



SAN DIEGO UNITE HERE TRUST FUNDS

TO: San Diego UNITE-HERE Pension Plan Participants

Plan Merger – Western UNITE HERE and Employers Pension Fund

We notified you previously that the San Diego UNITE-HERE Pension Plan along with other UNITE HERE pension funds had determined to merge into a new plan with an expected merger date of January 1, 2024. Please see enclosed copy of the “Participant FAQ Notice” which was mailed to participants earlier this year.

We are pleased to announce that the merger has proceeded as expected and the following funds will be merging into the new plan – the Western UNITE HERE and Employers Pension Fund - effective January 1, 2024.

- Sacramento Independent Hotel, Restaurant and Tavern Employees Pension Trust
- San Diego UNITE-HERE Pension Fund
- San Francisco Culinary Bartenders and Service Employees Pension Trust Fund
- Southern Nevada Culinary and Bartenders Pension Trust; and
- UNITE HERE Northwest Pension Trust Fund¹

You do not need to do anything regarding the merger. The Plan administrator contact information will not change.

Please note that you will receive your January 2024 benefit payment from the San Diego UNITE-HERE Pension Plan. Your first monthly benefit payment from the **Western UNITE HERE and Employers Pension Fund** will be for February 2024.

As explained in our previous notice, your earned benefits will not be changed by the merger. In the future, the new Board of Trustees for the Western UNITE HERE and Employers Pension Fund and Trustees specifically representing your local plan will have the authority to improve benefits as feasible. Your Union and your Employer may also take the opportunity in the future to bargain increased benefits.

For any questions, please contact the administrator at (619) 849-1060.

¹ The San Mateo Hotel Employees and Restaurant Employees Pension Trust Fund will not be merging into the new plan at this time.

PARA: San Diego UNITE HERE Pension Participantes del Plan

Fusión del Plan – Western UNITE HERE y Employers Pension Fund

Les notificamos anteriormente que el San Diego UNITE-HERE Pension Plan junto con otros fondos de pensiones de UNITE HERE habían decidido fusionarse en un nuevo plan con fecha prevista de fusión el 1 de enero de 2024. Por favor, consulte la copia adjunta de la "Notificación de preguntas frecuentes a los participantes" que se envió por correo a los participantes a principios de este año.

Nos complace anunciar que la fusión se ha llevado a cabo según lo previsto y que los siguientes fondos se fusionarán en el nuevo plan - Western UNITE HERE and Employers Pension Fund – a partir del 1 de enero de 2024.

- Sacramento Independent Hotel, Restaurant and Tavern Employees' Pension Trust
- San Diego UNITE-HERE Pension Fund
- San Francisco Culinary Bartenders and Service Employees Pension Trust Fund
- Southern Nevada Culinary and Bartenders Pension Trust; y
- UNITE HERE Northwest Pension Trust Fund²

No es necesario que haga nada con respecto a la fusión. La información de contacto del administrador del Plan no cambiará.

Tenga en cuenta que recibirá el pago de sus prestaciones de enero de 2024 del San Diego UNITE-HERE Pension Plan . Su primer pago de pensión mensual de **Western UNITE HERE and Employers Pension Fund** será en febrero de 2024.

Como explicamos en nuestra notificación anterior, sus prestaciones ganadas no se verán modificadas por la fusión. En el futuro, la nueva Mesa Directiva del Western UNITE HERE and Employers Pension Fund y los Fideicomisarios que representen específicamente a su plan local tendrán la autoridad para mejorar las prestaciones según sea factible. Su Sindicato y su Empleador también podrán aprovechar la oportunidad en el futuro para negociar el aumento de las prestaciones.

Si tiene alguna pregunta, póngase en contacto con el administrador al

_____.

² El San Mateo Hotel Employees and Restaurant Employees Pension Trust Fund no se fusionará con el nuevo plan por el momento.

TO: San Diego UNITE HERE Pension Plan Participants

Important: Notice of Plan Merger

This is to notify you that the San Diego UNITE HERE Pension Plan intends to join other west coast UNITE HERE pension plans to create a new merged fund.³ We have set forth below some FAQs in order to answer questions you may have about the merger.

