

Hollow Metal  
Pension Fund  
UNION SECURITY  
BENEFITS

395 Hudson Street  
New York, NY 10014  
As of April 1, 2015

# SUMMARY PLAN DESCRIPTION

**HOLLOW METAL PENSION FUND  
UNION SECURITY BENEFITS**

**395 Hudson Street  
New York, NY 10014**

**Summary Plan Description**

**As of April 1, 2015**

# **Hollow Metal Pension Fund**

**395 Hudson Street  
New York, NY 10014  
(212) 366-7881**

## **BOARD OF TRUSTEES**

### **Union Trustees**

Joseph Geiger  
Michael Cavanaugh  
Robert Villalta  
Christopher Wallace

395 Hudson Street  
New York, NY 10014

### **Employer Trustees**

Vincent Gallo  
L.I.F. Industries, Inc.  
5 Harbor Park Drive  
Port Washington, NY 11050

Edmund Greco  
Yonkers Plywood  
P.O. Box 152  
Old Bridge, NJ 00857

Catherine Condon  
Manufacturing Woodworkers  
Association (MWA)  
1311 Mamaroneck Avenue  
Suite 170  
White Plains, NY 10605

### **ACTUARIAL CONSULTANT**

First Actuarial Consulting, Inc.

### **ACCOUNTANT**

Novak/Francella LLC

To All Participants:

Effective January 1, 2008, the Union Security Pension Plan merged into the Hollow Metal Pension Fund, with the Hollow Metal Pension Fund remaining as the surviving entity upon merger.

This Summary Plan Description (“SPD”) describes the benefits for Participants in Covered Employment as of April 1, 2015 with Employers who have collective bargaining agreements requiring contributions to the Fund.

This booklet describes the main features of the Plan. As you review it, you will learn how you become a Plan participant, what your benefits are and how they are calculated. You’ll also learn when you are entitled to a pension and the different ways your pension may be paid.

We encourage you to read this booklet carefully and share it with your family. It has been written in everyday language whenever possible. However, some of the language may still seem technical. If you have any questions, please contact the Fund Office.

Since this is a summary, not all Plan provisions are included. If there is a conflict between the Plan documents and this summary, the Plan documents rule.

This booklet is based on the Plan provisions in effect on April 1, 2015. If you left Covered Employment prior to that date, some of the provisions of the Plan described in this booklet may not apply to you. In this case, please contact the Fund Office.

Your Pension Plan is designed to provide you with financial security during your retirement years. We hope you will take some time to learn about the Plan and what it will mean to you during retirement.

Sincerely,

The Board of Trustees

## TABLE OF CONTENTS

Communications .....	1
Plan Interpretation and Determination .....	1
Benefit Application Filing Instructions .....	2
Definitions and Terms .....	3
Average Monthly Earnings .....	3
Collective Bargaining Agreements .....	3
Contributed Hour .....	3
Covered Service .....	3
Earnings .....	4
Effective Date .....	4
Employee .....	4
Participant .....	4
Contributing Employer .....	4
Plan Year .....	4
Service Credits .....	4
Spouse .....	5
Summary of Benefits .....	6
Vested Pension Rights .....	7
Breaks in Service .....	8
Types of Retirement Benefits .....	9
Normal Retirement at Age 65 or later .....	9
Early Retirement between Ages 62 through 64 .....	9
Vested Retirement .....	9
Disability Retirement .....	9
Calculating Your Retirement Benefits .....	10
Normal Retirement Pension .....	10
Other Calculations .....	11
Early Retirement Pension .....	11

Vested Pension.....	12
Disability Retirement Pension.....	12
Minimum Pension Amount.....	12
Single Sum Benefit .....	12
Death Benefits <u>Before</u> Normal or Early Retirement.....	14
Surviving Spouse Benefits for Vested Participants Age 62 and Over .....	14
Surviving Spouse Benefits for Vested Participants Under Age 62 .....	14
Surviving Spouse Benefits for Disabled Participants Under Age 60.....	15
Post-Retirement Death Benefit.....	15
Types of Benefit Payment Options .....	16
Single Life Benefit Option .....	16
50% Spouse Shared Benefit Option .....	16
100%, 75% or 66 2/3% Spouse Shared Benefit Option .....	17
How the Pension Plan Works – Questions and Answers .....	18
What If The Plans Terminates? .....	20
Other Important Information.....	22
Non-Assignment of Benefits .....	22
Qualified Domestic Relations Order .....	22
Keeping Your Address Current.....	22
Beneficiary Receives an Overpayment.....	22
Incapacity.....	23
Social Security Benefits .....	23
Withholding Of Federal Income Tax .....	23
Military Service .....	23
Rollovers .....	23
Claims and Appeal Procedures .....	25
Plan Facts.....	27
Your Rights Under ERISA .....	29

## **COMMUNICATIONS**

No officer, agent, representative or employee of the Union or of any employer shall be deemed to be an agent or representative of the Board of Trustees of the Hollow Metal Pension Fund or shall be deemed as authorized to make any oral or written representation or give any form of commitment which may be relied upon by any employer, employee, spouse, beneficiary or dependent. Any such representations or commitments may only be made by the Board of Trustees in its official capacity.

## **PLAN INTERPRETATIONS AND DETERMINATION**

This booklet describes the main features of the Pension Plan as it applies to Participants who worked under collective bargaining agreements between Local 2790 and Participating Employers. If there is a conflict between the description of any Plan provisions in this booklet and the official Plan documents, the Plan documents govern.

The Board of Trustees is responsible for interpreting the Plan and for making determinations under the Plan. In order to carry out their responsibility, the Board of Trustees shall have exclusive authority and full discretion to: determine whether an individual is eligible for any benefits under the Plan; determine the amount of benefits, if any, an individual is entitled to from the Plan; and interpret all of the terms and provisions of the Plan.

All such determinations and interpretations made by the Trustees, or their designee, in good faith shall be final and binding upon any individual claiming benefits under the Plan; be given deference in all courts of law, to the greatest extent allowed by applicable law; and not be overturned or set aside by any court of law unless found to be arbitrary and capricious, or made in bad faith.

The material contained in this booklet is for general description and illustration only. The Agreement and Declaration of Trust (and the amendments thereto) which established the Plan, and the Plan Restatement adopted by the Board of Trustees govern all aspects of administration, coverage, eligibility, termination and all other related matters. These documents are available for examination at the Fund Office. In the event there appears to be a conflict between the material and information in this SPD and the documents described above, the official Plan documents shall govern and apply.

## BENEFIT APPLICATION FILING INSTRUCTIONS

**Important:** No pension benefits will be paid for any period in the absence of your completed application. Failure to file a timely application may result in a delay in receiving benefits and possible loss of monthly payments to which you otherwise may have been entitled to receive.

Submit your application up to 90 days prior to the date you want your pension to start.

For Disability Retirements, submit your application as soon as possible. Do **not** wait until you receive your Social Security Disability Award.

Application forms can be obtained from the Fund Office at:

395 Hudson Street  
New York, NY 10014  
212-366-7881

All application forms must be completed and returned to the Fund Office in order for the Board of Trustees to determine entitlement to a benefit.

If you submit an application which is not complete or which lacks required supporting documents, you will be notified of what is necessary to complete your application. Your application shall be considered "filed" as soon as it is sufficiently complete to permit processing.



## DEFINITIONS AND TERMS

### **Average Monthly Earnings**

Along with Service Credit, your Earnings determine the amount of your monthly pension.

With respect to your Service Credit accrued after July 1, 1977, your Average Monthly Earnings means the average of your Monthly Earnings received on and after July 1, 1977 and prior to your Normal Retirement Date, or any earlier date on which you become entitled to an immediate or deferred benefit under the Plan.

With respect to your Service Credit accrued prior to July 1, 1977, your Average Monthly Earnings means the lesser of:

- (a) 1/12<sup>th</sup> of your annual Earnings during the year ended June 30, 1977, or
- (b) 1/60<sup>th</sup> of your total annual Earnings received during the 5 consecutive plan years of your greatest pay between the plan years from 7/1/60 – 6/30/77, inclusive.

For purposes of determining your Average Monthly Earnings, overtime and any other extra compensation is excluded.

### **Collective Bargaining Agreement**

The Plan is maintained under various Collective Bargaining Agreements with the Union that require your employer to make contributions on your behalf to the Pension Fund. A copy of the agreement under which you work is available for your examination and may be obtained from the Fund Office upon written request.

### **Contributed Hour**

Contributed Hour means an hour for which you work under a Collective Bargaining Agreement for a Contributing Employer making contribution payments to the Pension Fund on your behalf.

### **Covered Service**

Covered Service means work for which your Employer is required to contribute on your behalf to the Pension Fund pursuant to its Collective Bargaining Agreement.

## **Earnings**

Earnings mean your basic wages, excluding overtime pay and all other extra compensation.

## **Effective Date**

The Union Security Pension Fund became effective July 1, 1960. It was merged into the Hollow Metal Pension Plan on December 31, 2007.

## **Employee**

Employee means anyone who works for a Contributing Employer.

## **Participant**

To become a Participant, you must be employed by a Contributing Employer required to contribute to the Pension Fund on your behalf. You become a Participant on the first day of the month after your Employer has contributed for 30 days of continuous service on your behalf to the Fund. Your participation in the Plan is continued by reported Covered Service of at least \$1,000 of wages in each Plan Year.

## **Contributing Employer**

Contributing Employer means any company which has agreed to contribute to the Pension Fund pursuant to a Collective Bargaining Agreement with the Union that requires such contributions. If you are not sure whether a particular company is a Contributing Employer, you may ask the Fund Office.

## **Plan Year**

A Plan Year is the 12 month period starting each January 1<sup>st</sup> and ending the following December 31<sup>st</sup>. All Fund records are maintained on a Plan Year basis, which is used to determine your participation, vesting service, service credit and breaks-in-service.

## **Service Credits**

Service Credits are used to determine both eligibility for a retirement benefit and the amount of your monthly pension. The two measurements of Service Credits are Past Service and Future Service.

Past Service is Service Credit you receive for your continuous employment before the date your Employer first begins to make contributions on your behalf to the Pension Fund.

You will receive Past Service Credit (up to maximum of 5 years) for each year of completed continuous employment prior to the date your Employer became a Contributing Employer.

Future Service is Service Credit you receive from Covered Service reported on your behalf after the date your Employer became a Contributing Employer.

You receive Future Service Credit equal to the greater amount of service determined under Table 1 or Table 2:

Table 1

<u>Annual Earnings Reported In a Plan Year</u>	<u>Future Service Credit</u>
\$4,000 or more	1.00
\$3,000 but less than \$4,000	.75
\$2,000 but less than \$3,000	.50
\$1,000 but less than \$2,000	.25
Less than \$1,000	-0-

Table 2

<u>Hours of Service Reported In a Plan Year</u>	<u>Future Service Credit</u>
1,000 or more	1.00
750 but less than 1,000	.75
500 but less than 750	.50
250 but less than 500	.25
Less than 250	-0-

## **Spouse**

Your Spouse is the individual to whom you are legally married under applicable law. In the event of a same sex marriage, you are considered legally married to your spouse if you were lawfully married in a state or other foreign or domestic jurisdiction whose laws authorize the marriage of two individuals of the same sex, even if you now live in a jurisdiction that does *not* recognize same sex marriages.

## SUMMARY OF BENEFITS

There are three (3) different types of pensions provided by this Plan. A brief description of each pension is listed in the following chart.

Type of Pension	Eligibility Requirements	Pension Amount
Vested Normal Retirement Pension	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Age 65 (or the 5<sup>th</sup> anniversary of the date you became a Participant, if later); and</li> <li>● At least 5 years of Service Credit after 1/1/99.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Take 1.25% of your Average Monthly Earnings before July 1, 1977, and multiply that number by your Service Credits before July 1, 1977,</li> <li style="text-align: center;">- and add-</li> <li>● 2% of your Average Monthly Earnings after June 30, 1977 multiplied by your Service Credits after June 30, 1977.</li> </ul>
Vested Early Retirement Pension	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Age 62; and</li> <li>● At least 10 years of Service Credit.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Vested Normal Retirement Pension reduced by 1/2% for each month by which commencement of the pension precedes your 65<sup>th</sup> birthday.</li> </ul>
Disability Retirement Pension	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Age 60; and</li> <li>● At least 10 years of Service Credit at the time of the disability; and</li> <li>● Social Security Disability Award; and</li> <li>● Actively in Covered Employment at the time of the disability; and</li> <li>● Disabled for at least 6 months.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Same as Vested Normal Retirement Pension.</li> </ul>

## **VESTED PENSION RIGHTS**

If you leave Covered Employment before retirement age, you may have a right to receive a Vested Pension when you do attain Normal or Early Retirement Age.

When you become vested, you have a non-forfeitable right to a benefit based on your total accrued Service Credit and the benefit rate in effect as of the date you last earned Service Credit.

Vesting Service is determined based upon Tables 1 and 2 under the definition of Service Credits on page 5.

You become vested on the earlier of:

- The end of the Plan year in which you accrue 5 years of Vesting Service Credit; or
- The date you attain eligibility (i.e., age and service) for an Early or Normal Retirement Pension.

