

PAGOS ESTRUCTURADOS

La selección de un proveedor de pagos estructurados



Los productos de seguros los emite Pacific Life & Annuity Company.

Este material debe ir acompañado del artículo “Selecting a Structured Settlement Provider”.

ES HORA DE PENSAR EN EL FUTURO

Por lo general, la decisión sobre cómo recibir pagos por lesiones físicas personales tienen muchas alternativas. Aunque puede ser tentador recibir un pago global inmediato e invertirlo, pueden tener consecuencias fiscales y necesidades de ingresos que se deben tomar en cuenta.

Una indemnización estructurada de Pacific Life & Annuity es una alternativa:

- Una serie de pagos libres de impuesto.**

Una indemnización por daños estructurada y calificada recibida por lesiones físicas personales le ofrece un flujo constante de pagos libre de impuestos relacionados a la renta estatal y federal¹. Debido a que el pago no está gravado, los pagos de una indemnización estructurada podrían ser más altos que si invierte el dinero de su indemnización en una cuenta sujeta a impuestos.

- Un flujo de pagos garantizado y constante.**

Las indemnizaciones estructuradas se calculan para proporcionar un flujo de pagos basado en el monto de la indemnización, la tasa de retorno actual y el calendario de pagos que usted decida. Por lo tanto, sin importar qué tan volátiles puedan ser los mercados financieros, usted podrá planificar sus necesidades según un flujo de pagos predecibles y a largo plazo.

Cuando hable con su consultor de indemnizaciones estructuradas sobre un calendario de pagos, considere lo siguiente:

- Una indemnización estructurada de Pacific Life & Annuity ofrece pagos que duran el tiempo que usted necesite para reemplazar ingresos perdidos, pagar gastos médicos continuos o cuidar de un ser querido.
- Puede diferir los pagos por períodos específicos para pagar futuras necesidades, como la educación universitaria.
- Una anualidad de indemnización estructurada le permite separar pagos globales para compras grandes como la remodelación de su hogar o la compra de un automóvil.

Los productos de seguros están respaldados por la solidez financiera y la capacidad de pago de reclamos de la compañía Pacific Life & Annuity.

Resumen financiero: Pacific Life & Annuity

A partir del 31 de diciembre del 2020

Activos, responsabilidades, capital y superávit (en millones de dólares)		
Total de activos legales		
2018	2019	2020
\$7,132.8	\$7,786.1	\$8,218.5
Cuenta general		\$5,019.4
Cuenta independiente		3,199.1
Activos totales		\$8,218.5
Responsabilidades		\$7,663.7
Capital y superávit		554.8
Total de responsabilidades, capital y superávit		\$8,218.5

Reserva de valoración de activos, superávit y capital legal (en millones de dólares)		
Reserva de valoración de activos, superávit y capital legal total		
2018	2019	2020
\$577.2	\$564.2	\$559.5
Capital y superávit		\$554.8
Reserva de valoración de activos (AVR, por sus siglas en inglés)		4.7
Total		\$559.5

Tenemos niveles de capital legal muy sólidos.

¹ Excluye de los ingresos brutos en virtud del Código de rentas internas (IRC, por sus siglas en inglés) 104 (a)(1) o (2).

Este material debe ir acompañado del artículo “Selecting a Structured Settlement Provider”.

CARTERA DE INVERSIONES

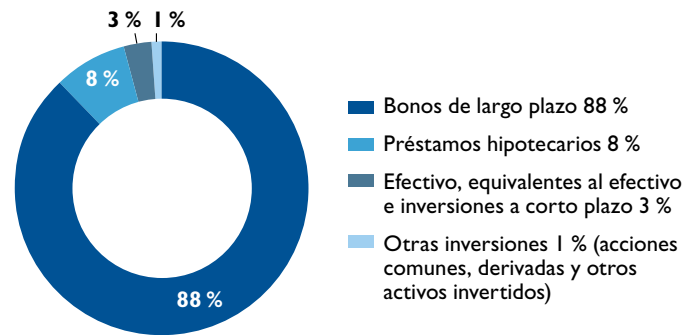
CALIDAD Y DIVERSIFICACIÓN

(base legal) A partir del 31 de diciembre del 2020

Distribución de activos para inversiones

A fin de mantener la calidad de los activos ofrecidos por Pacific Life & Annuity. En primer lugar debemos invertir en préstamos hipotecarios comerciales, y títulos de buena calidad, y supervisamos estrechamente estas inversiones. Pacific Life & Annuity tiene un equipo experto de administración con experiencia en diversos entornos de mercado.

Nuestro enfoque de inversión limita nuestra exposición a todo tipo de activo o emisor de la industria, y garantiza que estamos preparados para cumplir nuestros compromisos con los clientes.

