más personas son beneficiarios, aquellos que sobrevivan al asegurado serán pagados en partes iguales.

Cambio de beneficiario

El titular puede mientras el asegurado viva, cambiar el beneficiario. Este cambio debe ser por escrito y debe ser registrado en nuestra Casa Matriz. Una vez registrado, aún si el asegurado no viviere, el cambio será efectivo desde la fecha en que se firmó la solicitud. Cualquier pago que hayamos hecho o cualquier medida que hayamos tomado antes de que el cambio se haya registrado, no será afectado. Si el titular ha designado por escrito a un beneficiario con carácter irrevocable, no se harán cambios sin el consentimiento por escrito de ese beneficiario.

CLAUSULAS RELATIVAS A LA COBERTURA DEL SEGURO

Beneficio por fallecimiento

De acuerdo a los términos de esta póliza, el beneficio por fallecimiento será provisto de conformidad con la Opción A o B, tal como aparece en la página de datos de la póliza.

Opción A

El beneficio por fallecimiento será igual a la mayor de las dos cantidades siguientes:

1. la suma asegurada de la póliza en la fecha del fallecimiento del asegurado; o
2. el beneficio por fallecimiento ajustado tal como se explica a continuación.

Opción B

El beneficio por fallecimiento será igual a la mayor de las dos cantidades siguientes:

1. la suma asegurada más el valor acumulado en la fecha del fallecimiento del asegurado;
2. el beneficio por fallecimiento ajustado tal como se explica a continuación.

El beneficio por fallecimiento ajustado es igual al valor acumulado de la póliza en la fecha del fallecimiento del asegurado, multiplicado por el porcentaje apropiado. Los porcentajes aparecen en la tabla de porcentajes.

Cambio de opción de beneficio por fallecimiento

El titular puede cambiar la opción de beneficio por fallecimiento, en cualquier momento después del primer aniversario de la póliza, mediante una solicitud por escrito dirigida a nuestra Casa Matriz, si:

INSURANCE COVERAGE PROVISIONS (Cont'd)

1. the current death benefit is not equal to the corridor adjusted death benefit, as defined above; and
2. the requested change would not result in a face amount less than the minimum face amount as shown on the policy data page.

If the change is from Option A to Option B, the face amount will decrease by an amount equal to the accumulated value. If the change is from Option B to Option A, the face amount will increase by the amount of the accumulated value. We may require evidence of insurability prior to any change from Option A to Option B.

Any change will be effective on the first day of the policy month that falls on or next follows our approval of a request for a change. At least twelve months must elapse between each change of death benefit option.

Changes in insurance coverage

The owner may request an increase or decrease in the face amount provided by this policy. The policy must have been in effect for one year. The owner must make any request in writing on a form acceptable to us and send it to our Home Office.

At least twelve months must elapse between each increase or decrease. Any change is subject to the following conditions:

1. **INCREASES:** An increase will be effective on the first day of the policy month that falls on or next follows our approval of a request for an increase. We may request satisfactory evidence of insurability. No increase will be made if the accumulated value is not sufficient to cover the next monthly charge. We will issue a new policy data page for each increase in face amount.
2. **DECREASES:** A decrease will be effective on the first day of the policy month that falls on or next follows our receipt of a request. Such a decrease will reduce insurance in the following order:
 - a. from the most recent increase, if any;
 - b. successively from the next most recent increases, if any;
 - c. from the initial face amount of the policy.

CLAUSULAS RELATIVAS A LA COBERTURA DEL SEGURO (Cont.)

1. el beneficio por fallecimiento actual no es igual al beneficio por fallecimiento ajustado, tal como se ha definido anteriormente;
2. el cambio solicitado no produce una suma asegurada inferior al valor nominal mínimo que aparece en la página de datos de la póliza.

Si se cambia la Opción A por la Opción B, la suma asegurada disminuirá en una cantidad igual al valor acumulado. Si el cambio es de la Opción B para la Opción A, la suma asegurada incrementará en una cantidad igual al valor acumulado. Nosotros podemos solicitar prueba de asegurabilidad antes de que la Opción A se cambie por la Opción B.

Cualquier cambio será efectivo en el primer día del mes de la póliza que caiga en el mismo día o después de la fecha en que nosotros aprobemos la solicitud de cambio. Entre cada cambio de opción deben transcurrir por lo menos doce meses.

Cambios en la cobertura del seguro

El titular puede solicitar un incremento o una disminución en la suma asegurada proporcionada por esta póliza. La póliza debe haber estado en vigor un año. El titular debe presentar su petición por escrito, en forma aceptable por nosotros y enviarla a nuestra Casa Matriz.

Entre cada incremento o disminución deben transcurrir por lo menos doce meses. Cualquier cambio estará sujeto a las condiciones especificadas a continuación:

1. **INCREMENTOS:** Entrarán en vigor en el primer día del mes de la póliza que caiga en la misma fecha en que aprobemos la solicitud de incremento o que caiga inmediatamente después de dicha aprobación. Nos reservamos el derecho de pedir prueba satisfactoria de asegurabilidad. No se hará ningún incremento si el valor acumulado de la póliza no es suficiente para cubrir el próximo cargo mensual. Emitiremos una nueva página de datos de la póliza por cada incremento en la suma asegurada.
2. **DISMINUCIONES:** Entrarán en vigor en el primer día del mes de la póliza que caiga en la misma fecha en que recibamos tal solicitud o que caiga inmediatamente después de esa fecha. Estas disminuciones reducirán el seguro en el siguiente orden:
 - a. del incremento más reciente, si lo hubiere;
 - b. sucesivamente de los incrementos más recientes, si los hubiere, en orden cronológico regresivo;
 - c. de la suma asegurada inicial de la póliza.

INSURANCE COVERAGE PROVISIONS (Cont'd)

The face amount after any requested decrease may not be less than the minimum face amount shown on the policy data page. We will issue a new policy data page for each decrease of face amount.

PREMIUM PROVISIONS

First premium

The first premium must be paid as of the issue date. It is required to put this policy in force.

Scheduled premiums

Scheduled premium payments may be made periodically during the insured's life. The owner may change the amount of scheduled premiums.

Unscheduled premiums

The owner may make unscheduled premium payments at any time the policy is in force. We reserve the right in any policy year to limit the amount of such unscheduled premiums if payment would result in an increase in the death benefit.

Minimum annual premium

This policy, at all issue ages, will not lapse during the first ten policy years if the sum of all premiums paid to date minus any policy loans and partial surrenders is equal to or greater than the minimum premium shown on the policy data page multiplied by the number of full and partial years since the issue date.

Payment of premiums

If any check or other instrument given in payment is not honored when presented for payment, the premium will remain unpaid. Cash payments shall not be considered as payment. The premium payment must be actually received in our Home Office and you must have received an official receipt from our Home Office in order for your premium to be considered paid.

Grace period

If the cash value is not sufficient to cover the monthly charge then due, and during the first ten years, the minimum premium as described above has not been paid, the grace period will start. The policy will stay in force during the grace period, which is 61 days.

If we do not receive enough premium to pay the monthly charge or the minimum premium by the end of the grace period the policy will lapse without value.

CLAUSULAS RELATIVAS A LA COBERTURA DEL SEGURO (Cont.)

La suma asegurada después de cualquier disminución solicitada no podrá ser inferior a la suma asegurada mínima indicada en la página de datos de la póliza. Emitiremos una nueva página de datos de la póliza por cada disminución de la suma asegurada.

CLAUSULAS RELATIVAS A LAS PRIMAS

Primera prima

La primera prima deberá abonarse en la fecha de emisión. Este es un requisito para que esta póliza entre en vigor.

Primas programadas

El pago de las primas programadas puede hacerse periódicamente mientras el asegurado viva. El titular puede cambiar el monto de las primas programadas.

Primas no programadas

El titular puede hacer pagos no programados por concepto de primas en cualquier momento mientras la póliza esté vigente. Nos reservamos el derecho en cualquier año de la póliza, de limitar la cantidad de las primas no programadas, si tales pagos pueden producir como resultado un incremento del beneficio por fallecimiento.

Prima mínima anual

Esta póliza, para todas las edades que se emita, no caducará durante los primeros diez años póliza si la suma de todas las primas pagadas a la fecha, menos cualquier préstamo y liquidación parcial, es igual a o mayor que la prima mínima que se muestra en la página de datos multiplicada por el número de años totales y parciales desde la fecha de emisión.

Pago de primas

Si cualquier cheque u otro instrumento de pago no son canjeados cuando se presenten para su pago, se considerará que la prima correspondiente no ha sido satisfecha. Los pagos en efectivo no serán considerados como pagos. Para que una prima sea considerada pagada, ésta debe haber sido recibida en nuestra Casa Matriz y usted debe haber recibido un recibo oficial de nuestra Casa Matriz.

Período de gracia

Si el valor efectivo neto no es suficiente para satisfacer el cargo mensual vencido en ese momento, y durante los primeros diez años no se ha satisfecho la prima mínima como se describe anteriormente, comenzará a correr el período de gracia. La póliza se mantendrá en vigor durante dicho período, cuya duración es de 61 días.

Si no recibimos suficientes primas para cubrir el cargo mensual o la prima mínima antes de la expiración del período de gracia la póliza caducará sin valores.

PREMIUM PROVISIONS (Cont'd)

We will mail notice to the owner and any secondary addressee of record of the amount of premium that is required to continue the policy in force for at least 30 days prior to the end of the grace period. If the insured is age 64 or older, and the policy has been in force for at least one year, we will not lapse the policy for non-payment of premium until at least 21 days have passed since we notified the owner and secondary addressee that the policy will lapse.