At age 65 (or the 5<sup>th</sup> anniversary of the date you became a participant, if later) you are eligible for a Vested Normal Retirement Pension if you had accrued at least 5 years of Service Credit. At age 62, you are eligible for a Vested Early Retirement Pension if you had accrued at least 10 years of Service Credit.

## **BREAKS-IN-SERVICE**

If you have less than five years of Vesting Service Credit, you can suffer a "Permanent Break-in-Service" and forfeit all your prior Service Credit before you become vested.

You will have a Permanent Break-in-Service if you have five consecutive "One-Year Breaks-in-Service" or if the number of consecutive One-Year Breaks-in-Service is less than the number of Years of Service completed prior to the Break. A One-Year Break-in-Service is a Plan Year in which you have less than \$1,000 of wages in Covered Employment, or less than 250 hours of eligibility service.

If you have five or more years of Vesting Service Credit before having a Permanent Break-in-Service you cannot lose any of your prior Service Credit regardless of the number of One-Year Breaks-in-Service you have.

If you return to Covered Employment before you suffer a Permanent Break-in-Service, your Service Credit will be reinstated. Your pension benefit at retirement will be based on your accrued Service Credit as of your retirement date.

### **Exceptions to the Break-in-Service Rules**

You will be granted a grace period for a maternity or paternity, disability or military service leave of absence provided the leave of absence does not exceed the equivalent of 501 hours of service. Hours credited under one of the above-stated leaves of absence have the effect of preventing a Break-in-Service only, but are not used for computation of Service Credit or Vesting Service Credit.

To qualify for a grace period under this Break-in-Service rule, it is your responsibility to submit written verification to the Fund Office within 90 days of the commencement of the leave of absence.

## TYPES OF RETIREMENT BENEFITS

### Normal Retirement at Age 65 or later

You are eligible for a Normal Retirement Pension on the later of:

- your attainment of age 65; or
- your 5<sup>th</sup> anniversary of becoming a participant.

### Early Retirement Between Ages 62 through 64

You are eligible for an Early Retirement Pension if you are 62 years of age or older and accrued 10 or more years of Service Credit.

### Vested Retirement

After becoming Vested:

- You are eligible for a Normal Retirement Pension starting when you reach age 65.
- You are eligible for an Early Retirement Pension after age 62 if you accrued 10 or more years of Service Credit.

### Disability Retirement

You are eligible for a Disability Retirement Pension, if:

- You have accrued at least 10 years of Service Credit at the time of your disability; and
- You have submitted an approved Social Security Disability Award; and
- You were actively in Covered Employment when you became disabled; and
- You are at least age 60; and
- You have been totally disabled for at least six months.

## CALCULATING YOUR RETIREMENT BENEFITS

The amount of your retirement benefit is determined by adding your total accrued Service Credits, determining your Average Monthly Earnings and applying the formula below.

### Normal Retirement Pension

Your monthly benefit will be equal to (a) plus (b) below:

- (a) 1.25% of your Average Monthly Earnings before July 1, 1977, multiplied by your Service Credits before July 1, 1977, and
- (b) 2% of your Average Monthly Earnings after June 30, 1977 multiplied by your Service Credits after June 30, 1977.

### Example

This example is based on an employee retiring on his Normal Retirement Date (age 65) of July 1, 2012 and on the following information:

Average Monthly Earnings before July 1, 1977:	\$900
Service Credit before July 1, 1977:	5 years
Average Monthly Earnings from July 1, 1977 – July 1, 2012	\$2,000
Service Credit after June 30, 1977:	36 years

The monthly benefit payable at his Normal Retirement Date is equal to (a) plus (b):

(a)	$1.25\% \times \$900 \times 5 =$	\$ 56.25
(b)	$2\% \times \$2,000 \times 36 =$	<u>1,440.00</u>
	Total of (a) + (b)	\$1,496.25

His monthly benefit payable at his Normal Retirement Date is \$1,496.25.



## Other Calculations

If your earnings are below \$300 a month for certain periods of your Covered Employment, your monthly pension amount will be calculated as \$3.75 multiplied by your Service Credit. The Fund Office will automatically calculate your pension this way if it applies to you.

If you were an employee in a non-Local 2682 shop before 1975 and your employer joined the Plan prior to January 1, 1975, your pension may be calculated using your Service Credit earned while you were a participant under a former affiliated plan. You should let the Fund Office know if you believe this applies to you.

## Early Retirement Pension

Your Early Retirement Pension is calculated on the basis of the amount you would receive if you were then age 65 and this amount is then reduced 1/2% for each month that your Early Retirement Date precedes your 65<sup>th</sup> birthday. The following table illustrates how the age reduction works for Early Retirement:

<u>If Your Age at Your Early Retirement Date is:</u>	<u>Your Normal Retirement Pension is Reduced by:</u>
64	6%
63	12%
62	18%

## Example

This example is based on an employee who became a participant on January 1, 1993, who is retiring at age 62 and on the following information:

Average Monthly Earnings:	\$2,000
Service Credit:	20 years

The monthly benefit payable at his Normal Retirement Date is equal to:

$$2\% \times \$2,000 \times 20 = \$800.00$$

Early retirement reduction is equal to:

$$18\% \times \$800.00 = \$144.00$$

His early retirement monthly benefit payable at age 62 is equal to:

$$\$800.00 - \$144.00 = \$656.00$$

## **Vested Pension**

Payment of your deferred vested pension will start when you reach age 65.

If you have accrued at least 10 years of Service Credit, and you want your pension to start before age 65, it will be reduced for early retirement as described above.

## **Disability Retirement Pension**

If you qualify for a Disability Pension, the amount of your monthly pension is determined in the same manner as for Normal Retirement and also is based on the benefit formula in effect at the starting date of your medically certified disability.

Your Disability Pension will start on the first day of the month following age 60 or six months after you became disabled, whichever is later.

Payments of your monthly Disability Pension will stop as of the date you no longer qualify for continued payment of a monthly Social Security Disability Award or you are no longer considered disabled.

## **Minimum Pension Amount**

Your Pension cannot be less than the following minimum benefits:

- (a) If you have at least 10, but less than 15 years of Service Credit, your pension amount, prior to adjustment for Early Retirement or the Spouse Shared Benefit Option, cannot be less than \$75 per month;
- (b) If you have 15 or more years of Service Credit, your pension amount, prior to adjustment for Early Retirement or the Spouse Shared Benefit Option, cannot be less than \$100 per month.

These minimum benefits do not apply to any reciprocal (pro-rata) benefits received, including benefits received by participants who were formerly participants under the New York City District Council of Carpenters Pension Fund.

## **Single Sum Benefit**

- At Normal or Early Retirement date, should the actuarially calculated present value of any accrued vested monthly pension be \$1,000 or less, the Trustees will pay any such benefit in a Single Sum.

- At termination of employment, if the present value of your vested accrued benefit is \$1,000 or less, you will receive a Single Sum payment equal to the present value of your accrued benefit.
- If under the first or second bullet point, should the actuarially calculated present value of an accrued benefit or the vested monthly pension be greater than \$1,000 but less than \$5,000, the Participant or spouse, if applicable, may elect payment in a single lump sum.

These Single Sum payments, described above, will be in lieu of all other benefits under the Plan. The "Minimum Pension" provisions shall not apply for purposes of this Single Sum determination.

## DEATH BENEFITS BEFORE NORMAL OR EARLY RETIREMENT

### Surviving Spouse Benefits for Vested Participants Age 62 and Over:

Surviving Spouse coverage is automatically in effect if you die before retirement and after completion of the age and service requirements for a pension and you have been married to the same person for at least one year at your date of death.

The benefit payable to your surviving spouse is calculated as if you had retired on the first day of the month following your death. Your spouse will receive a monthly income of 50% of your accrued pension benefit, actuarially adjusted for the 50%. Spouse Shared Benefit option, and also adjusted for Early Retirement, if applicable.

### Example

This example is based on an employee who is age 62 and has 20 years of Service Credit, and a spouse who is age 62:

Monthly Early Retirement Benefit =	\$656.00
50% Spouse Shared Factor =	94.1%

The Monthly benefit payable to the spouse is equal to:

$$\frac{1}{2} \times 94.1\% \times 656.00 = \$308.64$$

Payment to your surviving spouse starts with the first day of the month following your death and continues for the spouse's lifetime. Payments cease upon the death of the spouse.

### Surviving Spouse Benefits for Vested Participants under Age 62:

If you die before retirement and before qualifying for a pension, Surviving Spouse coverage is automatically in effect if you are vested and have been married to the same person for at least one year at your date of death.

Your surviving spouse will receive a lifetime monthly income of 50% of your Early Retirement Pension, actuarially adjusted for the 50% Spouse Shared Benefit option.

Benefit payments to your surviving spouse do not start until the earliest date on which you would first have been eligible to retire. For example:

You accrue 20 years of qualifying Service Credit and die at age 55. Your spouse's pension payments will start seven years later (when you would have reached age 62, Early Retirement Age).

### **Surviving Spouse Benefits for Disabled Participants under Age 60:**

If you are disabled and meet the requirements for a Disability Pension, and if you die before reaching age 60 and starting to receive your Disability Pension, Surviving Spouse coverage is automatically in effect if you have been married to the same person for at least one year at your date of death. Your Surviving Spouse will receive a lifetime monthly income of 50% of your Disability Pension, actuarially adjusted for the 50% Spouse Shared Benefit option. Payments will begin when you would have reached age 60.

Should the actuarial equivalent of any monthly Surviving Spouse benefit payable under this Plan be \$1,000 or less, the Trustees shall pay any such benefit in a lump sum. The "Minimum Pension" provision shall not apply for purposes of this lump sum determination.

If the actuarially monthly equivalent value of any monthly Surviving Spouse Benefit is more than \$1,000 but less than \$5,000, the Surviving Spouse may elect to receive a lump sum payment.

### **Post-Retirement Death Benefit**

Upon the death of a retired Participant receiving pension payments, a death benefit of \$1,000 shall be paid to the Participant's designated Beneficiary.

## TYPES OF BENEFIT PAYMENT OPTIONS

At your actual retirement date, you will be required to make a final decision on whether you want your monthly pension paid as a Single Life Benefit option or as a Spouse Shared Benefit Option. You will be given information about the amount of your pension under each option. You and your spouse can make the decision, and change it at any time before the date your pension payments start.

Once you have elected a pension benefit option in writing, and you receive your first monthly payment, you cannot change your mind and request another benefit option. Carefully consider your choices.

Following is a description of the benefit options available to you.

- **Single Life Benefit Option**

You receive the full amount of pension payable for your lifetime. There are no survivor benefits after your death.

If you are married, this benefit option is available only if both you and your spouse have specifically waived in writing the 50% Spouse Shared Benefit Option.

- **50% Spouse Shared Benefit Option**

You receive monthly payments for your life and, upon your death, monthly payments are provided for your spouse equal to 50% of the monthly payment you were receiving prior to your death. Your spouse must have been married to you for at least one year at your death in order to receive the surviving spouse benefit. The benefit paid to you, during your lifetime, will be less than the Single Life Benefit amount because under a Spouse Shared Benefit Option additional benefits will be paid to your spouse after your death. The amount of reduction in your monthly pension depends upon your age and your spouse's age at your retirement date.

You may elect not to receive your pension payments in this Spouse Shared Benefit Option. You must make the election to waive this option during the 180 day period before your pension payments are due to start. However, your spouse must consent in writing before a notary public to your election to waive this Spouse Shared Benefit Option.

- **100%, 75% or 66 2/3% Spouse Shared Benefit Option**

You may elect a 100%, 75% or 66 2/3% Spouse Shared Benefit Option at your retirement date.

This option provides you with a monthly payment for your life and, upon your death, provides a monthly payment for your spouse equal to 100%, 75% or 66 2/3% of the monthly payment you were receiving prior to your death. Your spouse must have been married to you for at least one year at your death in order to receive the surviving spouse benefit.

The benefit paid to you during your lifetime will be less than the Single Life Benefit amount because under a Spouse Shared Benefit Option, additional benefits will be paid to your spouse after your death. The amount of reduction in your monthly pension depends upon your age and your spouse's age at your retirement date.

Tables of Factors used to calculate Optional Forms of Benefit can be obtained by calling the Fund Office. All optional forms are actuarially equivalent in value.

## **HOW THE PENSION PLAN WORKS – QUESTIONS AND ANSWERS**

### **How Can I Find Out If I Am Eligible For Pension Benefits?**

You can write to the Fund Office requesting a statement advising whether you are entitled to receive a pension and if so, what your benefits would be at normal retirement age if you stop working under the Plan now. If you are not entitled to a Vested Pension, the statement will tell you how many more years you have to work for a Vested Pension. This statement must be requested in writing and is not required to be given more than once a year. The Fund Office will provide the statement free of charge.

### **Can My Benefit Option Be Changed After I Retire?**

No. Your monthly amount of pension will be based on the benefit option you elect at your retirement date. Once payments commence your benefit option will not be changed even if you get married, divorced or remarried or your spouse dies after you retire.

