

A Lifetime of Protection for Those Who Need It Most

For parents of a disabled child, perhaps the most important question they will have to answer is: What will happen when I am no longer here? How can I ensure that my disabled loved one will receive the same level of care, personal attention, and life fulfilling activities without me? An uncertain future can be frightening, but the good news is that the future does not have to be uncertain at all.

Pan-American Life Insurance Company and Life Enrichment Programs Foundation, Inc. have come together to provide a way for parents to ensure the financial future of a disabled child and maintain all services and programs selected for that child. The plan is simple, easy to understand, and most important, proven effective.

The life insurance used with this program is a Pan-American Life First-to-Die plan, a state-of-the-art joint universal life insurance policy that insures two or more lives under a single policy. The death benefit under this plan is payable on the first death of a joint insured, with an option to continue coverage on the surviving insured(s).

The First-to-Die Policy Features

The First-to-Die Policy offers three options at no cost that make this policy a leader in the industry:

Continuation Option—Where there are three or more joint insureds, after the first death, if the policyholders desire, a new joint policy may be purchased without evidence of insurability on the surviving insureds. The maximum Specified Amount of the new policy is the Specified Amount of original policy less the Accumulated Value at the first death. This amount may be increased by any Accumulated Value transferred into the new policy.

This option must be exercised within 90 days of the first death. It can be exercised up to age 75 of the youngest of the joint insureds. This option is provided at no cost.

Survivor Benefit—This feature, also included in the policy at no cost, provides a second death benefit upon the simultaneous death of two or more insureds or upon the death of a second insured within 90 days of the first death. (Note that, for benefits to be payable, the second death may not be caused by suicide. Also, the second insured to die cannot have been age 75 or older at the time of the first death.) This benefit coordinates with the Continuation Option.

Split Option—This option, also offered at no cost, allows the policyholders to exchange the First-to-Die Policy for two or more individual policies, one on each joint insured named in the policy. This is often used in cases of divorce or the dissolution of a business, although there is no requirement that a particular event take place to exercise this option.

The maximum Specified Amount of each new policy is the Specified Amount of the original policy divided by the number of joint insureds. Only insureds who are under age 75 may be covered by an individual policy under this option. The election must be made prior to the first death of a joint insured. The exchange may be made into a universal life or a whole life policy.

First-to-Die Policy Specifications

The First-to-Die Policy is a joint universal life policy which covers up to 8 lives (4 base insureds, 4 additional other insureds).

Issue Ages	Joint Equivalent Age <ul style="list-style-type: none"> ■ 20–70 Preferred ■ 18–70 Other Classes Individual Age <ul style="list-style-type: none"> ■ 20–70 Preferred ■ 18–75 Other Classes
Issue Classes	Preferred — All lives preferred risks Nonsmoker — All lives either preferred or nonsmoker risks Standard/Nonsmoker — At least one life is standard; at least one life is either preferred or nonsmoker Standard — All lives standard All classes (except Preferred) can be rated.
Minimum Issue	\$100,000
Current Interest	Earned on a portfolio basis
Interest Credit	Once the Accumulated Value (less any loan amount) reaches \$15,000, an extra 0.5% interest is credited on the entire value
Death Benefit Options	Option 1 — Specified Amount Option 2 — Specified Amount plus Accumulated Value
Premium Charge	3% of premium
Administrative Charge	\$6.00 per month, every month for all policy years (deducted directly from the Accumulated Value)
Guaranteed Interest	4.5%
Policy Loan Rate	The First-to-Die Policy has a variable loan rate. This loan rate is tied to Moody's Corporate Bond Yield Average, as published by Moody's Investors Services, Inc. A variable rate is credited to the loaned value of the policy. Loaned values will earn interest at the greater 4.5% or 2.5% below the policy loan interest rate. Any premiums paid in excess of the planned premium payment will reduce the amount of any loan.
Cost of Insurance	Separate guaranteed and current mortality rates apply for preferred, nonsmoker, standard/nonsmoker and standard policies.
Maximum Commissionable Premiums	Refer to the First-to-Die rate sheets

