Comparison Table of Non-Forfeiture Options

Particulars	Cash Surrender	Reduced Paid-Up Insurance (RPU)	Extended Term Insurance (ETI)	Automatic Non-Forfeiture Provision - Automatic Premium Loan (APL)
Purpose of the option (Applicable for Ordinary Life policy only)	The policyholder will have access to accumulated fund in case of policy discontinuation prior to maturity decided by policy holder. It is the voluntary option of the policyholder to discontinue the policy before policy matures. Upon surrendering the policy, the policyholder will be eligible to get net cash surrender value, if any, of the policy. Cash surrender is a voluntary non-forfeiture option of the policy.	Reduced Paid-Up Insurance means continuing policy without future premiums at a reduced Sum Assured with access to Face Amount benefits at maturity. Also, it may provide access to surrender value at a future date. It's a non-forfeiture option in life insurance that allows a policyholder to stop paying future premiums while keeping the policy in- force for a reduced Sum Assured. It's a voluntary non-forfeiture option.	Extended Term Insurance means keeping a policy in-force solely for risk coverage, without the need for any future premium payments (in most cases). Extended Term Insurance is a non-forfeiture option in life insurance that allows a policyholder to stop paying premiums and use the policy's cash value to provide term insurance coverage. It's a voluntary non-forfeiture option.	Automatic Premium Loan (APL) is a provision that prevents a policy from lapsing by automatically paying overdue premiums through a loan taken against the policy's cash value. It's an automatic non-forfeiture option.
Trigger conditions / eligibility	Policy has acquired cash value and surrender is requested. The policy owner may surrender the policy at any time during policy term, upon acquisition of cash value.	After the policy first has acquired a cash value, the policy owner may, at any time while the policy remains in force, request its conversion into a non-participating RPU Insurance policy.	After the policy first has acquired a cash value, the policy owner may, at any time while the policy remains in force, request its conversion into a non-participating ETI policy.	This will take effect automatically if the premium remains unpaid after the grace period and sufficient cash value exists. It is an automatic non-forfeiture option of the policy, which becomes effective if the policy premium remains unpaid once the grace period has expired.
Impact on Sum Assured	After cash surrender, the policy will be permanently terminated, and no Sum Assured will be available.	The Sum Assured will be adjusted based on the available cash value at the time of conversion to RPU. Sum Assured and Maturity Value will be the same.	The Sum Assured will be adjusted based on the available cash value at the time of conversion to ETI. Sum Assured and Maturity Value will be different. Maturity Value is not applicable for all ETI policies.	There is no change to the Sum Assured until the loan exhausts cash value completely. If the APL amount and the associated interest are not repaid, the cash value will be exhausted, and the policy may be automatically surrendered.
Impact on policy status	After cash surrender, the policy will be terminated finally. Once the policyholder surrenders the policy and accepts the surrender value, the policy cannot be reinstated.	Policy remains in-force till maturity.	Policy remains in-force till end of extended term.	Policies remain in-force while cash value is sufficient.
Cash value access	Cash value is paid out immediately. After cash surrender, the policy shall be terminated, and no cash value shall be available.	Instead of the cash value being paid out immediately, it is used to convert the policy into a Reduced Paid-Up (RPU) policy. Once converted to an RPU policy, it can be surrendered for cash value; however, this rule does not apply to policies that include provisions for partial payouts, such as 3PP/M3PP Anticipated Endowment policies.	Instead of the cash value being paid out immediately, it is used to convert the policy into an ETI (Extended Term Insurance) policy. Once a policy has been converted to ETI, it cannot be surrendered.	It is used as a loan and is repayable with interest. Cash surrender is eligible while the policy is under the APL provision.

Particulars	Cash Surrender	Reduced Paid-Up Insurance (RPU)	Extended Term Insurance (ETI)	Automatic Non-Forfeiture Provision - Automatic Premium Loan (APL)
Risk cover continuity	Once a policy is surrendered, there is no longer any risk coverage. Surrendering a policy terminates insurance protection and the customer remains unprotected against future risks.	Yes, reduced risk coverage continues, and the policy remains in- force until maturity.	Yes, risk coverage continues, and the policy remains in-force until extended term.	Full risk cover continues.
