

Life Plus

ACCELERATED DEATH BENEFIT RIDER®



GUÍA DEL CLIENTE



**Columbus Life
Insurance Company**

A member of Western & Southern Financial Group



Una póliza de seguro de vida universal de Columbus Life que le ofrece protección financiera para sus seres queridos en caso de su fallecimiento.

¿Sabía que usted también cuenta con una protección valiosa que puede utilizar mientras esté vivo?

Beneficio de su seguro de vida durante su vida

Generalmente conocida como un beneficio en vida, una cláusula de beneficio acelerado por fallecimiento (Accelerated Death Benefit Rider) como *Life Plus* ofrece la flexibilidad de poder acceder a una parte del beneficio por fallecimiento de una póliza de seguro de vida antes de que el asegurado muera. El acceso anticipado a los beneficios de su póliza puede ayudar a mejorar su calidad de vida si usted contrae una enfermedad terminal o crónica, o tiene una enfermedad tal como se especifica en la cláusula. Puede utilizar los fondos para cualquier fin, ya sea para cubrir los gastos de atención médica o incluso para hacer el viaje de su vida¹.

Beneficios en vida

El beneficio en vida *Life Plus* de Columbus Life se proporciona sin ninguna prima adicional² y se denomina Cláusula de beneficio acelerado por fallecimiento en su póliza. Esta cláusula le da el poder de acceder a una parte del Beneficio por fallecimiento de su póliza de seguro de vida mientras esté vivo, siempre que cumpla con ciertos criterios tal como se especifica en la cláusula y las leyes de su estado.

En otras palabras, puede recibir un adelanto del Beneficio por fallecimiento de su póliza y tener la libertad de gastarlo de la manera que quiera. No hay restricciones en cuanto a cómo se utiliza el adelanto. No se solicitan facturas o recibos para recibir los beneficios y, en muchos casos, los beneficios no están sujetos a impuestos.

Acceder a los beneficios de *Life Plus*

Columbus Life añadirá la Cláusula de beneficio acelerado por fallecimiento de *Life Plus* a su póliza, si está aprobada³. La cláusula le permite un adelanto⁴ del Beneficio por fallecimiento si cumple con uno de los siguientes tres eventos que califican:

- **Enfermedad especificada**⁵. Las enfermedades que cumplen con este requisito incluyen el síndrome de inmunodeficiencia adquirida (SIDA); primera angioplastia coronaria; primer bypass coronario; primer infarto de miocardio; última etapa de insuficiencia renal; trasplante de órganos principales; enfermedad que requiera soporte vital continuo; derrame cerebral; o cáncer potencialmente mortal.
- **Enfermedad crónica**⁵. La Enfermedad crónica se define como una persona que no puede realizar dos de seis actividades de la vida diaria (Activities of Daily Living, ADL) sin asistencia significativa durante un período de, al menos, 90 días debido a la pérdida de una capacidad funcional. Las seis ADL son actividades de rutina diarias generalmente consideradas necesarias para que una persona autónoma permanezca independiente: comer, bañarse, continencia, vestirse, ir al baño y moverse.
- **Enfermedad terminal**⁵. Se espera que dé como resultado la muerte en un año. Algunos estados definen el período de una Enfermedad terminal o letal como dos años o menos.

1 Le recomendamos que se comunique con su asesor fiscal al tomar decisiones sobre la elección de recibir beneficios de cualquier producto de beneficios acelerados, ya que el titular puede incurrir en obligaciones fiscales.

2 Esta cláusula se agrega sin una prima adicional; sin embargo, podemos cobrar un honorario de hasta \$250.00 (se pueden aplicar variaciones según el estado) por un pago de adelanto. Un adelanto se trata como un gravamen garantizado por el Beneficio por fallecimiento de la póliza. El anticipo acumulará intereses cada año. La tasa de interés dependerá del valor en efectivo de su póliza y puede variar según lo requerido por leyes de su estado. El gravamen puede aumentar si es necesario para mantener esta póliza vigente.

3 Ciertas historias clínicas pueden prevenir que califique para la Cláusula de beneficio acelerado por fallecimiento *Life Plus*. Los asegurados que no califiquen para la cláusula de *Life Plus* recibirán el Beneficio acelerado por fallecimiento *más* Cláusula o la Cláusula de beneficio acelerado por fallecimiento.

4 En algunos estados, los beneficios de la Cláusula de beneficio acelerado por fallecimiento de *Life Plus* no están disponibles durante el período discutible de la póliza, según lo definido por el estado de emisión. En la mayoría de los estados, los beneficios no están disponibles para Enfermedades crónicas hasta después del segundo aniversario de la póliza, según lo definido por el estado de emisión. Comuníquese con su profesional financiero para obtener información sobre su estado.