Premium Flexibility	Since the plan is a universal life policy, the premium schedule can be designed to meet your client's particular needs (within certain minimums and maximums). This flexibility allows your client to increase or decrease the investment in the policy.
Policy Surrenders	The First-to-Die policy may be surrendered at any time during the lifetime of the insured upon written request by the policyholder to Pan-American Assurance. The amount payable upon surrender shall be the Accumulated Value, less any indebtedness on the date of surrender, less any surrender charge.
Partial Surrenders (Withdrawals)	Partial surrenders will be assessed a surrender charge.
Specified Amount Decreases	Pro-rata surrender charges will be assessed on decreases in Specified Amount in the first five years of a policy or within five years of an increase.
Adjustable Death Benefits	Under the First-to-Die policy, each insured can select different death benefit amounts by using the Primary Insured Rider. In a business buy-sell situation, the death benefit can equal each owner's interest in the business. Likewise, the death benefit can equal the amount needed to meet future income requirements in family situations where both spouses work outside the home.
Contract Maturity	The First-to-Die policy matures at age 100 for the Cash Surrender Value. After joint attained age 100, annual extensions of the maturity date will be allowed.
Tax Benefits of the Plan	Since the First-to-Die plan is a life insurance policy, the build-up of Accumulated Values is tax-deferred. The beneficiaries receive the death benefit income tax-free.
Policy Riders	Several flexible policy riders are available: <ul style="list-style-type: none"> ■ Survivor Increase Option Rider ■ Annual Benefit Increase Rider ■ Preliminary Term Rider ■ Additional Primary Insured Rider ■ Additional Other Insured Rider ■ Terminal Illness Rider ■ Joint Waiver of Monthly Deductions ■ Dependent Children's Insurance Rider (Joint)

Founded in 1911, New Orleans-based Pan-American Life Insurance Company has a long and established history of providing its policyholders with trusted financial security. The company employs more than 800 worldwide, providing top-rated life insurance, worksite benefits and financial planning services in 43 states, the District of Columbia (DC), and Puerto Rico. Its international operations, offering life and group health insurance throughout Latin America, includes affiliates in Panama, Guatemala and Colombia, and branch offices in Ecuador, El Salvador and Honduras.

Life Enrichment Programs Foundation, Inc., a non-profit organization, is committed to providing such resources and experiences as to promote the happiness, welfare and development of people with disabilities. They coordinate a continuum of special needs services, programs, personal, household and technological improvements that addresses the complicated needs of a disabled individual. It is financed through funds deposited in either Pooled or Private Special Needs Trust or a Pooled Disability Trust.

Protección de por Vida para Aquellos que Más la Necesitan

Es posible que para los padres de un niño incapacitado la pregunta más difícil de contestar sea: ¿qué va a pasar cuando yo no esté? ¿Cómo puedo asegurarme de que esta persona tan querida que se encuentra incapacitada continúe recibiendo el mismo nivel de cuidados, atención personalizada y pueda disfrutar de la vida si yo ya no estoy presente? La incertidumbre del futuro puede asustar a muchas personas, sin embargo, hay buenas noticias ya que el futuro no tiene por qué ser tan incierto.

Pan-American Life Insurance Company y Life Enrichment Programs Foundation, Inc. se han unido para proveerles a los padres una forma de asegurar el futuro financiero de un niño incapacitado y mantener los servicios y los programas que han seleccionado para ese niño. El plan es simple, fácil de entender, y más importante aún, su eficiencia ha sido comprobada.

El seguro de vida que utiliza este programa es el plan “Pan-American Life First-to-Die”, una moderna póliza de seguro de vida conjunta que asegura dos o más vidas bajo una misma póliza. Los beneficios por muerte que ofrece este plan se cobran al fallecer el primer asegurado de la póliza conjunta, con una opción para continuar la cobertura de el/los asegurados que sobrevivan.