Effect on maturity / survival benefits	After cash surrender, the policy is terminated, and no further maturity or survival benefits are payable.	Maturity benefits are provided in accordance with the RPU Insurance policy.	Generally, maturity /survival benefits may not be payable, as this depends on the amount of cash value available at the time of conversion into ETI. If the policy is converted into ETI and any additional cash surrender value is available, the policyholder may receive the Maturity Value under the Pure Endowment (PE) option.	The net benefit is provided after deducting the outstanding loan amount and accrued interest.
Reversibility / restoration option	Once a policy has been surrendered, there is no possibility of reversing or reinstating the policy.	Once a policy has been converted to an RPU Insurance policy, it is irreversible.	Once a policy has been converted to an ETI policy, it is irreversible.	It is possible to cancel the APL once the loan has been fully repaid.
Interest or charges applied	Applicable surrender charges are deducted.	No interest or additional charges are applicable, if the policy is converted to RPU status.	No interest or additional charges are applicable if the policy is converted to ETI status.	Upon the implementation of APL, compound interest will apply, with the current rate being 12%. The Company, however, reserves the right to change this rate at any time at its own discretion.
Advantages	Provides instant cash facility.	The policy remains in-force even without the payment of future premiums. Maturity and death claims will be payable in accordance with the RPU (Reduced Paid-Up) status.	It allows the policy to remain in-force without paying further premiums. Normally, the policy ends without Maturity Value. However, if the policy is converted to ETI and has additional cash surrender value, a maturity benefit may be payable under the Pure Endowment (PE) option.	It prevents the policy from lapsing even if premiums are not paid. It helps keep the policy in-force, even when the policyholder fails to pay the premiums.
Limitations / trade-offs	Loss of protection and future benefits.	Death claims and Maturity benefits are lower compared to the original policy.	Generally, coverage ends without any payout in the form of survival benefits. But if the policy is converted into ETI and any additional cash surrender value is available, the policyholder may receive the Maturity Value under the Pure Endowment (PE) option.	As the loan amount increases, the insurance benefits (such as Maturity, claims, and Cash Surrender) are reduced.