5 Las disposiciones, la disponibilidad, las definiciones y los beneficios del producto pueden variar según el estado.



Seleccionar una opción de pago

Los tres eventos que califican le permiten recibir su adelanto en forma de un pago único⁷. Sin embargo, si se toma el adelanto para una Enfermedad crónica, tiene dos opciones de pago.

En el momento del reclamo, puede elegir tomar su adelanto para Enfermedad crónica como un **pago único** o como pagos periódicos a través de la **Opción de beneficio de pago**⁸.

Seleccionar la Opción de beneficio de pago le permite elegir el período de tiempo, de 3 a 10 años (de 4 a 10 años en OH) en el que recibirá su adelanto en pagos periódicos. Se acumulará interés sobre cualquier adelanto pendiente.

Los términos y condiciones que califican para acceder a los beneficios acelerados varían según el estado. Asegúrese de consultar con su profesional financiero para determinar los requisitos de su estado.

⁷ El adelanto único se puede tomar como pago único o con una frecuencia mensual. Para Enfermedades terminales y Enfermedades especificadas, todos los adelantos deben tomarse dentro de los 12 meses del primer adelanto. Para Enfermedades crónicas, todos los adelantos deben tomarse dentro de los 48 meses del primer adelanto. La opción de pago único sobre un disparador de Enfermedad crónica no está disponible en el estado de MA en la Serie de cláusulas CLR-202.

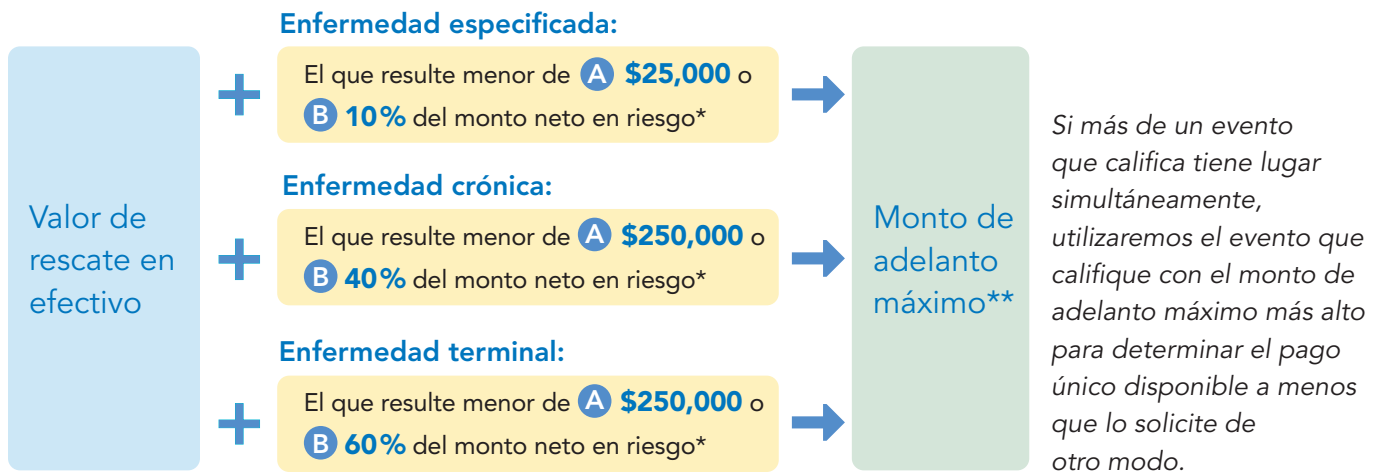
⁸ La Opción de beneficio de pago está disponible únicamente para los adelantos de Enfermedades crónicas, según lo definido por el estado de emisión.

Cómo se calcula su beneficio

Pago único

Adelanto mínimo: \$500

Fórmulas de adelanto máximo:



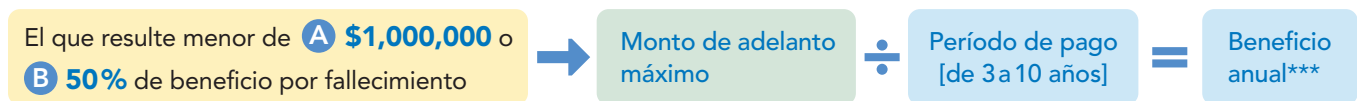
* El monto neto en riesgo hace referencia a aproximadamente el Beneficio por fallecimiento existente más la deuda menos el valor de cuenta acumulado.

