

Labor Alliance
Savings Trust Fund
Summary Plan Description



March 2024

INTRODUCTION

This booklet contains a brief explanation of the most important provisions of the Labor Alliance Savings Trust Fund. It is not possible to cover all of the Plan's provisions in this short booklet. Your rights as a participant in the Plan can only be determined by consulting the Plan document and investment prospectus, both of which may be amended from time to time.

The Plan became effective on April 1, 1996, under an Agreement and Declaration of Trust entered into on March 22, 1995. The Plan was approved by the Internal Revenue Service by a tax qualification letter dated August 4, 1997.

The Plan is governed by a federal law known as the Employee Retirement Income Security Act of 1974 ("ERISA"). The Plan is not, however, insured under ERISA's Pension Benefit Guaranty Corporation (PBGC). Only defined benefit pension plans are insured by the PBGC. This plan is a defined contribution plan.

If you have questions about the Plan or eligibility for benefits, contact:

Labor Alliance Savings Trust Fund

Plan Administrative Office

P.O. Box 757

Pleasanton, CA 94566

Customer Service Telephone Hours:

9:00 a.m. to 4:30 p.m., Monday – Friday (except holidays)

Telephone at (800) 924-1226 and Fax at (877) 738-3815

Office Hours:

9:00 a.m. to 4:30 p.m., Monday – Friday (except holidays)

Limitation Upon Reliance on Booklet and Statements

This booklet provides a brief, general summary of the Plan rules. However, it is not intended to cover all of the details of the Plan. Nothing in this Summary Plan Description is meant to interpret or change the Plan provisions. You should review the Plan Document to fully determine your rights. The Plan Document is available for your review at the Plan Administrative Office upon written request.

You are not entitled to rely upon oral statements of representatives of the Plan Administrative Office, the Board of Trustees, an Employer or any Union officer, or any other person. If you would like an interpretation of the Plan, you should address your request in writing to the Board of Trustees at the Plan Administrative Office. To make their decision, the Board of Trustees must be furnished with full and accurate information concerning your situation.

As a courtesy to you, the Plan Administrative Office may respond verbally to oral questions; however, oral information and answers are not binding upon the Plan and cannot be relied upon in any dispute concerning your benefits.

You should also understand that, from time to time, there may be a data error in a statement that you receive which may be corrected upon an audit or review. The Board of Trustees reserves the right to make corrections when any error is discovered.

The Plan is not allowed to provide you with tax advice or suggest how you should receive your benefits. You may want to discuss with a tax advisor the tax consequences of any withdrawal of funds or selection of a benefit option.

HOW DOES THE PLAN WORK?

This Plan is a multi-employer, collectively bargained tax-qualified defined contribution plan. For purposes of simplicity, your participation in the Plan may be viewed as a combination of an “accumulation” stage while you are a contributing employee, and a “distribution” stage after you have terminated employment and are eligible to receive benefits.

You are eligible to participate in the Plan because your Employer is subject to a Collective Bargaining Agreement under which retirement benefits were the subject of good faith bargaining.

The contributions on your behalf are based on the amount contributed on your behalf by your Employer because you have provided documentation that you are covered by an alternative medical plan (i.e., medical coverage through a spouse). The amount of your monthly contribution is forwarded each month to the Labor Alliance Savings Trust Fund. Under the terms of the Collective Bargaining Agreement, your Employer is bound to transmit the amount of your contributions to the Trust Fund in the month following the month in which you performed the work for which contributions are due.

As a plan participant in this defined contribution plan, your contributions will be invested and accumulate tax free in a tax-qualified Trust Fund, the Labor Alliance Savings Trust Fund. The Trust Fund is managed by a Board of Trustees made up of an equal number of Employer and Union representatives. The Board has retained advisors to assist with daily administration and investment duties and accounting and legal issues.

You will be eligible for a distribution from the Trust Fund when you are no longer an active employee and have met the conditions for payment from the Plan.

THE ACCUMULATION STAGE

How do I know if I am a participant in the Trust Fund?

You are a participant in the Trust Fund if (a) you are working for an Employer that makes contributions on your behalf to this Trust Fund pursuant to a Collective Bargaining Agreement with an affiliate of The International Brotherhood of Teamsters, and if (b) you can provide documentation that you are covered by an alternative medical plan (i.e., medical coverage through a spouse).

What happens when I begin participating in the Plan?

When you become eligible for contributions to be made by a contributing Employer, the Employer begins making contributions for investment in the Plan. You will be asked to complete an enrollment application. Contributions made on your behalf will be sent by the Plan Administrative Office to the mutual funds you have designated for investment.

Next, an “Individual Account” will be set up for you. Once your account has been established, you will begin receiving quarterly reports of your account activity, including contributions made, distributions received, asset allocation, contract charges, investment exchanges, investment gains and losses, etc.

Only contributions that are actually received by the Plan will be credited to an Individual Account. In other words, delinquent contributions are not credited to your Individual Account until they are actually received by the Plan. You are always 100% vested in the amount in your Individual Account.

If upon initial eligibility you fail to make an election to participate in the Plan or fail to provide documentation that you are covered by an alternative medical plan (i.e., medical coverage through a spouse), contributions will not be made to your account. Once you provide the Plan Administrative Office with the required information, retroactive contributions are limited to no more than six (6) months with no interests or earnings credit.

Employer contributions that are part of the collective bargaining package are made by your Employer and are not deducted from your paycheck.

Who contributes to the Plan?

The Collective Bargaining Agreement requires Employers to forward contributions on behalf of all eligible employees who have elected to participate in the Plan.

Who administers the Plan?

In accordance with the Agreement and Declaration of Trust establishing the Plan, the Plan is administered by a Board of Trustees made up of equal numbers of Employer and Union representatives.

How are contributions invested?

You decide how your current account balance and future contributions are to be invested by choosing among a menu of mutual funds, a balanced allocation model and a suite of Target Date Funds.

Effective for all new contributions beginning after, November 1, 2023, Target Date Funds will be the Plan's Qualified Default Investment Option (QDIA). If you do not make an investment election, all contributions will be invested in an age-appropriate Target Date Fund. Target Date Funds are designed to take an investor through their working career and continue throughout their retirement. For younger participants, this will mean more exposure to stocks and as they age, these portfolios automatically become more conservative. Target Date portfolios are designed around a specific retirement date. For example, a Target Date 2025 fund will assume a participant will retire around the year 2025; a Target Date 2040 fund will assume a participant will retire around the year 2040. As such, the 2040 fund will be more aggressive today than the 2025 fund. To decide what Target Date Fund, the Plan will invest your contributions in the Plan will assume all participants will retire at approximately age 60 (your actual retirement age may be different). Therefore, all future contributions will be invested as follows:

Investment for Future Contributions	Participant Year of Birth
American Funds Target Date 2015	1957 and prior
American Funds Target Date 2020	1958 - 1962
American Funds Target Date 2025	1963 – 1967
American Funds Target Date 2030	1968 – 1972
American Funds Target Date 2035	1973 – 1977
American Funds Target Date 2040	1978 – 1982
American Funds Target Date 2045	1983 – 1987
American Funds Target Date 2050	1988 – 1992
American Funds Target Date 2055	1993 – 1997
American Funds Target Date 2060	1998 - 2002
American Funds Target Date 2065	2003 and after

You may change the way your current balance and future contributions are invested at any time. You can make such changes by using the Plan's website at **www.nwps401k.com** or by using the toll-free number (844) 629- 1949, or by submitting a Participant Directed Allocation Form (also known as the "Election and Allocation Form") available through in the Plan Administrative Office. at (800) 924-1226. There are no transaction fees for electing one of the other investment options available.

For additional information about the investment options that are available under the Plan and associated fees, please contact the Plan's Investment Consultant, Mammini Company, 9750 Miramar Road, Suite 300, San Diego, CA 92126, by telephone: (888) 547-6972 or you can e-mail them at info@mammini.com. Additional information, including prospectuses, can be obtained at www.nwps401k.com

Can I invest my money in more than one investment?

