

**ANNUAL FUNDING NOTICE  
FOR  
LABORERS' DISTRICT COUNCIL PENSION & DISABILITY TRUST FUND NO. 2**

**Introduction**

This notice provides key details about your multiemployer pension plan (the “Plan”) for the plan year beginning January 1, 2024 and ending December 31, 2024 (“Plan Year”).

**This is an informational notice. You do not need to respond or take any action.**

This notice includes:

- Information about your Plan’s funding status.
- Details on your benefit payments guaranteed by the Pension Benefit Guaranty Corporation (PBGC), a federal insurance agency.

**What if I have questions about this notice, my Plan, or my benefits?**

Contact your plan’s third-party administrator:

- **BeneSys, Inc. c/o Pension Department**
- **Phone:** (866) 553-6559
- **Address:** 7130 Columbia Gateway Drive, Suite A, Columbia, MD 21046
- **Email:** columbiapension@benesys.com

To better assist you, provide BeneSys with the following information when you contact them:

- **Plan Sponsor Name:** Board of Trustees of the Laborers’ District Council Pension & Disability Trust Fund No. 2
- **Employer Identification Number:** 52-0749130
- **Plan Number:** 001

**What if I have questions about PBGC and the pension insurance program guarantees?**

Visit [www.pbgc.gov/prac/multiemployer](http://www.pbgc.gov/prac/multiemployer) for more information. For specific information about your pension plan or pension benefits, you should contact your employer or plan administrator as PBGC does not have that information.

Federal law requires all traditional pension plans, also known as defined benefit pension plans, to provide this notice every year regardless of funding status. This notice does not mean your Plan is terminating.

## How Well Funded Is Your Plan?

The law requires the Plan’s administrator to explain how well the Plan is funded, using a measure called the “funded percentage.” The funded percentage is calculated by dividing Plan assets by Plan liabilities. In general, the higher the percentage, the better funded the plan. The chart below shows the Plan's funded percentage for the Plan Year and the two preceding plan years. It also lists the value of the Plan's assets and liabilities for those years.

### Funded Percentage

	2024 Plan Year	2023 Plan Year	2022 Plan Year
<b>Valuation Date</b>	January 1	January 1	January 1
<b>Funded Percentage</b>	93.5%	89.8%	85.6%
<b>Value of Assets</b>	\$149,231,101	\$143,763,458	\$138,901,778
<b>Value of Liabilities</b>	\$159,595,571	\$160,082,311	\$162,297,545

### Year-End Fair Market Value of Assets

To provide further insight into the Plan’s financial position, the chart below shows the fair market value of the Plan’s assets on the last day of the Plan Year and each of the two preceding plan years as compared to the actuarial value of the Plan’s assets on

- **Actuarial values (shown in the chart above)** account for market fluctuations over time. Unlike market values, actuarial values do not change daily with stock or market shifts.
- **Market values (shown in the chart below)** fluctuate based on investment performance, providing a more immediate snapshot of the plan’s funding status.

	December 31, 2024	December 31, 2023	December 31, 2022
<b>Fair Market Value of Assets</b>	\$141,639,772*	\$137,157,230	\$134,461,175

\* Estimated based on preliminary financial statements as of December 31, 2024

## Endangered, Critical, or Critical and Declining Status

Under federal pension law, a plan’s funding status determines the steps a plan must take to strengthen its finances and continue paying benefits:

- **Endangered:** The plan’s funded percentage drops below 80 percent. The plan’s trustees must adopt a funding improvement plan.
- **Critical:** The Plan’s funded percentage falls below 65 percent or meets other financial distress criteria. The Plan’s trustees must implement a rehabilitation Plan.
- **Critical and Declining:** A plan in critical status is also designated as critical and declining if projected to become insolvent—meaning it will no longer have enough assets to pay out benefits—within 15 years (or within 20 years under a special rule). The plan’s trustees must continue to implement the rehabilitation plan. The plan sponsor may seek approval to amend the plan, including reducing current and future benefits.

*The Plan was not in endangered, critical, or critical and declining status in the 2024 Plan Year.*

If the Plan is in endangered, critical, or critical and declining status for the Plan Year ending December 31, 2025, separate notification of that status has or will be provided.

## Participant and Beneficiary Information

The following chart shows the number of participants and beneficiaries covered by the Plan on the last day of the 2024 Plan Year and the two preceding Plan Years. The numbers for the Plan Year reflect the plan administrator’s reasonable, good faith estimate.