1. Why is the Plan merging?

Upon review of the financial impact of the merger and preliminary due diligence, the Board of Trustees of the San Diego UNITE HERE Plan has determined that this merger will be in the best interests of the participants for numerous reasons, including:

- With a broader, more geographically diverse and more secure contribution base covering employees in the gaming, hospitality, restaurant and food-service industries, the plan will be better positioned to weather economic downturns and financial crises.
- There will be significant administrative efficiencies derived from a larger merged plan which are expected to lower overall administrative costs.
- The larger merged fund will improve investment opportunities and provide significant potential savings in investment related expenses.

In general, overall plan costs will decrease and a larger plan with increased diversity, both in geography and the participating employer base, will be more financially stable.

2. What will the new plan be named?

The merged plan will be called the **Western UNITE HERE and Employers Pension Fund**.

3. When will the merger happen?

The merger is expected to become effective January 1, 2024.

4. Who will represent the new merged fund?

The Board of Trustees of the merged fund will include nine Union Trustees and nine Management Trustees. The nine Union Trustees will be appointed by the local unions in the funds participating in the merger, including the Culinary Union Local 226 (Las Vegas), Bartenders Local 165 (Las Vegas), Local 2 (San Francisco), Local 8

³ The funds that have voted to merge are: Sacramento Independent Hotel, Restaurant and Tavern Employees Pension Trust; San Diego UNITE-HERE Pension Fund; San Francisco Culinary Bartenders and Service Employees Pension Trust Fund; Southern Nevada Culinary and Bartenders Pension Trust; and UNITE HERE Northwest Pension Trust Fund. We understand that the San Mateo Hotel Employees and Restaurant Employees Pension Trust Fund is still considering the merger.

3737 Camino Del Rio So., Suite 300, San Diego, CA 92108

Phone 619-849-1060 • Fax 619-632-5682

www.unitehere30benefits.org • staff@unitehere30benefits.org

(Seattle/Portland), Local 30 (San Diego), Local 49 (Sacramento) and the International Union. The nine Management Trustees will be appointed by employers in the gaming, hospitality, restaurant and food-service industries.

5. Will my benefits change or improve?

Now and through the merger, your benefits will remain the same, except that contingent upon and effective with the merger effective date, January 1, 2024, accruals will be set at 1.6%. There will no longer be a variable accrual rate.

Once the merger is completed, the new Board of Trustees for the Western UNITE HERE and Employers Pension Fund and Trustees specifically representing your local plan will have the authority to improve benefits as feasible.

We believe a larger pension fund will be better positioned to improve benefits over time. With lower administrative costs and a more diverse employer base creating a more financially sound plan, more funds will be available to strengthen your pension benefits. Your Union and your Employer may take the opportunity in the future to bargain increased benefits.

6. Will the merger affect my earned benefit?

Absolutely not. The law does not allow a merger to cause a reduction to the benefits you have already earned.

7. Will the new fund have the same contact information?

Yes, the Plan will remain with its current administrator after the merger. In the future, the Board of Trustees of the new **Western UNITE HERE and Employers Pension Fund** may make changes to the administrative services for the new fund. In such case, you will be provided ample notice regarding any new contact information. As a reminder, the Plan's current office location and contact information is set forth below:

Administrator Contact Information:

BeneSys Administrators
3737 Camino Del Rio South, Suite 300,
San Diego, California 92108
Phone 619-849-1060
Fax 619-632-5682
Email: staff@unitehere30benefits.org
www.unitehere30benefits.org

8. Do I need to do anything regarding the merger?

No. You do not need to take any actions regarding the merger at this time. We will provide further updates as necessary as the merger moves forward. In the meantime, you may continue to contact the same administrative office for the Plan (set forth above) for any questions or claim for benefits.

3737 Camino Del Rio So., Suite 300, San Diego, CA 92108
Phone 619-849-1060 • Fax 619-632-5682
www.unitehere30benefits.org • staff@unitehere30benefits.org

A: Participantes del Plan de Jubilación de San Diego UNITE HERE

Importante: Notificación de fusión del plan

Por la presente le notificamos que el Plan de Jubilación San Diego UNITE HERE tiene la intención de unirse a otros planes de jubilación UNITE HERE de la costa oeste para crear un nuevo fondo fusionado⁴. Hemos indicado a continuación algunas preguntas frecuentes con el fin de responder a las preguntas que pueda tener sobre la fusión.