Yes. You can invest your existing account assets or new contributions in any one or any combination of the various funds and allocation models. For example, you could put 0% in Fund A, 20% in Fund B, 15% in Fund C, 20% in Fund D, 25% in Fund E, 15% in Fund F, 5% in Fund G, or any other percentages so long as they total 100%.

The choice is entirely up to you based on your belief as to the best diversification, risk and performance. The Board of Trustees and the Plan Administrative Office do not provide financial or tax advice.

You make your initial investment choices when you enroll in the Trust Fund. If you do not designate your investments at that time, your account will be invested 100% in the Plan's Qualified Default Investment Option (QDIA) detailed above.

You may change your investment mix for your existing account or new contributions on a daily basis. There is no charge for changing your investment mix. Please note that there may be restrictions or limitations by the mutual fund companies on how often you can sell your holdings.

The Plan is intended to be a Plan providing individual investment choice as described in ERISA Section 404(c) and 29 C.F.R. § 2550.404c-1, and the Plan's fiduciaries are therefore intended to be relieved of liability for any losses that are the direct or necessary consequence of investment instructions given by plan participants.

How do I change my investment mix?

Changes in your investment mix must be made in writing by sending an Enrollment/Change form to the Plan Administrative Office. You may also change your investment mix and receive account information online at www.nwps401k.com.

After you have submitted your initial enrollment form, you will receive instructions about the Automated Retirement System and website, and an initial Personal Identification Number ("PIN"). You may change your PIN by telephone; and you may access information about your account by touch-tone telephone.

Changes may be made to both your existing assets and to future contributions. For instance, you can change the mix of your future investments without changing your current account balance. Similarly, you can change your past contributions while keeping the allocation of future contributions the same, or you can change both present and future contributions. When you make changes in your asset mix, be sure you are clear as to what the mix will be after the change. There is no charge for changing your investment mix. Please note that there may be restrictions or limitations by the mutual fund companies on how often you can sell your holdings.

How often will I receive statements?

You will receive a statement approximately two weeks after the end of every quarter. Your quarterly statement reflects all of the investment activity on your behalf during the statement quarter. Each new statement reports the latest account activity that is added to your beginning balance, which is an accumulation of all prior activity. You should keep all statements for your records and future reference.

What is the Enrollment/Change Form?

The Enrollment/Change form must be completed to establish your Individual Account, as a participant in the Plan, and to identify your investment choices and contribution deferral amount.

You may use the Enrollment/Change form to change your address or to make changes to the allocation of your future contributions and your existing balance. Exchanges between your mutual fund accounts may be made ONLY by using the Enrollment/Change form, the Automated Retirement System or the website.

As in the case of the Automated Retirement System, changes resulting from a new Enrollment/Change form will be effective as soon as administratively possible after the Enrollment/Change form is received by the Plan Administrative Office.

Future Plan Amendments

Future amendments to the Plan may have to be made from time to time to comply with Congressional action, rulings by federal agencies, and other changes deemed necessary or prudent by the Board of Trustees. You will be notified if significant amendments to the Plan are made. Before you decide to retire and file an application for your Individual Account, you should contact the Plan Administrative Office to determine if there have been amendments to the Plan.

How do I designate a beneficiary?

You probably already designated a beneficiary when you first enrolled in the Plan. If you have not already done so, or if you wish to change your previous designation, you should obtain an Enrollment/Change form from the Plan Administrative Office.

Death benefits are generally payable to your eligible spouse. If you are not married, the balance of your Individual Account will be paid on your death to your designated beneficiary. If you are married and wish to designate an alternate beneficiary, you must obtain your spouse's written consent, which must be witnessed by a notary public or Plan representative. If you die without having designated a beneficiary, all money in your Individual Account will be distributed to your eligible spouse, surviving heirs or to your estate in accordance with the law.

THE DISTRIBUTION STAGE

When am I eligible to receive benefits from the Plan?

In general, you (or your beneficiary) are eligible to receive distributions from your Individual Account when:

- a. You apply for benefits and no Employer Contributions have been made on your behalf for 6 consecutive months because you are no longer working for an Employer who is a contributor to the Labor Alliance Savings Trust Fund; or

Exception: In the event your Employer ceases participation in the Plan (i.e., Plant Closure) you will be eligible to receive benefits immediately.

- b. You die and your beneficiary or spouse applies for benefits; or
- c. You are retired; or
- d. You become totally or permanently disabled and receive Social Security disability benefits and you apply for benefits.
- e. You have been inactive for more than twenty-four (24) consecutive months and have an account balance of less than \$7,000.

NOTICE: If you are no longer working for an Employer who is a contributor to the Labor Alliance Savings Trust Fund, it is extremely important that you provide the Plan Administrative Office with any future address changes. Should you not provide a forwarding address and later forget that you have an Individual Account, your benefits may be delayed, reduced or lost.

How much money will I receive from the Plan?

The amount of your benefit is the value of your Individual Account at the time you qualify for a benefit distribution. Your benefits are 100% vested at all times. Generally, the amount in your Individual Account is the sum of all contributions made over the years on your behalf, plus earnings (or less investment losses) credited to the account, less any withdrawals, contract charges and administrative expenses.

What are my options as to the type of benefits I can receive from the Plan?

You have several options when you become eligible to receive payments from the Plan:

- a. You can direct the Plan to roll over the entire amount in one lump sum payment into an IRA, another plan, or an annuity offering payments on a monthly basis; or
- b. You can take the payments in a lump sum as taxable income at the time; or
- c. You can take partial payments over an extended time period; or
- d. You can select from the various annuity options available from American Funds.

The annuity options are explained more fully in the funds' prospectus, and you can discuss them with the Investment Advisor when you are ready to start receiving benefits. We recommend that you find out about the available options several months in advance. That way, you will have time to shop around for different contracts to determine which is best suited to your objectives. If you find another investment that better suits you, we can simply roll over your existing account into the new contract. We recommend that you seek the advice of your own financial advisor before you receive any payments from the Plan.

This Plan does not permit hardship withdrawals or loans.

Will my contributions be taxed?

The money in your Individual Account is not taxable income until you actually receive it. When you receive a distribution from your Individual Account, it is reported as taxable income. In many circumstances, 20% of the distribution could be withheld for federal income taxes.

In addition, if you are younger than age 55, you may also be required to pay an additional 10% as a federal excise tax if you take a distribution in a lump sum.

When you receive a lump sum payment, however, you may be able to defer the 20% income tax and the 10% excise tax by “rolling over” the distribution into an IRA or other eligible pension or annuity. You should consult with a competent tax advisor to ensure that you understand the tax consequences of withdrawing your money from the Plan and that you are making the decision that is best for you.

What happens if I return to covered employment after receiving benefits?

If contributions are made again on your behalf after you have received benefits from the Plan, you will be treated the same as a new plan participant.

What if I get a divorce before receiving benefits from the Plan?

If you are divorced, your former spouse may have an interest in your Individual Account. The Plan is required to comply with a court order that awards a portion or all of your benefits to a spouse, child or other alternate payee if the order qualifies as a Qualified Domestic Relations Order (QDRO) as defined by ERISA.

A QDRO is an order that creates or recognizes the existence of a former spouse or child’s (or other alternate payee) right to receive all or a portion of your accumulated benefits.

You, your spouse or your former spouse may request the Plan’s procedures for handling domestic relations orders. You or your attorney (or your spouse or her attorney) may submit a proposed QDRO to the Plan’s legal counsel prior to submission to a court. Counsel will then provide notice of any required changes.

The Plan’s QDRO procedures can be obtained from the Plan Administrative Office at no charge. To obtain such documentation, contact the Plan Administrative Office either by telephone or mail.

How do I apply for benefits from the Plan?

The first step in applying for benefits is to obtain an application from the Plan Administrative Office. You will need to furnish copies of legal documents. The Plan Administrative Office will tell you what they require.

If you are applying for disability benefits, you must submit a copy of your Social Security Disability Award as proof of your disability.

If your surviving spouse or designated beneficiary is applying for death benefits, that person must submit a certified copy of your death certificate.

Who decides whether I am eligible for payments from the Plan?