** El interés puede reducir el monto de adelanto máximo.

Opción de beneficio de pago: únicamente para Enfermedad crónica

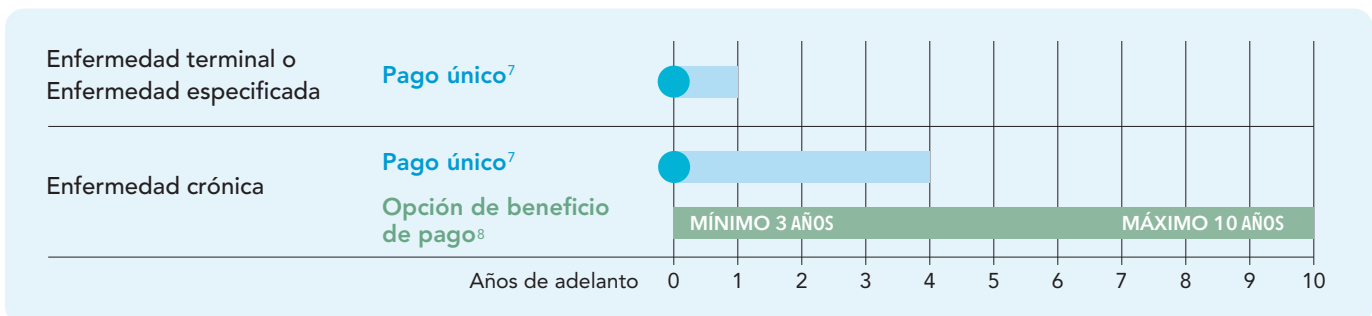
Adelanto mínimo: \$500

Fórmula de adelanto máximo y pagos periódicos:



*** El monto anualizado no debe exceder el monto que resulte menor del límite por día del Servicio de impuestos internos (Internal Revenue Service, IRS) anualizado o \$240,000 en un año dado.

Duración del pago



Cómo funciona Life Plus

Aquí le brindamos algunos ejemplos de cómo los beneficios en vida se podrían utilizar en distintas situaciones.

Enfermedad terminal

Michelle, una propietaria de negocios exitosa, ha tenido una póliza de \$200,000 Indexed Explorer Plus® de vida universal durante años. Ella es soltera, pero tiene pensado dejar un legado financiero a sus dos sobrinas para ayudarles a pagar la universidad o como pago inicial de una casa. Lamentablemente, a los 60 años le diagnostican un cáncer agresivo y le dan alrededor de nueve meses de vida.



Michelle decide acceder al beneficio en vida de su póliza y viajar para ver a varios familiares, tanto en Europa como en EE. UU. Dado que ella tenía acumulado un valor en efectivo de \$40,000, es elegible para acceder hasta \$136,000 (\$40,000 de valor de rescate en efectivo más 60% del monto neto en riesgo de \$160,000). Michelle elige un pago adelantado de \$80,000 y deja un Beneficio por fallecimiento neto de \$120,000 o \$60,000 para cada una de sus sobrinas, y así ayudarlas a costear los gastos universitarios.

En cada uno de estos ejemplos, el adelanto continuará acumulando intereses hasta la muerte del asegurado y reducirá el Beneficio por fallecimiento según corresponda.

Estos ejemplos son solo con fines ilustrativos y es posible que no incluyan todos los posibles cargos, **reducciones de interés** y honorarios.

Enfermedad crónica

John y Sarah adquieren una póliza de \$1 millón Voyager Universal Life® a nombre de John cuando tienen 50 años. Luego de sufrir un derrame cerebral repentino a los 85 años,



John se recupera solo parcialmente. Si bien no necesita atención de enfermería las 24 horas, no puede realizar dos de las seis ADL. John y Sarah determinan que es necesario acceder a parte del beneficio en vida de su póliza para ayudar a Sarah a cuidar a John y a satisfacer sus obligaciones financieras.

John y Sarah tienen dos opciones: pueden tomar su adelanto como un pago único de su póliza y recibir un total de \$300,000; o pueden decidir tomar su adelanto en pagos periódicos. Al elegir la Opción de beneficio de pago, John y Sarah pueden seleccionar el período de tiempo en el que les gustaría recibir sus pagos periódicos, de 3 a 10 años. Con un período de pago de 10 años, recibirían \$50,000 por año durante los próximos diez años (lo que suma un total de \$500,000). Dado que John y Sarah han determinado que no necesitarán todo el dinero por adelantado, deciden tomar su adelanto a través de la Opción de beneficio de pago en 10 años.