<b>Number of participants and beneficiaries on last day of relevant Plan Year</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>1. Last day of Plan Year</b>	December 31	December 31	December 31
<b>2. Participants currently employed</b>	1,976	1,893	1,809
<b>3. Participants and beneficiaries receiving benefits</b>	1,412	1,405	1,393
<b>4. Participants and beneficiaries entitled to future benefits (but not receiving benefits)</b>	1,105	1,102	1,143
<b>5. Total number of covered participants and beneficiaries (Lines 2 + 3 + 4 = 5)</b>	4,493	4,400	4,345

## **Funding & Investment Policies**

### **Funding Policy**

Every pension Plan must establish a funding policy to meet its objectives. The funding policy relates to how much money is needed to pay promised benefits. The Plan's funding policy is to fund the Plan through a combination of contributions made by employers pursuant to collective bargaining agreements with the unions that represent the Plan's Participants and investment income generated by the Plan's investments. The funding level is designed to comply with requirements of ERISA and the Internal Revenue Code. These requirements include minimum funding levels and also include maximum limits on the contributions that may be deducted by employers for federal income tax purposes. The Trustees create and implement the funding policy and monitor the funding level with the assistance of the Plan's enrolled actuary and the Plan's investment consultant.

### **Investment Policy**

Pension Plans also have investment policies that provide guidelines for making investment management decisions. The Plan's investment policy is to invest the Fund's assets in a prudent, diversified portfolio of assets, with the goal of achieving an investment return that, net of investment-related and administrative expenses, is equal to the Plan's actuarial assumption rate over the long term within reasonable and prudent levels of risk and maintaining sufficient liquidity to pay Plan benefits and administrative expenses. The Trustees have diversified the Plan's investments with allocations to a number of different asset classes explained below.

As of the end of the Plan Year, the Plan's assets were allocated among the following investment categories as percentages of total assets:

<b>Asset Allocations</b>	<b>Percentage</b>
Public equity	50%
Private equity	5%
Investment grade debt instruments	14%
High-yield debt instruments	13%
Real estate	17%
Cash or Cash equivalents	1%
Other	0%

The average return on assets for the Plan Year was estimated to be 6.2%.

## **Right to Request a Copy of the Annual Report**

Pension plans must file an annual report, called the Form 5500, with the U.S. Department of Labor. The Form 5500 includes financial and other information about these pension plans.

You can get a copy of your Plan's Form 5500:

- **Online:** Visit [www.efast.dol.gov](http://www.efast.dol.gov) to search for your Plan's Form 5500.
- **By Mail:** Submit a written request to your Plan Administrator.
- **By Phone:** Call (202) 693-8673 to speak with a representative of the U.S. Department of Labor, Employee Benefits Security Administration's Public Disclosure Room.

The Form 5500 does not include personal information, such as your accrued benefits. For details about your accrued benefits, contact your plan administrator.

## **Summary of Rules Governing Insolvent Plans**

Federal law has a number of special rules that apply to financially troubled multiemployer plans that become insolvent, either as ongoing plans or plans terminated by mass withdrawal. The plan administrator is required by law to include a summary of these rules in the annual funding notice. A plan is insolvent for a plan year if its available financial resources are not sufficient to pay benefits when due for that plan year. An insolvent plan must reduce benefit payments to the highest level that can be paid from the plan's available resources. If such resources are not enough to pay benefits at the level specified by law (see Benefit Payments Guaranteed by PBGC, below), the plan must apply to PBGC for financial assistance. PBGC will loan the plan the amount necessary to pay benefits at the guaranteed level. Reduced benefits may be restored if the plan's financial condition improves.

A plan that becomes insolvent must provide prompt notice of its status to Participants and Beneficiaries, contributing employers, labor unions representing Participants, and PBGC. In addition, Participants and Beneficiaries also must receive information regarding whether, and how, their benefits will be reduced or affected, including loss of a lump sum option.

## **Benefit Payments Guaranteed by PBGC**

Only vested benefits—those that you've earned and cannot forfeit—are guaranteed.

### **What PBGC Guarantees**

PBGC guarantees "basic benefits" including:

- Pension benefits at normal retirement age.
- Most early retirement benefits.
- Annuity benefits for survivors of plan participants.
- Disability benefits for disabilities that occurred before the earlier of the date the plan terminated or the sponsor's bankruptcy date.

