

DATE: JUNE 27, 2024

TO: PARTICIPANTS OF THE FORMER UNITE HERE NORTHWEST PENSION TRUST FUND

RE: 2024 GREEN ZONE STATUS AND BENEFIT IMPROVEMENTS

As we previously notified you, the UNITE HERE Northwest Pension Trust Fund (Northwest Plan) merged into the new Western UNITE HERE and Employers Pension Fund (Western Pension Fund or Fund) on January 1, 2024. We are providing this notice to share some good news about the financial status of the Fund and an increase in your benefits.

(1) Western Pension Fund is Certified in Green Zone

The Western Pension Fund has been certified in the **Green Zone** for 2024. This means that the Internal Revenue Service considers the Fund to be “healthy” under IRS rules (that is, not in “endangered” or “critical” financial status). As a Green Zone plan, the Western Pension Fund is not subject to the restrictions that apply to plans that are in endangered or critical status. For example, the Fund is not restricted from increasing benefits in accordance with the Fund documents.

(2) Benefit Earnings on Full Amount of Employer Contributions beginning January 1, 2024

Prior to the merger, the Northwest Plan’s funded status was certified in the Red Zone (critical status) for each year since 2012. While it was in the Red Zone, the Northwest Plan was subject to special rules and benchmarks designed to improve its funded status. One of these requirements was that employers had to make additional contributions to pay for benefits that had already been earned. The additional employer contributions could not be used to pay for future benefit accruals.

With the recent merger and the Fund’s Green Zone certification, the Red Zone requirements no longer apply to your benefits. This means that the full amount of the contributions employers are paying can now be used to pay for future benefit accruals. This change will be effective starting with hours you work beginning January 1, 2024.

(3) Additional Increase in Benefits Beginning January 1, 2024 for Expense Savings Due to Merger

Because of the Fund’s Green Zone status and the significant savings in operating expenses the Fund will receive as a result of the merger, the Board of Trustees has approved a 25% increase in the benefit accrual rate for hours worked beginning January 1, 2024. This benefit increase is in addition to the change described above relating to employer contributions. This means that you will earn benefits under the plan equal to 1.25% of all employer contributions starting January 1, 2024.

You don’t need to do anything to receive the benefits described in this notice; the Plan Administrator will update your records automatically. In addition, your pension benefit calculation and benefit statement will be adjusted to reflect these changes. We note that to receive these benefits, you must satisfy the Fund’s requirements including the requirement to have at least 400 covered hours in the plan year.

Should you have any questions or need further information, please contact the Plan Administrator (Northwest Administrators) at (844) 411-0786.

This notice is a Summary of Material Modifications (“SMM”) that describes changes to the terms of the Plan. Please read it carefully and keep it with your Summary Plan Description and other Plan information. If there is any discrepancy between the Plan information previously provided to you and the changes described in this notice, the rules described in this notice will govern.

FECHA: 27 de junio de 2024

PARA: PARTICIPANTES DEL ANTIGUO FONDO DE PENSIONES UNITE HERE NORTHWEST PENSION TRUST FUND

ASUNTO: ESTADO ZONA VERDE 2024 Y MEJORAS EN LOS BENEFICIOS

Como se le notificó anteriormente, el 1 de enero de 2024, el fondo UNITE HERE Northwest Pension Trust Fund (Northwest Plan) se fusionó formando el nuevo fondo de pensiones Western UNITE HERE and Employers Pension Fund (en adelante el "fondo Western Pension Fund"). Esta notificación es para compartir buenas noticias sobre el estado financiero del Fondo y un aumento en sus beneficios.

(1) El fondo Western Pension Fund está certificado en la Zona Verde

El fondo Western Pension Fund ahora tiene la certificación de **Zona Verde** para 2024. Esto significa que el Servicio de Rentas Internas (IRS) considera que el fondo está "saludable" según sus normas, es decir, no está en estado financiero de "peligro" o "crítico". Como plan de la Zona Verde, el fondo Western Pension Fund no está sujeto a las restricciones que se aplican a los planes que están en estado de peligro o crítico. Por ejemplo, el fondo no tiene restricciones para aumentar los beneficios según lo estipulan los documentos del Fondo.