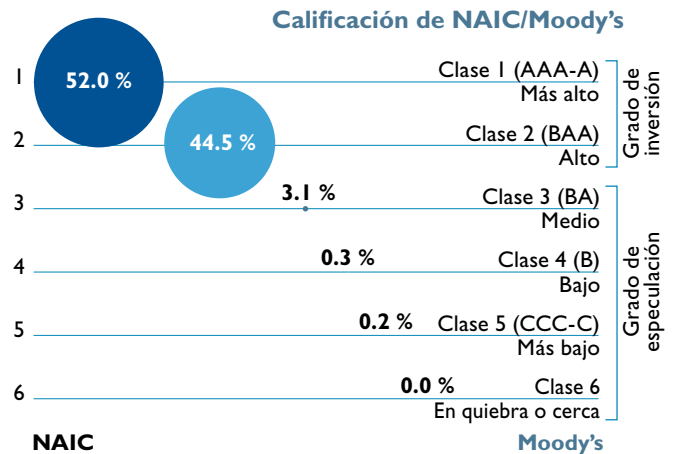


El total no es igual al 100 % debido al redondeo.

Calidad del bono: porcentaje de activos en cada clase

La Oficina de valoración de títulos de la Asociación Nacional de Comisionados de Seguros (NAIC, por sus siglas en inglés) asigna calificaciones de calidad (correspondientes a las calificaciones de Moody's) a los bonos que retienen las compañías de seguros. La proporción del grado de especulación de Pacific Life & Annuity (NAIC 3-6) que se vincula con el total de efectivo y activo para inversiones de \$4,951 millones que representan 3.1 %.

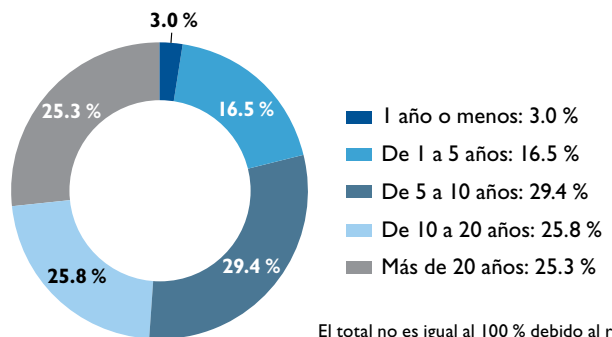
Inversiones de bonos totales	\$4,362 millones
Calidad del bono¹	
Grado de inversión	96.4 %
Grado de especulación	3.6 %



Bonos¹ por vencimiento

Se emplean sofisticados programas de administración de riesgos y estrategias de cobertura para mantener los niveles del capital legal y de los ingresos netos, incluso en condiciones de mercado extremas.

El vencimiento de los bonos se compara estrechamente con las responsabilidades proyectadas para reducir el riesgo de la tasa de interés y la inestabilidad.



El total no es igual al 100 % debido al redondeo.

Factores que se deben considerar cuando se selecciona un proveedor de indemnizaciones estructuradas

- La calidad y la diversificación de la cartera de inversiones del proveedor de anualidades.
- El nivel de capital y superávit de la compañía aseguradora.
- Calificaciones de solidez financiera.

Las calificaciones pueden cambiar. Para obtener información y las calificaciones de solidez financiera, visite PacificLife.com. Las anualidades de las indemnizaciones estructuradas las emite Pacific Life & Annuity Company en Nueva York.

Clasificaciones de solidez financiera	
A+	A.M. Best
AA-	Fitch Ratings
Aa3	Moody's
AA-	Standard & Poor's®

A partir del 21 de julio del 2021

¹Los bonos incluyen inversiones a corto plazo, a menos que se indique lo contrario. Standard & Poor's® es una marca comercial de Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P").

Este material debe ir acompañado del artículo "Selecting a Structured Settlement Provider".

Para obtener más información, comuníquese con su consultor de pagos (indemnizaciones) estructurados

○ llámenos a la línea telefónica gratuita (877) 784-0622, opción 1.

PacificLifeStructures.com

Tenga en cuenta que los productos y servicios de Pacific Life solo están disponibles en inglés. En caso de una disputa o reclamación relacionada con este folleto, la versión en inglés es la oficial y gobernará la resolución de la reclamación o disputa, mientras que la versión en otro idioma solo se utilizará para fines informativos y no debe interpretarse con la finalidad de modificar o cambiar el producto de Pacific Life.

Please note, Pacific Life products and services are only available in English. In the event of a dispute or complaint regarding this brochure, the English language version is the official version and shall control the resolution of the dispute or complaint, while the foreign language version is for informational purposes only and may not be construed to modify or change the Pacific Life product.