The Board of Trustees decides who is eligible to receive benefit payments. The Board of Trustees has the responsibility of acting on all plan participant applications and of making sure all plan participants meet the Plan’s requirements for receiving benefits.

Can I appeal an adverse ruling by the Board of Trustees?

If your application is denied, you may ask the Board of Trustees to review the denied application within 180 days of your receipt of notice of the denial. Requests for review must be made in writing and should be sent with all pertinent evidence to the Plan Administrative Office. The decision of the Board of Trustees must comply with the rules of the Plan, and its decision will be final and binding. You may contact the Plan Administrative Office for more detailed information on making an appeal.

What is the Board of Trustees?

The Board of Trustees is composed of individuals acting in a capacity of fiduciaries. Federal pension law defines a fiduciary as “one who occupies a position of confidence or trust and who exercises any power of control, management or disposition with respect to monies or other property of an employee benefit fund or who has authority or responsibility to do so.”

Who are the Plan Trustees?

The Plan is managed by a Board of Trustees made up of an equal number of Employer and Union representatives. The Trustees’ responsibilities are to the plan participants, irrespective of their appointment as an Employer or Union representative.

UNION REPRESENTATIVES

Carlos Barnett
Teamsters Local 63
955 Bloomington Ave
Bloomington, CA 92316

Eric Jimenez
Teamsters Local 952
140 South Marks Way
Orange, CA 92868

Victor Mineros
Teamsters Local 396
880 Oak Park Rd., St. 200
Covina, CA 91724

Frank Sevilla
Teamsters Local 952
140 South Marks Way
Orange, CA 92868

EMPLOYER REPRESENTATIVES

Robert Francin
Trustee
1181 Quarry Lane, Suite 400
Pleasanton, CA 94566

Edward “Chuck” Martin
Trustee
1181 Quarry Lane, Suite 400
Pleasanton, CA 94566

Lyle McVicar
Rockview Farms
7011 Steward & Gray Road
Downey, CA 90241

Larry D. Valenti
Trustee
1181 Quarry Lane, Suite 400
Pleasanton, CA 94566

Can the Plan be terminated?

Yes. The Board of Trustees is empowered to terminate the Plan if they deem it necessary or prudent to do so, as might be the case if the Employers and the Union were to decide to discontinue further contributions to the Plan.

In the event of termination or partial termination of the Plan, the assets then remaining, after providing for the expenses of the Plan and for the payment of any Individual Account theretofore approved, would be distributed among plan participants, and each plan participant would be 100% vested in his or her accrued account and shall receive that part of the total remaining assets in the same ratio as his or her Individual Account bears to the aggregate amount of the Individual Accounts of all plan participants. The assets are not returned to any Employer or to the Union.

How could I suffer a potential loss or delay of benefits?

You or your beneficiary could suffer a loss in the value of your Individual Account balance or have payments delayed in the following circumstances:

1. Investment Losses. The Plan incurs investment losses, such as the depreciation in the market value of Plan assets or the Plan incurs excessive expenses reducing the value of your Individual Account.

2. Divorce Order (QDRO). Pursuant to a Qualified Domestic Relations Order or a Qualified Medical Child Support Order, a court awards a spouse, former spouse or child a portion or all of your Individual Account.
3. Plan Expenses. Your share of Plan expenses exceeds your contributions and earnings in a Plan year.
4. Fail to File Complete Application. You fail to file a completed application or other forms required by the Plan Administrative Office before the date you want your benefits.
5. Incomplete Information/False Statements. You fail to provide information or give false information to verify disability, age, beneficiary information, marital status or other vital information.
6. Disappear/Returned Mail. If the Plan Administrative Office is unable to locate you for five years (for example, your annual statement is returned in the mail and the Union does not have your address), the Plan may close your Individual Account.
7. Benefit/Contribution Limits. Your annual contribution cannot exceed the maximum amount allowed by the Internal Revenue Code and applicable regulations, although the Board of Trustees does not foresee this occurring. The Plan contains provisions to address this situation.

Savings Account Inactivity

In the event that a plan participant has been inactive for more than twenty-four (24) consecutive months and has an account balance of less than \$7,000, the Plan will automatically cash out the participant's account balance.

The following options will be available for receiving the distribution:

- He or she can direct the Plan to rollover the account balance into another qualified pension plan; or
- He or she can direct the Plan to rollover the account balance into an individual retirement arrangement (IRA); or
- He or she can receive the full amount in a cash distribution as taxable income.

In the event that the Plan Administrative Office does not receive a response from a plan participant within 30 days of sending notice, the plan participant will receive a cash distribution. Please be advised that if an account is cashed out, the Plan is required by law to withhold 20% of the total amount, which is sent to the IRS as income tax withholding to be credited against the participant's taxes.

USING THE LABOR ALLIANCE SAVINGS TRUST FUND WEBSITE

The Plan Website ...

The Labor Alliance Savings Trust Fund information is available on the internet. You can make account inquiries and transactions by signing onto the Plan website www.nwps401k.com.

To find the www.nwps401k.com website, simply type www.nwps401k.com into the address field of your web browser. This will bring you to the entry page. The website also includes links to other retirement and investment information on the Internet.

Participant Services Pages ...

The first time you visit the site, you will be prompted to register your online account using your Social Security Number, date of birth, and ZIP code.

- You will be prompted to create a Username and Password and set up security questions.
- For your own protection, keep your Password confidential. *Do not disclose it to anyone.*

When you access your account online, you have the following options:

- View your account balance and returns
- View your transaction history
- Access your quarterly statements, or generate OnDemand statements
- Opt-in or opt-out of receiving electronic statements
- View investment fund information, including prices and performance
- View or change the investment allocation of your existing savings
- Elect to have your investment allocation automatically rebalanced
- View plan information and download plan forms

If you have questions regarding Website Access or Login Issues, please contact NWPS at 844-340-6761

The Mobile App ...

The mobile app is available for both iOS and Android users with view mode access only.

iOS users: Search the App Store for **NWPSRetirementAccess**, download the app and login.

Android users: Search the App Store for **NWPSRetirementAccess**, download the app and login.

You will use the same login credentials you use for your online portal account.

When you access the mobile app, you will be able to:

- View a summary of your account balance and personal rate of returns
- View a summary of your investment options and holdings information
- Displays all activity in your account
- Displays your investment performance

INFORMATION REQUIRED BY ERISA

The full name of the Plan is Labor Alliance Savings Trust Fund. Its Employer Tax Identification Number is 94-3217574 and its IRS Plan Number is 001. The Plan is a defined contribution plan. It is sponsored and administered by the Board of Trustees.

Daily business functions are handled through a contract with DMC Insurance Administrators, Inc. The Plan's address and phone number are:

Board of Trustees of the Labor Alliance Savings Trust Fund
c/o DMC Insurance Administrators, Inc.
P.O. Box 757
Pleasanton, CA 94566
Telephone: (800) 924-1226
Facsimile: (877) 738-3815

Legal process may be served on the Board of Trustees, any Plan Trustee or DMC Insurance Administrators, Inc. at that address.

The Plan is maintained pursuant to Collective Bargaining Agreements that provide for Employer contributions to the Plan. By written request to the Board of Trustees, a plan participant or beneficiary may find out whether a particular Employer is a contributing Employer. Benefits are provided by the Plan, not by any Employer or Union.

Benefits under this defined contribution plan are not guaranteed by the Pension Benefit Guaranty Corporation (the "PBGC"). The PBGC guarantees benefits only from a defined benefit plan.

If you have any questions about your Plan, you should contact the Plan Administrative Office. If you have any questions about this statement or about your rights under ERISA, you should contact the nearest office of the Pension and Welfare Benefits Administration, U.S. Department of Labor, listed in your telephone directory or the Division of Technical Assistance and Inquiries, Pension and Welfare Benefits Administration, U.S. Department of Labor, 200 Constitution Avenue N.W., Washington, D.C. 20210. You may also obtain certain publications about your rights and responsibilities under ERISA by calling the publications hotline of the Pension and Welfare Benefits Administration.