অ-বাজেয়াপ্তকরণ বিকল্পসমূহের তুলনামূলক সারণি

বিবরণ	নগদ প্রত্যর্পণ	হ্রাসকৃত পরিশোধিত বীমা (RPU)	বর্ধিত মেয়াদি বীমা (ETI)	স্বয়ংক্রিয় বাজেয়াপ্তরোধক বিধান – স্বয়ংক্রিয় প্রিমিয়াম ঋণ (APL)
বিকল্পের উদ্দেশ্য (শুধুমাত্র অর্ডিনারি লাইফ পলিসির জন্য প্রযোজ্য)	পলিসির মেয়াদপূর্তির আগেই পলিসি গ্রাহক যদি পলিসিটি বন্ধ করে দেওয়ার সিদ্ধান্ত নেন, তবে তিনি সঞ্চিত অর্থ উত্তোলনের সুযোগ পাবেন। পলিসি মেয়াদপূর্তির আগেই পলিসি বন্ধ করা পলিসি গ্রাহকের একটি ঐচ্ছিক বিকল্প। পলিসি প্রত্যর্পণের (surrender) সময় পলিসি গ্রাহক পলিসির নেট নগদ প্রত্যর্পণ মূল্য, যদি থাকে, পাওয়ার যোগ্য হবেন। নগদ প্রত্যর্পণ হলো পলিসির একটি ঐচ্ছিক অ-বাজেয়াপ্তকরণ বিকল্প।	হ্রাসকৃত পরিশোধিত বীমা বলতে বোঝায় ভবিষ্যতে আর কোনো প্রিমিয়াম প্রদান না করে হ্রাসকৃত বীমা অঙ্কে পলিসি চালু রাখা এবং মেয়াদপূর্তিতে অভিহিত মূল্য সুবিধা পাওয়া। এছাড়াও, এটি ভবিষ্যতে প্রত্যর্পণ মূল্য পাওয়ার সুযোগও প্রদান করতে পারে। এটি জীবন বীমার একটি অ-বাজেয়াপ্তকরণ বিকল্প, যা পলিসি গ্রাহককে ভবিষ্যতের প্রিমিয়াম প্রদান বন্ধ করার সুযোগ দেয়, এবং পলিসিটিকে একটি হ্রাসকৃত বীমা অঙ্কের বিপরীতে কার্যকর রাখে। এটি একটি ঐচ্ছিক অ-বাজেয়াপ্তকরণ বিকল্প।	বর্ধিত মেয়াদি বীমা মানে হলো ভবিষ্যতের কোনো প্রিমিয়াম ছাড়াই শুধু ঝুঁকি সুরক্ষার জন্য পলিসিটিকে চালু রাখা (বেশিরভাগ ক্ষেত্রে)। বর্ধিত মেয়াদি বীমা (ETI) হলো জীবন বীমার একটি অ-বাজেয়াপ্তকরণ বিকল্প, যা একজন পলিসি গ্রাহককে প্রিমিয়াম দেওয়া বন্ধ করে পলিসির নগদ মূল্য ব্যবহার করে টার্ম ইন্স্যুরেন্স কাভারেজ নেওয়ার সুযোগ দেয়। এটি একটি ঐচ্ছিক অ-বাজেয়াপ্তকরণ বিকল্প।	স্বয়ংক্রিয় প্রিমিয়াম ঋণ (APL) এমন একটি সুবিধা, যা পলিসির নগদ মূল্যের বিপরীতে ঋণ নিয়ে বকেয়া প্রিমিয়াম স্বয়ংক্রিয়ভাবে পরিশোধের মাধ্যমে পলিসিকে বাতিল হওয়া থেকে রক্ষা করে। এটি একটি স্বয়ংক্রিয় অ-বাজেয়াপ্তকরণ বিকল্প।
কার্যকর হওয়ার শর্ত / যোগ্যতা	পলিসিটিতে নগদ মূল্য অর্জিত হয়েছে এবং এটি প্রত্যর্পণ করার অনুরোধ জানানো হয়েছে। পলিসি গ্রাহক পলিসির মেয়াদকালে যেকোনো সময়, নগদ মূল্য অর্জিত হওয়ার পর, পলিসিটি প্রত্যর্পণ করতে পারেন।	পলিসিতে প্রথমবার নগদ মূল্য অর্জনের পর, পলিসি কার্যকর থাকা অবস্থায় যেকোনো সময়ে পলিসি গ্রাহক পলিসিটিকে একটি নন-পার্টিসিপেটিং আরপিইউ (RPU) বীমা পলিসিতে রূপান্তর করার অনুরোধ জানাতে পারবেন।	পলিসিতে প্রথমবার নগদ মূল্য অর্জনের পর, পলিসি কার্যকর থাকা অবস্থায় যেকোনো সময়ে পলিসি গ্রাহক পলিসিটিকে একটি নন-পার্টিসিপেটিং ইটিআই (ETI) পলিসিতে রূপান্তর করার অনুরোধ জানাতে পারবেন।	গ্রেস পিরিয়ডের পরেও প্রিমিয়াম অপরিশোধিত থাকলে এবং পর্যাপ্ত নগদ মূল্য বিদ্যমান থাকলে এটি স্বয়ংক্রিয়ভাবে কার্যকর হবে। এটি পলিসির একটি স্বয়ংক্রিয় অ-বাজেয়াপ্তকরণ বিকল্প, যা গ্রেস পিরিয়ড শেষ হয়ে যাওয়ার পরেও পলিসির প্রিমিয়াম অপরিশোধিত থাকলে কার্যকর হয়।