Al elegir los pagos periódicos, recibirán pagos individuales más pequeños durante el transcurso de 10 años. Esta opción también les permite recibir un adelanto total más alto y, al mismo tiempo, reduce el Beneficio por fallecimiento a pagar ante la muerte de John con menos rapidez que la Opción de pago único.

Enfermedad especificada

Dennis y Laurie adquieren una póliza Explorer Plus® de vida universal de \$500,000 a nombre de Dennis cuando tiene 50 años.



A los 75 años, Dennis sufre de un ataque al corazón y es necesario realizar una cirugía. Dado que a Dennis se la ha diagnosticado una Enfermedad especificada en la cláusula, puede acceder al beneficio en vida de su póliza Explorer Plus. Dennis y Laurie deciden tomar un adelanto de \$25,000 como ayuda para pagar las facturas médicas y los medicamentos recetados relacionados con su enfermedad. En el momento de este adelanto, el pago total del beneficio por fallecimiento a Dennis se reduce a \$475,000.

Su beneficio por fallecimiento residual

Si necesita tomar un adelanto a través de su Cláusula de beneficio acelerado por fallecimiento de Life Plus, puede sentirse tranquilo al saber que su beneficiario recibirá el mismo Beneficio por fallecimiento. Con el Beneficio por fallecimiento residual de Columbus Life, las pólizas con un Beneficio por fallecimiento de \$75,000 o más serán elegibles para recibir un Beneficio por fallecimiento de \$10,000, independientemente del gravamen que acumule⁹.

Su plan personal

Su representante de Columbus Life puede brindarle una ilustración personalizada de su beneficio en vida y Beneficio por fallecimiento en función de sus necesidades y circunstancias financieras.

En caso de que alguna vez necesite acceso a su beneficio en vida, su representante de Columbus Life puede guiarlo.

Es posible que deba proporcionar lo siguiente:

- Solicitud por escrito del adelanto.
- Consentimiento por escrito de algún beneficiario irrevocable o algún cesionario.
- Evidencia médica de la condición que califica.
- Designación por escrito de Columbus Life como cesionario de las ganancias de la póliza equivalentes al monto del beneficio recibido más el interés acumulado.

Con una póliza de seguro de vida universal de Columbus Life y su beneficio en vida de Life Plus, tiene tranquilidad de por vida y, al mismo tiempo, le proporciona un legado duradero a sus seres queridos. Ahora puede enfocarse en lo más importante: disfrutar de su vida y de su familia.

¿Por qué Columbus Life?

Cuando considere los servicios y productos financieros, los recursos y la experiencia del proveedor de servicios financieros son primordiales. Columbus Life Insurance Company es líder en la seguridad financiera, la calidad del servicio y tiene un excelente rendimiento. Somos parte de Western & Southern Financial Group, una familia de compañías de servicios financieros cuya herencia data de 1888 y cuyos activos propios (\$57 mil millones) y administrados (\$26 mil millones) suman un total de \$83 mil millones a partir del 30 de septiembre de 2019. Obtenga más información sobre nuestra solidez financiera e historia distinguida en ColumbusLife.com.

⁹ El Beneficio por fallecimiento de la póliza debe ser mayor que \$75,000 en el momento del primer adelanto del último evento que califique. Cualquier préstamo pendiente de la póliza reducirá el Beneficio por fallecimiento residual dólar por dólar. El Beneficio por fallecimiento residual está disponible únicamente en la Serie de cláusulas CLR-202.



Columbus Life Insurance Company

A member of Western & Southern Financial Group

400 East Fourth Street • Cincinnati, Ohio 45202-3302
800.677.9696, Opción 4 • ColumbusLife.com

En caso de que haya discrepancias entre la versión en inglés y las versiones en otros idiomas de este material, prevalecerá la versión en inglés. La versión en inglés de este material es la oficial, y cualquier versión en otro idioma, se proporciona solamente con fines informativos y no debe interpretarse como una modificación ni un cambio de la póliza de seguro.

No disponible para usar en California.

Se puede acceder a los beneficios en vida mediante un adelanto del beneficio por fallecimiento de la póliza, siempre y cuando el asegurado cumpla con los requisitos de elegibilidad en función de la cláusula aplicable. Un adelanto se considera un gravamen contra la póliza y reducirá el Beneficio por fallecimiento pagadero si no se devuelve. El anticipo acumulará intereses cada año. El gravamen puede aumentar si es necesario para mantener su póliza vigente. Podemos cobrarle un honorario de hasta \$250.00 por un pago de adelanto. El beneficio acelerado por fallecimiento finalizará con la póliza.