### **What If I Retire And Return To Work?**

You must notify the Fund Office within 15 days from the date you return to work. You must also notify the Fund Office in writing when you again resume retired status. The Plan is allowed to withhold certain of your future benefits to recover any overpayments made while you were re-employed in Disqualifying Employment, and to utilize a delay of up to two months between the time your re-employment stops and your pension payments must resume.

Disqualifying Employment means an hour of employment in the type covered by a Collective Bargaining Agreement (whether union or non-union, whether in self-employment or employed, whether working or supervising such work, whether contributions are required to be made to the Plan on account of such employment or not).

Overpayments attributable to payments made for any month(s) in which you had Disqualifying Employment shall be deducted from pension payments otherwise paid or payable subsequent to the period of suspension. A deduction after you attained Normal Retirement Age shall not exceed 25% of the pension amount (before deduction), except that the Plan may withhold up to 100% of the first pension payment made upon resumption after a suspension. If you die before recoupment of overpayments has been completed, deductions shall be made from the benefits payable to your spouse subject to the 25 percent limitation on the rate of deduction.



If you are an Early or Normal Pensioner (retired for not less than 2 consecutive months) and work at least 40 hours in Disqualifying Employment, you will not receive a pension payment for that month. This also applies to pension payments you received before you notified the Fund Office of your return to work.

### **What Do I Have To Do To Commence My Pension After I Stop Working?**

The Pension Plan only pays benefits to Participants who retire and apply for their pension. When you reach Normal Retirement Age, you can begin receiving your pension whenever you wish to stop working. However, except as described herein, no benefits will be paid to you until you apply for them. If you have stopped working, the Fund is required to pay your Normal Pension benefits on the April 1<sup>st</sup> following the year in which you reach age 70½.

The only way you can be certain the Fund Office has the correct information about when you stop working is for you to tell us. Even if you do not want to start your pension right away, once you reach age 65 we need to know when you stop working in Covered Employment. That way we can be sure to pay you the right amount of pension when you do retire.

### **What If I Don't Retire and Continue Working After My Normal Retirement Age?**

If you continue working in Covered Employment past your Normal Retirement Age, your pension will not commence until you actually retire. Of course, as long as you continue working in Covered Employment, you will continue to accrue service credit for higher benefits that will be paid when you do retire.

In addition, you may receive an adjustment to your pension if you do not work more than 40 hours during any month between your Normal Retirement Age and your actual retirement date.

## WHAT IF THE PLAN TERMINATES?

It is anticipated that the Plan will remain in effect indefinitely. However, the Board of Trustees reserves the right to terminate, amend or modify the Plan.

Under Federal law, termination of this multi-employer defined benefit plan will occur as the result of:

- (1) cessation of the contractual obligation of all participating Employers to contribute to the Plan; or
- (2) the withdrawal of every participating Employer from the Plan; or
- (3) a Plan amendment, which provides that Participants will receive no credit for any purpose under the Plan for service with any participating Employer.

If it ever becomes necessary to terminate the Plan, the assets then held must be used on behalf of the Participants. In no event will any of the assets revert to any Employer. Upon termination of the Plan, the pension accrued under the Plan for each Participant, who has vested as of the date of such termination shall be non-forfeitable.

Your pension benefits under this multi-employer plan are insured by the Pension Benefit Guaranty Corporation (PBGC), a federal insurance agency. A multi-employer plan is a collectively bargained pension arrangement involving two or more unrelated employers, usually in a common industry.

Under the multi-employer plan program, the PBGC provides financial assistance through loans to plans that are insolvent. A multi-employer plan is considered insolvent if the plan is unable to pay benefits (at least equal to the PBGC's guaranteed benefit limit) when due.

The maximum benefit that the PBGC guarantees is set by law. Under the multi-employer program, the PBGC guarantee equals a participant's years of service multiplied by (1) 100% of the first \$11 of the monthly benefit accrual rate and (2) 75% of the next \$33. The PBGC's maximum guarantee limit is \$35.75 per month times a participant's years of service. For example, the maximum monthly guarantee for a retiree with 30 years of service would be \$1,072.50.

The PBGC guarantee generally covers: (1) normal and early retirement benefits; (2) disability benefits if you become disabled before the plan becomes insolvent; and (3) certain benefits for your survivors.

The PBGC guarantee generally does not cover: (1) benefits greater than the maximum guaranteed amount set by law; (2) benefit increases and new benefits based on plan provisions that have been in place for fewer than 5 years at the earlier of: (i) the date the Plan terminates or (ii) the date the Plan becomes insolvent; (3) benefits that are not vested because you have not worked long enough; (4) benefits for which you have not met all of the requirements at the time the Plan becomes insolvent; and (5) non-pension benefits, such as health insurance, life insurance, certain death benefits, vacation pay, and severance pay.

For more information about the PBGC and the benefits it guarantees, ask your plan administrator or contact the PBGC's Technical Assistance Division, 1200 K Street, N.W., Suite 930, Washington, D.C. 20005-4026 or call 202-326-4000 (not a toll-free number). TTY/TDD users may call the federal relay service toll-free at 1-800-877-8339 and ask to be connected to 1-800-736-2444. Additional information about the PBGC's website on the Internet at <http://www.pbgc.gov>.

## **OTHER IMPORTANT INFORMATION**

### **Non-Assignment Of Benefits**

In accordance with Federal law, the Plan does not allow a Pensioner or Participant to transfer his or her benefit by sale, assignment, or in any other way. Nor are benefits subject to claim based on any debt or contract the Participant or beneficiary may have, subject to three exceptions. This provision shall not apply to a Qualified Domestic Relations Order, a Federal tax levy, or in certain other circumstances where a fiduciary of the Plan defrauded the Plan as explained in more detail in the Plan Restatement.

### **What is a Qualified Domestic Relations Order?**

The Plan is required to comply with certain state court orders requiring distribution of a Participant's benefit under the Plan to his or her spouse or dependent in satisfaction of the Participant's alimony, marital property rights or dependent support obligations. A Qualified Domestic Relations Order ("QDRO") cannot change or alter the benefit provisions of the Plan. You may obtain, without charge, a copy of the Plan's procedures governing QDROs by contacting the Fund Office.

### **Keeping Your Address Current**

It is your responsibility to let the Fund Office know of any change to your address, especially if you have left Covered Employment and have a right to a vested pension benefit.

The Fund Office will make every reasonable effort to contact you, but if it can't locate you, your benefits may be delayed or forfeited.

### **What if I Or My Surviving Spouse or Designated Beneficiary Receives an Overpayment?**

If for any reason benefit payments are made to you in excess of the amount which is due to you, the Trustees are authorized to recover the amount of any overpayment (plus interest and costs). The Trustees have the (i) the right to reduce benefits payable in the future to the person who received the overpayment, (ii) the right to reduce benefits payable to a Surviving Spouse or other beneficiary who is, or may become entitled to receive benefits under the Plan following the death of that person, and /or (iii) the right to initiate a lawsuit or take such other legal action as may be necessary to recover any overpayment (plus interest and costs). If the overpayment is due to your Disqualifying Employment, the recovery of the overpayments shall be determined in accordance with the applicable rules described above in the section entitled "What If I Retire and Return to Work?"

## **Incapacity**

If it's determined that you, your spouse, or beneficiary have a mental or physical incapacity and become unable to care for his/her financial affairs, the Trustees may in their discretion have benefit payments redirected to a legal guardian or representative. If there is none, any benefits which are due may be used to care for his/her welfare in a manner as determined by the Trustees in their discretion.

## **Social Security Benefits**

In addition to the Pension Fund, Social Security provides you with another source of retirement income. During your career, you and your employer contribute to the cost of providing Social Security benefits.

You should contact your local Social Security Administration office within the three months before you plan to retire. That way your benefit from this Plan and your Social Security benefit can begin at the same time.

## **Withholding of Federal Income Tax**

When you begin to receive your pension, it must be reported as taxable income. Tax will be withheld depending on the amount of your monthly pension benefit unless you reject withholding on a written form filed with the Fund Office. Information will be given to you concerning withholding of income tax when you apply for your pension benefit.

## **Military Service**

If you were actively employed in Covered Employment and had to leave for service in the armed forces of the United States, you will be granted Service Credit to the extent required by law. To protect your full rights after leaving military service, you must apply for re-employment with your employer within the time prescribed by law. Furthermore, you must bring your claim for Service Credit for required military service to the attention of the Trustees, and be prepared to supply the evidence that the Trustees will need in order to determine your rights.

## **Rollovers**

The Internal Revenue Code permits you to avoid current taxation on any portion of the taxable amount of an eligible distribution by rolling over that portion into another qualified employer retirement plan that accepts rollover contributions or into an individual retirement account ("IRA"), a 403(b) annuity, or a government sponsored 457(b) plan. A Single Sum Benefit is an eligible distribution.

If the vested value of your accrued benefit is \$200 or more and you make a roll over election and provide the required information, the Trustees will directly roll over all or a portion of the vested value of your accrued benefit either to:

- (1) the trustee of an IRA, or
- (2) the trustee of another employer's qualified plan (including a 403(b) or 457(b) plan) that accepts such rollovers, and, if applicable, distribute the remaining amount directly to you, or
- (3) the trustee of a Roth IRA.

Amounts rolled over directly to the trustees mentioned in (1) and (2) above will not be subject to federal income tax in the year of distribution nor to federal income tax withholding. Amounts transferred to a Roth IRA are taxable in the year of transfer. If you choose to receive a portion of the vested value of your accrued benefit in cash while requesting the Fund to directly roll over the remainder, the amount you elect to have rolled over must equal not less than \$500.

Federal law requires that the Fund withhold for federal income tax 20% of the amount of a distribution which is actually received by you. This is not necessarily the tax you owe, but the amount of the required tax withholding. The amount which is not rolled over into an IRA or another qualified plan is subject to federal income tax in the year in which the distribution is received.

There are specific and technical qualifications and requirements set forth in the Internal Revenue Code that must be satisfied in order for your plan distribution to be eligible to be rolled over. If interested, you may obtain additional information on the establishment and maintenance of an IRA from the nearest Internal Revenue Service District Director's office. You will also receive a tax notice at the time you are paid a single sum benefit.

## **CLAIMS AND APPEAL PROCEDURES**

### **Filing of Claims**

All claims for benefits must be submitted on the application forms made available by the Fund Office. Applications submitted must be accompanied by any information or proof requested to process such claim for benefit.

If your application is denied (other than an application for a Disability Pension), in whole or in part, you will receive a written notice of the denial within 90 days after receipt of your application (unless special circumstances require up to an additional 90 days, in which case you will be notified of the delay and the expected date of a decision). In the case of Disability Pension applications, the decision will be made within 45 days (with the possibility of two 30-day extensions, in which case you would receive notice of a delay).

If your claim is denied, the notice of denial will describe (1) the specific reason for the denial; (2) specific reference to the pertinent Plan provisions on which the denial is based; (3) a description of any additional material or information necessary to perfect the claim and an explanation as to why such material and information is necessary; and (4) information regarding appeal procedures. If your Disability Pension application is denied, the denial notice will also include any internal rule, guideline, protocol or similar criterion relied upon in denying the claim, or a statement that such a rule, guideline, protocol or criteria was relied upon and that a copy will be provided free of charge to the claimant upon request.

### **Appeal Procedure**

If your claim for a benefit has been denied, you may appeal the denied claim within 60 days of receipt of notice of denial (180 days in the case of a denial of an application for a Disability Pension).

If you or your authorized representative requests a review, you will have the opportunity to review pertinent documents and submit issues and comments in writing.

Appeals must be made in writing and sent to the Board of Trustees of the Fund. A complete description of claim procedures is provided in the Plan document.

### **Decisions on Appeal**

The Board of Trustees shall make its decision on your appeal within 60 days after receipt of the appeal unless special circumstances require a 60-day extension of time in which case you will be notified in advance of such extension. A decision shall then be rendered as soon as possible, but not later than 120 days after the receipt of the appeal.

The Board's decision shall be provided to you in writing. The notice of decision shall include specific reasons for the decision, and specific references to the particular Plan provisions on which the decision is based. In the case of Disability Pensions, the notice of denial shall also set forth any internal rule, guideline, protocol or similar criterion relied upon in denying the appeal or a statement that such a rule, guideline, protocol or criteria was relied upon and that a copy will be provided to you free of charge upon request.

The decision of the Board of Trustees with respect to its review of your claim shall be final and binding upon you, and all other persons and parties since the Trustees have exclusive authority and discretion to determine all questions of eligibility and entitlement under the Plan.

You may not file a lawsuit against the Plan unless all claims and appeals procedures have been exhausted. This includes claims for the recovery of benefits under the Plan, and claims involving the enforcement of your rights under the Plan including the rights to future benefits. All suits may only be brought in the Southern District of New York. Any lawsuit must be filed within 365 days from the date of the notice of denial of the appeal.

In addition, any legal or equitable action related to any other claims you may have against the Plan, the Board of Trustees, or any employee, fiduciary or representative of the Plan must be commenced within 365 days from the date that such claim arose and must be filed in the United States District Court for the Southern District of New York in New York County, New York. Such claims include, but are not limited to, claims for penalties for an alleged failure to provide requested documents, claims to clarify your rights to future benefits under the Plan, and any other claim to which the statute of limitations set forth in ERISA Section 413 does not apply.