(2) Acumulación de beneficios sobre la cantidad completa de las contribuciones de los empleadores.

Antes de la fusión, el estado financiero del Plan Northwest fue clasificado en la Zona Roja (estado crítico) cada año desde 2012, sujeto a reglas y criterios especiales diseñados para mejorar su estatus financiero. Estos requisitos incluían contribuciones adicionales de los empleadores que solo cubrían beneficios ya ganados. Las contribuciones adicionales del empleador no se podían usar para futuras acumulaciones de beneficios.

Con la reciente fusión y la certificación del Fondo en la Zona Verde, los requisitos de la Zona Roja ya no se aplican a sus beneficios. Esto significa que la cantidad completa de las contribuciones realizadas por los empleadores ahora puede utilizarse para las futuras acumulaciones de beneficios. Este cambio tiene vigencia a partir de las horas trabajadas desde el 1 de enero de 2024.

(3) Aumento adicional de beneficios a partir del 1 de enero de 2024 por ahorros de gastos debido a la fusión

Gracias a la certificación de Zona Verde del fondo y los grandes ahorros en gastos operativos que el Fondo recibirá como resultado de la fusión, la Junta de Administradores aprobó un incremento del 25% en la tasa de acumulación de beneficios por horas trabajadas a partir del 1 de enero de 2024. Este aumento de beneficios es adicional al cambio descrito arriba sobre las contribuciones de los empleadores. Esto significa que usted acumulará beneficios en el plan equivalentes al 1.25% de todas las contribuciones de los empleadores a partir del 1 de enero de 2024.

No necesita hacer nada para recibir los beneficios que se describen en este aviso; el Administrador del Plan actualizará sus expedientes automáticamente. Además, el cálculo de su beneficio de pensión y el estado de cuenta de sus beneficios serán ajustados para reflejar estos cambios. Para recibir estos beneficios, debe cumplir con los requisitos del Fondo, incluido el requisito de tener al menos 400 horas cubiertas en el año del plan.

Si tiene preguntas o necesita más información, contacte al Administrador del Plan (Northwest Administrators) al (844) 411-0786.

Este aviso es un Resumen de Modificaciones Importantes ("SMM") que describe cambios en los términos del Plan. Léalo con atención y guárdelo junto con su Descripción Resumida del Plan y otra información del Plan. Si hay discrepancias entre la información del Plan previamente proporcionada y los cambios descritos en este aviso, prevalecerán las reglas descritas en este aviso.

PETSA: HUNYO 27, 2024

SA: MGA KALAHOK NG DATING UNITE HERE NORTHWEST PENSION TRUST FUND

TUNGKOL SA: 2024 GREEN ZONE STATUS AT MGA PAGBUBUTI SA BENEFITS

Tulad ng dati naming sinabi sa iyo, ang UNITE HERE Northwest Pension Trust Fund (Northwest Plan) ay nag-merge sa bagong Western UNITE HERE and Employers Pension Fund (Western Pension Fund, o Fund) noong Enero 1, 2024. Ibinabahagi namin ang abiso para maghatid ng ilang magandang balita tungkol sa pinansyal na katayuan ng Fund at sa increase sa iyong benefits.

(1) Ang Western Pension Fund ay Certified sa Green Zone

Ang Western Pension Fund ay na-certify sa **Green Zone** para sa **2024**. Ang ibig sabihin nito’y ayon sa Internal Revenue Service, ang Fund ay “healthy” (nasa mabuting kalagayan) sa ilalim ng mga patakaran ng IRS (ibig sabihin, ang pinansyal na katayuan ay hindi “endangered” (nanganganib) o “critical”). Bilang isang Green Zone plan, ang Western Pension Fund ay hindi napapailalim sa mga restriksyon na umaaplay sa mga plan na endangered o critical. Halimbawa, ang Fund ay hindi pinagbabawalang mag-increase ng benefits alinsunod sa mga dokumento ng Fund.