## What PBGC Does Not Guarantee

PBGC does not guarantee certain types of benefits, including:

- A participant's pension benefit or benefit increase until it has been part of the plan for 60 full months. Any month in which the multiemployer plan was insolvent or terminated due to mass withdrawal does not count toward this 60-month requirement.
- Any benefits above the normal retirement benefit.
- Disability benefits in non-pay status.
- Non-pension benefits, such as health insurance, life insurance, death benefits, vacation pay, or severance pay.

## Determining Guarantee Amounts

The maximum benefit PBGC guarantees is set by law. Your plan is covered by PBGC's multiemployer program. The maximum PBGC guarantee is \$35.75 per month, multiplied by a participant's years of credited service.

PBGC guarantees a monthly benefit based on the plan's monthly benefit accrual rate and your years of credited service. The guarantee is calculated as follows:

1. Take 100 percent of the first \$11 of the plan's monthly benefit accrual rate.
2. Take 75 percent of the next \$33 of the accrual rate.
3. Add both amounts together.
4. Multiply the total by your years of credited service to determine your guaranteed monthly benefit.

*Example 1:* Participant with a Monthly \$600 Benefit and 10 Years of Service.

1. Find the accrual rate:  $\$600/10 = \$60$  accrual rate.
2. Apply PBGC formula:
  - a. Take 100 percent of the first \$11 = \$11
  - b. Take 75 percent of the next \$33 = \$24.75
3. Add the two amounts together:  $\$11 + \$24.75 = \$35.75$
4. Multiply by years of credited service:  $\$35.75 \times 10 \text{ years} = \$357.50$

In this example, the participant's guaranteed monthly benefit is \$357.50.

*Example 2:* Participant with a \$200 Monthly Benefit and 10 Years of Service.

1. Find the accrual rate:  $\$200/10 = \$20$  accrual rate.
2. Apply PBGC formula:
  - a. Take 100 percent of the first \$11 = \$11
  - b. Take 75 percent of the next \$9 = \$6.75
3. Add the two amounts together:  $\$11 + \$6.75 = \$17.75$
4. Multiply by years of credited service:  $\$17.75 \times 10 \text{ years} = \$177.50$

In this example, the participant's guaranteed monthly benefit is \$177.50.

For additional information about the PBGC and the pension insurance program guarantees, go to the Multiemployer Page on PBGC's website at [www.pbgc.gov/prac/multiemployer](http://www.pbgc.gov/prac/multiemployer).

# AVISO ANUAL DE FINANCIACIÓN PARA EL FONDO FIDUCIARIO DE PENSIONES Y DISCAPACIDAD DEL CONSEJO DE DISTRITO DE TRABAJADORES N° 2

## Introducción

Este aviso proporciona detalles clave sobre su plan de pensiones de empleadores múltiples (el "Plan") para el año del plan que comienza el 1 de enero de 2024 y finaliza el 31 de diciembre de 2024 ("Año del plan").

**Este es un aviso informativo. No es necesario que responda ni realice ninguna acción.**

Este aviso incluye:

- Información sobre el estado de financiamiento de su plan.
- Detalles sobre sus pagos de beneficios garantizados por la Corporación de Garantía de Beneficios de Pensión (PBGC), una agencia federal de seguros.

## **¿Qué sucede si tengo preguntas sobre este aviso, mi plan o mis beneficios?**

Comunícate con el administrador externo de tu plan:

- **BeneSys, Inc. c/o Departamento de Pensiones**
- **Teléfono:** (866) 553-6559
- **Dirección:** 7130 Columbia Gateway Drive, Suite A, Columbia, MD 21046
- **Correo electrónico:** columbiapension@benesys.com

Para ayudarlo mejor, proporcione a BeneSys la siguiente información cuando se comunique con ellos:

- **Nombre del patrocinador del plan:** Junta de Fideicomisarios del Fondo Fiduciario de Pensiones y Discapacidad No. 2 del Consejo del Distrito de Trabajadores
- **Número de identificación del empleador:** 52-0749130
- **Número de plan:** 001

## **¿Qué pasa si tengo preguntas sobre PBGC y las garantías del programa de seguro de pensiones?**

Visite [www.pbgc.gov/prac/multiemployer](http://www.pbgc.gov/prac/multiemployer) para obtener más información. Para obtener información específica sobre su plan de pensión o beneficios de pensión, debe comunicarse con su empleador o administrador del plan, ya que PBGC no tiene esa información.