## PLAN FACTS

<b>Official Plan Name</b>	Hollow Metal Pension Fund
<b>Employer Identification Number</b>	11-2758544
<b>Plan Number</b>	001
<b>Plan Year</b>	January 1 through December 31
<b>Type of Plan</b>	Defined Benefit Pension Plan
<b>Effective Date</b>	June 15, 1960
<b>Funding of Benefits</b>	Benefits are paid for entirely by Contributing Employers based on negotiated contribution rates.
<b>Trust</b>	Assets of the Plan are held in a trust fund established for the purpose of providing benefits to Participants and beneficiaries and paying reasonable administrative expenses of the Plan.
<b>Plan Sponsor, Administrator and Board of Trustees</b>	<p>The Plan is sponsored and administered by a Board of Trustees composed of Employer Trustees and Union Trustees, whose names appear in the beginning of this booklet. The business office address and telephone number of the Board of Trustees are:</p> <p style="text-align: center;">Board of Trustees Hollow Metal Pension Fund 395 Hudson Street New York, NY 10014 Telephone: 212-366-7881</p>
<b>Collective Bargaining Agreements and Participating Employers</b>	<p>Employers make contributions to the Pension Fund in order to enable employees to participate in this Plan, as required by the Collective Bargaining Agreement between such Employers and the Union. A copy of the Agreement under which you work is available for inspection at the Fund Office.</p> <p>The names and addresses of Participating Employers are also available at the Fund Office. Copies of the applicable Collective Bargaining Agreement, and the names and addresses of Participating Employers are also available to Participants upon written request.</p>
<b>Agent for Service of Legal Process</b>	<p>The agent for purposes of accepting service of legal process on behalf of the Plan is:</p> <p style="text-align: center;">Board of Trustees Hollow Metal Pension Fund 395 Hudson Street New York, NY 10014</p>

## **Financing of the Plan**

Employer contributions are received and held in trust by the Board of Trustees for (a) payment of benefits, (b) payment of administrative expenses and (c) investment of Plan assets.

## **YOUR RIGHTS UNDER ERISA**

As a participant of this Plan, you are entitled to certain rights and protections under the Employee Retirement Income Security Act of 1974 ("ERISA"). ERISA provides that all participants shall be entitled to:

### **Receive Information About Your Plan and Benefits**

- Examine, without charge, at the office of the Trustees and at other specified locations, such as worksites and union halls, all plan documents, including your own 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 available at the Public Disclosure Room of the Employee Benefits Security Administration.
- Obtain, upon written request to the Trustees, copies of all documents governing the operation of the Plan including collective bargaining agreements, copies of the latest annual report (Form 5500 Series) and updated summary plan description. The Trustees may make a reasonable charge for the copies.
- Receive a copy of the Annual Funding Notice.
- Obtain a statement telling you whether you have a right to receive a pension at normal retirement age and if so, what your benefits would be at normal retirement age if you stop working under the Plan now.
- If you do not have a right to a pension, the statement will tell you how many more years you have to work to get a right to a pension. This statement must be requested in writing and is not required to be given more than once every twelve months. The Plan must provide the statement free of charge.

### **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 your pension benefits or exercising your rights under ERISA.

## **Enforce Your Rights**

If your claim for a pension 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 suit in a Federal court in Manhattan (Southern District of New York) after exhausting claims procedures under the Plan. In such a case, the court may require the Trustees 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 Trustees.

If you have a claim for benefits, which is denied or ignored, in whole or in part, you may file suit in Federal court. In addition, if you disagree with the Plan's decision or lack thereof concerning the qualified status of a domestic relations order, you may file suit in a Federal court in Manhattan (Southern District of New York).

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 in Manhattan (Southern District of New York). 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 the Plan, you should contact the Fund Office. If you have any questions about this statement or about your rights under ERISA, you should contact the nearest office of the Employee Benefits Security Administration, U.S. Department of Labor, listed in your telephone directory or the Division of Technical Assistance and Inquiries, Employee Benefits Security Administration, U.S. Department of Labor, 200 Constitution Avenue, NW, Washington, D.C. 20210. You may also obtain certain publications about your rights and responsibilities under ERISA by calling the publications hotline of the Employee Benefits Security Administration.

Hollow Metal  
Pension Fund  
BENEFICIOS DE  
SEGURIDAD  
DEL SINDICATO

395 Hudson Street  
New York, NY 10014  
Al 1 de abril de 2015

# DESCRIPCIÓN ABREVIADA DEL PLAN

**HOLLOW METAL PENSION FUND  
BENEFICIOS DE SEGURIDAD DEL  
SINDICATO**

**395 Hudson Street  
New York, NY 10014**

**Descripción abreviada del Plan**

**Al 1 de abril de 2015**

# **Hollow Metal Pension Fund**

**395 Hudson Street  
New York, NY 10014  
(212) 366-7881**

## **JUNTA DE FIDEICOMISO**

### **Agentes fiduciarios del Sindicato**

Joseph Geiger  
Michael Cavanaugh  
Robert Villalta  
Christopher Wallace

### **Agentes fiduciarios del Empleador**

Vincent Gallo  
L.I.F. Industries, Inc.  
5 Harbor Park Drive  
Port Washington, NY 11050

395 Hudson Street  
New York, NY 10014

Edmund Greco  
Yonkers Plywood  
P.O. Box 152  
Old Bridge, NJ 00857

Catherine Condon  
Manufacturing Woodworkers  
Association (MWA)  
1311 Mamaroneck Avenue  
Suite 170  
White Plains, NY 10605

## **CONSULTORÍA ACTUARIAL**

First Actuarial Consulting, Inc.

## **CONTABILIDAD**

Novak/Francella LLC

A todos los participantes:

En vigencia a partir del 1 de enero de 2008, el Plan de pensión de seguridad del Sindicato se fusionó con el Fondo de pensión Hollow Metal Pension Fund; tras la fusión, la entidad que se mantuvo fue Hollow Metal Pension Fund.

La presente Descripción Abreviada del Plan ("SPD", por sus siglas en inglés) describe los beneficios para los participantes cuyo empleo tiene cobertura a partir del 1 de abril de 2015 con Empleadores que tienen convenios colectivos de trabajo que requieren aportes al Fondo.

En este folleto, se describen las características principales del Plan. A medida que lo revise, aprenderá cómo se convierte en un participante del Plan, cuáles son sus beneficios y cómo se calculan. Asimismo, aprenderá cuándo tiene derecho a recibir una pensión y las diferentes maneras en que esta puede pagarse.

Lo instamos a leer este folleto atentamente y a compartirlo con su familia. Siempre que fue posible, se ha usado lenguaje cotidiano en su redacción. No obstante, es posible que determinado lenguaje le resulte técnico. Si tiene alguna pregunta, póngase en contacto con la oficina del Fondo.

Debido a que este es un resumen, no se incluyen todas las disposiciones del Plan. Ante cualquier tipo de conflicto entre los documentos del Plan y este resumen, regirán los documentos del Plan.

Este folleto se basa en las disposiciones del Plan vigentes el 1 de abril de 2015. Si usted abandonó el empleo con cobertura antes de esa fecha, es posible que algunas de las disposiciones del Plan que se describen en este folleto no se apliquen a su caso. En este caso, póngase en contacto con la oficina del Fondo.

Su Plan de pensión está diseñado para brindarle seguridad financiera durante sus años de jubilación. Esperamos que dedique cierto tiempo a obtener información sobre el Plan y el significado que tiene para usted durante la jubilación.

Atentamente.

La Junta de fideicomiso



## ÍNDICE

Comunicaciones .....	1
Determinación e interpretación del Plan.....	1
Instrucciones para completar la solicitud de beneficios .....	2
Definiciones y términos .....	3
Ingresos mensuales promedio .....	3
Convenios colectivos de trabajo .....	3
Hora aportada .....	3
Servicios cubiertos .....	3
Ingresos .....	4
Fecha de entrada en vigencia .....	4
Empleado.....	4
Participante.....	4
Empleador contribuyente.....	4
Año del plan.....	4
Créditos por servicio .....	4
Cónyuge .....	5
Resumen de beneficios .....	6
Derechos de pensión adquiridos .....	7
Interrupciones de la continuidad del servicio .....	8
Tipos de beneficios de jubilación .....	9
Jubilación normal después de los 65 años .....	9
Jubilación anticipada entre los 62 y 64 años .....	9
Jubilación por derechos adquiridos.....	9
Jubilación por discapacidad .....	9
Cálculo de los beneficios de jubilación .....	10
Pensión por jubilación normal .....	10
Otros cálculos.....	11
Pensión por jubilación anticipada .....	11

Pensión por derechos adquiridos .....	12
Pensión de jubilación por discapacidad .....	12
Monto mínimo de la pensión .....	12
Beneficio de suma única .....	13
Beneficios por fallecimiento <u>antes</u> de la jubilación normal o anticipada .....	14
Beneficios para el cónyuge sobreviviente en el caso de participantes con derechos adquiridos mayores de 62 años .....	14
Beneficios para el cónyuge sobreviviente en el caso de participantes con derechos adquiridos menores de 62 años .....	14
Beneficios para el cónyuge sobreviviente en el caso de participantes con discapacidad menores de 60 años .....	15
Beneficio por fallecimiento después de la jubilación .....	15
Tipos de opciones de pago de los beneficios .....	16
Opción de beneficio de por vida .....	16
Opción de beneficio compartido con el cónyuge del 50 % .....	16
Opción de beneficio compartido con el cónyuge del 100 %, 75 % o 66 2/3 % .....	17
¿Cómo funciona el Plan de pensión?: preguntas y respuestas .....	18
¿Qué ocurre si el Plan termina? .....	20
Otra información importante .....	22
Falta de asignación de beneficios .....	22
Orden de relaciones domésticas calificadas .....	22
Cómo mantener el domicilio actualizado .....	22
El beneficiario recibe un pago en exceso .....	22
Incapacidad .....	23
Beneficios del Seguro Social .....	23
Retención del impuesto federal sobre el ingreso .....	23
Servicio militar .....	23
Reinversiones .....	24
Procedimientos de reclamaciones y apelaciones .....	25
Información del Plan .....	27
Sus derechos en virtud de ERISA .....	29

## **COMUNICACIONES**

Ningún funcionario, agente, representante ni empleado del Sindicato ni de ningún empleador será considerado agente o representante de la Junta de fideicomiso de Hollow Metal Pension Fund ni tampoco será considerado autorizado para realizar declaraciones verbales o escritas ni para asumir ninguna forma de compromiso que pueda depender de un empleador, empleado, cónyuge, beneficiario o dependiente. Tales declaraciones o compromisos solamente pueden estar a cargo de la Junta de fideicomiso en su capacidad oficial.

## **DETERMINACIÓN E INTERPRETACIÓN DEL PLAN**

Este folleto describe las características principales del Plan de pensión tal y como se aplica a los participantes que trabajaron bajo convenios colectivos de trabajo entre Local 2790 y los Empleadores participantes. Ante cualquier tipo de conflicto entre la descripción de las disposiciones del Plan que figuran en este folleto y los documentos oficiales del Plan, regirán los documentos del Plan.

La Junta de fideicomiso es responsable de interpretar el Plan y tomar determinaciones en virtud de este. A fin de llevar adelante su responsabilidad, la Junta de fideicomiso tendrá autoridad exclusiva y pleno criterio para: determinar si una persona es elegible para recibir los beneficios en virtud del Plan; determinar la cantidad de beneficios, si hubiere, del Plan a los que tiene derecho una persona; e interpretar todas las condiciones y disposiciones del Plan.

Todas las determinaciones e interpretaciones realizadas por los Agentes fiduciarios, o las personas que estos designen, de buena fe serán finales y vinculantes para toda persona que reclame beneficios en virtud del Plan; se las tratará con deferencia en todos los tribunales de justicia en la mayor medida en que lo permita la ley vigente; y ningún tribunal podrá rechazarlas ni anularlas, salvo que se determine que son arbitrarias y variables, o que se redactaron de mala fe.

El material incluido en este folleto solamente tiene la finalidad de brindar una descripción general e ilustraciones. El Acuerdo y la declaración de fideicomiso (y sus enmiendas) que estableció el Plan y la Reformulación del Plan adoptada por la Junta de fideicomiso rigen todos los aspectos de la administración, la cobertura, la elegibilidad, la finalización y todos los demás asuntos relacionados. Estos documentos están disponibles para su análisis en la oficina del Fondo. Ante la presencia de un conflicto entre el material y la información que figuran en la presente SPD y los documentos antes descritos, regirán y se aplicarán los documentos oficiales del Plan.

## INSTRUCCIONES PARA COMPLETAR LA SOLICITUD DE BENEFICIOS

**Importante:** no se pagarán beneficios de pensión por ningún período si no se cuenta con la solicitud completa. La falta de presentación de una solicitud oportuna puede derivar en una demora en la recepción de los beneficios y la posible pérdida de los pagos mensuales a los cuales, de otro modo, usted podría tener derecho.

Presente su solicitud hasta 90 días antes de la fecha en que desea que comience su pensión.

Para las jubilaciones por discapacidad, presente su solicitud lo antes posible. **No** espere hasta recibir la concesión de discapacidad del Seguro Social.