বীমা অঙ্কের উপর প্রভাব	নগদ প্রত্যর্পণের পর পলিসি স্থায়ীভাবে বাতিল হয়ে যাবে এবং কোনো বীমা অঙ্ক পাওয়া যাবে না।	আরপিইউ-তে রূপান্তরের সময় পলিসিতে থাকা নগদ মূল্যর ভিত্তিতে বীমা অঙ্ক পুনঃনির্ধারিত হবে। এক্ষেত্রে বীমা অঙ্ক এবং মেয়াদপূর্তি মূল্য সমান হবে।	ইটিআই-তে রূপান্তরের সময় পলিসিতে থাকা নগদ মূল্যর ভিত্তিতে বীমা অঙ্ক পুনঃনির্ধারিত করা হবে। বীমা অঙ্ক ও মেয়াদপূর্তির মূল্য ভিন্ন হবে। সব ইটিআই পলিসিতে মেয়াদপূর্তির সুবিধা প্রযোজ্য নয়।	ঋণের মাধ্যমে নগদ মূল্য সম্পূর্ণ শেষ না হওয়া পর্যন্ত বীমা অঙ্কের কোনো পরিবর্তন হয় না। যদি এপিএল বাবদ নেওয়া অর্থ এবং তার ওপর প্রযোজ্য সুদ পরিশোধ করা না হয়, তবে নগদ মূল্য নিঃশেষ হয়ে যাবে এবং পলিসিটি স্বয়ংক্রিয়ভাবে প্রত্যর্পণ হয়ে যেতে পারে।
পলিসির অবস্থার উপর প্রভাব	নগদ প্রত্যর্পণের মাধ্যমে নগদ অর্থ গ্রহণ করলে পলিসিটি স্থায়ীভাবে বাতিল হয়ে যাবে। পলিসি গ্রাহক একবার পলিসিটি প্রত্যর্পণ করে তার বিপরীতে প্রত্যর্পণ মূল্য গ্রহণ করলে, সেই পলিসি আর পুনর্বহাল করা যায় না।	পলিসি মেয়াদপূর্তি পর্যন্ত কার্যকর থাকে।	বর্ধিত মেয়াদ শেষ হওয়া পর্যন্ত পলিসি কার্যকর থাকে।	নগদ মূল্য পর্যাপ্ত থাকা পর্যন্ত পলিসি কার্যকর থাকবে।
নগদ মূল্য ব্যবহারের সুযোগ	নগদ মূল্য অবিলম্বে প্রদান করা হয়। প্রত্যর্পণের পর পলিসির অবসান ঘটবে এবং আর কোনো নগদ মূল্য অবশিষ্ট থাকবে না।	তাৎক্ষণিকভাবে নগদ মূল্য পরিশোধ না করে তা পলিসিটিকে একটি আরপিইউ পলিসিতে রূপান্তরের জন্য ব্যবহার করা হয়ে থাকে। আরপিইউ পলিসিতে রূপান্তরের পর পলিসিটি নগদ মূল্যসহ প্রত্যর্পণ করা যাবে, তবে 3PP/M3PP Anticipated Endowment-এর মতো আংশিক অর্থ পরিশোধের সুবিধাযুক্ত পলিসির ক্ষেত্রে এই নিয়ম প্রযোজ্য নয়।	নগদ মূল্য তাৎক্ষণিকভাবে পরিশোধ করা হয় না; বরং তা দিয়ে ইটিআই সুবিধা কেনা হয়। পলিসিটি ইটিআই-তে রূপান্তরিত হওয়ার পর তা আর প্রত্যর্পণ করা যাবে না।	নগদ মূল্য ঋণ হিসেবে ব্যবহৃত হয় এবং তা সুদসহ পরিশোধযোগ্য। পলিসিটি এপিএল বিধানের আওতায় থাকাকালীন থাকা অবস্থায় প্রত্যর্পণ মূল্যের জন্য নগদ প্রত্যর্পণ করা যায়।
ঝুঁকি সুরক্ষার ধারাবাহিকতা	পলিসি প্রত্যর্পণের পর কোনো ঝুঁকি সুরক্ষা থাকে না। পলিসি প্রত্যর্পণ করার মাধ্যমে বীমা সুরক্ষার অবসান ঘটে এবং গ্রাহক ভবিষ্যতের ঝুঁকির বিপরীতে অরক্ষিত থেকে যান।	হ্যাঁ, হ্রাসকৃত ঝুঁকি সুরক্ষা অব্যাহত থাকবে এবং পলিসি মেয়াদপূর্তি পর্যন্ত কার্যকর থাকবে।	হ্যাঁ, ঝুঁকির সুরক্ষা অব্যাহত থাকে এবং বর্ধিত মেয়াদ পর্যন্ত পলিসিটি কার্যকর থাকে।	পূর্ণ ঝুঁকি সুরক্ষা অব্যাহত থাকে।