STATEMENT OF ERISA RIGHTS

Rights of Plan Participants and Beneficiaries

As a plan participant in the Labor Alliance Savings Trust Fund, you are entitled to certain rights and protections under the Employee Retirement Income Security Act of 1974 (ERISA). ERISA provides that all plan participants shall be entitled to:

Receive Information About Your Plan and Benefits

Examine, without charge, at the Plan Administrative Office and at other specified locations, such as worksites and union halls, all documents governing the Plan, including insurance contracts and Collective Bargaining Agreements, and a copy of the latest annual report (Form 5500 Series) filed by the Plan with the U.S. Department of Labor and available at the Public Disclosure Room of the Pension and Welfare Benefit Administration.

Obtain, upon written request to the Plan Administrative Office, copies of documents governing the operation of the Plan, including insurance contracts and Collective Bargaining Agreements, and copies of the latest annual report (Form 5500 Series) and an updated Summary Plan Description. The Administrator may make a reasonable charge for the copies.

Receive a summary of the Plan's annual financial report. The Plan Administrative Office is required by law to furnish each plan participant with a copy of this Summary Annual Report.

Prudent Actions by Plan Fiduciaries

In addition to creating rights for plan participants, ERISA imposes duties upon the people who are responsible for the operation of the employee benefit plan. The people who operate your Plan, called "fiduciaries" of the Plan, have a duty to do so prudently and in the interest of you and other plan participants and beneficiaries. No one, including your Employer, your Union or any other person, may fire you or otherwise discriminate against you in any way to prevent you from obtaining a (pension, welfare) benefit or exercising your rights under ERISA.

Enforce Your Rights

If your claim for a (pension, welfare) benefit is denied or ignored, in whole or in part, you have a right to know why this was done, to obtain copies of documents relating to the decision without charge and to appeal any denial, all within certain time schedules.

Under ERISA, there are steps you can take to enforce the above rights. For instance, if you request a copy of Plan documents or the latest annual report from the Plan and do not receive them within 30 days, you may file a suit in a Federal court. In such a case, the court may require the Plan Administrative Office to provide the materials and pay you up to \$110 a day until you receive the materials, unless the materials were not sent because of reasons beyond the control of the Plan Administrative Office. If you have a claim for benefits which is denied or ignored, in whole or in part, you may file suit in a state or Federal court. In addition, if you disagree with the Plan's decision, or lack thereof, concerning the qualified status of a domestic relations order or a medical child support order, you may file a suit in Federal court. If it should happen that plan fiduciaries misuse the plan's money, or if you are discriminated against for asserting your rights, you may seek assistance from the U.S. Department of Labor, or you may file suit in a Federal court. The court will decide who should pay court costs and legal fees. If you are successful, the court may order the person you have sued to pay these costs and fees. If you lose, the court may order you to pay these costs and fees, for example, if it finds your claim is frivolous.

Assistance with Your Questions

If you have any questions about your Plan, you should contact the Plan Administrative Office. If you have any questions about this statement or about your rights under ERISA, or if you need assistance in obtaining documents from the Plan Administrative Office, you should contact the nearest office of the Pension and Welfare Benefits Administration, U.S. Department of Labor, listed in your telephone directory or the Division of Technical Assistance and Inquiries, Pension and Welfare Benefits Administration, U.S. Department of Labor, 200 Constitution Avenue N.W., Washington, D.C. 20210. You may also obtain certain publications about your rights and responsibilities under ERISA by calling the publications hotline of the Pension and Welfare Benefits Administration.

[illegible]

Labor Alliance
Savings Trust Fund
(Plan de Ahorros de Labor Alliance)
Resumen de la Descripción del Plan



Marzo 2024

INTRODUCCIÓN

Este folleto contiene una breve explicación de las disposiciones más importantes de la Labor Alliance Savings Trust Fund. No es posible cubrir todas las disposiciones del Plan en este breve folleto. Sus derechos como participante en el Plan sólo se puede determinar consultando el documento del Plan y el prospecto de inversión, los cuales pueden ser enmendados de vez en cuando.

El Plan entró en vigor el 1° de abril de 1996, bajo un Acuerdo y Declaración de Confianza que se inició el 22 de marzo de 1995. El Plan fue aprobado por el “Servicio de Rentas Internas” (IRS) a través de una carta de calificación para impuestos con fecha del 4 de agosto de 1997.

El Plan está gobernado por la ley federal conocida como la Ley de Seguridad de Ingresos de Jubilación para el Empleado (Employee Retirement Income Security Act) [ERISA], sin embargo el Plan no está asegurado bajo la Corporación de Garantía por Prestaciones de Jubilación (Pension Benefit Guaranty Corporation) [PBGC] de ERISA. Sólo los planes de prestaciones por jubilación definidos están asegurados por la PBGC, este plan es un plan de contribución definida.

Si tiene Ud. alguna pregunta sobre el Plan o la elegibilidad para prestaciones, póngase en contacto con:

Labor Alliance Savings Trust Fund
La Oficina Administrativa del Plan
P.O. Box 757
Pleasanton, CA 94566

Horas de Servicio al Cliente por Teléfono:

De 9:00 a.m. a 4:30 p.m., de lunes a viernes (excepto días festivos)
Teléfono: (800) 924-1226 Fax: (877) 738-3815

Horas de Oficina:

De 9:00 a.m. a 4:30 p.m., de lunes a viernes (excepto días festivos)

Limitaciones para Depender del Panfleto y los Estados de Cuenta

Este panfleto proporciona un resumen breve y general de las regalías del Plan. No tiene la intención de cubrir todos los detalles del Plan. Ninguna parte de este Resumen de la Descripción del Plan tiene el propósito de interpretar o cambiar los aspectos del Plan. Usted debe de revisar el Documento del Plan para conocer completamente sus derechos. El Documento del Plan está a su disposición para revisarlo en la oficina administrativa, solicitándolo por escrito.

Usted nunca debe de depender de consejos o comentarios orales de los representantes de la oficina administrativa, los Fiduciarios, un empleado o cualquier oficial de la unión (sindicato), ni de cualquier otra persona. Si Usted desea una interpretación del Plan, debe dirigir una petición por escrito a los Fiduciarios a través de la oficina administrativa, y, para que los fiduciarios puedan tomar una decisión, Usted debe proporcionar información completa y precisa relacionada con su situación.

Como una cortesía a Usted, la oficina administrativa puede responder a preguntas orales de la misma manera; sin embargo las respuestas e información oral no son valederas por el Plan, y no se puede depender de ellas en ningún desacuerdo relacionado con sus prestaciones.

También Usted debe entender que, de vez en cuando, puede haber algún error en la información en un estado de cuenta que reciba, el cuál será corregido después de una revisión o auditoría. Los Fiduciarios se reservan el derecho de hacer revisiones cuando se encuentre algún error.

Al Plan no se le permite proporcionarle consejos referentes a los impuestos, ni sugerencias de como recibir sus prestaciones. Es posible que Usted desee hablar con un consejero de impuestos sobre las consecuencias en los impuestos por cualquier retiro de fondos o selección de una opción de prestaciones.

¿CÓMO FUNCIONA EL PLAN?

Este Plan es un plan multi-patronal, negociado colectivamente y calificado de impuestos de contribución definida. Para efectos de simplicidad, su participación en el Plan puede ser visto como una combinación de una etapa de "acumulación", mientras que usted es un empleado de contribuir, y una etapa de "distribución" después de haber terminado el empleo y son elegibles para recibir beneficios.

Usted es elegible para participar en el Plan debido a que su empleador está sujeto a un acuerdo de negociación colectiva en virtud del cual los beneficios de jubilación fueron objeto de negociaciones de buena fe.

Las contribuciones en su nombre se basan en la cantidad aportada en su nombre por su empleador por haber presentado documentación que usted está cubierto por un plan médico alternativo (es decir, la cobertura médica a través de un cónyuge). La cantidad de su cuota mensual se envía cada mes a la Labor Alliance Savings Trust Fund. Bajo los términos del acuerdo de negociación colectiva, el empleador está obligado a transmitir el monto de sus contribuciones al Plan de Ahorros en el mes siguiente al mes en que se realiza el trabajo para el cual las contribuciones son pagaderas.