Los formularios de solicitud pueden obtenerse en la oficina del Fondo en la siguiente dirección:

395 Hudson Street  
New York, NY 10014  
212-366-7881

Todos los formularios de solicitud deben completarse y devolverse a la oficina del Fondo para que la Junta de fideicomiso determine el derecho a recibir los beneficios.

Si presenta una solicitud que no está completa o una solicitud que carece de los documentos de respaldo requeridos, se le notificará respecto de los requisitos necesarios para completar su solicitud. Su solicitud se considerará “presentada” tan pronto como esté lo suficientemente completa como para permitir su procesamiento.

## DEFINICIONES Y TÉRMINOS

### **Ingresos mensuales promedio**

Junto con el crédito por servicio, los ingresos determinan el monto de su pensión mensual.

Con respecto al crédito por servicio acumulado después del 1 de julio de 1977, los ingresos mensuales promedio son el promedio de los ingresos mensuales recibidos a partir del 1 de julio de 1977 y antes de la fecha de su jubilación normal, o cualquier fecha anterior en la que adquiera el derecho a un beneficio inmediato o diferido en virtud del Plan.

Con respecto al crédito por servicio acumulado antes del 1 de julio de 1977, los ingresos mensuales promedio son el monto menor de lo siguiente:

- (a) Una duodécima parte de los ingresos anuales durante el año que finalizó el 30 de junio de 1977.
- (b) Una sexagésima parte de los ingresos anuales totales recibidos durante los 5 años consecutivos del plan de su pago más alto entre los años del plan del 1/7/60 al 30/06/77 inclusive.

Para determinar el ingreso mensual promedio, se excluyen las horas extraordinarias y cualquier otra remuneración adicional.

### **Convenios colectivos de trabajo**

El Plan se administra en base a diferentes convenios colectivos de trabajo con el Sindicato que requieren que su empleador realice aportes en su nombre al Fondo de pensión. En la oficina del Fondo, podrá encontrar una copia del convenio que regula su trabajo para examinarla.

### **Hora aportada**

La hora aportada es una hora durante la cual usted trabaja en virtud de un convenio colectivo de trabajo para un Empleador contribuyente, que realiza aportes al Fondo de pensión en su nombre.

### **Servicios cubiertos**

El servicio cubierto es el trabajo para el cual el Empleador debe realizar los aportes en su nombre al Fondo de pensión conforme al convenio colectivo de trabajo.

## **Ingresos**

Los ingresos implican los salarios básicos, con excepción del pago de horas extraordinarias y todas las otras remuneraciones adicionales.

## **Fecha de entrada en vigencia**

El Fondo de pensión de seguridad del Sindicato entró en vigencia el 1 de julio de 1960. Se fusionó con Hollow Metal Pension Plan el 31 de diciembre de 2007.

## **Empleado**

El empleado es cualquier persona que trabaja para un Empleador contribuyente.

## **Participante**

Para convertirse en participante, debe estar contratado por un Empleador contribuyente que debe realizar aportes al Fondo de pensión en su nombre. Usted se convierte en participante el primer día del mes después de que el Empleador haya realizado aportes al Fondo durante 30 días de servicio continuo en su nombre. Su participación en el Plan continúa mediante el servicio cubierto declarado de al menos \$1,000 en salarios en cada año del Plan.

## **Empleador contribuyente**

El Empleador contribuyente es cualquier empresa que ha aceptado realizar aportes al Fondo de pensión conforme a un convenio colectivo de trabajo con el Sindicato que exige dichos aportes. Si no está seguro de si una empresa en particular es un Empleador contribuyente, puede consultar en la oficina del Fondo.

## **Año del plan**

Un año del Plan es el período de 12 meses que comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre. Todos los registros del Fondo se organizan de acuerdo con el año del Plan, que se usa para determinar su participación, los servicios por derechos adquiridos, el crédito por servicio y la interrupción de la continuidad del servicio.

## **Créditos por servicio**

Los créditos por servicio se usan para determinar la elegibilidad para un beneficio de jubilación y el monto de la pensión mensual. Las dos mediciones de los créditos por servicio son el servicio pasado y el servicio futuro.

El servicio pasado es el crédito por servicio que recibe por su empleo continuo antes de la fecha en que su Empleador comience a realizar los aportes por primera vez al Fondo de pensión en su nombre.

Recibirá crédito por servicios pasados (hasta un máximo de 5 años) por cada año de empleo continuo completo antes de la fecha en que su Empleador se convierta en un Empleador contribuyente.

El servicio futuro es el crédito por servicio que recibe del servicio cubierto que se informa en su nombre después de la fecha en que su Empleador se convierta en Empleador contribuyente.

El crédito por servicios futuros que usted recibe es igual al monto más alto de servicio según se determina en la Tabla 1 o la Tabla 2:

Tabla 1

<u>Ingresos anuales declarados en un año del Plan</u>	<u>Crédito por servicios futuros</u>
\$4,000 o más	1.00
\$3,000 pero menos de \$4,000	0.75
\$2,000 pero menos de \$3,000	0.50
\$1,000 pero menos de \$2,000	0.25
Menos de \$1,000	-0-

Tabla 2

<u>Horas de servicio declaradas en un año del Plan</u>	<u>Crédito por servicios futuros</u>
1,000 o más	1.00
750 pero menos de 1,000	0.75
500 pero menos de 750	0.50
250 pero menos de 500	0.25
Menos de 250	-0-

### **Cónyuge**

Su cónyuge es la persona con quien usted está legalmente casado en virtud de la ley vigente. En el caso de un matrimonio del mismo sexo, se lo considera legalmente casado con su cónyuge si contrajo matrimonio legalmente en un estado u otra jurisdicción nacional o extranjera cuyas leyes autorizan el matrimonio entre dos personas del mismo sexo, incluso si ahora reside en una jurisdicción que *no* reconoce los matrimonios del mismo sexo.

## RESUMEN DE BENEFICIOS

Existen tres (3) tipos diferentes de pensiones que este Plan proporciona. En el siguiente cuadro, se incluye una breve descripción de cada pensión.

Tipo de pensión	Requisitos de elegibilidad	Monto de la pensión
Pensión por jubilación normal con derechos adquiridos	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 65 años (o en el 5.º aniversario de la fecha en que se convirtió en participante, si es posterior); y</li> <li>● al menos 5 años de crédito por servicio después del 1/1/99.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Tome el 1.25 % del ingreso mensual promedio antes del 1 de julio de 1977 y multiplique ese número por los créditos por servicio previos al 1 de julio de 1977</li> <li style="text-align: center;">y sume</li> <li>● el 2 % del ingreso mensual promedio después del 30 de junio de 1977 multiplicado por los créditos por servicio después del 30 de junio de 1977.</li> </ul>
Pensión por jubilación anticipada con derechos adquiridos	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 62 años; y</li> <li>● al menos 10 años de crédito por servicio.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● La pensión por jubilación normal con derechos adquiridos se reduce 1/2 % por cada mes entre el comienzo de la pensión y su cumpleaños número 65.</li> </ul>
Pensión de jubilación por discapacidad	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 60 años; y</li> <li>● al menos 10 años de crédito por servicio en el momento de la discapacidad; y</li> <li>● concesión de discapacidad del Seguro Social; y</li> <li>● activo en empleo con cobertura en el momento de la discapacidad; y</li> <li>● discapacitado durante al menos 6 meses.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Igual que la pensión por jubilación normal con derechos adquiridos.</li> </ul>



## DERECHOS DE PENSIÓN ADQUIRIDOS

Si abandona el empleo con cobertura antes de la edad de jubilación, es posible que tenga derecho a recibir una pensión por derechos adquiridos cuando llegue a la edad de jubilación normal o anticipada.

Cuando adquiere derechos, tiene el derecho irrevocable a un beneficio basado en el crédito por servicio acumulado total y en la tasa de beneficio en vigencia en la fecha en que obtuvo el último crédito por servicio.

El servicio por derechos adquiridos se determina según las Tablas 1 y 2 en la definición de créditos por servicio que aparece en la página 5.

Adquiere los derechos en una de las siguientes fechas, la que sea anterior:

- Al final del año del Plan en que acumuló 5 años de crédito por servicio con derechos adquiridos.
- La fecha en que obtuvo la elegibilidad (es decir, edad y servicio) para recibir una pensión de jubilación normal o anticipada.

A los 65 años (o en el 5.º aniversario de la fecha en que se convirtió en participante, si es posterior), usted es elegible para recibir una pensión por jubilación normal con derechos adquiridos si acumuló al menos 5 años de crédito por servicio. A los 62 años, usted es elegible para una pensión por jubilación anticipada con derechos adquiridos si acumuló al menos 10 años de crédito por servicio.

## **INTERRUPCIONES DE LA CONTINUIDAD DEL SERVICIO**

Si tiene menos de cinco años de crédito por servicio con derechos adquiridos, puede sufrir una "interrupción permanente de la continuidad del servicio" y perder todo el crédito por servicio que tenía antes de adquirir derechos.

Tendrá una interrupción permanente de la continuidad del servicio si tiene cinco "interrupciones consecutivas de la continuidad del servicio de un año" o si la cantidad de interrupciones consecutivas de la continuidad del servicio de un año es menor que la cantidad de años de servicio completos previos a la interrupción. Una interrupción de la continuidad del servicio de un año es un año del Plan en el que obtiene menos de \$1,000 en salario en un empleo con cobertura, o tiene menos de 250 horas de servicio de elegibilidad.

Si tiene cinco años o más de crédito por servicio con derechos adquiridos antes de tener una interrupción permanente de la continuidad del servicio, no puede perder ningún crédito por servicio previo, independientemente de la cantidad de interrupciones de la continuidad del servicio de un año que tenga.

Si regresa al empleo con cobertura antes de tener interrupción permanente de la continuidad del servicio, se reintegrará el crédito por servicio. El beneficio de pensión en el momento de la jubilación se basará en el crédito por servicio acumulado en la fecha de jubilación.

### **Excepciones a las reglas de interrupción de la continuidad del servicio**

Se le otorgará un período de gracia por licencia por maternidad o paternidad, discapacidad o servicio militar siempre que la licencia no supere el equivalente a 501 horas de servicio. Las horas acreditadas en virtud de una de las licencias antes mencionadas tienen el efecto de prevenir solo una interrupción de la continuidad del servicio, pero no se usan para el cálculo de crédito por servicio o crédito por servicio con derechos adquiridos.

Para calificar para un período de gracia en virtud de esta regla de interrupción de la continuidad del servicio, debe presentar una verificación por escrito en la oficina del Fondo dentro de los 90 días del inicio de la licencia.

## TIPOS DE BENEFICIOS DE JUBILACIÓN

### **Jubilación normal después de los 65 años**

Es elegible para una pensión por jubilación normal en la fecha que sea posterior:

- Cuando cumpla los 65 años.
- En el 5° aniversario de ser participante.

### **Jubilación anticipada entre los 62 y 64 años**

Es elegible para una pensión por jubilación anticipada si tiene más de 62 años y más de 10 años acumulados de crédito por servicio.

### **Jubilación por derechos adquiridos**

Luego de adquirir derechos:

- Es elegible para recibir una pensión por jubilación normal que comienza cuando llega a los 65 años.
- Es elegible para recibir una pensión por jubilación anticipada después de los 62 años si acumuló más de 10 años de crédito por servicio.

### **Jubilación por discapacidad**

Es elegible para una pensión de jubilación por discapacidad si cumple con las siguientes condiciones:

- Ha acumulado, al menos, 10 años de crédito por servicio en el momento de la discapacidad.
- Ha presentado una concesión de discapacidad del Seguro Social aprobada.
- Se encontraba activo en un empleo con cobertura cuando quedó discapacitado.
- Tiene al menos 60 años.
- Ha tenido una discapacidad permanente durante al menos seis meses.

## CÁLCULO DE LOS BENEFICIOS DE JUBILACIÓN

El monto de su beneficio de jubilación se determina sumando los créditos por servicio acumulados en total, determinando sus ingresos mensuales promedio y aplicando la siguiente fórmula.

### Pensión por jubilación normal

El beneficio mensual será igual a (a) más (b) como se muestra a continuación:

- (a) El 1.25 % del ingreso mensual promedio antes del 1 de julio de 1977 multiplicado por los créditos por servicio antes del 1 de julio de 1977.
- (b) El 2 % del ingreso mensual promedio después del 30 de junio de 1977 multiplicado por los créditos por servicio después del 30 de junio de 1977.

### Ejemplo

Este ejemplo se basa en un empleado que se jubila en la fecha de jubilación normal (65 años) el 1 de julio de 2012 y con la siguiente información:

Ingresos mensuales promedio antes del 1 de julio de 1977:	\$900
Crédito por servicio antes del 1 de julio de 1977:	5 años
Ingresos mensuales promedio del 1 de julio de 1977 al 1 de julio de 2012	\$2,000
Crédito por servicio después del 30 de junio de 1977:	36 años

El beneficio mensual pagadero en la fecha de jubilación normal es igual a (a) más (b):

(a)	$1.25 \% \times \$900 \times 5 =$	\$ 56.25
(b)	$2 \% \times \$2,000 \times 36 =$	<u>1,440.00</u>
	Total de (a) + (b)	\$1,496.25

El beneficio mensual pagadero en la fecha de jubilación normal es de \$1,496.25.