Las ganancias del seguro de vida pagado en forma de beneficio acelerado por fallecimiento cuando el asegurado tiene una enfermedad crónica o terminal, y es elegible de otro modo para los beneficios tiene como objetivo recibir un tratamiento fiscal favorable en virtud de la Sección 101(g) del Código de Rentas Internas (Título 26 del Código de los Estados Unidos [United States Code, U.S.C.], Secc. 101(g)). El hecho de aceptar un monto de pago de beneficio acelerado puede tener consecuencias fiscales en algunas circunstancias. Consulte a su asesor fiscal antes de tomar un adelanto.

El beneficio acelerado por fallecimiento no debe venderse como seguro de cuidado a largo plazo, seguro de centro de asistencia o seguro de atención domiciliaria, ni en su reemplazo. El beneficio acelerado por fallecimiento (como la Cláusula adicional de beneficio acelerado por fallecimiento) y el seguro de cuidado a largo plazo proporcionan tipos de beneficios muy distintos.

Series de pólizas de seguro de vida universal de prima flexible ICC10 CL 87 1006, ICC19 CL 85 1901, series de pólizas de seguro de vida ajustable de prima flexible con opciones indexadas ICC17 CL 88 1708. Serie de Cláusulas de beneficio acelerado por fallecimiento CLR-202 1409, CLR-143 1208 y CLR-137 1208.

El Beneficio acelerado por fallecimiento en virtud de esta cláusula estará disponible únicamente de manera voluntaria. Las disposiciones, la disponibilidad, las definiciones y los beneficios de la cláusula y el producto pueden variar según el estado. Consulte a su profesional financiero para obtener información sobre su estado. Es posible el IRS considere imponible todo el adelanto o una parte de este. Debe consultar a su abogado, contador u otro asesor fiscal antes de solicitar un adelanto en virtud de esta cláusula.

Los productos de seguro de vida no son productos bancarios, no son un depósito, no están asegurados por la Corporación Federal de Seguros de Depósitos (Federal Deposit Insurance Corporation, FDIC) ni otra entidad federal, no tienen garantía bancaria y pueden perder valor.

El pago de los beneficios de los productos de Columbus Life Insurance Company está avalado por la completa solidez financiera de Columbus Life Insurance Company, Cincinnati, Ohio.

Columbus Life Insurance Company está autorizada en el Distrito de Columbia y en todos los estados, excepto en Nueva York.

© 2020 Columbus Life Insurance Company. Todos los derechos reservados.

Life Plus

ACCELERATED DEATH BENEFIT RIDER®



CLIENT GUIDE



**Columbus Life
Insurance Company**

A member of Western & Southern Financial Group



A Columbus Life universal life policy provides financial protection for your loved ones in the event of your death.

Did you know that you also have valuable protection that can be used while you are still living?

Benefit From Your Life Insurance During Your Lifetime

Often known as a living benefit, an accelerated Death Benefit rider such as Life *Plus* provides the flexibility of being able to access a portion of the Death Benefit of a life insurance policy before the insured dies. Early access to your policy benefits can help improve your quality of life if you are terminally or chronically ill, or have a medical condition as specified in the rider. You may use the funds for any purpose — to cover medical care costs, or even to take the trip of a lifetime.¹

Living Benefits

Columbus Life's Life *Plus* living benefit is provided at no additional premium² and is called an Accelerated Death Benefit Rider in your policy. This rider gives you the power to access a portion of your life insurance policy's Death Benefit while you are living, provided you meet certain criteria as specified by the rider and the laws in your state.

In other words, you can receive an advance against your policy's Death Benefit and have the freedom to spend it however you choose. There are no restrictions regarding how the advance is used. No bills or receipts are required to receive the benefits — and in many instances benefits are tax-free.

Accessing the Benefits of Life *Plus*

Life *Plus* Accelerated Death Benefit Rider will be added to your policy by Columbus Life, where approved.³ The rider allows an advance⁴ against the Death Benefit if you meet one of the following three qualifying events:

- **Specified Medical Condition.**⁵ The conditions that meet this requirement include acquired immune deficiency syndrome (AIDS); first coronary angioplasty; first coronary artery bypass; first myocardial infarction; end-stage renal failure; major organ transplant; medical condition requiring continuous life support; stroke; or life-threatening cancer.
- **Chronic Illness.**⁵ Chronic Illness is defined as an individual who is unable to perform two of six Activities of Daily Living, or ADLs, without substantial assistance for a period of at least 90 days due to a loss of functional capacity. The six ADLs are routine daily activities generally considered necessary for a self-sustaining person to remain independent: eating, bathing, continence, dressing, toileting, and transferring.
- **Terminal Illness.**⁵ Expected to result in death in one year. Some states define the fatal or Terminal Illness timeframe as two years or less.