If the insured dies during the grace period the proceeds will be paid but we will deduct any outstanding monthly charges.

Reinstatement

This policy may be reinstated within five years after it has lapsed because sufficient premium was not paid before the end of the grace period.

An application for reinstatement must be completed and sent to our Home Office including:

1. evidence, acceptable to us, that the insured is insurable;
2. enough premium to keep the policy in force for at least two months from the date of reinstatement.

The reinstatement will be effective on the first day of the policy month on or next following the date we approve it.

The accumulated value on the effective date of reinstatement will be equal to the accumulated value at the beginning of the grace period prior to lapse less two monthly charges, at time of lapse, as defined in the policy values section. The surrender charge on the effective date of reinstatement will be the charge shown in the table of surrender charges and shall be measured from the original policy date.

If reinstatement occurs on or after the tenth anniversary of the original issue date, the required reinstatement premium will be equal to the greater of a. or b. divided by one minus the expense charge for the policy year when reinstatement occurs:

- a. the surrender charge defined above, less the accumulated value defined above, plus two monthly charges, at time of reinstatement; or
- b. two monthly charges at time of reinstatement.

CLAUSULAS RELATIVAS A LAS PRIMAS (Cont.)

Notificaremos por correo al titular y a cualquier segundo destinatario que aparezca registrado, la cantidad de prima requerida para que la póliza continúe en vigor por lo menos 30 días antes de que termine el período de gracia. Si el asegurado tiene 64 años de edad o más, y la póliza ha estado vigente por lo menos un año, la póliza no caducará por falta de pago de prima antes de transcurrir por lo menos 21 días desde la notificación al titular y al segundo destinatario que la póliza caducará.

Si el asegurado fallece durante el período de gracia, los beneficios serán pagados pero deduciremos cualquier cargo mensual que no haya sido satisfecho.

Rehabilitación de la póliza

Esta póliza podrá ser rehabilitada dentro de los cinco años siguientes a la fecha en que haya caducado por no haberse abonado suficientes primas antes de la expiración del período de gracia.

La solicitud de rehabilitación deberá ser presentada por escrito en nuestra Casa Matriz y deberá incluir:

1. prueba aceptable para nosotros de que el asegurado es asegurable;
2. pago suficiente de primas para mantener la póliza en vigor por lo menos dos meses a partir de la fecha de rehabilitación.

La rehabilitación será efectiva en el primer día del mes de la póliza que coincida con la fecha en que aprobemos dicha rehabilitación, o que caiga inmediatamente después de la aprobación.

El valor acumulado en la fecha de efectividad de rehabilitación será igual al valor acumulado al principio del período de gracia antes de la caducidad de la póliza, menos dos cargos mensuales, en la fecha de caducidad, tal como se define en la sección de valores de la póliza. El cargo por liquidación, en la fecha de efectividad de la rehabilitación, será el que aparece en la tabla de cargos por liquidación y se computará desde la fecha original de la póliza.

Si la rehabilitación ocurre en o después del décimo aniversario de la fecha de emisión original, la prima requerida de rehabilitación será igual a la que sea mayor entre a. o b. dividido entre uno menos el cargo por gastos correspondiente al año de la póliza durante el cual ocurre la rehabilitación.

- a. el cargo por liquidación previamente definido, menos el valor acumulado previamente definido, más el importe de dos cargos mensuales, en el momento de la rehabilitación; o
- b. el importe de dos cargos mensuales en el momento de la rehabilitación.

PREMIUM PROVISIONS (Cont'd)

If reinstatement occurs prior to the tenth anniversary of the original issue date the required reinstatement premium will be equal to the lesser of:

- a. reinstatement premium as defined above, or
- b. the minimum monthly premium multiplied by the number of months from the original issue date to the reinstatement date, plus the amount of any partial surrenders prior to lapse, plus two additional minimum monthly premiums, less the total premiums paid to us prior to lapse.

POLICY VALUES

Accumulated value

The accumulated value on the issue date is equal to the premiums paid less the expense charge and less the monthly charge for the first policy month.

The accumulated value on the first day of a policy month other than the issue date is equal to (a) plus (b) plus (c) plus (d) minus (e) minus (f) where:

- (a) is the accumulated value on the first day of the previous policy month;
- (b) is any interest credited since the first day of the previous policy month;
- (c) is all premiums received since the first day of the previous policy month less the expense charges;
- (d) is any reimbursement incentive credited since the first day of the previous policy month;
- (e) is all partial surrenders made since the first day of the previous policy month;
- (f) is the monthly charge for the current policy month.

The accumulated value on any other day is calculated in a consistent manner.

Incentives

The accumulated value may be credited with one or both of the following incentives:

- (a) Reimbursement incentive: on the 15th policy anniversary we will credit to the accumulated value an amount equal to 75% of all the monthly charges deducted until that time, not including the cost of any riders or the cost of extra mortality associated with substandard risks;

CLAUSULAS RELATIVAS A LAS PRIMAS (Cont.)

Si la rehabilitación tiene lugar antes del décimo aniversario de la fecha de emisión original, la prima requerida de rehabilitación será igual a la que sea menor entre las dos cantidades siguientes:

- a. la prima de rehabilitación, previamente definida; o
- b. la prima mínima mensual, multiplicada por el número de meses transcurridos desde la fecha de emisión original hasta la fecha de rehabilitación, más la cuantía de cualquier liquidación parcial anterior a la caducidad de la póliza, más las primas mínimas mensuales correspondientes a dos meses adicionales, menos el total de las primas que se nos haya abonado con anterioridad a la caducidad de la póliza.

VALORES DE LA POLIZA

Valor acumulado

El valor acumulado en la fecha de la póliza es igual a las primas pagadas menos el importe del cargo por gastos y menos el cargo mensual por el primer mes de la póliza.

El valor acumulado en el primer día de cualquier mes de la póliza diferente a la fecha de la póliza, será igual a (a) más (b) más (c) más (d) menos (e) menos (f) entendiéndose que:

- (a) es el valor acumulado en el primer día del mes anterior de la póliza;
- (b) son los intereses acreditados desde el primer día del mes anterior de la póliza;
- (c) son todas las primas recibidas a partir del primer día del mes anterior de la póliza, menos los cargos por gastos;
- (d) es cualquier incentivo de reembolso acreditado desde el primer día del mes anterior de la póliza;
- (e) son todas las liquidaciones parciales hechas a partir del primer día del mes anterior de la póliza;
- (f) es el cargo mensual correspondiente al mes en curso de la póliza.

El valor acumulado en cualquier otra fecha se calcula de modo similar.

Incentivos

El valor acumulado podrá ser acreditado con uno o ambos de los incentivos siguientes:

- (a) Incentivo de reembolso: en el 15avo. aniversario de la póliza acreditaremos al valor acumulado un monto equivalente al 75% de todos los cargos mensuales deducidos hasta esa fecha, pero sin incluir el costo de cualquier aditamento ni el costo de la extra-mortalidad asociada con riesgos subestándar;

POLICY VALUES (Cont'd)

- (a) Interest incentive: for the 20th calendar year of the policy and every year thereafter, we will credit interest of 1.50% in addition to the interest that otherwise would be credited for the year.

To qualify for these incentives you must pay at least the minimum annual premium in each and every policy year during the period of qualification, you may not make any withdrawals, and you must repay any loans taken during that time, with interest. The period of qualification is 15 years for the reimbursement incentive and 19 years for the interest incentive, counted from the issue date of the policy in both cases.

Cash value

The cash value is the accumulated value less any surrender charges less any interest forfeited.

The amount of interest forfeited is equal to the interest credited during the twelve months prior to the date of surrender if surrender occurs within 15 years of the issue date.

Surrender charge

The surrender charges are shown in the table on the policy data page. The initial face amount and each increase in face amount incur such charges as shown in the table.

Net cash value

Net cash value is the cash value less any debt.

Expense charge

An expense charge is deducted from each premium payment. The expense charge can never exceed 95% in the first policy year, 25% in policy years 2-10, and 15% thereafter.

We will determine the expense charge for each year based on our expectations about the future. The current expense charges are shown on the policy data page.

Monthly administrative charge

We may deduct a monthly administrative charge not to exceed:

1. \$7.00, plus
2. \$0.30 per 1,000 of face amount during the first 10 policy years

VALORES DE LA POLIZA (Cont.)

- (a) Incentivo de interés: para el 20mo. año calendario de la póliza y cada año subsiguiente, acreditaremos un interés del 1.50% además del interés que de otra manera acreditaríamos ese año.

Para tener derecho a estos incentivos, usted debe pagar por lo menos la prima mínima anual todos y cada uno de los años-póliza durante el período de calificación, no se puede hacer ningún retiro, y debe reembolsar todos los préstamos que obtuvo de nosotros con los intereses correspondientes. El período de calificación es de 15 años para el incentivo de reembolso y 19 años para el incentivo de intereses, contado desde la fecha de emisión de la póliza en ambos casos.

Valor efectivo

El valor efectivo es igual al valor acumulado, menos cualquier cargo de liquidación, menos los intereses restados.

La cantidad de los intereses restados es igual a los intereses acreditados durante los doce meses anteriores a la fecha de liquidación, si la liquidación ocurre en el lapso de 15 años desde la fecha de la póliza.

Cargos de liquidación

Los cargos de liquidación aparecen en la tabla incluida en la página de datos de la póliza. La suma asegurada inicial y todos los incrementos de la suma asegurada incurren en dichos cargos, como se muestra en la tabla.

Valor efectivo neto

El valor efectivo neto es igual al valor efectivo menos el importe de cualquier deuda.