Como participante del plan en este plan de contribución definida, sus contribuciones se invertirán y se acumulan libres de impuestos en un fondo fiduciario calificado de impuestos, por la Labor Alliance Savings Trust Fund. El Fondo es administrado por una Junta Directiva compuesta por un número igual de representantes de los Empleadores y de la Unión. La Junta ha contratado asesores para ayudar con la administración diaria y las obligaciones de inversión y contabilidad y asuntos legales.

Usted será elegible para una distribución del Plan de Ahorros cuando ya no es un empleado activo y haya cumplido con las condiciones de pago del Plan.

LA ETAPA DE ACUMULACIÓN

¿Cómo puedo saber si soy participante del Fondo?

Usted es un participante en el Plan de Ahorros si (a) trabaja para un Empleador que hace contribuciones a su nombre a este fondo en virtud de un convenio colectivo con una filial de la International Brotherhood of Teamsters, y (b) puede proporcionar documentación que usted está cubierto por un plan médico alternativo (es decir, cobertura médica a través de un cónyuge).

¿Qué sucede cuando empiezo a participar en el Plan?

Cuando te conviertes en elegible para las contribuciones a realizar por un empleador contribuyente, el empleador comienza haciendo contribuciones para la inversión en el Plan. Se le pedirá que complete una solicitud de inscripción. Contribuciones hechas en su nombre se enviarán por la Oficina Administrativa del Plan a los fondos mutuos que ha designado para la inversión.

A continuación, establecerá una "Cuenta Individual" para usted. Una vez que su cuenta ha sido establecida, usted comenzará a recibir los informes trimestrales de la actividad de su cuenta, incluyendo las aportaciones, distribuciones recibidas, asignación de activos, cargos por contrato, intercambios de inversión, inversión ganancias y pérdidas, etc.

Sólo las contribuciones que en realidad son recibidas por el Plan se realizarán a una Cuenta Individual. En otras palabras, las contribuciones morosas no son acreditadas a su Cuenta Individual hasta que en realidad son recibidos por el Plan. Usted es siempre 100% en la cantidad en su Cuenta Individual.

Si fracasas sobre elegibilidad inicial hacer una elección de participar en el Plan o no presentar la documentación que usted está cubierto por un plan médico alternativo (es decir, cobertura médica a través de un cónyuge), las contribuciones no se hará a tu cuenta. Una vez que la Oficina Administrativa del Plan provee la información requerida, aportes retroactivos se limitan a no más de seis 6 meses sin intereses o crédito de ganancias.

Cotizaciones de los Empleadores que forman parte del paquete de negociación colectiva son hechas por su Empleador y no se deducen de su cheque de pago.

¿Que contribuye al Plan?

El Acuerdo de Negociación Colectiva requiere que los Empleadores envían contribuciones en nombre de todos los empleados que han elegido para participar en el Plan.

¿ Quién administra el Plan?

Conformidad con el Acuerdo y Declaración de Fideicomiso establece el Plan, el Plan es administrado por una Junta de Síndicos compuesta por igual número de representantes de Empleadores y de Unión.

¿Cómo se invierten las contribuciones?

Usted decide cómo se invertirá el saldo actual de su cuenta y las contribuciones futuras eligiendo entre un menú de fondos mutuos, un modelo de asignación equilibrada y un conjunto de fondos con fecha objetivo.

Con efecto para todas las nuevas contribuciones a partir del 1 de noviembre de 2023, los Fondos con Fecha Objetivo serán la Opción de Inversión Predeterminada Calificada (QDIA) del Plan. Si no elige una inversión, todas las contribuciones se invertirán en un Fondo con fecha objetivo apropiado para su edad. Los fondos con fecha objetivo están diseñados para acompañar a un inversionista a través de su carrera laboral y continuar durante su jubilación. Para los participantes más jóvenes, esto significará una mayor exposición a las acciones y, a medida que envejecen, estas carteras se vuelven automáticamente más conservadoras. Las carteras con fecha objetivo se diseñan en torno a una fecha de jubilación específica. Por ejemplo, un fondo con fecha objetivo 2025 asumirá que un participante se jubilará alrededor del año 2025; un fondo con fecha objetivo 2040 asumirá que un participante se jubilará alrededor del año 2040. Como tal, el fondo de 2040 será más agresivo hoy que el fondo de 2025. Para decidir qué Fondo de Fecha Objetivo, el Plan invertirá sus contribuciones en el Plan asumirá que todos los participantes se jubilarán aproximadamente a la edad de 60 años (su edad de jubilación real puede ser diferente). Por lo tanto, todas las contribuciones futuras se invertirán de la siguiente manera:

Investment for Future Contributions	Participant	Year	of Birth
American Funds Target Date 2015	1957 and prior		
American Funds Target Date 2020	1958 - 1962		
American Funds Target Date 2025	1963	–	1967
American Funds Target Date 2030	1968	–	1972
American Funds Target Date 2035	1973	–	1977
American Funds Target Date 2040	1978	–	1982
American Funds Target Date 2045	1983	–	1987
American Funds Target Date 2050	1988	–	1992
American Funds Target Date 2055	1993	–	1997
American Funds Target Date 2060	1998	-	2002
American Funds Target Date 2065	2003 and after		

Puede cambiar la forma en que se invierten su saldo actual y sus contribuciones futuras en cualquier momento. Puede realizar dichos cambios utilizando el sitio web del Plan en www.nwps401k.com o utilizando el número gratuito (844) 629-1949, o enviando un Formulario de Asignación Dirigida al Participante (también conocido como el "Formulario de Elección y Asignación") disponible en la Oficina Administrativa del Plan. al (800) 924-1226. No hay tarifas de transacción por elegir una de las otras opciones de inversión disponibles.

For additional information about the investment options that are available under the Plan and associated fees, please contact the Plan's Investment Consultant, Mammini Company, 9750 Miramar Road, Suite 300, San Diego, CA 92126, by telephone: (888) 547-6972 or you can e-mail them at info@mammini.com. Additional information, including prospectuses, can be obtained at www.nwps401k.com

¿Puedo invertir mi dinero en más de una inversión?

Si. Usted puede invertir su dinero en la cuenta existente o nueva contribución en cualquiera inversión o cualquier combinación de fondos diversos y modelo de asignación. Por ejemplo, si pusiera 0% en fondo A, 20% en el fondo B, 15% en el fondo C, 20% en el fondo D, 25% en el fondo E, 15% en el fondo F, 5% en fondo G, o cualquier otros porcentajes siempre y cuando suman 100%.

La elección depende enteramente de su creencia en cuál es la mejor diversificación, riesgo y rendimiento. La Junta Directiva y la Oficina Administrativa del Plan no proporcionan asesoramiento financiero.

Usted toma sus decisiones de inversión iniciales cuando se inscribe en el Fondo Fiduciario. Si no designa sus inversiones en ese momento, su cuenta se invertirá al 100% en la Opción de Inversión Predeterminada Calificada (QDIA, por sus siglas en inglés) del Plan detallada anteriormente.

Usted puede cambiar su mezcla de inversión de su cuenta existente o nuevas aportaciones sobre una base diaria. No hay cargo para cambiar su mezcla de inversión. Por favor, tenga en cuenta que pueden existir restricciones o limitaciones por las compañías de fondos mutuos con la frecuencia que usted puede vender sus existencias.

El Plan está destinado a ser un Plan proporcionando con alternativas de inversión individual como se describe en la sección de ERISA 404(c) y 29 C.F.R. § 2550.404 c-1, y por lo tanto los fiduciarios del Plan pretenden ser relevado de la responsabilidad por las pérdidas que son la consecuencia directa o necesaria de las instrucciones de inversión dadas por los participantes del plan.

¿Cómo puedo cambiar mi mezcla de inversión?

Cambios en su mezcla de inversión deben hacerse por escrito enviando un formulario de Inscripción /o Cambio a la Oficina Administrativa del Plan. También puede cambiar su mezcla de inversión y recibir información de la cuenta a través del sistema automatizado de jubilación al (800) 293-1170 o sitio web a www.nwps401k.com.