(2) Mga Kita ng Benefits sa Buong Halaga ng mga Kontribusyon ng Empleyado, simula Enero 1, 2024

Bago noong merger, ang funded status ng Northwest Plan ay certified sa Red Zone (critical status) para sa bawat taon simula noong 2012. Habang ito’y nasa Red Zone, ang Northwest Plan ay napailalim sa mga tanging patakaran at benchmarks na dinisenyo para pahasayin ang funded status nito. Isa sa requirements nito ay ang mga karagdagang kontribusyon na kinailangang ibigay ng mga employer bilang bayad para sa benefits na kinita na. Ang mga karagdagang kontribusyon ng employer ay hindi nagamit bilang bayad para sa future benefit accruals.

Dahil sa merger na nangyari at sa Green Zone certification ng Fund, ang Red Zone requirements ay hindi na aaplay sa iyong benefits. Ang ibig sabihin nito’y ang buong halaga ng mga kontribusyon na binabayaran ng mga employer ay magagamit na ngayon para bayaran ang future benefit accruals. Ang pagbabagong ito ay magkakabisa simula sa mga oras na trinabaho mo simula Enero 1, 2024.

(3) Karagdagang Increase sa Benefits Simula Enero 1, 2024 para sa Expense Savings Dahil sa Merger

Dahil sa Green Zone status ng Fund at dahil malaki ang natipid sa operating expenses na matatanggap ng Fund bilang resulta ng merger, inaprubahan ng Board of Trustees ang 25% increase sa benefit accrual rate para sa mga oras na trinabaho simula Enero 1, 2024. Ang benefit increase na ito ay dagdag pa sa pagbabagong inilarawan sa itaas hinggil sa mga kontribusyon ng employer. Ang ibig sabihin nito’y kikita ka ng benefits sa ilalim ng plan, at ito’y katumbas ng 1.25% ng lahat ng mga kontribusyon ng employer simula Enero 1, 2024.

Wala kang kailangang gawin para matanggap ang benefits na inilarawan sa abisong ito; ang Plan Administrator ay automatic na gagawa ng update sa iyong mga record. Bukod pa rito, ang kalkulasyon ng iyong pension benefit at ang iyong benefit statement ay i-a-adjust para ipakita ang mga pagbabagong ito. Dapat mong tandaan na para matanggap mo ang benefits na ito, dapat mong matupad ang requirements ng Fund, kabilang na ang requirement na magkaroon ng kahit man lamang 400 covered hours sa plan year.

Kung mayroon kang anumang mga katanungan o kung kailangan mo ng karagdagang impormasyon, mangyaring kontak ang Plan Administrator (Northwest Administrators) sa (844) 411-0786.

Ang abiso na ito ay isang Summary of Material Modifications (“SMM”) na naglalarawan sa mga pagbabago sa mga tadhana ng Plan. Mangyaring basahin ito nang maingat at itabi ito kasama ng iyong Summary Plan Description at iba pang impormasyon tungkol sa Plan. Kung may anumang pagkakaiba ang impormasyon sa Plan na dating ibinigay sa iyo at ang mga pagbabagong nakalarawan sa abisong ito, ang mga patakarang nakalarawan sa abisong ito ang siyang iiral.