1 We recommend that you contact your tax advisor when making decisions about electing to receive benefits from any accelerated benefit product, as the owner may incur a tax obligation.

2 This rider is added at no additional premium; however, we may charge a fee of up to \$250.00 (state variations may apply) for an advance payment. An advance is treated as a lien secured by the Death Benefit of the policy. The advance will accrue interest each year. The rate of interest will depend on the cash value of your policy and may vary as required by the laws of your state. The lien may be increased if necessary to keep this policy in effect.

3 Certain medical histories may prevent qualification for the Life *Plus* Accelerated Death Benefit Rider. Insureds who do not qualify for the Life *Plus* rider will receive either the Accelerated Death Benefit *Plus* Rider or the Accelerated Death Benefit Rider.

4 In some states, benefits from the Life *Plus* Accelerated Death Benefit Rider are not available during the contestable period of the policy, as defined by the state of issue. In most states, benefits are not available for Chronic Illness until after the second policy anniversary, as defined by the state of issue. Contact your financial professional for information about your state.

5 Product provisions, availability, definitions and benefits may vary by state.



Selecting a Payout Option

All three qualifying events allow you to receive your advance in the form of a lump-sum payment.⁷ However, if a Chronic Illness advance is taken, you have two payout options.

At the time of claim, you may choose to take your Chronic Illness advance as a ***lump-sum payment*** or as periodic payments through the ***Payout Benefit Option***.⁸

Selecting the Payout Benefit Option allows you to choose the length of time, from 3–10 years (4–10 years in OH) for which you will receive your advance in periodic payments. Interest will accrue on any outstanding advances.

The qualifying terms and conditions for accessing accelerated benefits vary by state. Be sure to check with your financial professional to determine the requirements in your state.

⁷ The lump-sum advance may be taken as a single payment or as frequently as monthly. For Terminal Illness and Specified Medical Condition, all advances must be taken within 12 months of the first advance. For Chronic Illness, all advances must be taken within 48 months of the first advance. The lump-sum option on a Chronic Illness trigger is not available in the state of MA on Rider Series CLR-202.

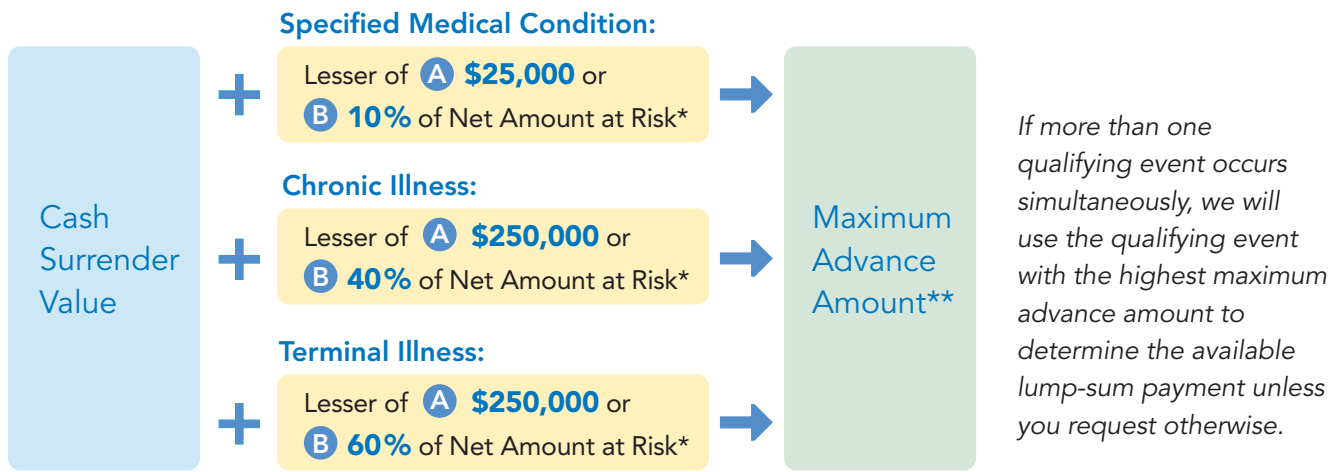
⁸ The Payout Benefit Option is only available on Chronic Illness advances, as defined by the state of issue.