Cargos por gastos

Del pago de cada prima se deduce un cargo por concepto de gastos. Este cargo nunca excederá el 95% en el primer año de la póliza, 25% en los años 2-10, y 15% de allí en adelante.

Nosotros determinaremos cada año el cargo por gastos, basándonos en nuestras expectativas para el futuro. Los cargos por gastos actualmente vigentes aparecen en la página de datos de la póliza.

Cargo mensual por administración

Podremos recaudar un cargo mensual por administración no mayor de:

1. \$7.00, más
2. \$0.30 por 1,000 de suma asegurada durante los primeros 10 años de la póliza.

POLICY VALUES (Cont'd)

We will determine the monthly administrative charge for each year based on our expectations about the future. The current monthly administrative charge is shown on the policy data page.

Monthly charge

A monthly charge is deducted on the first day of each policy month. The monthly charge is the sum of (a) and (b) and (c) where:

- (a) is the cost of insurance;
- (b) is the cost of any riders;
- (c) is the monthly administrative charge.

Cost of insurance

The cost of insurance is determined on the first day of each policy month. The cost is computed separately for the initial face amount and each face amount increase. The accumulated value less the monthly administrative charge for the current month is first considered part of the initial face amount.

If this value is more than the initial face amount, the excess over the initial face amount will be considered part of the increased face amount resulting from the increases in the order in which they occurred.

The cost of insurance is equal to:

1. the death benefit on the first day of the policy month; minus
2. the accumulated value on the first day of the policy month; plus
3. the monthly administrative charge for the current month; plus
4. the monthly charge for any rider which does not depend on the amount of the accumulated value; multiplied by
5. the cost of insurance rate for that month.

Cost of insurance rate

The cost of insurance rate is determined separately for the initial face amount and each face amount increase. The rates are based on:

1. the age of the insured on the issue date or date of increase and the duration of the policy, or each increase, in years; and
2. the premium class shown on the policy data page.

VALORES DE LA POLIZA (Cont.)

Determinaremos el cargo mensual por administración para cada año basados en nuestras proyecciones para el futuro. El presente cargo mensual por administración está mostrado en la página de datos de la póliza.

Cargo mensual

Se deducirá un cargo mensual el primer día de cada mes de la póliza. El cargo mensual es igual a la suma de (a), (b) y (c), entendiéndose que:

- (a) es el costo del seguro;
- (b) es el costo de cualquier aditamento;
- (c) es el cargo mensual por administración.

Costo del seguro

El costo del seguro se determina el primer día de cada mes de la póliza. Este costo se computa por separado para la suma asegurada inicial y para cada incremento de la suma asegurada. El valor acumulado menos el cargo mensual por administración al mes que esté transcurriendo, se considera primero como parte de la suma asegurada inicial.

Si ese valor es superior a la suma asegurada inicial, la cantidad en exceso de la suma asegurada inicial será considerada como parte de la suma asegurada incrementada que resulte de los incrementos en el orden en que hayan ocurrido.

El costo del seguro es igual a:

1. el monto del beneficio por fallecimiento en el primer día del mes de la póliza; menos
2. el valor acumulado en el primer día del mes de la póliza; más
3. el cargo mensual por administración correspondiente al mes que esté transcurriendo; más
4. el cargo mensual correspondiente a cualquier aditamento que no depende del valor acumulado; multiplicado por
5. la tasa del costo de seguro para ese mes.

Tasa del costo de seguro

La tasa del costo de seguro se determina por separado para la suma asegurada inicial y para cada incremento de la suma asegurada. Las tasas se basan en:

1. la edad del asegurado en la fecha de emisión o en la fecha de incremento y la duración de la póliza o de cada uno de los incrementos, expresados en años; y
2. la clase de prima que aparece indicada en la página de datos de la póliza.

POLICY VALUES (Cont'd)

The premium class with the most recent effective date will apply to any increase in death benefit which results from the death benefit's being equal to a percentage of the accumulated value.

We will determine the cost of insurance rate for standard risks each year based on our expectations about future experience. For substandard risks the rate will be an appropriate multiple of the standard rate.

Interest rates and interest credited

At the end of each year, we will declare the credited interest rate for that year. This rate will never be less than 1% or greater than 12% (plus the interest incentive, if credited), regardless of the value of the participation factor.

The interest rates to be used in calculating the interest credited to the accumulated value in a given year will be determined as described below:

1. the annual index rate of that year is multiplied by the participation factor that corresponds to that year; the interest rate so obtained is multiplied by the beginning of the year accumulated value, after subtracting an amount equal to the monthly charges for the year;
2. for every month in the year, the index rate for that month is multiplied by the participation factor that corresponds to that year; the interest rate so obtained is multiplied by the premiums received that month after deduction of the expense charges;
3. for every month in the year, the index rate for that month is multiplied by the participation factor that corresponds to that year; the interest rate so obtained is multiplied by the partial withdrawals of that month.

The interest credited will be equal to the result from (1) plus the result from (2) minus the result from (3).

The index rate is the rate of growth in the index that you selected. The annual index rate is measured from the end of the prior year to the end of the current year. The monthly index rate for any month is measured from the end of that month to the end of the year.

The index is a stock index that may be the Standard & Poor's 500 Stock Price Index (S&P 500) or the NASDAQ 100 Index (NASDAQ). These should not be confused with other indices, like NASDAQ Composite Index, S&P 400, etc.

VALORES DE LA POLIZA (Cont.)

La clase de prima con la fecha de vigencia más reciente, se aplicará a cualquier incremento del beneficio por fallecimiento que resulte cuando el beneficio por fallecimiento es un porcentaje del valor acumulado.

Determinaremos anualmente la tasa del costo de seguro para riesgos normales o estándar basándonos en nuestras expectativas para el futuro. Para riesgos que no sean los normales (riesgos subestándar), las tasas serán múltiplos apropiados de la tasa normal.

Tasas de interés e interés acreditado

Al final de cada año, anunciaremos la tasa de interés a ser acreditada ese año. Esta tasa no será nunca menor de 1% ni mayor de 12% (más el incentivo de interés, de ser acreditado), independientemente del valor del factor de participación.

Las tasas de interés que se usarán para calcular los intereses acreditados al valor acumulado en un determinado año serán calculadas de la siguiente manera:

1. la tasa anual de rendimiento del índice de ese año se multiplica por el factor de participación que corresponde a ese año; la tasa de interés así obtenida se multiplica por el valor acumulado de principio del año, después de restar de este último una cantidad equivalente a todos los cargos mensuales del año;
2. para cada mes del año, la tasa de rendimiento del índice para ese mes se multiplica por el factor de participación que corresponde a ese año; la tasa de interés así obtenida se multiplica por las primas recibidas ese mes después de deducir de estas últimas los cargos por gastos;
3. para cada mes del año, la tasa de rendimiento del índice para ese mes se multiplica por el factor de participación que corresponde a ese año; la tasa de interés así obtenida se multiplica por las liquidaciones parciales de ese mes.

El interés acreditado será igual al resultado de (1) más el resultado de (2) menos el resultado de (3).

La tasa del rendimiento del índice es la tasa de crecimiento del índice que usted seleccionó. La tasa de rendimiento anual se mide desde el final del año anterior hasta el final del presente año. La tasa de rendimiento mensual para cualquier mes se mide desde el final de ese mes hasta el final del presente año.

El índice es un índice bursátil que puede ser el Standard & Poor's 500 Stock Price Index (S&P 500) o el NASDAQ 100 Index (NASDAQ). Estos índices no deben ser confundidos con otros índices como son el NASDAQ Composite, el S&P 400, etc.

POLICY VALUES (Cont'd)

You select the index on which the interest rate for the policy will be based. Once the policy has been issued the index cannot be changed. If the publication of the index is discontinued, or its calculation is substantially changed or is not available to us, we may substitute an alternative index and notify you in writing.

The participation factor is a percent that is applied to the index rate. It is set by the Company each year based on past results and its expectations about the future, but will never be less than 40% subject to the restriction in the first paragraph.

Interest will be credited to the accumulated value each year on the first day of the policy month which begins in January. Interest credited on the portion of the accumulated value that is equal to the amount of indebtedness on the policy may be at a rate different from that credited on the remaining portion.

For surrenders occurring within 15 years of the issue date, interest for the past 12 months will be forfeited.

The Product is not sponsored, endorsed, sold or promoted by Nasdaq, Inc. or its affiliates (NASDAQ, with its affiliates, are referred to as the "Corporations"). The Corporations have not passed on the legality or suitability of, or the accuracy or adequacy of descriptions and disclosures relating to the Product. The Corporations make no representation or warranty, express or implied to the owners of the Product or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in the Product particularly, or the ability of the NASDAQ 100 Index to track general stock market performance. The Corporations' only relationship to Best Meridian Insurance Company ("Licensee") is in the licensing of the NASDAQ®, OMX®, NASDAQ OMX® and NASDAQ 100 Index™ registered trademarks, and certain trade names of the Corporations and the use of the NASDAQ 100 Index which is determined, composed and calculated by NASDAQ without regard to Licensee or the Product. NASDAQ OMX has no obligation to take the needs of the Licensee or the owners of the Product into consideration in determining, composing or calculating the NASDAQ 100 Index.

VALORES DE LA POLIZA (Cont.)

Usted selecciona el índice que servirá de base para determinar la tasa de interés de la póliza. Una vez emitida la póliza, el índice no puede ser cambiado. Si llegase a descontinuarse la publicación del índice, o si su cálculo sufriese una modificación significativa o no estuviese disponible, nosotros tendríamos la facultad de usar un índice alterno, notificándoselo.