Después de haber enviado su formulario de inscripción, usted recibirá instrucciones sobre el sistema automatizado de jubilación y sitio web y un Número de Identificación Personal ("PIN"). Usted puede cambiar su PIN por el teléfono; y puede acceder la información de su cuenta por el número telefónico.

Los cambios pueden hacerse a sus inversiones existentes y a las futuras aportaciones. Por ejemplo, puede cambiar la mezcla de sus futuras inversiones sin cambiar su saldo de cuenta existente. Del mismo modo, usted puede cambiar sus contribuciones pasadas manteniendo la asignación de las futuras aportaciones iguales, o pueda cambiar tanto presentes como futuras

contribuciones. Cuando realiza cambios en su mezcla de inversiones, asegúrese de que usted está claro sobre cuál será la mezcla después del cambio. No hay cargo para cambiar su mezcla de inversión. Tenga en cuenta que pueden existir restricciones o limitaciones por las compañías de fondos mutuos acerca de la frecuencia que usted puede vender sus existencias.

¿Con qué frecuencia recibiré las declaraciones?

Usted recibirá una declaración aproximadamente dos semanas después del final de cada trimestre. Su estado de cuenta trimestral refleja toda la actividad de inversión en su nombre durante el trimestre de declaración. Cada nueva declaración muestra la actividad de cuenta más reciente que se añadirá a su saldo inicial, que es una acumulación de todas las actividades anteriores. Usted debe guardar todas las declaraciones para sus archivos y referencia en el futuro.

¿Qué es el formulario de Inscripción/Cambio?

El formulario de Inscripción/o Cambio debe completarse para establecer su Cuenta Individual, como participante en el Plan y para identificar sus opciones de inversión y la cantidad de aplazamiento.

Puede utilizar el formulario de Inscripción/Cambio para cambiar su dirección o realizar cambios en la asignación de sus aportaciones futuras y su saldo existente. Intercambios entre sus cuentas de fondos mutuos pueden hacerse por medio del formulario de Inscripción/ o Cambio, el sistema automatizado de jubilación o el sitio web.

Como en el caso del sistema automatizado de la jubilación, cambios resultantes de una nueva forma de Inscripción/o Cambio serán efectivos lo más pronto posible después de que el formulario de Inscripción/Cambio sea recibido por la Oficina Administrativa del Plan.

Enmiendas al Plan de futuro

Futuras enmiendas al Plan tendrá que hacerse de vez en cuando para cumplir con la acción del Congreso, las decisiones de las agencias federales y otros cambios que considere necesarias o prudentes por la Junta Directiva. Usted será notificado si se realizan modificaciones significativas al Plan. Antes de que usted decida retirarse y presentar una solicitud de su cuenta Individual, debe comunicarse con la Oficina Administrativa para determinar si han habido enmiendas al Plan.

¿Cómo designar a un beneficiario?

Usted probablemente ya ha designado un beneficiario cuando usted se inscribió en el Plan. Si usted no lo ha hecho, o si desea cambiar su designación anterior, debe obtener un formulario de Inscripción/o Cambio de la Oficina Administrativa del Plan.

Beneficios por muerte son generalmente pagados a su cónyuge elegible. Si no estás casado, se pagará el saldo de su Cuenta Individual, al momento de su muerte, a su beneficiario designado. Si usted está casado y desea designar a un beneficiario alterno, debe obtener consentimiento por escrito de parte de su cónyuge, y el consentimiento debe ser atestiguado por un notario público o un representante del Plan. Si fallece sin haber designado a un beneficiario, se distribuirá todo el dinero en su Cuenta Individual a su cónyuge elegible, sobreviviendo a herederos o a sus herederos conforme a la ley.

LA ETAPA DE DISTRIBUCIÓN

¿Cuándo será elegible para recibir los beneficios del Plan?

En general, usted (o su beneficiario) es elegible para recibir las distribuciones de su Cuenta Individual cuando:

- a. Usted aplica para beneficios y las Contribuciones del Empleador no se han hecho en su nombre durante 6 meses consecutivos porque ya no trabaja para un empleador que es un contribuidor al Labor Alliance Savings Trust Fund; o

Excepción: En el caso de que su empleador deje de participar en el Plan (es decir, el cierre de la planta), usted será elegible para recibir beneficios de inmediato.

- b. Fallece y su beneficiario o cónyuge solicita beneficios; o
- c. Usted se jubila; o
- d. Usted queda total o permanentemente incapacitado y recibe beneficios de incapacidad del Seguro Social y aplica para beneficios.
- e. Usted ha estado inactivo por más de veinticuatro (24) meses consecutivos y tiene un saldo de cuenta de menos de \$5,000.

AVISO: Si ya no estás trabajando para un empleador que contribuye a la Labor Alliance Savings Trust Fund, es muy importante que usted proporcione a la Oficina Administrativa del Plan, los cambios de dirección postal futura. Si no proporcionan una dirección futura y luego se olvide que usted tiene una Cuenta Individual, sus beneficios pueden retrasarse, reducirse o ser perdidos.

¿Cuánto dinero recibiré del Plan?

La cantidad de su beneficio es el valor de su Cuenta Individual en el momento que usted califica para una distribución de beneficios. Sus beneficios son 100% invertidos en todo momento. Generalmente, la cantidad en su Cuenta Individual es la suma de todas las contribuciones hechas en su nombre, sobre los años, además de las ganancias (menos pérdidas de inversión) acreditado a la cuenta, menos los retiros, contrato de cargos y gastos administrativos.

¿Cuáles son mis opciones en cuanto al tipo de beneficios que puedo recibir del Plan?

Usted tiene varias opciones cuando es elegible para recibir los pagos del Plan:

- a. Usted puede dirigir al Plan, a rodar la totalidad del importe en una solo pago, en una cuenta IRA, otro plan o una anualidad que ofrece pagos mensualmente; o
- b. Usted puede tomar los pagos en un solo pago como ingreso imponible en ese momento; o
- c. Usted puede tomar pagos parciales durante un período de tiempo prolongado; o
- d. Usted puede seleccionar de las diversas opciones disponibles por medio de American Funds.

Las opciones de anualidad se explican más plenamente en el prospecto de los fondos, y usted puede discutir con el Asesor de Inversión cuando usted está listo para empezar a recibir beneficios. Le recomendamos que se entere de las opciones disponibles con varios meses de anticipación. De esa manera, usted tendrá tiempo para comparar los diversos contratos y determinar que se adapta mejor a sus objetivos. Si encuentras otra inversión que mejor le convenga, podemos transferir el dinero sobre su cuenta existente al nuevo contrato. Le recomendamos que solicite el asesoramiento de su propio asesor financiero antes de recibir los pagos del Plan.

Este Plan no permite retiros de dificultades o préstamos.

¿Se gravaran mis aportes?

El dinero en su Cuenta Individual no es imponible hasta que usted lo recibe. Cuando usted recibe una distribución de su cuenta, se divulga como ingreso tributable. En muchas circunstancias, se podría retener el 20% de la distribución de impuestos federales. Además, si usted es menor de 55 años, también podría solicitársele a pagar un 10% adicional como un impuesto federal, si toma una distribución en un solo pago. Cuando usted recibe un pago, sin embargo, usted puede ser capaz de diferir el impuesto sobre los impuestos del 20% y el 10% al "transferir" la distribución en una cuenta IRA o cuenta de Pensión elegible o anualidad. Usted debe consultar con un asesor

fiscal competente para asegurarse de que comprende las consecuencias fiscales de retirar su dinero del Plan y que está haciendo la mejor decisión para usted.

¿Qué pasa si vuelvo a trabajar después de recibir beneficios?

Si las contribuciones se realizan nuevamente en su nombre después de que usted ha recibido beneficios del Plan, será tratado el mismo como un nuevo participante.

¿Qué pasa si me divorcio antes de recibir beneficios del Plan?