Características de la Póliza “First-to-Die” (Primero en Morir)

La Póliza “First-to-Die” ofrece tres opciones, sin costo, que han convertido esta póliza en un líder de la industria:

Opción de Continuidad — Cuando hay tres o más asegurados en la póliza conjunta, después del primer fallecimiento, el dueño de póliza tiene la opción de comprar otra póliza conjunta sin evidencia de asegurabilidad para los asegurados que sobrevivan. El Monto Especificado máximo para la póliza nueva es el Monto Especificado de la póliza original menos el Valor Acumulado al momento de la primera muerte. Este monto puede aumentarse con cualquier Valor Acumulado que se transfiera a la póliza nueva.

Esta opción debe ejercerse dentro de un periodo de 90 días del primer fallecimiento. Se puede ejercer hasta que el más joven de los asegurados de la póliza conjunta cumpla 75 años de edad. Esta opción se provee sin costo.

Beneficio para Sobrevivientes — Este beneficio, que también se incluye en la póliza sin costo adicional, provee un segundo beneficio por muerte al fallecer simultáneamente dos o más asegurados o al fallecer un segundo asegurado dentro de un periodo de 90 días del primer fallecimiento. (Note que, para cobrar los beneficios, el segundo fallecimiento no puede ser resultado de un suicidio. Además, el segundo asegurado en fallecer no puede tener 75 años o más al momento de fallecer el primer asegurado). Este beneficio se coordina con la Opción de Continuidad.

Opción de “Split” (División) — Esta opción, que también se ofrece sin costo, permite que los dueños de póliza puedan cambiar su póliza “First-to-Die” por dos o más pólizas individuales, una para cada asegurado que aparezca en la póliza conjunta. Esto se utiliza frecuentemente en casos de divorcio o cuando se disuelve un negocio, aunque no se requiere que suceda ningún evento en particular para ejercer esta opción.

El Monto Especificado máximo para cada póliza nueva es el Monto Especificado de la póliza original dividido por el número de asegurados en la póliza conjunta. Solamente los asegurados menores de 75 años pueden estar cubiertos por una póliza individual bajo esta opción. La elección debe efectuarse antes de fallecer el primer asegurado de la póliza conjunta. Se puede cambiar por una póliza de seguro de vida universal o una póliza de seguro de vida permanente.

Especificaciones de la Póliza

La póliza “First-to-Die” es una póliza de seguro de vida universal conjunta que cubre hasta 8 vidas (4 asegurados primarios, cuatro otros asegurados adicionales).

Edades de Emisión	Edad Conjunta Equivalente <ul style="list-style-type: none"> ■ 20–70 Preferencial ■ 18–70 Otras Clases Edad Individual <ul style="list-style-type: none"> ■ 20–70 Preferencial ■ 18–75 Otras Clases
Clases de Emisión	Preferencial — Todas las vidas con riesgos preferenciales No fumadores — Todas las vidas de no fumadores o con riesgos preferenciales Estándar/No fumador — Al menos una vida es estándar; al menos una vida es preferencial o no fumadora Estándar — Todas las vidas estándar Todas las clases (excepto Preferencial) pueden ser evaluadas.
Emisión Mínima	\$100,000
Interés Actual	De acuerdo al portafolio
Interés Acreditado	Una vez el Valor Acumulado (menos el monto de cualquier préstamo) alcance \$15,000, se acredita un interés adicional de 0.5% sobre el valor total
Opciones de Beneficios por Muerte	Opción 1 — Monto Especificado Opción 2 — Monto Especificado más el Valor Acumulado
Cargo de la Prima	3% de la prima
Cargo Administrativo	\$6.00 al mes, cada mes por todos los años de la póliza (se deduce directamente del Valor Acumulado)
Interés Garantizado	4.5%
Tasa de Préstamo de la Póliza	La póliza “First-to-Die” posee una tasa de préstamo variable. La tasa del préstamo esta sujeta al Moody’s Corporate Bond Yield Average, según aparece publicado por Moody’s Investors Services, Inc. Se acredita una tasa variable al valor de préstamo de la póliza. Los valores de préstamo ganan intereses de acuerdo al valor que sea más alto: 4.5% ó 2.5% por debajo de la tasa de interés del préstamo de la póliza. Cualquier prima que se pague en exceso del pago planificado de la prima va a reducir la cantidad del préstamo.
Costo del Seguro	Van a aplicar tasas de mortalidad separadas, garantizadas y actualizadas para pólizas preferenciales, de no fumadores, estándar/no fumadores y estándar.
Primas Comisionables Máximas	Consulte las hojas de tasa de “First-to-Die”