El factor de participación es un porcentaje que se aplica a la tasa de rendimiento del índice. Este factor es establecido por la Compañía cada año, basándose en resultados anteriores y en sus expectativas para el futuro, y nunca será inferior al 40% sujeto a la restricción en el primer párrafo.

Los intereses serán acreditados al valor acumulado cada año en el primer día del mes de la póliza que comienza en Enero. Los intereses acreditados sobre la porción del valor acumulado igual a la cantidad adeudada sobre la póliza podrán ser calculados usando una tasa distinta a la tasa aplicada al resto del valor acumulado.

Para las liquidaciones que tengan lugar dentro de los 15 años siguientes a la fecha de emisión, los intereses de los últimos 12 meses serán restados del monto liquidado.

Este Producto no está patrocinado, ni es endosado, ni es vendido o promovido por Nasdaq, Inc. ni por sus afiliadas (NASDAQ, y sus afiliadas, en lo adelante, las "Corporaciones"). Las Corporaciones no garantizan ni la legalidad, aptitud, exactitud o suficiencia de las descripciones o aclaraciones relacionadas con el Producto. Las Corporaciones ni afirman ni garantizan, ni expresa ni implícitamente, a los propietarios del Producto y otros interesados, nada en torno a la conveniencia de invertir en valores bursátiles o en este Producto en particular, o en cuanto a la aptitud del NASDAQ 100 Index para rastrear la rentabilidad general del mercado de valores. La única relación de las Corporaciones con Best Meridian Insurance Company ("Concesionaria") se limita a su cesión del derecho al uso de las marcas comerciales registradas NASDAQ®, OMX®, NASDAQ OMX® y NASDAQ 100 Index™, así como de determinadas marcas comerciales de las Corporaciones, y al uso del NASDAQ 100 Index, el cual es determinado, compuesto y calculado por NASDAQ independientemente de la Concesionaria o del Producto. NASDAQ OMX no está obligada a considerar las necesidades de la Concesionaria ni las de los propietarios del Producto, al determinar, componer, o calcular el NASDAQ 100 Index.

POLICY VALUES (Cont'd)

The Corporations are not responsible for and have not participated in the determination of the timing of, prices at, or quantities of the Product to be issued or in the determination or calculation of the equation by which the Product is to be converted into cash. The Corporations have no liability in connection with the administration, marketing or trading of the Product.

THE CORPORATIONS DO NOT GUARANTEE THE ACCURACY AND/OR UNINTERRUPTED CALCULATION OF THE NASDAQ 100 INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. THE CORPORATIONS MAKE NO WARRANTY, EXPRESS OR IMPLIED, AS TO RESULTS TO BE OBTAINED BY LICENSEE, OWNERS OF THE PRODUCT, OR ANY OTHER PERSON OR ENTITY FROM THE USE OF THE NASDAQ 100 INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. THE CORPORATIONS MAKE NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND EXPRESSLY DISCLAIM ALL WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE WITH RESPECT TO THE NASDAQ 100 INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. WITHOUT LIMITING ANY OF THE FOREGOING, IN NO EVENT SHALL THE CORPORATIONS HAVE ANY LIABILITY FOR ANY LOST PROFITS OR SPECIAL, INCIDENTAL, PUNITIVE, INDIRECT, OR CONSEQUENTIAL DAMAGES, EVEN IF NOTIFIED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES.

"The S&P 500 is a product of S&P Dow Jones Indices LLC or its affiliates ("SPDJI"), and has been licensed for use by Best Meridian Insurance Company (BMIC). Standard & Poor's® and S&P® are registered trademarks of Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P") and Dow Jones® is a registered trademark of Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones").

VALORES DE LA POLIZA (Cont.)

Las Corporaciones no podrán ser responsabilizadas de la determinación, el momento del lanzamiento, los precios o las cantidades del Producto, al determinar o calcular la ecuación mediante la cual el Producto es convertido en efectivo. Las Corporaciones no podrán ser responsabilizadas de la administración y comercialización del Producto.

LAS CORPORACIONES NO GARANTIZAN NI LA EXACTITUD NI EL CÁLCULO ININTERRUMPIDO DEL NASDAQ 100 INDEX O DE CUALQUIER INFORMACIÓN EN ÉL CONTENIDA. LAS CORPORACIONES NO GARANTIZAN, NI EXPRESA NI IMPLÍCITAMENTE, LOS RESULTADOS QUE LA CONCESIONARIA, LOS PROPIETARIOS DEL PRODUCTO U OTROS INTERESADOS PODRÍAN LOGRAR MEDIANTE LA UTILIZACIÓN DEL NASDAQ 100 INDEX O CUALQUIER INFORMACIÓN EN ÉL CONTENIDA. LAS CORPORACIONES NI AFIRMAN NI GARANTIZAN, NI EXPRESA NI IMPLÍCITAMENTE, NADA EN CUANTO A ESTE ASUNTO, POR LO QUE DESCONOCEN CUALQUIER GARANTÍA DE COMERCIALIDAD O APTITUD PARA PROPÓSITOS PARTICULARES, CON RELACIÓN AL USO DEL NASDAQ 100 INDEX O CUALQUIER INFORMACIÓN EN ÉL CONTENIDA. SIN PERJUICIO DE LA GENERALIDAD DE LO ANTEDicho, EN NINGÚN CASO LAS CORPORACIONES PODRÁN SER RESPONSABILIZADAS DEL LUCRO CESANTE O DAÑOS Y PERJUICIOS ESPECIALES, INDIRECTOS, PUNITIVOS, O RESULTANTES DEL USO DEL ÍNDICE, EVENTUALMENTE SUFRIDOS POR LA CONCESIONARIA, AÚN CUANDO HAYAN SIDO ADVERTIDAS DE TAL POSIBILIDAD.

"El S&P 500 es un producto de S&P Dow Jones Indices LLC o sus afiliadas ("SPDJI"), que ha sido licenciado para el uso por parte de Best Meridian Insurance Company (BMIC). Standard & Poor's® y S&P® son marcas comerciales registradas de Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P"), y Dow Jones® es una marca comercial registrada de Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones").

POLICY VALUES (Cont'd)

The trademarks have been licensed to SPDJI and have been sublicensed for use for certain purposes by BMIC. Best Indexed is not sponsored, endorsed, sold or promoted by SPDJI, Dow Jones, S&P, or any of their respective affiliates (collectively "S&P Dow Jones Indices"). S&P Dow Jones Indices does not make any representation or warranty, express or implied, to the owners of the Best Indexed or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in Best Indexed particularly or the ability of the S&P 500 to track general market performance. S&P Dow Jones Indices only relationship to BMIC with respect to the S&P 500 is the licensing of the Index and certain trademarks, service marks and/or trade names of S&P Dow Jones Indices and/or its licensors. The S&P 500 is determined, composed and calculated by S&P Dow Jones Indices without regard to BMIC or the Best Indexed. S&P Dow Jones Indices has no obligation to take the needs of BMIC or the owners of Best Indexed into consideration in determining, composing or calculating the S&P 500. S&P Dow Jones Indices is not responsible for and has not participated in the determination of the prices, and amount of Best Indexed or the timing of the issuance or sale of Best Indexed or in the determination or calculation of the equation by which Best Indexed is to be converted into cash, surrendered or redeemed, as the case may be. S&P Dow Jones Indices has no obligation or liability in connection with the administration, marketing or trading of Best Indexed. There is no assurance that investment products based on the S&P 500 will accurately track index performance or provide positive investment returns.

S&P Dow Jones Indices LLC is not an investment advisor. Inclusion of a security within an index is not a recommendation by S&P Dow Jones Indices to buy, sell, or hold such security, nor is it considered to be investment advice.

VALORES DE LA POLIZA (Cont.)

Las marcas comerciales registradas han sido licenciadas a SPDJI y sublicenciadas para su uso con determinados propósitos, por parte de BMIC. Best Indexed no está patrocinada, ni endosada, ni es vendida o promovida por SPDJI, Dow Jones, S&P, o sus respectivas afiliadas (en su conjunto, los "S&P Dow Jones Indices"). Los S&P Dow Jones Indices no afirman o garantizan, ni expresa ni implícitamente, nada, a los propietarios de Best Indexed y otros interesados, con relación a la conveniencia de invertir, por lo general, en el mercado de valores o en Best Indexed, en particular, o en torno a la aptitud del S&P 500 para rastrear, en general, la rentabilidad del mercado de valores. La única relación de los S&P Dow Jones Indices con BMIC, que tenga que ver con el S&P 500, tiene que ver con la licencia de uso del Índice y determinadas marcas comerciales registradas pertenecientes a los S&P Dow Jones Indices y/o a sus concesionarios. El S&P 500 es determinado, compuesto y calculado por los S&P Dow Jones Indices, independientemente de BMIC o Best Indexed. S&P Dow Jones Indices no tienen obligación de tomar en consideración las necesidades de BMIC o de los propietarios de Best Indexed, al determinar, componer o calcular el S&P 500. Los S&P Dow Jones Indices no podrán ser responsabilizados, por no haber participado, en torno a la determinación de los precios y cantidades de Best Indexed, ni en el momento de su emisión o venta, ni en la determinación o cálculo de la ecuación mediante la cual dicho valor será convertido en efectivo, rescatado o redimido, según el caso. Los S&P Dow Jones Indices no estarán obligados, ni podrán ser responsabilizados de la administración o comercialización de Best Indexed. No hay garantía de que las inversiones basadas sobre el S&P 500 reflejarán exactamente el desempeño del Índice o resultarán en inversiones rentables.