La ley federal requiere que todos los planes de pensiones tradicionales, también conocidos como planes de pensiones de beneficios definidos, proporcionen este aviso todos los años, independientemente del estado de financiamiento. Este aviso no significa que su Plan esté terminando.

## ¿Qué tan bien financiado está su plan?

La ley requiere que el administrador del Plan explique qué tan bien está financiado el Plan, utilizando una medida llamada "porcentaje financiado". El porcentaje financiado se calcula dividiendo los activos del plan por los pasivos del plan. En general, cuanto mayor sea el porcentaje, mejor financiado estará el plan. La siguiente tabla muestra el porcentaje de fondos del Plan para el Año del Plan y los dos años del plan anteriores. También enumera el valor de los activos y pasivos del Plan para esos años.

### Porcentaje financiado

	<b>Año del plan 2024</b>	<b>Año del plan 2023</b>	<b>Año del plan 2022</b>
<b>Fecha de valoración</b>	1 de enero	1 de enero	1 de enero
<b>Porcentaje financiado</b>	93.5%	89.8%	85.6%
<b>Valor de los activos</b>	\$149,231,101	\$143,763,458	\$138,901,778
<b>Valor de los pasivos</b>	\$159,595,571	\$160,082,311	\$162,297,545

### Valor justo de mercado de los activos al final del año

Para proporcionar más información sobre la posición financiera del Plan, el siguiente gráfico muestra el valor justo de mercado de los activos del Plan el último día del Año del Plan y cada uno de los dos años anteriores del Plan en comparación con el valor actuarial de los activos del Plan en el momento de la presentación del Plan.

- **Los valores actuariales (mostrados en el gráfico anterior) tienen en cuenta** las fluctuaciones del mercado a lo largo del tiempo. A diferencia de los valores de mercado, los valores actuariales no cambian diariamente con las acciones o los cambios del mercado.
- **Los valores de mercado (que se muestran en el gráfico a continuación) fluctúan** en función del rendimiento de la inversión, lo que proporciona una instantánea más inmediata del estado de financiación del plan.

	<b>31 de diciembre de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
<b>Valor justo de mercado de los activos</b>	\$141,639,772*	\$137,157,230	\$134,461,175

\* Estimado sobre la base de los estados financieros preliminares al 31 de diciembre de 2024

## **En Peligro, Crítico o Crítico y en Deterioro**

Según la ley federal de pensiones, el estado de financiamiento de un plan determina los pasos que un plan debe tomar para fortalecer sus finanzas y continuar pagando beneficios:

- **En peligro:** El porcentaje de fondos del plan cae por debajo del 80 por ciento. Los fideicomisarios del plan deben adoptar un plan de mejora de la financiación.
- **Crítico:** El porcentaje de fondos del Plan cae por debajo del 65 por ciento o cumple con otros criterios de dificultades financieras. Los fideicomisarios del Plan deben implementar un Plan de rehabilitación.
- **Crítico y en declive:** Un plan en estado crítico también se designa como crítico y en declive si se proyecta que se volverá insolvente, lo que significa que ya no tendrá suficientes activos para pagar beneficios, dentro de 15 años (o dentro de 20 años bajo una regla especial). Los fideicomisarios del plan deben continuar implementando el plan de rehabilitación. El patrocinador del plan puede solicitar la aprobación para enmendar el plan, incluida la reducción de los beneficios actuales y futuros.

*El Plan no se encontraba en estado en peligro, crítico o crítico y en declive en el Año del Plan 2024.*

Si el Plan se encuentra en estado en peligro, crítico o crítico y en declive para el Año del Plan que finaliza el 31 de diciembre de 2025, se ha proporcionado o se proporcionará una notificación por separado de ese estado.

## **Información de Participantes y Beneficiarios**

La siguiente tabla muestra el número de participantes y beneficiarios cubiertos por el Plan el último día del Año del Plan 2024 y los dos Años del Plan anteriores. Las cifras para el año del plan reflejan la estimación razonable y de buena fe del administrador del plan.