Flexibilidad de las Primas	Dado que este plan es una póliza de seguro de vida universal, el pago de las primas se puede diseñar para satisfacer las necesidades individuales de su cliente (con ciertos montos mínimos y máximos). Esta flexibilidad le permite a su cliente aumentar o disminuir la inversión en la póliza.
Cancelación de la Póliza	La póliza “First-to-Die” puede cancelarse en cualquier momento durante la vida del asegurado cuando el dueño de póliza envía una petición por escrito a Pan-American Assurance. El monto a pagar al momento de cancelar será el Valor Acumulado, menos cualquier deuda a la fecha de cancelación, menos cualquier cargo por cancelación.
Retiros Parciales (“Surrenders”)	Los retiros parciales están sujetos a un cargo de retiro.
Disminuciones al Monto Especificado	Se cobrarán cargos “pro-rata” sobre las reducciones al Monto Especificado durante los primeros cinco años de la póliza o durante los primeros cinco años de un aumento.
Beneficios Ajustables por Muerte	Con la póliza “First-to-Die” cada asegurado puede seleccionar una cantidad diferente para los beneficios por muerte según las Provisiones del Asegurado Primario. En caso de compra-venta de negocios, el beneficio por muerte puede igualar el interés de cada propietario en el negocio. De igual manera, el beneficio por muerte puede ser igual al monto necesario para cubrir las necesidades futuras de ingresos en familias donde ambos cónyuges trabajan fuera del hogar.
Vencimiento del Contrato	La póliza “First-to-Die” se vence a la edad de 100 años por el Valor de Rescate en Efectivo. Una vez alcanzada la edad conjunta de 100, se permitirán extensiones anuales de la fecha de vencimiento.
Beneficios Tributarios del Plan	Dado que el plan “First-to-Die” es una póliza de seguro de vida, los Valores Acumulados están exentos de impuestos. Los beneficiarios reciben los beneficios por muerte libres de impuestos.
Cláusulas adicionales para la Póliza	Hay diversas cláusulas flexibles que están disponibles para la póliza: <ul style="list-style-type: none"> ■ Cláusula con Opción de Aumento para Sobrevivientes ■ Cláusula para Aumentar el Beneficio Anual ■ Cláusula para Término Preliminar ■ Cláusula para Asegurado Primario Adicional ■ Cláusula para Otros Asegurados Adicionales ■ Cláusula para Enfermedad Terminal ■ “Waiver” Conjunto de Deducciones Mensuales ■ Provisiones para Seguros de Dependientes Menores (Conjunta)

Pan-American Life Insurance Company que se estableció en el 1911 con sede en Nueva Orleans, se distingue por su reputación sólida y extensa al proveerles a sus dueños de póliza seguridad financiera en la cual pueden confiar. La empresa tiene más de 800 empleados alrededor del mundo, y provee seguros de vida de alta calidad, beneficios de empleo y servicios de planificación financiera en más de 43 estados, en el Distrito de Columbia (DC), y en Puerto Rico. Sus centros internacionales ofrecen seguros grupales de salud y seguros de vida a través de Latinoamérica, con afiliados en Panamá, Guatemala y Colombia, y sucursales en Ecuador, El Salvador y Honduras.

Life Enrichment Programs Foundation, Inc., es una organización sin fines de lucro que se ha comprometido a proveer recursos y experiencias que promuevan la felicidad, el bienestar y el desarrollo de las personas con incapacidades. Coordinan una amplia gama de servicios especializados, programas para mejoras personales, mejoras en la vivienda y adelantos tecnológicos que respondan a las complejas necesidades de las personas con incapacidades. Está financiado por medio de fondos que se depositan en un Fondo Fiduciario Común o Privado para Necesidades Especiales o en un Fondo Fiduciario Común para Incapacidades.