S&P Dow Jones Indices LLC no es un consejero de inversiones. La inclusión de un valor bursátil en el Índice no constituye una recomendación, por parte de S&P Dow Jones Indices, de comprar, vender o retener dicho valor bursátil, ni podrá ser considerada como asesoramiento en cuanto a inversiones.

POLICY VALUES (Cont'd)

S&P DOW JONES INDICES DOES NOT GUARANTEE THE ADEQUACY, ACCURACY, TIMELINESS AND/OR THE COMPLETENESS OF THE S&P 500 OR ANY DATA RELATED THERETO OR ANY COMMUNICATION, INCLUDING BUT NOT LIMITED TO, ORAL OR WRITTEN COMMUNICATION (INCLUDING ELECTRONIC COMMUNICATIONS) WITH RESPECT THERETO. S&P DOW JONES INDICES SHALL NOT BE SUBJECT TO ANY DAMAGES OR LIABILITY FOR ANY ERRORS, OMISSIONS, OR DELAYS THEREIN. S&P DOW JONES INDICES MAKE NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND EXPRESSLY DISCLAIMS ALL WARRANTIES, OR MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE OR AS TO RESULTS TO BE OBTAINED BY BMIC, OWNERS OF THE BEST INDEXED, OR ANY OTHER PERSON OR ENTITY FROM THE USE OF THE S&P 500 OR WITH RESPECT TO ANY DATA RELATED THERETO. WITHOUT LIMITING ANY OF THE FOREGOING, IN NO EVENT WHATSOEVER SHALL S&P DOW JONES INDICES BE LIABLE FOR ANY INDIRECT, SPECIAL, INCIDENTAL, PUNITIVE, OR CONSEQUENTIAL DAMAGES INCLUDING BUT NOT LIMITED TO, LOSS OF PROFITS, TRADING LOSSES, LOST TIME OR GOODWILL, EVEN IF THEY HAVE BEEN ADVISED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES, WHETHER IN CONTRACT, TORT, STRICT LIABILITY, OR OTHERWISE. THERE ARE NO THIRD PARTY BENEFICIARIES OF ANY AGREEMENTS OR ARRANGEMENTS BETWEEN S&P DOW JONES INDICES AND BMIC, OTHER THAN THE LICENSORS OF S&P DOW JONES INDICES."

VALORES DE LA POLIZA (Cont.)

LOS S&P DOW JONES INDICES NO GARANTIZAN LA SUFICIENCIA, EXACTITUD, OPORTUNIDAD Y/O INTEGRIDAD DEL S&P 500, O CUALQUIER INFORMACIÓN EN ÉL CONTENIDA, NI DE CUALQUIER OTRA COMUNICACIÓN, INCLUYENDO, ENTRE OTROS, SIN LIMITACIONES, LOS MENSAJES VERBALES O ESCRITOS (INCLUYENDO LOS MENSAJES ELECTRÓNICOS), RELACIONADOS CON EL S&P 500 O CUALQUIER INFORMACIÓN EN ÉL CONTENIDA. LOS S&P DOW JONES INDICES NO PODRÁN SER RESPONSABILIZADOS POR DAÑOS Y PERJUICIOS RESULTANTES DE ERRORES, OMISIONES O TARDANZAS RELACIONADOS CON EL S&P 500 O CUALQUIER INFORMACIÓN EN ÉL CONTENIDA. S&P DOW JONES INDICES NO AFIRMAN O GARANTIZAN, NI EXPRESA NI IMPLÍCITAMENTE, DESCONOCIENDO CUALQUIER GARANTÍA, AFIRMACIÓN DE COMERCIABILIDAD O APTITUD PARA PROPÓSITOS O USOS DETERMINADOS, EN TORNO A LOS RESULTADOS QUE BMIC, LOS PROPIETARIOS DE BEST INDEXED, Y OTROS INTERESADOS, PODRÁN LOGRAR MEDIANTE EL USO DEL S&P 500 O DE CUALQUIER INFORMACIÓN EN ÉL CONTENIDA. SIN PERJUICIO DE LA GENERALIDAD DE LO ANTEDicho, EN NINGÚN CASO LOS S&P DOW JONES INDICES PODRÁN SER RESPONSABILIZADOS POR DAÑOS Y PERJUICIOS INDIRECTOS, ESPECIALES, PUNITIVOS O RESULTANTES -- INCLUYENDO, ENTRE OTROS, SIN LIMITACIONES, EL LUCRO CESANTE, PÉRDIDA DE TIEMPO O DE PRESTIGIO COMERCIAL Y OTROS INTANGIBLES -- DEL USO DEL ÍNDICE, AÚN CUANDO HAYAN SIDO ADVERTIDOS EN TORNO A LA POSIBILIDAD DE DICHOS DAÑOS Y PERJUICIOS. NO EXISTEN TERCEROS BENEFICIARIOS DE CONTRATOS O ACUERDOS ENTRE LOS S&P DOW JONES INDICES Y BMIC, FUERA DE LOS LICENCIANTES DE LOS S&P DOW JONES INDICES."

POLICY VALUES (Cont'd)

Partial surrender

After the first policy year and while the insured is alive, the owner may request, in writing, to surrender part of the cash value.

Such a partial surrender will be subject to the following terms:

1. the minimum amount of any partial surrender will be \$250;
2. the net cash value remaining must equal at least \$250 plus the monthly charge for the policy month following the partial surrender;
3. if death benefit Option A has been elected, the amount of the partial surrender will be subtracted from the face amount in the following order:
 - a. from the most recent increase, if any;
 - b. successively from the next most recent increase, if any; and
 - c. from the initial face amount of the policy.The face amount left after such reduction must be at least equal to the minimum face amount shown on the policy data page.
4. we will deduct a partial surrender charge for each partial surrender. It will be no more than \$25;
5. only one partial surrender may be made in a policy year;
6. we have the right to postpone payment of the partial surrender for up to six months unless it is used to pay a premium to us.

Surrender

You can surrender this policy at any time. The cash surrender value is equal to the net cash value. The following conditions must be met:

1. any request to surrender must be in writing on a form acceptable to us;
2. the original policy must be returned to us at our Home Office;
3. the insured must be alive on the effective date of this surrender.

We may postpone payment of the cash surrender value for up to six months unless it is used to pay a premium to us. If a request to surrender is made within 30 days after a policy anniversary, the cash surrender value will not be less than the cash surrender value on that anniversary, less any debt or partial surrenders made on or after that anniversary. No insurance will be in force once we receive a request to surrender.

VALORES DE LA POLIZA (Cont.)

Liquidación parcial

Después del primer año de la póliza y en vida del asegurado, el titular puede solicitar por escrito una liquidación parcial del valor efectivo.

Tal liquidación parcial estará sujeta a los siguientes términos:

1. la cantidad mínima de cualquier liquidación parcial será \$250;
2. el valor efectivo neto que quede después de la liquidación parcial debe ser por lo menos \$250 más el cargo mensual correspondiente al mes de la póliza siguiente a la liquidación parcial;
3. si se ha seleccionado la Opción A en cuanto al beneficio por fallecimiento, la cantidad de la liquidación parcial se sustraerá de la suma asegurada en el orden siguiente:
 - a. del incremento más reciente, si lo hubiere;
 - b. de los incrementos más recientes, si los hubiere, sucesivamente y en orden regresivo;
 - c. de la suma asegurada inicial de la póliza.La suma asegurada que quede después de dicha reducción será por lo menos igual a la suma asegurada mínima que aparece en la página de datos de la póliza;
4. deduciremos un cargo por concepto de liquidación parcial en cada una de las liquidaciones parciales. Dicho cargo no será superior a \$25;
5. solamente se puede efectuar una liquidación parcial en un año de póliza;
6. nos reservamos el derecho de posponer el pago de una liquidación parcial, hasta por un término máximo de seis meses, a menos que dicha liquidación sea para abonarnos primas.

Liquidación

El titular puede liquidar esta póliza en cualquier momento. El valor efectivo de liquidación es igual al valor efectivo neto. Deberán cumplirse las siguientes condiciones:

1. toda solicitud de liquidación deberá someterse por escrito, en una forma que nos sea aceptable;
2. la póliza original debe devolverse a nuestra Casa Matriz;
3. el asegurado debe estar vivo en la fecha de efectividad de la liquidación.

Nosotros podemos posponer el pago del valor efectivo de liquidación hasta por un término máximo de seis meses a menos que dicha liquidación se aplique para abonarnos primas. Si se solicita una liquidación dentro de los treinta días siguientes a un aniversario de la póliza, el valor efectivo de liquidación no será inferior al valor efectivo de liquidación en dicho aniversario, pero se deducirán cualquier adeudo o liquidación parcial que se haya hecho en la fecha de ese aniversario o después. Ningún seguro estará vigente una vez que hayamos recibido una solicitud de liquidación.

POLICY VALUES (Cont'd)

Continuation of insurance

If the scheduled premium payments are not paid as scheduled and no unscheduled premium is paid, this policy will continue in force until the cash value at the beginning of a policy month is not sufficient to cover the monthly charge for that month. At such time, the grace period provision will apply. In no case will a rider continue beyond the date it would otherwise terminate.

VALORES DE LA POLIZA (Cont.)

Prolongación del seguro

Si los pagos de primas programadas no son satisfechos en la forma prevista y no se abonan pagos por concepto de primas no programadas, esta póliza continuará en vigor hasta que el valor efectivo al iniciarse un mes de la póliza no alcance para cubrir el cargo mensual correspondiente a ese mes. En ese momento, se aplicará la cláusula del período de gracia. En ningún caso se prorrogará la vigencia de un aditamento más allá de la fecha en que el mismo deba terminar.