ቀን:- ሰኔ 27: 2024 ዓ.ም

ለ:- የቀድሞው የ UNITE HERE NORTHWEST PENSION TRUST FUND ተሳታፊዎች

RE: የ 2024 GREEN ZONE ሁኔታ እና የጥቅማጥቅሞች ማሻሻያዎች

ቀደም ብለን እንዳሳወቅንዎት: UNITE HERE Northwest Pension Trust Fund (Northwest Plan) ከአዲሱ Western UNITE HERE እና Western Pension Fund ወይም Fund በጥር 1 ቀን 2024 ተቀላቅለዋል። ይህን ማሳሰቢያ ያቀረብነው የፈንዱ የፋይናንስ ሁኔታ እና የጥቅማጥቅሞች መጨመር በተመለከተ አንዳንድ መልካም ዜናዎችን ለማካፈል ነው።

(1) Western Pension Fund በ Green Zone የተረጋገጠ ነው

Western Pension Fund ለ 2024 ዓ.ም በ Green Zone የተረጋገጠ ነው። ይህ ማለት የውስጥ ገቢ አገልግሎት (Internal Revenue Service) ፈንዱን በ IRS ህጎች መሰረት “ጥሩ” እንደሆነ ይቆጥረዋል (ይህም “የሚያስጋ” ወይም “አደገኛ የሆነ” የፋይናንስ ሁኔታ አይደለም)። ልክ እንደ Green Zone እቅድ: የ Western Pension Fund በአደገኛ ሁኔታ ውስጥ ባሉ እቅዶች ላይ ለሚተገበሩ ገደቦች ተገቢ አይደለም። ለምሳሌ: ይህ Fund በ Fund ሰነዶች መሰረት ጥቅማጥቅሞችን ከመጨመር አልተገደበም።

(2) ከጥር 1: 2024 ዓ.ም ጀምሮ ባለው ሙሉ የአሰሪ መዋጮ መጠን የጥቅማጥቅም ገቢ

ከመቀላቀሉ በፊት: የ Northwest Plan የገንዘብ ድጋፍ ሁኔታ ከ 2012 ዓ.ም ጀምሮ ለእያንዳንዱ ዓመት በ Red Zone (ወሳኝ ሁኔታ) የተረጋገጠ ነበር። በ Red Zone ውስጥ በነበረበት ጊዜ የ Northwest Plan በገንዘብ የተደገፈ ሁኔታን ለማሻሻል የተነደፉ ልዩ ደንቦች እና መለኪያዎች ተገቢ ነበር። ከነዚህ መስፈርቶች አንዱ አሰሪዎች አስቀድሞ ለተሰጡ ጥቅሞችን ለመክፈል ተጨማሪ መዋጮ ማድረግ ይኖርባቸዋል። ተጨማሪዎቹ የአሰሪ መዋጮዎች የወደፊት ጥቅማጥቅሞችን ለመክፈል ሊጠቀሙባቸው አይችሉም።

በቅርብ ወህደት እና የ Fund Green Zone ማረጋገጫ መሰረት: የ Red Zone መስፈርቶች በእርስዎ ጥቅማጥቅሞች ላይ ምንም ተጽእኖ አያደርጉም። ይህ ማለት ቀጣሪዎች የሚከፍሉት ሙሉ መዋጮ አሁን ለወደፊት ጥቅማጥቅሞች ለመክፈል ሊጠቀሙበት ይችላሉ ማለት ነው። ይህ ለውጥ ከጥር 1: 2024 ዓ.ም ጀምሮ በሰነድ ሰነድ ውጤታማ ይሆናል።

(3) በውህደቱ ምክንያት ለተገኙ የወጪ ቁጠባዎች መሰረት ከጥር 1: 2024 ጀምሮ የጥቅማጥቅሞች ጭማሪ

የ Fund Green Zone ሁኔታ እና ይህ Fund በውህደቱ ምክንያት የሚያገኛቸው የሰራ ማስኬጃ ወጪዎች ከፍተኛ ቁጠባ: Board of Trustees ከጥር 1: 2024 ዓ.ም ጀምሮ ለተሰሩ ሰነድ የጥቅማጥቅም መጠን የ 25% ጭማሪ እንዲደረግ አጽድቋል። ይህ የጥቅማጥቅም ጭማሪ ከአሰሪ መዋጮ ጋር በተያያዘ ከላይ ከተገለጸው ለውጥ በተጨማሪ ነው። ይህ ማለት ከጥር 1: 2024 ዓ.ም ጀምሮ ከሁሉም አሰሪ መዋጮ 1.25% ጋር እኩል የሆነ ጥቅማጥቅሞችን ያገኛሉ ማለት ነው።