## Otros cálculos

Si sus ingresos son inferiores a \$300 por mes durante ciertos períodos de su empleo con cobertura, el monto de pensión mensual se calculará multiplicando \$3.75 por el crédito por servicio. La oficina del Fondo calculará automáticamente su pensión de esta manera si corresponde a su caso.

Si fue empleado en una tienda que no era de Local 2682 antes de 1975 y su empleador se unió al Plan antes del 1 de enero de 1975, es posible que su pensión se calcule usando el crédito por servicio obtenido mientras era participante en un plan afiliado anterior. Debe notificarle a la oficina del Fondo si cree que este es su caso.

## Pensión por jubilación anticipada

La pensión por jubilación anticipada se calcula sobre la base del monto que recibiría si tuviera en ese momento 65 años y este monto luego se reduce 1/2 % por cada mes que quede entre la fecha de jubilación anticipada y su cumpleaños número 65. La tabla a continuación indica cómo funciona la reducción de edad para la jubilación anticipada:

<u>Si su edad en la fecha de jubilación anticipada es:</u>	<u>Su pensión de jubilación normal se reduce un:</u>
64	6 %
63	12 %
62	18 %

## Ejemplo

Este ejemplo se basa en un empleado que se convirtió en participante el 1 de enero de 1993, se jubila a los 62 años y cuenta con la siguiente información:

Ingresos mensuales promedio:	\$2,000
Créditos por servicio:	20 años

El beneficio mensual pagadero en la fecha de jubilación normal es igual a:

$$2 \% \times \$2,000 \times 20 = \$800.00$$

La reducción para la jubilación anticipada es igual a:

$$18 \% \times \$800.00 = \$144.00$$

El beneficio mensual pagadero de la jubilación anticipada a los 62 años es igual a:

$$\$800.00 - \$144.00 = \$656.00$$

## **Pensión por derechos adquiridos**

El pago de la pensión por derechos adquiridos diferida comenzará cuando cumpla 65 años.

Si ha acumulado al menos 10 años de crédito por servicio y quiere que su pensión comience antes de cumplir los 65 años, se reducirá por jubilación anticipada tal como se describe arriba.

## **Pensión de jubilación por discapacidad**

Si califica para una pensión por discapacidad, el monto de su pensión mensual se determina de la misma manera que para la jubilación normal, y también se basa en la fórmula de beneficio en vigencia en la fecha de inicio de su discapacidad médicamente certificada.

La pensión por discapacidad comenzará el primer día del mes siguiente al mes en que cumple los 60 años o seis meses después de quedar discapacitado, lo que sea posterior.

Los pagos de la pensión por discapacidad mensual se interrumpirán a partir de la fecha en que ya no califique para el pago continuo de una concesión de discapacidad del Seguro Social mensual o ya no se lo considere discapacitado.

## **Monto mínimo de la pensión**

La pensión no puede ser menor que los siguientes beneficios mínimos:

- (a) Si tiene como mínimo 10, pero menos de 15 años de crédito por servicio, el monto de la pensión, antes del ajuste por jubilación anticipada o la opción de beneficio compartido con el cónyuge, no puede ser inferior a \$75 por mes.
- (b) Si tiene más de 15 años de crédito por servicio, el monto de la pensión, antes del ajuste por jubilación anticipada o la opción de beneficio compartido con el cónyuge, no puede ser inferior a \$100 por mes.

Estos beneficios mínimos no se aplican a beneficios recíprocos (prorratedos) recibidos, incluidos los beneficios que reciben participantes que fueron exparticipantes del Fondo de pensión del Consejo de Distrito de Carpinteros de la ciudad de Nueva York.

## **Beneficio de suma única**

- En la fecha de la jubilación normal o anticipada, si el valor calculado de manera actuarial de la pensión mensual acumulada por derechos adquiridos es de \$1,000 o menos, los Agentes fiduciarios pagarán dicho beneficio en una suma única.
- Cuando finalice el empleo, si el valor presente del beneficio acumulado por derechos adquiridos es de \$1,000 o menos, recibirá un pago de suma única igual al valor presente de su beneficio acumulado.
- Si en el primer o segundo punto, el valor calculado de manera actuarial del beneficio acumulado o de la pensión mensual por derechos adquiridos es superior a \$1,000, pero inferior a \$5,000, el participante o su cónyuge, si corresponde, puede elegir la opción de pago suma única global.

Estos pagos de suma única, descritos arriba, reemplazarán todos los otros beneficios en virtud del Plan. Las disposiciones de "pensión mínima" no se aplicarán para determinar esta suma única.

## BENEFICIOS POR FALLECIMIENTO ANTES DE LA JUBILACIÓN NORMAL O ANTICIPADA

### **Beneficios para el cónyuge sobreviviente en el caso de participantes con derechos adquiridos mayores de 62 años:**

La cobertura del cónyuge sobreviviente entra en vigencia automáticamente si usted muere antes de jubilarse y después de haber cumplido con los requisitos de edad y servicio para recibir una pensión y ha estado casado con la misma persona durante, al menos, un año en la fecha del fallecimiento.

El beneficio pagadero al cónyuge sobreviviente se calcula como si se hubiera jubilado el primer día del mes siguiente a su fallecimiento. Su cónyuge recibirá un ingreso mensual del 50 % del beneficio de pensión acumulado, ajustado de manera actuarial para el 50 % de la opción de beneficio compartido con el cónyuge, y también ajustado para la jubilación anticipada, si corresponde.

### **Ejemplo**

Este ejemplo se basa en un empleado que tiene 62 años y 20 años de crédito por servicio y un cónyuge de 62 años:

Beneficio mensual de la jubilación anticipada =	\$656.00
50 % del factor compartido con el cónyuge =	94.1 %

El beneficio mensual pagadero al cónyuge es igual a:

$$\frac{1}{2} \times 94.1 \% \times 656.00 = \$308.64$$

El pago al cónyuge sobreviviente comienza el primer día del mes siguiente a su fallecimiento y continúa durante la vida del cónyuge. Los pagos cesan al fallecer el cónyuge.

### **Beneficios para el cónyuge sobreviviente en el caso de participantes con derechos adquiridos menores de 62 años:**

Si usted muere antes de jubilarse y antes de calificar para recibir una pensión, la cobertura del cónyuge sobreviviente entrará en vigencia automáticamente si usted tiene derechos adquiridos y ha estado casado con la misma persona durante, al menos, un año en la fecha de su fallecimiento.



El cónyuge sobreviviente recibirá un ingreso mensual de por vida del 50 % de su pensión por jubilación anticipada, ajustada de manera actuarial para la opción del 50 % del beneficio compartido con el cónyuge.

Los pagos del beneficio al cónyuge sobreviviente no comienzan hasta la fecha más temprana en la que hubiera sido elegible para jubilarse. Por ejemplo:

Usted acumula 20 años de crédito por servicio que califica y muere a los 55 años. Los pagos de la pensión para su cónyuge comenzarán siete años después (cuando usted hubiera cumplido los 62 años, que es la edad de jubilación anticipada).

### **Beneficios para el cónyuge sobreviviente en el caso de participantes con discapacidad menores de 60 años:**

Si tiene una discapacidad y cumple con los requisitos para una pensión por discapacidad, y muere antes de cumplir los 60 años y de comenzar a recibir la pensión por discapacidad, la cobertura del cónyuge sobreviviente entrará en vigencia automáticamente si ha estado casado con la misma persona durante, al menos, un año en la fecha de su fallecimiento. El cónyuge sobreviviente recibirá un ingreso mensual de por vida del 50 % de su pensión por discapacidad, ajustada de manera actuarial para la opción del 50 % del beneficio compartido con el cónyuge. Los pagos comenzarán cuando usted hubiera cumplido los 60 años.

Si el equivalente actuarial del beneficio mensual para el cónyuge sobreviviente pagadero en virtud del Plan es de \$1,000 o menos, los Agentes fiduciarios pagarán dicho beneficio en una suma global. La disposición de la "pensión mínima" no se aplicará para determinar esta suma global.

Si el valor equivalente mensual actuarial del beneficio mensual para el cónyuge sobreviviente es superior a \$1,000, pero inferior a \$5,000, el cónyuge sobreviviente puede elegir recibir el pago de una suma global.

### **Beneficio por fallecimiento después de la jubilación**

Si muere el participante jubilado que recibe los pagos de pensión, se pagará un beneficio por fallecimiento de \$1,000 al beneficiario designado del participante.

## TIPOS DE OPCIONES PARA EL PAGO DE LOS BENEFICIOS

En la fecha de jubilación real, se le pedirá que tome una decisión final sobre si quiere que se le pague una pensión mensual como una opción de beneficio de por vida o una opción de beneficio compartido con el cónyuge. Recibirá información sobre el monto de su pensión para cada opción. Usted y su cónyuge pueden tomar la decisión y cambiarla en cualquier momento antes de la fecha en que comienzan los pagos de la pensión.

Una vez que elige una opción de beneficio de pensión por escrito, y recibe el primer pago mensual, no puede cambiar de idea y solicitar otra opción de beneficio. Considere cuidadosamente sus opciones.

A continuación, incluimos una descripción de las opciones de beneficios que tiene disponibles.

- **Opción de beneficio de por vida**

Usted recibe el monto completo de la pensión pagadero de por vida. No hay beneficios para el sobreviviente luego de su fallecimiento.

Si está casado, esta opción de beneficio se encuentra disponible solo si usted y su cónyuge han renunciado específicamente por escrito a la opción del beneficio compartido con el cónyuge del 50 %.

- **Opción de beneficio compartido con el cónyuge del 50 %**

Usted recibe pagos mensuales de por vida y, cuando muere, se proporcionan pagos mensuales a su cónyuge equivalentes al 50 % del pago mensual que recibía antes del fallecimiento. Su cónyuge debe haber estado casado con usted durante, al menos, un año al momento de su fallecimiento para poder recibir el beneficio para el cónyuge sobreviviente. El beneficio que se le paga a usted, durante su vida, será menor que el monto del beneficio de por vida porque con la opción de beneficio compartido con el cónyuge, se le pagarán a su cónyuge beneficios adicionales después de su muerte. El monto de la reducción en su pensión mensual depende de su edad y de la edad de su cónyuge en la fecha de su jubilación.

Usted puede elegir no recibir los pagos de pensión en esta opción de beneficio compartido con el cónyuge. Debe decidir si renuncia a esta opción durante el período de 180 días antes de que comiencen los pagos de su pensión. No obstante, su cónyuge debe dar su consentimiento por escrito ante un escribano público con respecto a su decisión de renunciar a la opción de beneficio compartido con el cónyuge

- **Opción de beneficio compartido con el cónyuge del 100 %, 75 % o 66 2/3 %**

Puede elegir una opción de beneficio compartido con el cónyuge del 100 %, 75 % o 66 2/3 % en la fecha de su jubilación.

Esta opción le proporciona un pago mensual de por vida y, cuando muere, se proporciona un pago mensual a su cónyuge equivalente al 100 %, 75 % o 66 2/3 % del pago mensual que recibía antes del fallecimiento. Su cónyuge debe haber estado casado con usted durante, al menos, un año al momento de su fallecimiento para poder recibir el beneficio para el cónyuge sobreviviente.

El beneficio que se le paga a usted, durante su vida, será menor que el monto del beneficio de por vida porque con la opción de beneficio compartido con el cónyuge, se le pagarán a su cónyuge beneficios adicionales después de su muerte. El monto de la reducción en su pensión mensual depende de su edad y de la edad de su cónyuge en la fecha de su jubilación.

Si desea obtener las tablas de factores que se usan para calcular las formas opcionales de beneficio, puede llamar a la oficina del Fondo. Todas las formas opcionales son equivalentes de manera actuarial en valor.

## **¿CÓMO FUNCIONA EL PLAN DE PENSIÓN?: PREGUNTAS Y RESPUESTAS**

### **¿Cómo puedo averiguar si soy elegible para los beneficios de pensión?**

Puede escribir a la oficina del Fondo para solicitar una declaración en la que le notifiquen si tiene derecho a recibir una pensión y, si es así, cuáles serían sus beneficios a la edad de la jubilación normal si dejara de trabajar en virtud del Plan en ese momento. Si no tiene derecho a recibir una pensión por derechos adquiridos, en la declaración se le indicará cuántos años más debe trabajar para obtener una pensión por derechos adquiridos. Esta declaración debe solicitarse por escrito y no hay obligación de entregarla más de una vez por año. La oficina del Fondo proporcionará la declaración sin cargo.

### **¿Puede cambiar mi opción de beneficio después de jubilarme?**

No. El monto mensual de la pensión se basará en la opción de beneficio que elija en la fecha de su jubilación. Una vez que los pagos comiencen, la opción de beneficio no se cambiará incluso si contrae matrimonio, se divorcia o se vuelve a casar o su cónyuge muere después de que usted se jubila.