POLICY LOANS

The owner may obtain a policy loan from us if the following requirements are met:

1. the policy has passed the first policy anniversary;
2. the policy must be the only security for the loan;
3. the policy is assigned to us on a form acceptable to us;
4. the requested loan plus any preexisting debt must not exceed the maximum loan value;
5. the policy is in force.

The maximum loan value equals the net cash value less the monthly charge for the next month.

We can postpone payment of a policy loan for up to six months unless it is used to pay a premium to us.

Debt

In this policy, debt means the principal of any outstanding policy loan plus any interest thereon which has not been paid.

Interest

Interest is due in arrears at an annual rate of 8%, and is payable annually on each policy anniversary. Interest not paid when due is added to and becomes part of the principal of the loan and bears interest at the rate payable on the loan.

PRESTAMOS SOBRE LA POLIZA

El titular puede obtener de nosotros un préstamo sobre la póliza si se cumple con los siguientes requisitos:

1. que haya pasado el primer aniversario de la póliza;
2. que la póliza sea la única garantía del préstamo;
3. que la póliza se nos ceda en una forma que nos resulte aceptable;
4. que el préstamo solicitado más cualquier deuda preexistente no exceda el valor máximo para préstamos;
5. que la póliza esté vigente.

El valor máximo para préstamos es equivalente al valor efectivo neto menos el cargo mensual del próximo mes.

Nos reservamos el derecho de posponer hasta por un término máximo de seis meses, cualquier pago de un préstamo sobre la póliza, a menos que dicho préstamo sea para abonarnos primas.

Deuda

La palabra deuda en esta póliza, se refiere al principal de cualquier préstamo sobre la póliza no satisfecha más cualquier interés que no haya sido pagado.

Intereses

Los intereses se considerarán vencidos a una tasa del 8% anual y son pagaderos anualmente en cada aniversario de la póliza. A su vencimiento, los intereses no pagados se añaden al principal del préstamo, forman parte del mismo y devengarán intereses con la misma tasa aplicable al préstamo.

POLICY VALUES (Cont'd)**Loan repayment**

You may repay a loan in full or in part at any time before this policy terminates while the insured is alive. Loan repayment will be applied to the cash value which is securing the loan.

Limit of policy loans

If debt equals or exceeds the cash value, the grace period will begin and the grace period provisions of this policy will apply.

VALORES DE LA POLIZA (Cont.)**Reembolso del préstamo**

Usted puede reembolsar un préstamo, total o parcialmente, en cualquier momento, antes de la terminación de la póliza y mientras el asegurado viva. El reembolso del préstamo se aplicará al valor efectivo que está garantizando el préstamo.

Límite de los préstamos de la póliza

Si la deuda iguala o excede el valor efectivo, se iniciará el período de gracia y las disposiciones de la sección del período de gracia de esta póliza se aplicarán.

DEPOSIT AND ANNUITY OPTIONS

"Payee" used in this provision, means the person who is entitled to receive the amount payable under this policy.

Instead of having the amount payable under this policy paid in one sum, you may choose to have all or part of it applied under one of the deposit or annuity options. This amount, referred to as "**the proceeds**", must be at least \$1,000. In case of surrender of this policy, you may apply the proceeds under one of the annuity options only. If the income payments are less than \$50 per month we will convert them to equivalent quarterly, semi-annual or annual payments.

You may choose or change an option before the death of the insured. Notify our Home Office of your choice or of any change. If no option is on file at our Home Office at the time of death of the insured, the payee may choose one.

Once an option is chosen, a payee may not assign or commute the payments, or make any other changes to the option. The deposit and annuity options will not be available to:

- (a) any assignee, unless the assignee is a beneficiary of this policy;
- (b) any corporate beneficiary, partnership or trustee; or
- (c) the executors or administrators of a payee's estate.

DEPOSIT OPTIONS

1. The proceeds may be left on deposit with us and withdrawn, on reasonable notice, in amounts of not less than \$100. We will pay interest at the frequency agreed upon with us when this option is chosen. Interest may be paid yearly, half-yearly, quarterly or monthly.
2. The proceeds may be left on deposit with us and paid in installments. The amount of installments and the frequency of payment will be agreed upon with us when this option is chosen. We will continue payments until all the principal and interest have been paid.

When one of these options is chosen, any amount left on deposit at the death of the payee will be paid in one sum to the executors or administrators of that payee's estate.

We will pay interest on proceeds left on deposit with us at rate determined by us. Such rate may change from time to time. We guarantee this rate will be at least 1% per year, compounded yearly.

OPCIONES DE DEPOSITO Y ANUALIDADES

"Destinatario" se refiere en esta cláusula a la persona con derecho a recibir el importe pagadero en virtud de esta póliza.

En vez que el importe pagadero bajo esta póliza sea pagado en una sola suma, usted puede elegir que el pago, ya sea parcial o total, sea efectuado de acuerdo con una de las opciones de depósito o anualidades. Esta cantidad referida como "**los beneficios**" debe ser por lo menos de \$1,000. En caso de que liquide esta póliza, usted puede aplicar los beneficios solamente bajo una de las opciones de anualidad. Si los pagos mensuales de renta son menores de \$50 los convertiremos en el importe equivalente pagadero trimestral, semestral o anual.

Usted puede elegir o cambiar una opción antes del fallecimiento del asegurado. Notifique nuestra Casa Matriz de su elección o cualquier cambio. Si no hay una opción registrada en nuestra Casa Matriz al fallecimiento del asegurado, el destinatario podrá elegir una opción.

Una vez elegida una opción, el destinatario no puede ceder ni commutar los pagos, ni efectuar ningún otro cambio a la opción. Las opciones de depósito y anualidades no estarán disponibles a:

- (a) ningún cesionario, a menos que sea un beneficiario en esta póliza;
- (b) ningún beneficiario corporativo, sociedad colectiva o fideicomisario; o
- (c) los albaceas o administradores de la sucesión de un destinatario.

OPCIONES DE DEPOSITO

1. Los beneficios se pueden dejar en depósito con nosotros y se pueden efectuar retiros no menores de \$100 mediante solicitud previa. Los intereses se pagarán anual, semestral, trimestral o mensualmente, según se haya convenido con nosotros en el momento de la elección.
2. Los beneficios se pueden dejar en depósito con nosotros para ser pagados a plazo por el importe y la frecuencia convenidos con nosotros en el momento de la elección. Continuaremos tales pagos hasta que el principal y los intereses se hayan pagado.

Al elegir una de estas opciones, todo importe dejado en depósito al fallecimiento del destinatario se pagará en una sola suma a los albaceas o administradores de la sucesión de ese destinatario.

Pagaremos intereses sobre los beneficios dejados en depósito con nosotros a una tasa determinada por nosotros y que puede variar. Garantizamos que esta tasa será por lo menos el 1% anual, compuesto anualmente.

ANNUITY OPTIONS

Plan A – Income for a fixed period

We will pay a monthly income for a fixed period of time agreed on, not exceeding 30 years.

Plan B – Income for life

We will pay a monthly income during the lifetime of the payee. Payments will cease on the payee's death.

Plan C – Income for life with guaranteed payments for 10 years

We will pay a monthly income during the lifetime of the payee. If the payee dies before 120 months have expired, we will continue payments for the remainder of the 120 months.

Plan D- Joint and survivor annuity

We will pay a monthly income as long as either payee survives.

If an annuity option is chosen, we will pay the first income payment on the date on which we would have paid the policy proceeds. We will calculate the income in the following way:

- (1) the proceeds will be used as a single premium;
- (2) the single premium will be applied to the plan chosen using the single premium annuity rates for that plan. We will use the rates in effect on the date of the first income payment.

We will pay the larger of the income calculated by the method shown above or the income for the same plan calculated from the table of annuity options.

Except for Plan A, the amount of each payment under an annuity option will be based on the sex and age of the payee(s), at the time of the first payment. We will require proof, acceptable to us, of the age of the payee(s) before any payment is made. We may require proof that a payee is still living before we make any payments after the guaranteed period.

Any guaranteed payments remaining at the death of the payee will be paid to the executors or administrators of that payee's estate.

Other types of annuity options are available and may be agreed to by us upon application to our Home Office.

OPCIONES DE ANUALIDADES

Plan A – Renta por un período determinado

Pagaremos una renta mensual durante el período determinado, sin sobrepasar los 30 años.

Plan B – Renta vitalicia

Pagaremos una renta mensual mientras el destinatario viva. Los pagos cesarán al fallecimiento del destinatario.

Plan C – Renta vitalicia con pagos garantizados por 10 años

Pagaremos una renta mensual mientras el destinatario viva. Si el destinatario fallece antes de que finalicen los 120 meses, continuaremos haciendo pagos por el resto de los 120 meses.

Plan D – Anualidad mancomunada y de supervivencia

Pagaremos una renta mensual mientras uno de los destinatarios viva.

Si se elige una opción de anualidad, haremos el primer pago de renta en la fecha en que hubiéramos pagado los beneficios de esta póliza. Calcularemos la renta de la manera siguiente:

- (1) utilizaremos el producto como una prima única;
- (2) la prima única se aplicará al plan elegido usando las tarifas de anualidad de prima única para ese plan. Usaremos las tarifas vigentes en la fecha del primer pago de renta.

Pagaremos lo mayor entre la renta calculada con el método antes descrito o la renta para el mismo plan calculado de la tabla de opciones de anualidades.