በዚህ ማስታወቂያ ውስጥ የተገለጹትን ጥቅማጥቅሞችን ለመቀበል ምንም ነገር ማድረግ አያስፈልግዎትም፤ Plan Administrator የእርስዎ ሪከርዶችን ወደያውኑ ያስተካክላል። በተጨማሪም: እነዚህን ለውጦች ለማንጸባረቅ የእርስዎ የጡረታ ድገም ስሌት እና የጥቅማጥቅሞች መግለጫዎች ይስተካክላሉ። እነዚህን ጥቅማጥቅሞች ለማግኘት በዕቅድ አመቱ ቢያንስ 400 የተሰሩ ሰነዶች ማሳካት የሚያጠቃልል: የ Fund መስፈርቶችን ማሟላት እንዳለቦት እናስታውሳለን።

ማንኛውም ጥያቄ ካለዎት ወይም ተጨማሪ መረጃ ከፈለጉ: እባክዎን Plan Administrator (Northwest Administrators) በ (844) 411-0786 ያነጋግሩ።

ይህ ማስታወቂያ የ Plan ውል ለውጦችን የሚገልጽ Summary of Material Modifications (“SMM”) ነው። እባክዎን በጥንቃቄ ያንብቡት እና ከእርስዎ የ Summary Plan Description እና ከሌሎች የ Plan መረጃዎች ጋር ያስቀምጡት። ከዚህ ቀደም ለእርስዎ በተሰጠው የ Plan መረጃ እና በዚህ ማስታወቂያ ውስጥ በተገለጹት ለውጦች መካከል ልዩነት ካለ: በዚህ ማስታወቂያ ውስጥ የተገለጹት ደንቦች በበላይነት ይጻፉሉ።

NGÀY: 27 THÁNG 6, 2024

GỬI: HỘI VIÊN QUỸ TÍN THÁC HỮU TRÍ UNITE HERE NORTHWEST PENSION TRUST FUND TRƯỚC ĐÂY

VỀ VIỆC: TÌNH TRẠNG CẤP BẠC XANH (GREEN ZONE) VÀ NHỮNG CẢI TIẾN VỀ QUYỀN LỢI TRONG NĂM 2024

Như chúng tôi đã thông báo cùng quý vị trước đây, Quỹ tín thác hưu trí UNITE HERE Northwest Pension Trust Fund (gọi tắt là Northwest Plan) đã sáp nhập với những quỹ hưu trí khác và trở thành Quỹ hưu trí Western UNITE HERE and Employers Pension Fund (gọi tắt là Western Pension Fund or Fund) vào ngày 1 tháng 1, 2024. Chúng tôi gửi thông báo này để chia sẻ một số tin vui về tình trạng tài chính của Quỹ và quyền lợi hưu trí của quý vị tăng cao.

(1) Western Pension Fund được chứng nhận thuộc Cấp bậc Xanh (Green Zone)

Quỹ hưu trí Western Pension Fund vừa được chứng nhận thuộc **Cấp bậc Xanh** cho năm 2024. Điều này có nghĩa là Sở Thuế vụ (IRS) đánh giá Quỹ là "vững chắc" theo các quy định của IRS (nghĩa là không ở tình trạng tài chính "nguy cấp" hoặc "nguy kịch"). Với tư cách một chương trình Cấp bậc Xanh, Quỹ hưu trí Western Pension Fund sẽ không bị lệ thuộc vào những hạn chế áp dụng cho những chương trình đang trong tình trạng nguy cấp hoặc nguy kịch. Thí dụ, Quỹ sẽ không bị hạn chế trong việc tăng quyền lợi hưu trí theo các điều lệ riêng của Quỹ.