Si usted está divorciado, su ex cónyuge puede tener un interés en su Cuenta Individual. El Plan está obligado a cumplir con una orden judicial que otorga una porción o la totalidad de sus beneficios a un cónyuge, hijo u otro beneficiario alterno si el orden califica como una Orden de Divorcio (QDRO) según la definición por ERISA.

QDRO es una orden que crea o reconoce el derecho de existencia de un cónyuge o hijo (u otro beneficiario alterno) el derecho de recibir todos o una porción de sus beneficios acumulados.

Usted, su cónyuge o su ex cónyuge pueden solicitar los procedimientos del Plan para el manejo de las órdenes de relaciones domésticas. Usted o su abogado (o su cónyuge o su abogado) puede presentar una propuesta QDRO al abogado del Plan antes de ser presentado ante la corte. El abogado le proporcionará un aviso de cualquier cambio requerido.

Procedimientos del Plan QDRO pueden obtenerse por medio de la Oficina administrativa del Plan sin ningún costo. Para obtener dicha documentación, póngase en contacto con la Oficina Administrativa del Plan ya sea por teléfono o correo.

¿Cómo aplico para los beneficios del Plan?

El primer paso para solicitar beneficios es obtener una solicitud de la Oficina Administrativa del Plan. Usted necesitará proporcionar copias de los documentos legales. La Oficina Administrativa del Plan le dirá que documentación es requerida.

Si usted está solicitando beneficios por incapacidad, usted debe presentar una copia de su premio de discapacidad, otorgada por Social Security como prueba de su incapacidad.

Si su cónyuge sobreviviente o beneficiario designado está solicitando beneficios por muerte, esa persona debe presentar una copia certificada de su certificado de defunción.

¿Quién decide si soy elegible para los pagos del Plan?

La Junta Directiva decide quién es elegible para recibir los pagos de beneficios. La Junta Directiva tiene la responsabilidad de revisar todas las aplicaciones sometidas por participantes y asegurarse de que todos los participantes cumplan con los requisitos del Plan para recibir beneficios.

¿Puedo apelar una decisión adversa por la Junta de Síndicos?

Si su solicitud es denegada, usted puede pedir que la Junta Directiva revise la Solicitud denegada dentro de 180 días después de haber recibido la notificación de la denegación. Solicitudes de revisión deben hacerse por escrito y enviarse con toda evidencia pertinente a la Oficina Administrativa del Plan. La decisión de la Junta Directiva debe cumplir con las normas del Plan, y su decisión será final y vinculante. Puede comunicarse con la Oficina Administrativa del Plan para obtener información más detallada acerca de cómo puede realizar una apelación.

¿Qué es la Junta Directiva?

La Junta Directiva se compone de individuos actuando en una capacidad de fiduciarios. Ley de Pensión federal define un fiduciario como "uno que ocupa un puesto de confianza o de confianza y que ejerce ningún poder de control, gestión o disposición respecto de dinero u otros bienes de un empleado beneficiar a fondo o quién tiene la autoridad o la responsabilidad de hacerlo."

¿Quiénes son los Fiduciarios del Plan?

El Plan es administrado por una Junta Directiva compuesta por un número igual de representantes del Empleador y la Unión. Responsabilidades de los custodios son los participantes del Plan, independientemente de su nombramiento como Empleador o representante de la Unión.

REPRESENTANTES DE LA UNIÓN

Carlos Barnett
Teamsters Local 63
955 Bloomington Ave.
Bloomington, CA 92316

Eric Jimenez
Teamsters Local 952
140 South Markds Way
Orange, CA 92868

Victor Mineros
Teamsters Local 396
880 Oak Park Rd., St. 200
Covina, CA 91724

Frank Sevilla
Teamsters Local 952
140 South Marks Way
Orange, CA 92868

REPRESENTANTES DEL EMPLEADOR

Robert Francin
Trustee
1181 Quarry Lane
Pleasanton, CA 94566

Edward “Chuck” Martin
Trustee
1181 Quarry Lane
Pleasanton, CA 94566

Lyle McVicar
Rockview Farms
7011 Stewart & Gray Road
Downey, CA 90241

Larry D. Valenti
Trustee
1181 Quarry Lane
Pleasanton, CA 94566

¿Puede terminar el Plan?

Si. La Junta Directiva está facultada para dar por terminado el Plan si lo consideran necesario o prudente hacerlo, como sería el caso si la patronal y el sindicato debían interrumpir otras contribuciones al Plan. En caso de terminación o rescisión parcial del Plan, los bienes restantes, después de pagar los gastos del Plan y el pago de una Cuenta Individual aprobado hasta ese momento, se distribuirían entre los participantes y cada participante sería 100% investido en su cuenta acumulado y recibirán esa parte del total restante activos en la misma proporción como esos de su Cuenta Individual a la cantidad total de las Cuentas Individuales de todos los participantes. Los bienes no son devueltos al empleador o a la Unión.

¿Cómo podría sufrir una pérdida o demora de beneficios potenciales?

Usted o su beneficiario podría sufrir una pérdida en el valor del saldo de su Cuenta Individual o pagos con retraso en las siguientes circunstancias:

1. Pérdidas en las Inversiones. El Plan incurre en pérdidas de inversión, tales como la depreciación del valor de mercado de los bienes del Plan o el Plan incurre en gastos excesivos reduciendo el valor de tu Cuenta Individual.
2. Una Orden de Divorcio (QDRO). En virtud de una QDRO o una orden calificada de manutención infantil médica, un tribunal otorga al cónyuge, ex cónyuge o hijo una porción o la totalidad de su Cuenta Individual.
3. Gastos del Plan. Su parte del Plan de gastos supera las contribuciones e ingresos en un año del Plan.
4. No Entregar la Solicitud Completa. Si usted no presenta una solicitud completa u otras formas requeridas por la Oficina Administrativa del Plan antes de la fecha que intenta sacar los bienes / beneficios.

5. Información Incompleta o Declaraciones Falsas. No proporcionar información o dar información falsa para verificar, discapacidad, edad, información de beneficiarios, estado civil u otra información vital.
6. Correo que se Pierde o es Regresado. Si la oficina administrativa del Plan es incapaz de localizar durante cinco años (por ejemplo, su declaración anual es devuelto en el correo y la Unión no tiene su dirección), el Plan podrá cerrar su Cuenta Individual.
7. Beneficios y Limites en las Contribuciones. Su contribución anual no puede exceder el monto máximo permitido por el código de rentas internas y la normativa aplicable, aunque la Junta de Síndicos no previó está ocurriendo. El Plan contiene disposiciones para hacer frente a esta situación.

Inactividad de la cuenta de ahorros

En el caso de que un participante del plan haya estado inactivo durante más de veinticuatro (24) meses consecutivos y tenga un saldo de cuenta de menos de \$5,000, el Plan retirará automáticamente el saldo de la cuenta del participante.

Las siguientes opciones estarán disponibles para recibir la distribución:

- Él o ella puede ordenar al Plan que transfiera el saldo de la cuenta a otro plan de pensiones calificado; o
- Él o ella puede ordenar al Plan que transfiera el saldo de la cuenta a un acuerdo de jubilación individual (IRA); o
- Él o ella puede recibir el monto total en una distribución en efectivo como ingreso imponible.

En el caso de que la Oficina Administrativa del Plan no reciba una respuesta de un participante del plan dentro de los 30 días posteriores al envío del aviso, el participante del plan recibirá una distribución en efectivo. Tenga en cuenta que si se cobra una cuenta, el Plan está obligado por ley a retener el 20% del monto total, que se envía al IRS como retención de impuestos sobre la renta para ser acreditada contra los impuestos del participante.

El Sitio Web del Plan ...

La información del Fondo Fiduciario de Ahorros De Labor Alliance está disponible en Internet. Puede realizar consultas y transacciones de cuenta iniciando sesión en el sitio web del Plan en www.nwps401k.com

Para encontrar el sitio web **www.nwps401k.com**, simplemente escriba **www.nwps401k.com** en el campo de dirección de su navegador web. Esto le llevara a la página de entrada. El sitio web También incluye enlaces a otra información sobre jubilación e inversiones en Internet.

Páginas de Servicios Para Participantes ...