Pacific Life, sus filiales, distribuidores y representantes respectivos no proporcionan asesoría legal, contable ni fiscal. Todos los contribuyentes deben solicitar la asesoría de un abogado o asesor fiscal independiente según las circunstancias específicas de cada uno.

Pacific Life & Annuity Company emitirá políticas de anualidades en caso de que ocurra CUALQUIERA de las siguientes situaciones en el estado de Nueva York: solicitud, ventas, negociación de indemnizaciones, acciones legales o judiciales, o residencia del demandante o beneficiario.

Pacific Life Insurance Company (Newport Beach, CA) tiene licencia para emitir productos de seguros en todos los estados, excepto en Nueva York. La disponibilidad y las características del producto pueden variar según el estado. Pacific Life Insurance Company es la única responsable de las obligaciones financieras que recaigan sobre los productos que emite.

Serie del formulario del contrato: 25-21694NY
SSC1228-082ISP

Este material debe ir acompañado del artículo “Selecting a Structured Settlement Provider”.



PACIFICLIFE.COM

IT'S TIME TO THINK OF TOMORROW

The decision about how to receive a personal physical injury settlement often comes with many options. While it may be tempting to take an immediate, lump-sum payment and invest the settlement yourself, there are tax consequences and income needs to be considered.

A Structured Settlement from Pacific Life & Annuity is An Alternative That Can Offer:

- **An income-tax-free series of payments.**

A qualifying structured settlement of damages received for a personal physical injury provides you with an ongoing stream of payments that is free from federal and state income tax.¹ Because the payment is not taxed, payments from a structured settlement may be higher than if you invest your settlement money in a taxable account.

- **A guaranteed, steady stream of payments.** Structured settlements are calculated to provide a stream of payments based on the amount of the settlement, the current rate of return, and the payment schedule on which you decide. So no matter how volatile the financial markets may be, you'll be able to plan for your needs based on a predictable, long-term stream of payments.



When discussing a payment schedule with your structured-settlement consultant, consider the following:

- A Pacific Life & Annuity structured settlement provides payments that last as long as you need to replace lost earnings, pay for ongoing medical expenses, or provide for a loved one.
- You may defer payments for specified time frames to pay for future needs such as college education.
- A structured settlement annuity allows you to set aside lump-sum payments for large purchases such as remodeling your home or buying a car.

Insurance products are backed by the financial strength and claims-paying ability of Pacific Life & Annuity company.

¹Excludable from gross income under Internal Revenue Code (IRC) 104(a)(1) or (2).

FACTORS TO CONSIDER

WHEN SELECTING A STRUCTURED SETTLEMENT PROVIDER

- The quality and diversification of the annuity provider's investment portfolio.
- The level of the insurer's capital and surplus.
- Financial-strength ratings.

Ratings may change. For more information and current financial-strength ratings, please visit our website. Structured settlements annuities are issued by Pacific Life & Annuity Company in New York.

Financial Strength Ratings

A+ A.M. Best

AA- Fitch Ratings

Aa3 Moody's

AA- Standard & Poor's®

As of July 21, 2021

Financial Summary—Pacific Life & Annuity

As of December 31, 2020

Assets, Liabilities, Capital, and Surplus (\$Millions)		
Total Statutory Assets		
2018	2019	2020
\$7,132.8	\$7,786.1	\$8,218.5
General Account		\$5,019.4
Separate Account		3,199.1
Total Assets		\$8,218.5
Liabilities		\$7,663.7
Capital and Surplus		554.8
Total Liabilities, Capital, and Surplus		\$8,218.5

Statutory Capital, Surplus, and AVR (\$Millions)		
Total Statutory Capital, Surplus, and AVR		
2018	2019	2020
\$577.2	\$564.2	\$559.5
Capital and Surplus		\$554.8
Asset Valuation Reserve (AVR)		4.7
Total		\$559.5

We have very strong statutory capital levels.

INVESTMENT PORTFOLIO

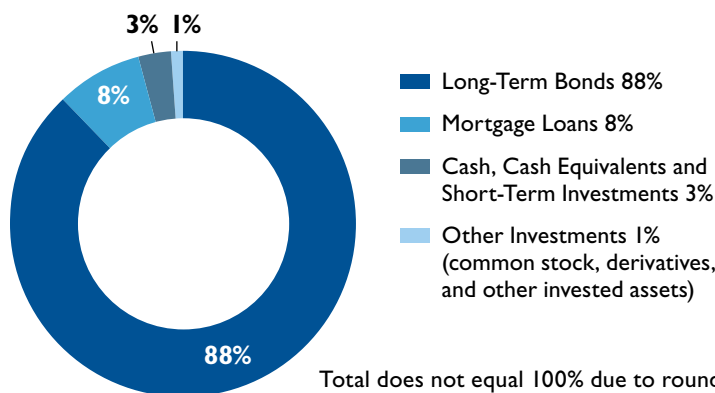
QUALITY AND DIVERSIFICATION

(Statutory Basis) As of December 31, 2020

Distribution of Invested Assets

To maintain the quality of Pacific Life & Annuity's underlying assets, we primarily invest in high-quality securities and commercial mortgage loans, and we closely monitor these investments. Pacific Life & Annuity has a seasoned management team with experience in a variety of market environments.