### **¿Qué ocurre si me jubilo y regreso a trabajar?**

Debe notificarle a la oficina del Fondo en un plazo de 15 días a partir de la fecha en que regresa a trabajar. También debe notificarle por escrito a la oficina del Fondo cuando reanuda su estado de jubilado. El Plan puede retener ciertos beneficios futuros con el fin de recuperar los pagos en exceso realizados mientras volvió a estar contratado en el empleo descalificante y puede demorarse hasta dos meses entre el tiempo en que finaliza el nuevo empleo y se reanudan los pagos de la pensión.

El empleo descalificante significa una hora de empleo en el que tiene cobertura de un convenio colectivo de trabajo (ya sea perteneciente a un sindicato o no, en un empleo independiente o contratado, trabajando o supervisando dicho trabajo o ya sea que se deban hacer aportes al Plan por dicho empleo o no).

Los pagos en exceso atribuibles a los pagos realizados por cualquier mes en el cual estuvo en un empleo descalificante se deducirán de los pagos de la pensión pagados de otro modo o pagaderos luego del período de suspensión. Una deducción después de que llega a la edad de la jubilación normal no debe superar el 25 % del monto de la pensión (antes de la deducción), salvo que el Plan pueda retener hasta el 100 % del primer pago de la pensión realizado luego de la reanudación posterior a una suspensión. Si muere antes de que haya finalizado la recuperación de los pagos en exceso, las deducciones se realizarán de los beneficios pagaderos a su cónyuge, y estarán sujetas al límite del 25 % en la tasa de deducción.

Si su pensión es normal o anticipada (jubilado durante no menos de 2 meses consecutivos) y trabaja, al menos, 40 horas en un empleo descalificante, no recibirá el pago de pensión durante ese mes. Esto también se aplica a los pagos de pensión que recibió antes de que le notifique a la oficina del Fondo de su regreso al trabajo.

### **¿Qué debo hacer para comenzar a recibir mi pensión después de que dejo de trabajar?**

El Plan de pensión solo paga beneficios a aquellos participantes que se jubilan y solicitan su pensión. Una vez que llega a la edad de jubilación normal, puede comenzar a recibir su pensión cuando desee dejar de trabajar. No obstante, excepto según se describe en el presente documento, no se le pagarán beneficios hasta que los solicite. Si ha dejado de trabajar, el Fondo debe pagar los beneficios de una pensión normal el 1 de abril del año siguiente al año en que usted cumple los 70 años y 6 meses de edad.

La única manera de estar seguro de que la oficina del Fondo tiene la información correcta sobre cuándo usted deja de trabajar es que nos lo notifique. Incluso si no desea comenzar a recibir la pensión de inmediato, una vez que cumple los 65 años, debemos saber cuándo deja de trabajar en un empleo con cobertura. De esa manera, podemos estar seguros de que le pagaremos el monto correcto de pensión cuando se jubile.

### **¿Qué ocurre si no me jubilo y continúo trabajando después de mi edad de jubilación normal?**

Si continúa trabajando en un empleo con cobertura después de la edad de jubilación normal, su pensión no comenzará hasta que realmente se jubile. Naturalmente, mientras continúe trabajando en un empleo con cobertura, seguirá acumulando crédito por servicio para recibir mayores beneficios que se pagarán cuando se jubile.

Asimismo, se le puede realizar un ajuste en su pensión si no trabaja más de 40 horas durante cualquier mes entre la edad de jubilación normal y la fecha de jubilación real.

## ¿QUÉ OCURRE SI EL PLAN TERMINA?

Se prevé que el Plan permanecerá vigente por tiempo indefinido. No obstante, la Junta de fideicomiso se reserva el derecho a terminar, enmendar o modificar el Plan.

En virtud de la ley federal, la terminación de este plan de beneficios definido de varios empleadores será consecuencia de lo siguiente:

- (1) La cesación de la obligación contractual de todos los Empleadores participantes de realizar aportes al Plan.
- (2) El retiro de todos los Empleadores participantes del Plan.
- (3) Una enmienda del plan, que estipula que los participantes no recibirán crédito por ningún motivo en virtud del Plan por los servicios con cualquier Empleador participante.

Si alguna vez resulta necesario terminar con el Plan, los activos presentes en ese momento deberán usarse en nombre de los participantes. En ningún caso, los activos se devolverán a un Empleador. En el momento de la terminación del Plan, la pensión acumulada en virtud del Plan para cada participante que la haya adquirido a la fecha de dicha terminación no podrá anularse.

Sus beneficios de pensión en virtud de este plan de varios empleadores están asegurados por la Pension Benefit Guaranty Corporation (PBGC), una agencia de seguros federal. Se denomina plan de varios empleadores al acuerdo de pensión de negociación colectiva que implica a dos o más empleadores relacionados, por lo general de un mismo sector.

En virtud del programa del plan de varios empleadores, la PBGC brinda asistencia financiera mediante préstamos a los planes insolventes. Un plan de varios empleadores se considera insolvente si no puede pagar los beneficios (al menos, equivalentes al límite de beneficios garantizados de la PBGC) cuando los debe.

La ley establece el beneficio máximo que garantiza la PBGC. En virtud del programa de varios empleadores, la garantía de la PBGC equivale a los años de servicio de un participante multiplicados por (1) el 100 % de los primeros \$11 de la tasa de acumulación de beneficio mensual y (2) el 75 % de los siguientes \$33. El límite de garantía máximo de la PBGC es de \$35.75 por mes multiplicado por los años de servicio de un participante. Por ejemplo, la garantía mensual máxima para un jubilado con 30 años de servicio sería de \$1,072.50.

Por lo general, la garantía de la PBGC cubre: (1) los beneficios de jubilación normal y anticipada; (2) los beneficios por discapacidad en caso de que quede discapacitado antes de que el plan se vuelva insolvente; y (3) determinados beneficios para sus sobrevivientes.

Por lo general, la garantía de la PBGC no cubre: (1) beneficios que superen el monto máximo garantizado establecido por ley; (2) aumentos de beneficios y nuevos beneficios basados en las disposiciones del plan implementadas durante menos de 5 años en una de las siguientes fechas, la que sea anterior: (i) la fecha de terminación del Plan o (ii) la fecha en el que el Plan se vuelve insolvente; (3) beneficios que no son adquiridos por no haber trabajado lo suficiente; (4) beneficios para los cuales no ha cumplido con todos los requisitos en el momento en el que el Plan se vuelve insolvente; y (5) beneficios no relacionados con la pensión, como seguro de salud, seguro de vida, determinados beneficios por fallecimiento, vacaciones remuneradas y cesantía remunerada.

Para obtener más información sobre la PBGC y los beneficios que esta garantía, consulte al administrador del plan o póngase en contacto con la División de Asistencia Técnica de la PBGC en Technical Assistance Division, 1200 K Street, N.W., Suite 930, Washington, D.C. 20005-4026 o llame al 202-326-4000 (no es un número gratuito). Los usuarios de TTY/TDD pueden llamar al Servicio de Retransmisión Federal sin cargo al 1-800-877-8339 y pedir que los comuniquen con el 1-800-736-2444. Podrá encontrar información adicional en el sitio web de la PBGC en Internet en <http://www.pbgc.gov>.

## **OTRA INFORMACIÓN IMPORTANTE**

### **Falta de asignación de beneficios**

De conformidad con la ley federal, el Plan no permite que un pensionado o participante transfiera su beneficio a través de una venta, cesión o de algún otro modo. Los beneficios tampoco están sujetos a reclamación sobre la base de una deuda o contrato que pueda tener el participante o beneficiario, excepto por tres excepciones. Esta disposición no se aplicará a una orden de relaciones domésticas calificadas, el gravado de un impuesto federal ni a otras circunstancias determinadas en las que un agente fiduciario del Plan estafe al Plan tal como se explica en más detalle en la Reformulación del Plan.

### **¿En qué consisten las órdenes de relaciones domésticas calificadas?**

El Plan tiene la obligación de cumplir con determinadas órdenes del tribunal estatal que requieren la distribución del beneficio de un participante en virtud del Plan a su cónyuge o dependiente como medio de cancelación de la cuota alimenticia del participante, sus derechos de propiedad marital o las obligaciones de manutención de los dependientes. Una Orden de Relaciones Domésticas Calificadas (“QDRO”, por sus siglas en inglés) no puede cambiar ni modificar las disposiciones de beneficios del Plan. Puede obtener, sin cargo alguno, una copia de los procedimientos del Plan que rigen las QDRO; para ello, póngase en contacto con la oficina del Fondo.

### **Cómo mantener el domicilio actualizado**

Es su responsabilidad informar a la oficina del Fondo sobre cualquier cambio en su dirección, en especial si ha abandonado un empleo con cobertura y tiene derecho a recibir un beneficio de pensión por derechos adquiridos.

La oficina del Fondo hará todo lo que sea razonablemente posible por comunicarse con usted; no obstante, si no puede hacerlo, es posible que sus beneficios se demoren o anulen.

### **¿Qué ocurre si yo, mi cónyuge sobreviviente o el beneficiario designado recibimos un pago en exceso?**

Si, por algún motivo, se le pagan montos de beneficios que exceden aquellos que se le deben, los Agentes fiduciarios están autorizados a recuperar el monto de cualquier pago en exceso (más intereses y costos). Los Agentes fiduciarios tienen (i) el derecho a reducir los beneficios pagaderos en el futuro a la persona que recibió el pago en exceso, (ii) el derecho a reducir los beneficios pagaderos al cónyuge sobreviviente u otro beneficiario que tenga o pueda tener el derecho a recibir beneficios en virtud del Plan tras la muerte de esa persona, y/o (iii) el derecho a iniciar una demanda o adoptar cualquier otra acción legal según sea necesario para recuperar un pago en exceso (más



intereses y costos). Si el pago en exceso se relaciona con un empleo descalificante, su recuperación se determinará de conformidad con las normas vigentes descritas anteriormente en la sección titulada “¿Qué ocurre si me jubilo y regreso a trabajar?”.

## **Incapacidad**

Si se determina que usted, su cónyuge o el beneficiario tienen una incapacidad mental o física y no pueden ocuparse de sus asuntos financieros, los Agentes fiduciarios pueden, a su exclusivo criterio, redirigir la entrega de los pagos de beneficios a un tutor legal o representante. En caso de que no hubiere, todo beneficio que se adeude podrá usarse para cuidar de su bienestar en la manera en que lo determinen los Agentes fiduciarios a su exclusivo criterio.

## **Beneficios del Seguro Social**

Además del Fondo de pensión, el Seguro Social le ofrece otro ingreso por jubilación. Durante su carrera profesional, usted y su empleador aportan al costo de la proporción de beneficios del Seguro Social.

Debe ponerse en contacto con la oficina local de la Administración del Seguro Social en el plazo de los tres meses previos al momento en que planea jubilarse. De ese modo, su beneficio de este Plan y su beneficio del Seguro Social podrán iniciarse al mismo tiempo.

## **Retención del impuesto federal sobre el ingreso**

Cuando comienza a recibir su pensión, esta debe informarse como ingreso imponible. Los impuestos se retendrán según el monto de su beneficio de pensión mensual, a menos que usted rechace la retención mediante la presentación de un formulario por escrito ante la oficina del Fondo. Se le brindará información sobre la retención del impuesto sobre el ingreso cuando solicite el beneficio de pensión.

## **Servicio militar**

Si tiene un empleo activo en un empleo con cobertura y tuvo que abandonarlo para prestar sus servicios a las Fuerzas Armadas de Estados Unidos, se le otorgará crédito por servicio en la medida en que lo exija la ley. A fin de proteger todos sus derechos luego abandonar el servicio militar, debe solicitar la renovación del empleo a su empleador dentro del tiempo determinado por ley. Además, debe presentar su reclamación de créditos por servicio para el servicio militar requerido ante los Agentes fiduciarios, y debe estar preparado para suministrar la evidencia que estos necesitan para determinar sus derechos.

## Reinversiones

El Código de Impuestos Internos le permite evitar los impuestos actuales sobre cualquier parte del monto imponible de una distribución elegible mediante la reinversión de esa parte a un plan de jubilación de otro empleador calificado que acepte aportes para reinversión o a una Cuenta de Jubilación Individual (“IRA”, por sus siglas en inglés), una anualidad de tipo 403(b) o un plan 457(b) patrocinado por el gobierno. Los beneficios de suma única constituyen una distribución elegible.

Si el valor por derechos adquiridos de su beneficio acumulado es de \$200 o más, y usted realiza una elección de reinversión y brinda la información requerida, los Agentes fiduciarios reinvertirán directamente la totalidad o una parte del valor por derechos adquiridos de su beneficio acumulado a:

- (1) El agente fiduciario de una IRA.
- (2) El agente fiduciario del plan calificado de otro empleador (incluso un plan 403(b) o 457(b)) que acepte dichas reinversiones y, si corresponde, le distribuirá el monto restante directamente a usted.
- (3) El agente fiduciario de una IRA Roth.

Los montos reinvertidos directamente a los agentes fiduciarios mencionados antes en (1) y (2) no estarán sujetos al impuesto federal sobre el ingreso en el año de la distribución ni a la retención de este impuesto. Los montos reinvertidos a la IRA Roth son imponibles en el año de transferencia. Si elige recibir una parte del valor por derechos adquiridos de su beneficio acumulado en efectivo al mismo tiempo que le solicita al Fondo que reinvierta el resto directamente, el monto que opte por reinvertir no debe ser inferior a \$500.