(2) Quyền lợi đạt được trên toàn phần số tiền hăng sở đóng góp bắt đầu từ ngày 1 tháng 1, 2024

Trước khi sáp nhập, hàng năm, kể từ năm 2012, tình trạng tài chính của chương trình hưu trí Northwest Plan bị chứng nhận ở Cấp bậc Đỏ (tình trạng nguy kịch). Trong thời gian ở Cấp bậc Đỏ, Northwest Plan phải tuân theo các điều lệ, quy định và những tiêu chuẩn đặc biệt được thiết lập để cải thiện tình trạng tài chính của Quỹ. Một trong những đòi hỏi này là hăng sở phải đóng góp thêm để trả cho những khoản quyền lợi mà nhân viên đã đạt được. Các khoản mà hăng sở phải đóng góp thêm không được sử dụng để thanh toán cho các khoản tích lũy quyền lợi trong tương lai.

Với việc sáp nhập gần đây và việc Quỹ được chứng nhận Cấp bậc Xanh, những đòi hỏi trong thời gian Cấp bậc Đỏ không còn áp dụng đối với quyền lợi của quý vị nữa. Điều này có nghĩa là toàn phần số tiền đóng góp hăng sở đang trả có thể được sử dụng để thanh toán cho các khoản tích lũy quyền lợi trong tương lai. Sự thay đổi này có hiệu lực ngay từ số giờ quý vị làm việc bắt đầu vào ngày 1 tháng 1, 2024.

(3) Quyền lợi được tăng thêm bắt đầu từ ngày 1 tháng 1, 2024 vì việc sáp nhập đã tiết kiệm được nhiều chi phí

Với tình trạng Cấp bậc Xanh của Quỹ và số tiền tiết kiệm đáng kể trong chi phí hoạt động mà Quỹ sẽ nhận được do việc sáp nhập, Hội đồng ủy viên tín thác đã chấp thuận cho tăng 25% mức tích lũy quyền lợi cho số giờ làm việc bắt đầu từ ngày 1 tháng 1, 2024. Việc tăng quyền lợi này bổ túc thêm cho những thay đổi trình bày bên trên liên quan đến sự đóng góp của hăng sở. Điều này có nghĩa là quý vị sẽ đạt được mức quyền lợi theo chương trình với tỉ lệ 1.25% tổng số tiền đóng góp của hăng sở bắt đầu từ ngày 1 tháng 1, 2024.

Quý vị không phải làm điều gì để được hưởng quyền lợi trình bày trong thông báo này; Quản lý chương trình sẽ tự động cập nhật hồ sơ cho quý vị. Ngoài ra, việc tính quyền lợi hưu trí và báo cáo quyền lợi của quý vị sẽ được điều chỉnh để phản ánh những thay đổi này. Chúng tôi xin lưu ý với quý vị rằng, để nhận được những quyền lợi này, quý vị phải đáp ứng các yêu cầu của Quỹ, trong đó có yêu cầu phải có ít nhất 400 giờ làm việc đủ điều kiện trong năm hoạt động của chương trình.

Nếu quý vị có điều gì thắc mắc hoặc cần thêm thông tin, vui lòng liên lạc với Quản lý chương trình (Northwest Administrators) tại số (844) 411-0786.

Thông báo này là Bản tóm tắt các sửa đổi quan trọng (Summary of Material Modifications, viết tắt là "SMM") trình bày các thay đổi đối với các điều khoản của Chương trình. Vui lòng đọc kỹ và giữ tài liệu này cùng với Thông tin tóm tắt về chương trình quyền lợi hưu trí (Summary Plan Description) và những thông tin khác về Chương trình. Nếu có sự khác biệt giữa thông tin của Chương trình quý vị được cung cấp trước đây và những sửa đổi trình bày trong thông báo này thì những điều lệ, quy định trong thông báo này là những điều sẽ được áp dụng.