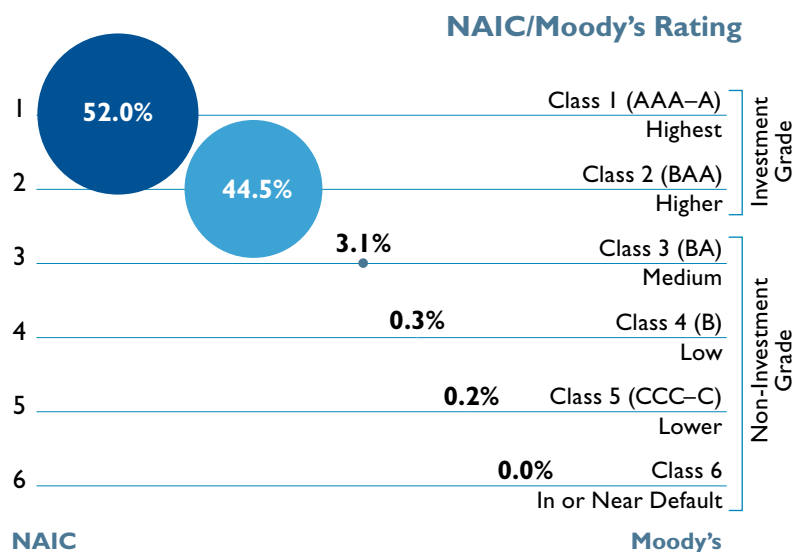
Our investment approach limits our exposure to any single industry issuer or asset type, and ensures we are prepared to fulfill our commitments to our clients.



Bond¹ Quality—Percentage of Assets in Each Class

The Securities Valuation Office of the National Association of Insurance Commissioners (NAIC) assigns quality ratings (corresponding to ratings from Moody's) to bonds held by insurance companies. Pacific Life & Annuity's ratio of non-investment-grade bonds (NAIC 3–6) to total cash and invested assets of \$4.951 million is 3.1%.

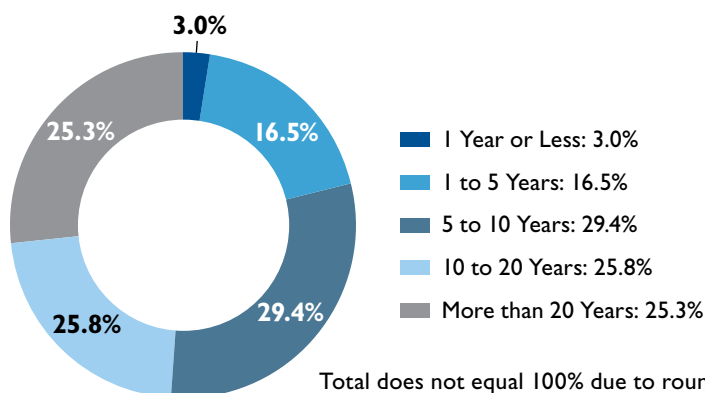
Total Bond Investments	\$4.362 million
Bond¹ Quality	
Investment Grade	96.4%
Non-Investment Grade	3.6%



Bonds¹ by Maturity

Sophisticated risk-management programs and hedging strategies are employed to maintain net income and statutory capital levels even under extreme market conditions.

Bond maturity is closely matched with projected liabilities to reduce volatility and interest-rate risk.



¹Bonds include short-term investments, unless otherwise noted. Standard & Poor's[®] is a registered trademark of Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P").

For more information,
consult with your structured-settlement consultant.

Or, call us toll-free at (877) 784-0622, option 1.

PacificLifeStructures.com

Pacific Life, its affiliates, its distributors, and respective representatives do not provide tax, accounting, or legal advice. Any taxpayer should seek advice based on the taxpayer's particular circumstances from an independent tax advisor or attorney.

Pacific Life & Annuity Company will issue annuity policies if ANY of the following occurs inside the state of New York: solicitation, sales, negotiation of settlement, court/legal action, or claimant/payee residence.

Contract Form Series: 25-21694NY
SSC1228-0821



PACIFICLIFE.COM