<b>Número de participantes y beneficiarios el último día del año del plan correspondiente</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>1. Último día del año del plan</b>	31 de diciembre	31 de diciembre	31 de diciembre
<b>2. Participantes actualmente empleados</b>	1,976	1,893	1,809
<b>3. Partícipes y beneficiarios beneficiarios de las prestaciones</b>	1,412	1,405	1,393
<b>4. Partícipes y beneficiarios con derecho a prestaciones futuras (pero que no las perciben)</b>	1,105	1,102	1,143
<b>5. Número total de participantes y beneficiarios cubiertos (<i>Líneas 2 + 3 + 4 = 5</i>)</b>	4,493	4,400	4,345

## **Políticas de Financiación e Inversión**

### **Política de financiación**

Todo Plan de Pensiones debe establecer una política de financiación para cumplir con sus objetivos. La política de financiamiento se relaciona con la cantidad de dinero que se necesita para pagar los beneficios prometidos. La política de financiamiento del Plan consiste en financiar el Plan a través de una combinación de contribuciones realizadas por los empleadores de conformidad con los acuerdos de negociación colectiva con los sindicatos que representan a los Participantes del Plan y los ingresos de inversión generados por las inversiones del Plan. El nivel de financiamiento está diseñado para cumplir con los requisitos de ERISA y el Código de Rentas Internas. Estos requisitos incluyen niveles mínimos de financiamiento y también incluyen límites máximos en las contribuciones que pueden ser deducidas por los empleadores para fines del impuesto federal sobre la renta. Los Fideicomisarios crean e implementan la política de financiamiento y monitorean el nivel de financiamiento con la asistencia del actuario inscrito en el Plan y el consultor de inversiones del Plan.

### **Política de inversión**

Los planes de pensiones también tienen políticas de inversión que proporcionan pautas para tomar decisiones de gestión de inversiones. La política de inversión del Plan consiste en invertir los activos del Fondo en una cartera de activos prudente y diversificada, con el objetivo de lograr un rendimiento de la inversión que, neto de los gastos administrativos y relacionados con la inversión, sea igual a la tasa de asunción actuarial del Plan a largo plazo dentro de niveles de riesgo razonables y prudentes y manteniendo suficiente liquidez para pagar los beneficios y gastos administrativos del Plan. Los Fideicomisarios han diversificado las inversiones del Plan con asignaciones a una serie de diferentes clases de activos que se explican a continuación.

Al final del año del Plan, los activos del Plan se asignaron entre las siguientes categorías de inversión como porcentajes de los activos totales:

<b>Asignaciones de activos</b>	<b>Porcentaje</b>
Equidad pública	50%
Capital privado	5%
Instrumentos de deuda con grado de inversión	14%
Instrumentos de deuda de alto rendimiento	13%
Bien inmueble	17%
Efectivo o equivalentes de efectivo	1%
Otro	0%

El rendimiento medio de los activos para el año del plan se estimó en un 6,2%.

## **Derecho a solicitar una copia del informe anual**

Los planes de pensiones deben presentar un informe anual, llamado Formulario 5500, ante el Departamento de Trabajo de EE. UU. El Formulario 5500 incluye información financiera y de otro tipo sobre estos planes de pensiones.

Puede obtener una copia del Formulario 5500 de su plan:

- **En línea:** Visite [www.efast.dol.gov](http://www.efast.dol.gov) para buscar el Formulario 5500 de su plan.
- **Por correo:** Envíe una solicitud por escrito a su administrador del plan.
- **Por teléfono:** Llame al (202) 693-8673 para hablar con un representante de la Sala de Divulgación Pública de la Administración de Seguridad de Beneficios para Empleados del Departamento de Trabajo de EE. UU.

El Formulario 5500 no incluye información personal, como sus beneficios acumulados. Para obtener detalles sobre los beneficios acumulados, comuníquese con el administrador de su plan.

## **Resumen de las normas que rigen los planes de insolvencia**

La ley federal tiene una serie de reglas especiales que se aplican a los planes de empleadores múltiples con problemas financieros que se vuelven insolventes, ya sea como planes en curso o planes terminados por retiro masivo. El administrador del plan está obligado por ley a incluir un resumen de estas reglas en el aviso anual de financiamiento. Un plan es insolvente durante un año del plan si sus recursos financieros disponibles no son suficientes para pagar los beneficios a su vencimiento para ese año del plan. Un plan para insolventes debe reducir los pagos de beneficios al nivel más alto que se pueda pagar con los recursos disponibles del plan. Si dichos recursos no son suficientes para pagar los beneficios al nivel especificado por la ley (consulte Pagos de beneficios garantizados por PBGC, a continuación), el plan debe solicitar asistencia financiera a PBGC. PBGC prestará al plan la cantidad necesaria para pagar los beneficios al nivel garantizado. Los beneficios reducidos pueden restablecerse si la condición financiera del plan mejora.