How Your Benefit is Calculated

Lump-Sum Payment

Minimum Advance: \$500

Maximum Advance Formulas:



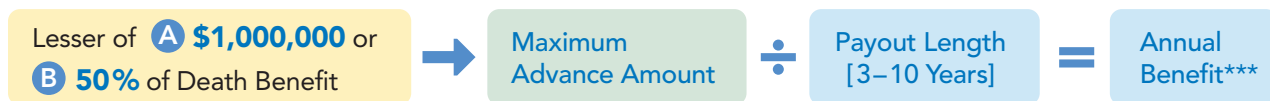
*Net Amount at Risk refers to approximately the existing Death Benefit plus indebtedness less accrued account value.

**Maximum Advance Amount may be reduced by interest.

Payout Benefit Option — For Chronic Illness Only

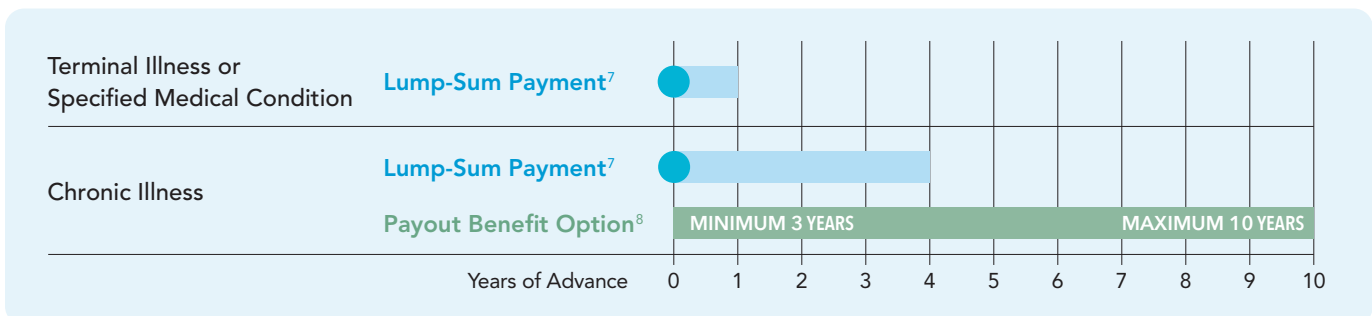
Minimum Advance: \$500

Maximum Advance and Periodic Payments Formula:



***The annualized amount is not to exceed the lesser of the Annualized IRS Per Diem Limit or \$240,000 in a given year.

Payout Durations



How Life *Plus* Works

Here are some examples of how the living benefits might be used in various scenarios.

Terminal Illness

Michelle, a successful business owner, has owned a \$200,000 Indexed Explorer *Plus*® Universal Life policy for years. She's single, but intends to leave a financial legacy to her two nieces to help pay for college, or a down payment on a house. Unfortunately, at age 60 she is diagnosed with an aggressive cancer and given about nine months to live.



Michelle decides to access the living benefit of her policy and travel to see several members of her family in both Europe and the U.S. Since she had accumulated a cash value of \$40,000, she is eligible to access up to \$136,000 (\$40,000 cash surrender value plus 60% of the Net Amount at Risk of \$160,000). Michelle chooses to advance \$80,000, leaving \$120,000 net Death Benefit or \$60,000 each to her two nieces to help defray college expenses.

In each of these examples, the advance will continue to accrue interest until the insured's death and will reduce the Death Benefit accordingly.

These examples are for illustrative purposes only and may not include all potential charges, **interest reductions** and fees.

Chronic Illness

John and Sarah purchase a \$1 million Voyager Universal Life® policy on John when they are both age 50. After suffering a sudden stroke at age 85, John recovers only partially. Although he does not require 24-hour nursing care, he is unable to perform two of the six ADLs. John and Sarah determine that accessing part of their policy's living benefit is necessary to help Sarah care for John and to help meet their financial obligations.



John and Sarah have two options: they could take their advance as a lump-sum payment from their policy and receive a total of \$300,000; or they could decide to take their advance in periodic payments. By choosing the Payout Benefit Option, John and Sarah can select the length of time that they would like to receive their periodic payments—from 3–10 years. With a payout length of 10 years, they would receive \$50,000 per year for the next ten years (totaling \$500,000). Because John and Sarah have determined that they will not need all of the money up front, they decide to take their advance through the Payout Benefit Option over 10 years.

By choosing periodic payments, they will receive smaller individual payments over the course of 10 years. This option also allows them to receive a higher total advance while reducing the payable Death Benefit on John's death less rapidly than the Lump-Sum Option.

Specified Medical Condition

Dennis and Laurie purchase a \$500,000 Explorer *Plus*® Universal Life policy on Dennis when he is age 50.