A excepción del Plan A, la cantidad de cada pago en virtud de una de las opciones de anualidades, se basará en el sexo y edad del destinatario o destinatarios en el momento del primer pago. Deberá presentarse prueba de la edad del destinatario o destinatarios, satisfactoria para nosotros, antes de que se efectúe pago alguno. Podemos requerir prueba de que un destinatario se encuentra aún con vida antes de hacer cualquier pago después de cualquier período garantizado.

Cualquier pago garantizado que no se haya efectuado antes del fallecimiento del destinatario se pagará a los albaceas o administradores de la sucesión del mismo.

Hay otras opciones de anualidades disponibles en las que podemos convenir, si nos envía una solicitud por escrito a nuestra Casa Matriz.

TABLE OF ANNUITY OPTIONS
TABLA DE OPCIONES DE ANUALIDADES

Monthly Payments Provided by Each \$1,000 of Proceeds
Pagos Mensuales Disponibles por cada \$1,000 de los Beneficios

PLAN A		Age of Payee <i>Edad del Destinatario</i>	PLAN B		PLAN C		PLAN D						
FIXED PERIOD			LIFE		LIFE GUAR. 10 YRS.		JOINT AND SURVIVOR ANNUITY						
PERIODO DETERMINADO			VITALICIO		VITALICIO GAR. 10 AÑOS		ANUALIDAD MANCOMUNADA Y DE SUPERVIVENCIA						
No. of Months Núm. de Meses	Monthly Payments Pagos Mensuales	Edad del Destinatario	Male Hombre	Fem. Mujer	Male Hombre	Fem. Mujer	Age of Fem. Edad Mujer	Age of Male <i>Edad Hombre</i>			Age of Fem. Edad Mujer		
12	\$84.28	55	4.42	3.97	4.35	3.94	55	3.47	3.60	3.71	3.80	3.87	55
24	42.66	56	4.52	4.06	4.44	4.02	56	3.50	3.64	3.76	3.86	3.93	56
36	28.79	57	4.63	4.14	4.54	4.11	57	3.53	3.68	3.81	3.92	4.00	57
48	21.86	58	4.74	4.24	4.65	4.19	58	3.55	3.72	3.87	3.99	4.08	58
60	17.70	59	4.87	4.34	4.76	4.29	59	3.58	3.76	3.92	4.05	4.15	59
72	14.93												
84	12.95	60	5.00	4.44	4.87	4.38	60	3.60	3.79	3.97	4.12	4.23	60
96	11.47	61	5.14	4.55	4.99	4.49	61	3.63	3.83	4.02	4.18	4.31	61
108	10.32	62	5.29	4.67	5.12	4.69	62	3.65	3.86	4.07	4.25	4.40	62
120	9.39	63	5.45	4.80	5.25	4.71	63	3.67	3.90	4.12	4.32	4.48	63
132	8.64	64	5.63	4.93	5.40	4.83	64	3.70	3.93	4.17	4.39	4.57	64
144	8.02												
156	7.49	65	5.81	5.08	5.54	4.96	65	3.72	3.97	4.22	4.46	4.66	65
168	7.03	66	6.01	5.23	5.69	5.09	66	3.74	4.00	4.27	4.53	4.76	66
180	6.64	67	6.22	5.40	5.85	5.23	67	3.76	4.03	4.32	4.60	4.85	67
192	6.30	68	6.44	5.57	6.01	5.38	68	3.77	4.06	4.36	4.67	4.95	68
204	6.00	69	6.68	5.76	6.18	5.54	69	3.79	4.09	4.41	4.74	5.04	69
216	5.73												
228	5.49	70	6.94	5.97	6.35	5.70	70	3.81	4.11	4.45	4.81	5.14	70
240	5.27	71	7.22	6.19	6.53	5.88	71	3.82	4.14	4.49	4.88	5.24	71
252	5.08	72	7.51	6.43	6.70	6.06	72	3.83	4.16	4.54	4.94	5.34	72
264	4.90	73	7.82	6.69	6.88	6.24	73	3.83	4.16	4.54	4.94	5.34	72
276	4.74	74	8.16	6.98	7.07	6.44	74	3.86	4.20	4.61	5.07	5.54	74
288	4.60												
300	4.46	75	8.52	7.28	7.25	6.63	75	3.87	4.22	4.65	5.13	5.63	75
312	4.34												
324	4.22												
336	4.12												
348	4.02												
360	3.93												

TABLE BASED ON 1983 ANNUITY TABLE AT 2½% INTEREST
Esta tabla se basa en la Tabla de Anualidades de 1983 al 2½% de interés

The amounts for ages not shown in the table may be obtained from our Home Office
Las cantidades para las edades no cotizadas en la tabla podrán obtenerse de nuestra Casa Matriz

All amounts are guaranteed
Todas las cantidades están garantizadas

LEFT BLANK INTENTIONALLY
DEJADO EN BLANCO A
PROPOSITO

ACCELERATED BENEFIT RIDER

After the policy has been in force for at least two years during the lifetime of the insured, we will pay in advance to the policy owner fifty percent of the sum insured (excluding riders) up to a maximum of \$250,000, if the following conditions exist:

1. the policy is in force and is not in the grace period;
2. we receive statements and supporting documentation, acceptable to us, from the physician of the insured indicating that because of the nature and severity of the insured's condition, the condition is terminal and the insured has a life expectancy of no more than twelve months;
3. we receive an assignment form making us assignee in the amount of the accelerated death benefit payment. Upon the death of the insured, the remainder of the death benefit proceeds will be payable to the named beneficiary;
4. the amount of any outstanding policy loan is less than the amount payable under this benefit.

If there is an irrevocable beneficiary, we require an acknowledgement of agreement for payout.

If the policy has an outstanding loan, we will subtract the amount of the loan from the amount payable under this benefit. Such loan amount will be considered paid and will not be deducted from the proceeds of this policy upon the death of the insured.

We have the right to require, at our expense, that the insured be examined by one or more physicians of our choosing in order to verify the diagnosis. We also have the right to require that the insured provide us with all of the medical records pertaining to the condition which is the basis for the claim under this rider.

Provided that the policy is still in force, upon the death of the insured, after the accelerated benefit has been paid, the beneficiary will receive the net death proceeds provided by the policy.

ADITAMIENTO SOBRE BENEFICIO ANTICIPADO

Una vez que la póliza haya estado vigente por lo menos dos años durante la vida del asegurado, pagaremos por adelantado al titular de póliza el cincuenta por ciento de la suma asegurada (excluyendo aditamentos) hasta un máximo de \$250,000, siempre que existan las siguientes condiciones:

1. la póliza está en vigor y no en el período de gracia;
2. que recibamos las declaraciones y la correspondiente documentación de respaldo del médico del asegurado indicando que por la naturaleza y gravedad de la condición del asegurado, ésta debe considerarse como fatal y que el término probable de vida del asegurado es de no más de doce meses.
3. que recibamos una cesión en la que se nos reconozca como cesionarios en una cantidad igual a la del pago del beneficio anticipado por concepto de fallecimiento. El resto de los beneficios por concepto de fallecimiento serán pagaderos al beneficiario designado después de ocurrir el fallecimiento del asegurado;
4. que el monto de cualquier préstamo contra la póliza no liquidado sea inferior a la cantidad pagadera por concepto de este beneficio.

Si hubiese un beneficiario designado con carácter irrevocable, exigiremos constancia de su consentimiento para que se efectúen estos pagos.

Si hay algún préstamo contra la póliza que aún no haya sido satisfecho, deduciremos el monto de dicho préstamo de la cantidad que sea pagadera bajo este beneficio. Tal préstamo será considerado como liquidado y esta cantidad no será reducida del beneficio de esta póliza que sea pagadero al fallecer el asegurado.

Nos reservamos el derecho de solicitar que, a costa nuestra, el asegurado sea examinado por uno o más médicos designados por nosotros, a fin de verificar el diagnóstico. También nos reservamos el derecho de requerir que el asegurado nos proporcione toda la documentación médica referente a la condición en que se basa la reclamación bajo este aditamento.

Siempre que la póliza esté vigente, al fallecimiento del asegurado, después del pago del beneficio anticipado, el beneficiario recibirá el beneficio correspondiente por concepto de fallecimiento que provee la póliza.

ACCELERATED BENEFIT RIDER (Cont'd)

The right to receive payment under this rider is subject to the following conditions:

1. the policy must be in force and not in the grace period;
2. the request for payment must be in the form of a written claim submitted to our Home Office;
3. the policy must not be assigned except to us as security for a loan;
4. the amount of the accelerated benefit paid in accordance with this policy will be reduced by any amounts paid by any other similar policy or rider issued by us.

Physician: means an individual with an active medical license and who is board certified in his or her specialty, in the country where he or she works as a practitioner of the healing arts performing an act within the scope of his or her license. The physician must not be the insured or related to the insured and must not usually reside in the household of the insured.

Terminal: means that a physician predicts, in the physician's best medical judgment that the insured will die within twelve months due to a non-correctable condition.

The accelerated benefit rider will terminate on the earlier of:

1. lapse, surrender or termination of this policy;
2. upon payment of the accelerated benefit.

There is no premium or monthly charge for this benefit.

ADITAMENTO SOBRE BENEFICIOS ANTICIPADOS (Cont'd)

El derecho a recibir pagos bajo los términos de este aditamento está sujeto a las siguientes condiciones:

1. la póliza debe estar vigente y no en el período de gracia;
2. la solicitud de pago debe presentarse en nuestra Casa Matriz, en forma de reclamación por escrito;
3. la póliza no puede ser cedida, excepto a nosotros como garantía de un préstamo;
4. el monto del beneficio anticipado pagado de acuerdo a esta póliza se reducirá por cualquier cantidad pagada bajo cualquier otra póliza o aditamento emitido por nosotros.