Un plan que se vuelve insolvente debe notificar de inmediato su estado a los Participantes y Beneficiarios, a los empleadores contribuyentes, a los sindicatos que representan a los Participantes y a PBGC. Además, los Participantes y Beneficiarios también deben recibir información sobre si sus beneficios se reducirán o se verán afectados, y cómo, incluida la pérdida de una opción de suma global.

## **Pagos de beneficios garantizados por PBGC**

Solo los beneficios adquiridos, aquellos que ha ganado y no puede perder, están garantizados.

### **Lo que PBGC garantiza**

PBGC garantiza "beneficios básicos" que incluyen:

- Prestaciones de jubilación a la edad normal de jubilación.
- La mayoría de los beneficios de jubilación anticipada.
- Beneficios de anualidades para sobrevivientes de participantes del plan.
- Beneficios por discapacidad por discapacidades que ocurrieron antes de la fecha en que terminó el plan o la fecha de bancarrota del patrocinador, lo que ocurra primero.

## Lo que PBGC no garantiza

PBGC no garantiza ciertos tipos de beneficios, incluyendo:

- El beneficio de pensión o el aumento de beneficios de un participante hasta que haya sido parte del plan durante 60 meses completos. Cualquier mes en el que el plan de empleadores múltiples haya sido insolvente o terminado debido a un retiro masivo no cuenta para este requisito de 60 meses.
- Cualquier beneficio por encima del beneficio de jubilación normal.
- Prestaciones por discapacidad en estado no remunerado.
- Beneficios no relacionados con la pensión, como seguro médico, seguro de vida, beneficios por fallecimiento, pago de vacaciones o indemnización por despido.

## Determinación de los montos de la garantía

El beneficio máximo que garantiza PBGC está establecido por ley. Su plan está cubierto por el programa de empleadores múltiples de PBGC. La garantía máxima de PBGC es de \$35.75 por mes, multiplicado por los años de servicio acreditado del participante.

PBGC garantiza un beneficio mensual basado en la tasa de acumulación de beneficios mensuales del plan y sus años de servicio acreditado. La garantía se calcula de la siguiente manera:

1. Tome el 100 por ciento de los primeros \$11 de la tasa mensual de acumulación de beneficios del plan.
2. Tome el 75 por ciento de los siguientes \$33 de la tasa de acumulación.
3. Suma ambas cantidades.
4. Multiplique el total por sus años de servicio acreditado para determinar su beneficio mensual garantizado.

*Ejemplo 1:* Participante con un beneficio mensual de \$600 y 10 años de servicio.

1. Encuentre la tasa de acumulación:  $\$600/10 =$  tasa de acumulación de \$60.
2. Aplique la fórmula de PBGC:
  - a. Toma el 100 por ciento de los primeros \$11 = \$11
  - b. Toma el 75 por ciento de los siguientes \$33 = \$24.75
3. Suma las dos cantidades:  $\$11 + \$24.75 = \$35.75$
4. Multiplique por años de servicio acreditado:  $\$35.75 \times 10 \text{ años} = \$357.50$

En este ejemplo, el beneficio mensual garantizado del participante es de \$357.50.

*Ejemplo 2:* Participante con un beneficio mensual de \$200 y 10 años de servicio.

1. Encuentre la tasa de acumulación:  $\$200/10 =$  tasa de acumulación de \$20.
2. Aplique la fórmula de PBGC:
  - a. Toma el 100 por ciento de los primeros \$11 = \$11
  - b. Toma el 75 por ciento de los siguientes \$9 = \$6.75
3. Suma las dos cantidades:  $\$11 + \$6.75 = \$17.75$
4. Multiplique por años de servicio acreditado:  $\$17.75 \times 10 \text{ años} = \$177.50$

En este ejemplo, el beneficio mensual garantizado del participante es de \$177.50.

Para obtener información adicional sobre PBGC y las garantías del programa de seguro de pensiones, visite la página de empleadores múltiples en el sitio web de PBGC en [www.pbgc.gov/prac/multiemployer](http://www.pbgc.gov/prac/multiemployer).