বিবরণ	নগদ প্রত্যর্পণ	হ্রাসকৃত পরিশোধিত বীমা (RPU)	বর্ধিত মেয়াদি বীমা (ETI)	স্বয়ংক্রিয় বাজেয়াপ্তরোধক বিধান – স্বয়ংক্রিয় প্রিমিয়াম ঋণ (APL)
মেয়াদপূর্তি / সারভাইভাল সুবিধার উপর প্রভাব	নগদ প্রত্যর্পণের পর পলিসি বাতিল হয়ে যায় হয় এবং আর কোনো মেয়াদপূর্তি বা সারভাইভাল সুবিধা প্রদানযোগ্য থাকে না।	আরপিইউ অনুযায়ী মেয়াদপূর্তির সুবিধা প্রদান করা হয়।	সাধারণভাবে মেয়াদপূর্তি/সারভাইভাল সুবিধা প্রদানযোগ্য নাও হতে পারে, কারণ এটি ইটিআই-তে রূপান্তরের সময় পলিসিতে থাকা নগদ মূল্যের পরিমাণের ওপর নির্ভর করে। যদি পলিসিটিকে ইটিআই-তে রূপান্তর করা হয় এবং এবং অতিরিক্ত নগদ প্রত্যর্পণ মূল্য অবশিষ্ট থাকে, তবে পলিসি গ্রাহক Pure Endowment (PE) বিকল্পের অধীনে মেয়াদপূর্তি মূল্য পেতে পারেন।	বকেয়া ঋণের পরিমাণ ও সুদ বাদ দিয়ে নিট সুবিধা প্রদান করা হয়।
পুনঃস্থাপন / পরিবর্তনের সুযোগ	নগদ প্রত্যর্পণের পর পলিসি পরিবর্তন বা পুনর্বহালের কোনো সুযোগ থাকে না।	আরপিইউ কার্যকর হওয়ার পর এটি অপরিবর্তনীয়।	ইটিআই কার্যকর হওয়ার পর এটি অপরিবর্তনীয়।	ঋণ সম্পূর্ণ পরিশোধ হয়ে গেলে APL বাতিল করা সম্ভব।
প্রযোজ্য সুদ বা চার্জ	প্রযোজ্য প্রত্যর্পণ চার্জ কর্তন করা হয়।	পলিসি আরপিইউ-তে রূপান্তরিত করা হলে কোনো সুদ বা অতিরিক্ত চার্জ প্রযোজ্য হবে না।	পলিসি ইটিআই-তে রূপান্তরিত করা হলে কোনো সুদ বা অতিরিক্ত চার্জ প্রযোজ্য হবে না।	এপিএল (APL) কার্যকর হওয়ার পর চক্রবৃদ্ধি সুদ প্রযোজ্য হবে, যার হার বর্তমানে ১২%। তবে কোম্পানি যেকোনো সময় নিজস্ব বিবেচনায় এই হার পরিবর্তন করতে পারে।
সুবিধাসমূহ	তাৎক্ষণিক নগদ অর্থ (ক্যাশ) সুবিধা পাওয়া যায়।	ভবিষ্যৎ প্রিমিয়াম প্রদান না করেও পলিসি কার্যকর রাখে। আরপিইউ অনুযায়ী মেয়াদপূর্তি ও মৃত্যু দাবি প্রদানযোগ্য থাকবে।	এটি পলিসিটিকে ভবিষ্যৎ প্রিমিয়াম প্রদান না করেও কার্যকর রাখে। সাধারণত, পলিসি মেয়াদপূর্তি মূল্য ছাড়াই শেষ হয়। তবে, পলিসিটিকে যদি ইটিআই-তে রূপান্তরিত করা হয় এবং রূপান্তরের সময় পলিসিতে অতিরিক্ত নগদ প্রত্যর্পণ মূল্য থাকে, সেক্ষেত্রে Pure Endowment (PE) বিকল্পের অধীনে মেয়াদপূর্তি সুবিধা প্রদানযোগ্য হতে পারে।	প্রিমিয়াম পরিশোধ না হলেও পলিসি তামাদি হওয়া প্রতিরোধ করে। পলিসি গ্রাহক প্রিমিয়াম পরিশোধ না করলেও পলিসি কার্যকর রাখতে সহায়তা করে।
সীমাবদ্ধতা	কাভারেজ ও ভবিষ্যৎ সুবিধা হারাতে হয়।	মূল পলিসির তুলনায় মৃত্যু দাবি ও মেয়াদপূর্তির সুবিধা কম হয়।	সাধারণত, সারভাইভাল বেনিফিট হিসেবে কোনো অর্থ প্রদান ছাড়াই কাভারেজ শেষ হয়ে যায়। কিন্তু যদি পলিসিটি ইটিআই-তে রূপান্তরিত করা হয় এবং কোনো অতিরিক্ত নগদ প্রত্যর্পণ মূল্য অবশিষ্ট থাকে, তবে পলিসি গ্রাহক Pure Endowment (PE) বিকল্পের অধীনে মেয়াদপূর্তি মূল্য পেতে পারেন।	ঋণের পরিমাণ যত বাড়তে থাকে, বীমা সুবিধা (যেমন— মেয়াদপূর্তি, দাবি ও নগদ প্রত্যর্পণ) ততই কমতে থাকে।