Médico: se entenderá por un individuo con una licencia médica vigente y colegiado para ejercer su especialidad en el país donde trabaja como profesional en el ejercicio de las artes curativas y ejerciendo éstas dentro de las facultades que su licencia le otorga. El médico no puede ser el asegurado, ni tampoco puede ser una persona emparentada con el asegurado ni que usualmente resida en el hogar o vivienda del asegurado.

Enfermedad fatal: se entenderá que un médico prevé, a su leal saber y entender, que el asegurado fallecerá dentro de un término de doce meses debido a una enfermedad no susceptible a curación o corrección.

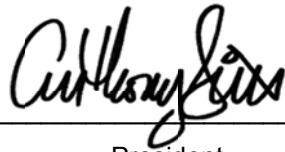
Este aditamento de beneficio anticipado terminará en la fecha en que ocurra la primera de las siguientes situaciones:

1. caducidad, liquidación o terminación de esta póliza;
2. el pago del beneficio anticipado.

El beneficio que provee este aditamento no conlleva pago de primas ni cargos mensuales.

BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY

8950 S.W. 74 Court, Miami, Florida 33156



President



Secretario

LEFT BLANK INTENTIONALLY
DEJADO EN BLANCO A
PROPOSITO

INDIVIDUAL LIFE INSURANCE POLICY
Issued by

POLIZA DE SEGURO DE VIDA INDIVIDUAL
Emitida por



**BEST MERIDIAN
INSURANCE COMPANY**

A Stock Company

Sociedad Anónima

Home Office
8950 SW 74 Court
Miami, Florida 33156

Casa Matriz
8950 SW 74 Court
Miami, Florida 33156

**INDEXED FLEXIBLE PREMIUM ADJUSTABLE
LIFE INSURANCE POLICY**

Insurance payable at insured's death while policy is in force. Flexible premiums payable during the life of the insured through age 120.

**POLIZA INDEXADA DE SEGURO DE VIDA
AJUSTABLE CON PRIMA FLEXIBLE**

Seguro pagadero al fallecimiento del asegurado mientras la póliza se encuentre vigente. Primas flexibles pagaderas durante la vida del asegurado hasta los 120 años de edad.

ADJUSTABLE DEATH BENEFIT

BENEFICIO POR FALLECIMIENTO AJUSTABLE

NON-PARTICIPATING

POLIZA SIN DERECHO DE PARTICIPACION

NO DIVIDENDS

POLIZA SIN DERECHO A DIVIDENDOS

TO OBTAIN INFORMATION OR MAKE FURTHER INQUIRIES INTO THIS POLICY, YOU MAY CALL US AT (305) 443-2898

PARA OBTENER INFORMACION O HACER PREGUNTAS RELACIONADAS A LA POLIZA, SIRVASE LLAMAR AL (305) 443-2898

PRIMARY INSURED TERM INSURANCE RIDER

This rider forms part of the policy if:

1. it is shown on page 3 or by endorsement; and
2. it has been applied for in writing.

The benefits provided by this rider are subject to the terms of the policy except where this rider provides otherwise.

Benefits

The Company will pay the benefits specified on page 3 upon receipt of proof at its Home Office that the insured of this rider died while this policy and this rider were in force.

Beneficiary

Unless otherwise provided, the beneficiary for benefits payable under this rider is as stated in the application.

Cost of insurance rate

We will determine the cost of insurance rate for standard risks for each year based on our expectations about future experience. For substandard risks, the rates will be increased in a manner consistent with the rates for standard risks.

Waiver of monthly deductions benefit

If a waiver of monthly deductions benefit is issued with the policy, the cost of insurance waived will include the cost of insurance for this rider.

Misstatement of age or sex

If the insured's age or sex is misstated in the application, we will adjust and pay the proceeds based on the insured's correct age and/or sex. This amount will be the death benefit which would have been purchased by using the correct cost of insurance.

Misstatement of smoker status

If the smoking status of the insured is misstated in the application, we will adjust and pay the proceeds based on the correct smoking status of the insured. This amount will be the death benefit which would have been purchased by using the correct cost of insurance.

Suicide exclusion

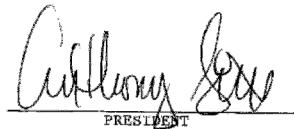
If the insured dies by suicide whether sane or insane, within two years of the effective date of this rider, our only liability will be limited to the cost paid for this rider.

Contestability of rider

We may contest the validity of the rider if any statement or answer in the application misrepresents any fact material to the insurance. However, if the rider has been in effect during the lifetime of the insured for two years from the issue date or reinstatement date, we cannot contest it except for non-payment of premiums.

Termination

This rider will terminate upon the termination of the policy, or upon your written request.



A handwritten signature in black ink that reads "Anthony J. Soto". Below the signature, the word "PRESIDENT" is printed in capital letters.



A handwritten signature in black ink that reads "Jennifer B. Soto". Below the signature, the word "SECRETARY" is printed in capital letters.

ADITAMENTO DE SEGURO TEMPORAL SOBRE EL ASEGURADO PRINCIPAL

Este aditamento forma parte de la póliza si:

1. se indica en la página 3 o por medio de un endoso; y
2. se ha solicitado por escrito.

Los beneficios contemplados en este aditamento están sujetos a los términos y condiciones de la póliza, excepto cuando este aditamento disponga otra cosa.

Beneficios

La Compañía pagará los beneficios especificados en la página 3, después de haber recibido en su Casa Matriz la prueba de que el asegurado de este aditamento falleció mientras esta póliza y este aditamento estuvieron en vigor.

Beneficiario

El beneficiario que recibirá los beneficios pagaderos bajo este aditamento será aquel que sea designado en la solicitud, a menos que se disponga de otra manera.

Tasa del costo de seguro

Determinaremos anualmente la tasa del costo de seguro para riesgos normales o estándar, basándonos en nuestras expectativas para el futuro. Para riesgos que no sean los normales (riesgos subestándar), las tasas se incrementarán de tal forma de mantener consistencia con las tasas de riesgos normales o estándar.

Beneficio de exoneración de los cargos mensuales

Si se emite el beneficio de exoneración de cargos mensuales con la póliza, el costo de seguro exonerado incluirá el costo de seguro de este aditamento.

Declaración incorrecta de la edad o del sexo

Si la edad o sexo del asegurado fue declarada incorrectamente en la solicitud de la póliza, nosotros ajustaremos y pagaremos los beneficios basándonos en la edad y/o sexo correcto del asegurado. La cantidad resultante será el beneficio por fallecimiento que se hubiera podido comprar aplicando el costo correcto del seguro.

Declaración incorrecta de la condición de fumador

Si la condición de fumador o no fumador del asegurado fue declarada incorrectamente en la solicitud de la póliza, nosotros ajustaremos y pagaremos los beneficios basándonos en la condición correcta del asegurado. La cantidad resultante será el beneficio por fallecimiento que se hubiera podido comprar aplicando el costo correcto del seguro.

Exclusión por suicidio

Si el asegurado fallece por suicidio, estando o no en el uso de sus facultades mentales, dentro de los dos años siguientes a la fecha efectiva de este aditamento, nuestra única responsabilidad estará limitada al costo pagado por este aditamento.

Contestabilidad del aditamento

Nosotros podemos impugnar la validez del aditamento si cualquier declaración o respuesta en la solicitud falsea cualquier hecho relevante con relación al seguro. Sin embargo, si el aditamento ha estado en vigor durante la vida del asegurado por dos años a partir de la fecha de emisión o de rehabilitación, nosotros no podemos impugnarlo a menos que exista falta de pago de primas.

Terminación

Este aditamento terminará cuando termine la póliza, o si usted así lo solicita por escrito.



WALTER PABLO ALCALA CONTRERAS
ALFREDO NOVOA 257

SAN MIGUEL
PERÚ

RECIBO OFICIAL
NO. 20231212-BF00749438

WALTER PABLO ALCALA CONTRERAS

Número de Póliza:	BF00749438	Efectiva Desde:	Diciembre 6, 2023
		Fecha de Pago:	Diciembre 12, 2023
		Total Pagado:	\$1,260.00

El depósito recibido menos impuestos y cargos, ha sido aplicado a su póliza de acuerdo a los términos del contrato.

Presidente

RETENGA ESTE DOCUMENTO PARA SUS ARCHIVOS

BEST MERIDIAN INSURANCE COMPANY

Administrado por BMI Services, Inc.

8950 SW 74 Court, Miami, FL 33156

Telephone: (305) 443-2898 - Fax: (305) 442-8486 - email: bmi@bmicos.com



BUSINESS MEN'S INSURANCE CORP.

WALTER PABLO ALCALA CONTRERAS
ALFREDO NOVOA 257
SAN MIGUEL
PERÚ

RECIBO OFICIAL**No. 2528809**

WALTER PABLO ALCALA CONTRERAS

Número de Póliza: BF00749438**Cargo por administración:** \$125.00**Fecha de emisión:** Diciembre 6, 2023**Fecha de pago:** Diciembre 12, 2023**RETENGA ESTE DOCUMENTO PARA SUS ARCHIVOS**

Presidente

Ref: 3348186 Estados Unidos 11233 10277

Para mayor información, póngase en contacto directamente con la Casa Matriz
8950 SW 74 Court, Miami, FL 33156
Telephone: (305) 443-2898 - Fax: (305) 442-8486 - email: bmi@bmicos.com