At age 75, Dennis suffers a heart attack and requires surgery. Because Dennis has been diagnosed with a rider-Specified Medical Condition, he can access the living benefit of his Explorer *Plus* policy. Dennis and Laurie decide to advance \$25,000 to help pay for medical bills and prescription drugs related to his condition. At the point of this advance, the net Death Benefit payable on Dennis' death is reduced to \$475,000.

Should you ever need to access your living benefit, your Columbus Life representative can guide you through the steps.

You can expect to provide the following:

- Written request for the advance.
- Written consent of any irrevocable beneficiary and any assignee.
- Medical evidence of the qualifying condition.
- Written designation of Columbus Life as an assignee of the policy proceeds equal to the amount of the benefit received plus accrued interest.

With a Columbus Life universal life policy and its Life *Plus* living benefit, you can focus on what is most important: enjoying your life and enjoying your family.

Why Columbus Life?

When you consider financial services and products, the resources and expertise of the financial services provider are paramount. Columbus Life Insurance Company is a leader in financial security, service quality and performance excellence. We are part of Western & Southern Financial Group, a family of financial services companies whose heritage dates back to 1888 and whose assets owned (\$57 billion) and managed (\$26 billion) total \$83 billion as of September 30, 2019. Find out more about our financial strength and distinguished history at ColumbusLife.com.

Your Residual Death Benefit

If you do need to take an advance through your Life *Plus* Accelerated Death Benefit Rider, you have the comfort of knowing that your beneficiary will still be able to receive a Death Benefit. With Columbus Life's Residual Death Benefit, policies with a Death Benefit of \$75,000 or greater will be eligible to have a \$10,000 Death Benefit, regardless of the lien that accrues.⁹

Your Personal Plan

Your Columbus Life representative can provide you with a personalized illustration of your living benefit and Death Benefit based on your needs and financial circumstances.

⁹ Policy's Death Benefit must be greater than \$75,000 at the time of the first advance of the last qualifying event. Any outstanding policy loans will reduce the Residual Death Benefit on a dollar for dollar basis. Residual Death Benefit is only available on Rider Series CLR-202.



Columbus Life Insurance Company

A member of Western & Southern Financial Group

400 East Fourth Street • Cincinnati, Ohio 45202-3302
800.677.9696, Option 4 • ColumbusLife.com

In the event of a dispute between the English and non-English versions of this material, the English version will control and prevail. The English version of this material is the official version and any non-English versions are for informational purposes only and shall not be construed to modify or change the insurance policy.

Not available for use in California.

Living benefits are accessed through an advance of the policy's death benefit, provided the insured meets eligibility requirements under the applicable rider. An advance is treated as a lien against the policy and will reduce the Death Benefit payable if not repaid. The advance will accrue interest each year. The lien may be increased if necessary to keep your policy in effect. We may charge a fee of up to \$250.00 for an advance payment. The accelerated death benefit will terminate with the policy.

Life insurance proceeds paid in the form of an accelerated death benefit when the insured has become chronically or terminally ill, and is otherwise eligible for benefits, are intended to receive favorable tax treatment under Section 101(g) of the Internal Revenue Code (26 U.S.C. Sec. 101(g)). There may be tax consequences in some situations in accepting an accelerated benefit payment amount. Consult your tax advisor before taking an advance.

An accelerated death benefit is not to be sold as or to replace long-term care insurance, nursing home insurance, or home care insurance. An accelerated death benefit (such as the Accelerated Death Benefit *Plus* Rider) and long-term care insurance provide very different kinds of benefits.

Flexible Premium Universal Life Insurance Policy series ICC10 CL 87 1006, ICC19 CL 85 1901, Flexible Premium Adjustable Life Policy with Indexed Options series ICC17 CL 88 1708, Accelerated Death Benefit Rider series CLR-202 1409, CLR-143 1208 and CLR-137 1208.

The accelerated Death Benefit under this rider will be made available on a voluntary basis only. Product and rider provisions, availability, definitions and benefits may vary by state. Consult your financial professional for information about your state. It is possible that all or part of an advance may be considered taxable by the IRS. You should consult your attorney, accountant, or other tax advisor before requesting an advance under this rider.

Life insurance products are not bank products, are not a deposit, are not insured by the FDIC, nor any other federal entity, have no bank guarantee, and may lose value.

Payment of the benefits of Columbus Life Insurance Company products is backed by the full financial strength of Columbus Life Insurance Company, Cincinnati, Ohio.

Columbus Life Insurance Company is licensed in the District of Columbia and all states except New York.

© 2020 Columbus Life Insurance Company. All rights reserved.