La primera vez que visite el sitio, se le pedirá que registre su cuenta en línea usando su Número de Seguro Social, fecha de Nacimiento y código postal.

- Se le pedirá que cree su nombre de usuario (Username) y una contraseña (Password) y configure las preguntas de seguridad.
- Pare su propia protección, mantenga su contraseña (Password) confidencial.
No se lo revele a nadie.

Cuando accede a su cuenta en línea, tiene las siguientes opciones:

- Ver el saldo de su cuenta y las devoluciones
- Ver su historial de transacciones
- Acceda a sus estados de cuenta trimestrales, o genere estados de cuenta instantáneos (OnDemand)
- Optar por recibir u optar por no recibir estados de cuenta electrónicos
- Ver información de fondos de inversión, incluyendo precios y rendimiento
- Ver o cambiar la asignación de inversión de sus ahorros existentes
- Elija que su asignación de inversión se reequilibre automáticamente
- Ver información del plan y descargar formularios del plan

Si tiene preguntas sobre el acceso al sitio web o problemas de inicio de sesión, comuníquese con NWPS al 844-340-6761

La Aplicación Móvil ...

La aplicación móvil está disponible para usuarios de iOS y Android solo con acceso al modo de vista.

Usuarios iOS: Busque **NWPSRetirementAccess** en la tienda de aplicaciones y descargue la aplicación e inicie sesión.

Usuarios Android: Busque **NWPSRetirementAccess** en la tienda de aplicaciones y descargue la aplicación e inicie sesión.

Cuando accede a la aplicación móvil, podrá:

- Ver un resumen del saldo de su cuenta y la tasa de rendimiento personal
- Ver un resumen de sus opciones de inversión e información de tenencias
- Muestra toda la actividad en su cuenta
- Muestra el rendimiento de su inversión

INFORMACIÓN REQUERIDA POR ERISA

El nombre completo del Plan es Labor Alliance Savings Trust Fund. Su número de identificación patronal de impuesto es 94-3217574 y su número de Plan del IRS es 001. El Plan es un plan de aportaciones definidas. Es patrocinado y administrado por la Junta Directiva.

Las funciones diarias del negocio son manejadas a través de un contrato con DMC Insurance Administrators, Inc. La dirección del Plan y número de teléfono:

Junta Directiva de Labor Alliance Savings Trust Fund
c/o DMC Insurance Administrators, Inc.
P.O. Box 757
Pleasanton, CA 94566
Teléfono: (800) 924-1226
Fax: (877) 738-3815

Proceso legal puede ser servido en la Junta Directiva, cualquier Plan fiduciario o DMC Insurance Administrators, Inc. a esa dirección postal.

Se mantiene el Plan en virtud de los convenios colectivos que prevean las contribuciones del empleador al Plan. Por medio de una petición escrita dirigida a la Junta Directiva, un participante o beneficiario puede averiguar si un patrón particular es un empleador contribuyente. Beneficios son proporcionados por el Plan, no por cualquier Empleador o Unión.

Prestaciones en virtud de este plan de contribución definida no están garantizadas por la Pension Benefit Guaranty Corporation ("PBGC"). La PBGC garantiza beneficios solamente de un plan de prestaciones definidas.

Si usted tiene alguna pregunta acerca de su Plan, debe contactar la oficina administrativa del Plan. Si usted tiene alguna pregunta sobre esta declaración o sobre sus derechos según ERISA, debe comunicarse con la oficina más cercana de la Pension y administración de beneficios de bienestar, Departamento de trabajo de Estados Unidos, enumerados en su directorio telefónico o la división de asistencia técnica y consultas, pensiones y administración de beneficios de bienestar, Departamento de trabajo de Estados Unidos, 200 Constitución Avenue NW, Washington D.C. 20210. Usted también puede obtener ciertas publicaciones sobre sus derechos y responsabilidades bajo ERISA llamando a la línea directa de publicaciones de la administración de beneficios de bienestar y Pensión.

DECLARACIÓN DE LOS DERECHOS ERISA

Derechos de los Participantes del Plan y Beneficiarios

Como participante del plan en el Labor Alliance Savings Trust Fund Usted tiene derecho a ciertos derechos y protecciones bajo la ley de Seguridad de Ingresos y Jubilación al Empleado de 1974 (ERISA). ERISA ofrece que todos los participantes del plan tendrá derecho a:

Recibir Información Acerca de su Plan y sus Beneficios

Examinar, sin cargo, en la oficina administrativa del Plan y en otros lugares especificados, como lugares de trabajo y salas de Unión, todos los documentos que rigen el Plan, incluyendo contratos de seguro y acuerdos de negociación colectiva, y una copia del último informe anual (formulario 5500 Series) presentada por el Plan con el Departamento de trabajo de Estados Unidos y está disponible en la sala de divulgación pública de la administración de beneficios de bienestar y Pensión.

Obtener, previa solicitud por escrito a la oficina administrativa del Plan, copias de los documentos que regulan el funcionamiento del Plan, incluyendo contratos de seguro y acuerdos de negociación colectiva y copias del último informe anual (formulario 5500 Series) y una descripción actualizada del Plan de extracto. El administrador puede efectuar un cargo razonable por las copias.

Recibir un resumen del informe financiero anual del Plan. La Oficina Administrativa del Plan es requerida por ley para equipar a cada participante del plan con una copia de este informe anual.

Acciones Prudentes de los Fiduciarios del Plan

Además de crear los derechos para los participantes del plan, ERISA impone deberes a las personas que son responsables de la operación del plan de beneficios para empleados. Las personas que operan su Plan, llamado "fiduciarios" del Plan, tienen el deber de hacerlo con prudencia y en el mejor interés de usted y todos los participantes y beneficiarios. Nadie, incluyendo a su empleador, sindicato o cualquier otra persona, puede despedirlo o de lo contrario discriminar en cualquier forma que le impida obtener una (pensión, bienestar) beneficio o ejercer sus derechos según ERISA.

Imponga sus Derechos

Si su reclamo para una (pensión, bienestar) se benefician es negada o ignorada, en todo o en parte, usted tiene derecho a saber por qué lo hizo, para obtener copias de documentos relativos a la decisión sin cargo y para apelar cualquier negación, todo dentro de ciertos plazos.

Según ERISA, hay pasos que puede tomar para hacer valer los derechos antes mencionados. Por ejemplo, si usted solicita una copia de los documentos del Plan o el más reciente informe anual del Plan y no recibirlos dentro de 30 días, usted puede presentar demanda ante un Tribunal Federal. En tal caso, el tribunal puede requerir la oficina administrativa de Plan proporcionar los materiales y pagar hasta \$110 por día hasta que usted reciba los materiales, a menos que los materiales no fueron enviados por razones ajenas a la oficina administrativa del Plan. Si usted tiene una reclamación de beneficios que sea negada o ignorada, en todo o en parte, usted puede presentar la demanda en un tribunal estatal o Federal. Además, si no está de acuerdo con del Plan decisión o falta de ella, sobre la situación calificada de una orden de relaciones domésticas o una orden de manutención infantil médica, puede presentar demanda en un Tribunal Federal. Si sucediera ese plan fiduciarios uso indebido de dinero del plan, o es discriminados por hacer valer sus derechos, usted puede solicitar asistencia.

Asistencia con sus Preguntas

Si usted tiene alguna pregunta acerca de su Plan, debe contactar la oficina administrativa del Plan. Si tienes alguna pregunta sobre esta declaración o sobre sus derechos según ERISA, o si necesita ayuda en la obtención de documentos de la oficina administrativa del Plan, debe comunicarse con la oficina más cercana de la pensión y la administración de beneficios de bienestar, Departamento de trabajo, enumerados en su directorio telefónico o la división de asistencia técnica y consultas, pensiones y administración de beneficios de bienestar Departamento de trabajo de Estados Unidos, 200 Constitución Avenue NW, Washington, D.C. 20210. Usted también puede obtener ciertas publicaciones sobre sus derechos y responsabilidades bajo ERISA llamando a la línea directa de publicaciones de la administración de beneficios de bienestar y Pension.

[illegible]