La ley federal exige que el Fondo retenga, en concepto de impuesto federal sobre el ingreso, un 20 % del monto de la distribución real que usted recibe. Este no es necesariamente el impuesto que usted debe, pero el monto de la retención impositiva requerida. El monto que no se transfiere a una IRA o a otro plan calificado está sujeto al impuesto federal sobre el ingreso en el año de recepción de la distribución.

Hay requisitos específicos y técnicos establecidos en el Código de Impuestos Internos que deben cumplirse para que la distribución del plan sea elegible para la reinversión. Si está interesado, puede obtener información adicional sobre el establecimiento y el mantenimiento de una IRA en la oficina del director de distrito del Servicio de Impuestos Internos más cercana. Asimismo, recibirá un aviso impositivo en el momento en el que se le pague el beneficio de suma única.

## **PROCEDIMIENTOS DE RECLAMACIONES Y APELACIONES**

### **Presentación de reclamaciones**

Todas las reclamaciones por beneficios deben presentarse en los formularios de solicitud disponibles en la oficina del Fondo. Las solicitudes presentadas deben estar acompañadas por cualquier información o evidencia solicitada para procesar dicha reclamación para su beneficio.

Si se rechaza su solicitud (que no sea una solicitud para una pensión por discapacidad), en totalidad o en parte, recibirá un aviso por escrito del rechazo en el plazo de los 90 días posteriores a la recepción de su solicitud (a menos que circunstancias especiales requieran hasta 90 días adicionales, en cuyo caso se le notificará respecto de la demora y la fecha prevista de la decisión). En el caso de las solicitudes de pensión por discapacidad, la decisión se tomará en el plazo de 45 días (con la posibilidad de dos extensiones de 30 días, en cuyo caso recibirá un aviso de demora).

Si se rechaza su reclamación, el aviso de rechazo describirá (1) el motivo específico del rechazo; (2) referencia específica a las disposiciones pertinentes del Plan sobre las que se basa el rechazo; (3) una descripción del material o la información adicionales necesarios para perfeccionar el reclamo y una explicación sobre por qué se necesitan el material y la información; y (4) información sobre los procedimientos de apelación. Si se rechaza su solicitud de pensión por discapacidad, el aviso de rechazo también incluirá toda norma, pauta, protocolo o criterio similar interno sobre el que se base el rechazo de la reclamación, o bien una declaración que indique que dicha norma, pauta, protocolo o criterio se usó como base y que se entregará una copia sin cargo al solicitante según lo demande.

### **Procedimiento de apelación**

Si su reclamo por un beneficio se rechazó, puede apelar la reclamación rechazada en el plazo de los 60 días de la recepción del aviso de rechazo (180 días en el caso de un rechazo de una solicitud de pensión por discapacidad).

Si usted o su representante autorizado solicita una revisión, tendrá la oportunidad de revisar los documentos pertinentes, y de presentar los problemas y comentarios por escrito.

Las apelaciones deben realizarse por escrito y enviarse a la Junta de fideicomiso del Fondo. En el documento del Plan, se brinda una descripción completa de los procedimientos de reclamación.

## **Decisiones sobre la apelación**

La Junta de fideicomiso tomará su decisión respecto de la apelación en el plazo de los 60 días de haberla recibido, a menos que debido a ciertas circunstancias especiales se requiera una extensión de 60 días, en cuyo caso se le notificará de manera anticipada al respecto. Se deberá presentar una decisión lo antes posible, pero no más de 120 días después de la recepción de la apelación.

La decisión de la Junta se le entregará por escrito. El aviso de la decisión deberá incluir los motivos específicos de la decisión y referencias específicas a las disposiciones particulares del Plan sobre las cuales se basa la decisión. En el caso de las pensiones por discapacidad, el aviso de rechazo también deberá indicar toda norma, pauta, protocolo o criterio similar interno sobre el que se base el rechazo de la apelación, o bien una declaración que indique que dicha norma, pauta, protocolo o criterio se usó como base y que se le entregará una copia sin cargo según lo demande.

La decisión de la Junta de fideicomiso respecto de su revisión de la reclamación será final y vinculante para usted y todas las demás personas y partes, debido a que los Agentes fiduciarios cuentan con la autoridad y el criterio exclusivos para determinar todas las cuestiones de elegibilidad y adquisición de derechos en virtud del Plan.

No podrá presentar una demanda en contra el Plan, a menos que haya agotado todas las vías de reclamación y apelación. Esto incluye las reclamaciones para la recuperación de beneficios en virtud del Plan y reclamaciones que implican la aplicación de sus derechos en virtud del Plan, lo que incluye los derechos a beneficios futuros. Todas las demandas solamente podrán presentarse en el Distrito Sur de Nueva York. Toda demanda debe hacerse en el plazo de los 365 días posteriores a la fecha del aviso de rechazo de la apelación.

Además, toda acción legal o equitativa relacionada con cualquier otra reclamación que pueda tener en contra del Plan, la Junta de fideicomiso o cualquier empleado, agente fiduciario o representante del Plan debe iniciarse en el plazo de los 365 días posteriores al surgimiento de tal reclamación y debe presentarse ante el Tribunal de Distrito de los Estados Unidos para el Distrito Sur de Nueva York en el condado de Nueva York, Nueva York. Dichas reclamaciones incluyen, entre otras, las reclamaciones por sanciones debido a la presunta incapacidad de proporcionar los documentos solicitados, las reclamaciones para aclarar sus derechos de recibir beneficios futuros en virtud del Plan y cualquier otra reclamación para la cual no se aplique el estatuto de limitaciones establecido en la Sección 413 de la Ley para la Seguridad del Ingreso de Jubilación del Empleado (ERISA, por sus siglas en inglés)

## INFORMACIÓN DEL PLAN

<b>Nombre oficial del plan</b>	Hollow Metal Pension Fund
<b>Número de identificación del empleador</b>	11-2758544
<b>Número del plan</b>	001
<b>Año del plan</b>	Del 1 de enero al 31 de diciembre
<b>Tipo de plan</b>	Plan de pensión de beneficios definidos
<b>Fecha de entrada en vigencia</b>	15 de junio de 1960
<b>Financiación de los beneficios</b>	El pago completo de los beneficios está a cargo de los Empleadores contribuyentes sobre la base de tasas de aporte negociadas.
<b>Fideicomiso</b>	Los activos del Plan se conservan en un fondo fiduciario establecido con la finalidad de brindar beneficios a los participantes y los beneficiarios y pagar los gastos administrativos razonables del Plan.
<b>Patrocinador, Administrador y Junta de fideicomiso del plan</b>	<p>El Plan está patrocinado y administrado por una Junta de fideicomiso compuesta por Agentes fiduciarios del Empleador y del Sindicato, cuyos nombres figuran al inicio de este folleto. La dirección y el número de teléfono de la oficina comercial de la Junta de fideicomiso son los siguientes:</p> <p style="text-align: center;">Board of Trustees Hollow Metal Pension Fund 395 Hudson Street New York, NY 10014 Teléfono: 212-366-7881</p>
<b>Convenios colectivos de trabajo y Empleadores participantes</b>	<p>Los Empleadores realizan aportes al Fondo de pensión a fin de permitir que los empleados participen en este Plan, tal como lo exige el convenio colectivo de trabajo entre tales Empleadores y el Sindicato. En la oficina del Fondo, podrá encontrar una copia del convenio que regula su trabajo para examinarla.</p> <p>Los nombres y las direcciones de los Empleadores participantes también se encuentran en la oficina del Fondo. Las copias del convenio colectivo de trabajo correspondiente, y los nombres y las direcciones de los Empleadores participantes también se entregan a los participantes según estos lo soliciten.</p>
<b>Agente encargado de la notificación del proceso legal</b>	<p>El agente encargado de aceptar el servicio de proceso legal en nombre del Plan es el siguiente:</p> <p style="text-align: center;">Board of Trustees Hollow Metal Pension Fund 395 Hudson Street New York, NY 10014</p>

## **Financiamiento del plan**

La Junta de fideicomiso recibe y mantiene los aportes del Empleador en un fideicomiso para (a) el pago de beneficios, (b) el pago de gastos administrativos y (c) la inversión de activos del Plan.

## **SUS DERECHOS EN VIRTUD DE ERISA**

Como participante de este Plan, tiene ciertos derechos y protecciones según la Ley para la Seguridad del Ingreso de Jubilación del Empleado (“ERISA”) de 1974. ERISA establece que todos los participantes tendrán derecho a:

### **Recibir información sobre el Plan y los beneficios**

- Examinar, sin cargo alguno, en la oficina de los Agentes fiduciarios y en otras ubicaciones especificadas, como lugares de trabajo y dependencias de sindicatos, todos los documentos del plan, incluso sus propios convenios colectivos de trabajo y una copia del último informe anual (Formulario serie 5500) presentado por el Plan ante el Departamento de Trabajo de los Estados Unidos disponible en el salón de información de la Administración para la Seguridad de los Beneficios del Trabajador.
- Obtener, mediante solicitud por escrito a los Agentes fiduciarios, copias de todos los documentos que rigen la operación del Plan, incluidos los convenios colectivos de trabajo, las copias del último informe anual (Formulario serie 5500) y la descripción abreviada del plan actualizada. Los Agentes fiduciarios pueden establecer un costo razonable por las copias.
- Recibir una copia del Aviso anual de financiamiento.
- Obtener una declaración en la que se le informe si tiene derecho a recibir una pensión en la edad de jubilación normal y, de ser así, cuáles serían sus beneficios a esa edad si deja de trabajar en virtud del Plan en este momento.
- Si no tiene derecho a recibir una pensión, en la declaración se le indicará cuántos años más debe trabajar para obtener tal derecho. Esta declaración debe solicitarse por escrito y no hay obligación de entregarla más de una vez por año. El Plan debe proporcionar la declaración sin cargo.

### **Acciones prudentes de los Agentes fiduciarios del Plan**

Además de establecer los derechos que tienen los participantes del Plan, ERISA impone obligaciones a las personas responsables de la operación del plan de beneficios para empleados. Las personas que administran su plan, denominados “agentes fiduciarios” del plan, tienen el deber de actuar prudentemente cuidando sus intereses y los intereses de los demás participantes y beneficiarios del Plan.

Ninguna persona, incluso su empleador, su sindicato ni ninguna otra persona, puede despedirlo o discriminarlo de algún otro modo para impedir que obtenga sus beneficios de pensión o ejerza sus derechos según ERISA.

## **Haga cumplir sus derechos**

Si se rechaza o se ignora su reclamación de un beneficio de pensión, de forma total o parcial, tiene derecho a conocer el motivo, a obtener sin costo copias de los documentos relacionados con la decisión y a apelar cualquier rechazo dentro de ciertos plazos.

Según ERISA, puede hacer valer los derechos mencionados anteriormente tomando ciertas medidas.

Por ejemplo, si solicita una copia de los documentos del Plan o del último informe anual de este y no los recibe dentro de 30 días, puede presentar una demanda ante un tribunal federal de Manhattan (Distrito Sur de Nueva York) una vez que haya agotado las vías de reclamación en virtud del Plan. En dicho caso, el tribunal puede exigirles a los Agentes fiduciarios que le proporcionen los materiales y le paguen un máximo de \$110 diarios hasta que los reciba, a menos que estos no se hayan enviado por razones ajenas a los Agentes fiduciarios.

Si se rechaza o se ignora su reclamación de beneficios, ya sea en forma total o parcial, puede presentar una demanda en un tribunal federal. Además, si no está de acuerdo con la decisión del Plan o carece de la decisión del Plan respecto del estado calificado de una orden de relaciones domésticas, puede presentar una demanda ante un tribunal federal de Manhattan (Distrito Sur de Nueva York).

Si los fiduciarios del plan hacen uso indebido del dinero del Plan o si sufre algún tipo de discriminación por ejercer sus derechos, puede pedir ayuda al Departamento de Trabajo de los Estados Unidos o presentar una demanda ante un tribunal federal de Manhattan (Distrito Sur de Nueva York). El tribunal decidirá quién deberá pagar los costos judiciales y los honorarios legales. Si obtiene un fallo favorable, el tribunal puede ordenarle a la parte demandada que pague dichos costos y honorarios. Si el fallo es desfavorable, el tribunal puede ordenarle a usted que pague estos costos y honorarios si, por ejemplo, se considera que su reclamo no es serio.

## **Ayuda con sus preguntas**

Si tiene preguntas sobre su Plan, debe ponerse en contacto con la oficina del Fondo. Si tiene preguntas sobre esta declaración o acerca de sus derechos en virtud de ERISA, debe ponerse en contacto con la oficina de la Administración para la Seguridad de los Beneficios del Trabajador del Departamento de Trabajo de los Estados Unidos más cercana, que figura en el directorio telefónico o con la División de Consultas y Asistencia Técnica. Employee Benefits Security Administration, U.S. Department of Labor, 200 Constitution Avenue, NW, Washington, D.C. 20210. También puede obtener algunas publicaciones sobre sus derechos y responsabilidades en virtud de ERISA llamando a la línea directa de publicaciones de la Administración para la Seguridad de los Beneficios del Trabajador.