1. ¿Por qué se va a fusionar el Plan?

Tras revisar el impacto financiero de la fusión y la diligencia debida preliminar, la Mesa Directiva del Plan San Diego UNITE HERE ha determinado que esta fusión redundará en beneficio de los participantes por numerosas razones, entre las que se incluyen:

- Con una base de cotizaciones más amplia, geográficamente más diversa y más segura que cubra a los empleados de los sectores del juego, la hostelería, la gastronomía y la industria alimentaria, el plan estará mejor posicionado para afrontar las recesiones económicas y las crisis financieras.
- Habrá importantes eficiencias administrativas derivadas de un plan fusionado más grande que se espera que reduzcan los costos administrativos generales.
- El Fondo fusionado más grande mejorará las oportunidades de inversión y proporcionará ahorros potenciales significativos en los gastos relacionados con la inversión.

En general, los costes globales del plan disminuirán y un plan más grande con una mayor diversidad, tanto geográfica como de la base de Empleadores participantes, será más estable desde el punto de vista financiero.

2. ¿Cómo se llamará el nuevo plan?

El plan fusionado se llamará **Western UNITE HERE and Employers Pension Fund**.

3. ¿Cuándo se efectuará la fusión?

Está previsto que la fusión entre en vigor el 1 de enero de 2024.

4. ¿Quién representará al nuevo Fondo fusionado?

⁴ Los Fondos que han votado a favor de la fusión son: Sacramento Independent Hotel, Restaurant and Tavern Employees Pension Trust; San Diego UNITE-HERE Fondo de Jubilación; San Francisco Culinary Bartenders and Service Employees Pension Trust; Southern Nevada Culinary and Bartenders Pension Trust; y UNITE HERE Northwest Pension Trust Fund. Tenemos entendido que San Mateo Hotel Employees and Restaurant Employees Pension Trust Fund aún está considerando la fusión.

3737 Camino Del Rio So., Suite 300, San Diego, CA 92108

Phone 619-849-1060 • Fax 619-632-5682

www.unitehere30benefits.org • staff@unitehere30benefits.org

La Mesa Directiva del Fondo fusionado incluirá nueve Fideicomisarios Sindicales y nueve Fideicomisarios Empleadores. Los nueve Fideicomisarios Sindicales serán nombrados por los sindicatos locales de los fondos participantes en la fusión, incluyendo: Culinary Union Local 226 (Las Vegas), Bartenders Local 165 (Las Vegas), Local 2 (San Francisco), Local 8 (Seattle/Portland), Local 30 (San Diego), Local 49 (Sacramento) y la International Union. Los nueve Fideicomisarios Empleadores serán nombrados por los Empleadores de los sectores del juego, la hostelería, la gastronomía y la industria alimentaria.

5. ¿Cambiarán o mejorarán mis prestaciones?

Ahora y durante la fusión, sus prestaciones seguirán siendo las mismas, salvo a la suspensión y efectivo a partir de la fusión, el 1 de enero de 2024, la tasa de acumulación se fijará en el 1.6%. Ya no habrá un índice de acumulación variable.

Una vez que se haya completado la fusión, la nueva Mesa Directiva de Western UNITE HERE and Employers Pension Fund y los fideicomisarios que representen específicamente a su plan local tendrán autoridad para mejorar las prestaciones en la medida de lo posible.

Creemos que un fondo de jubilación más grande estará mejor posicionado para mejorar las prestaciones con el paso del tiempo. Con unos costos administrativos más bajos y una base de empleadores más diversa que cree un plan más sólido desde el punto de vista financiero, habrá más fondos disponibles para reforzar sus prestaciones de jubilación. Su Sindicato y su Empleador podrán aprovechar la oportunidad en el futuro para negociar el aumento de las prestaciones.

6. ¿Afectará la fusión a mis prestaciones ganadas?

En absoluto. La ley no permite que una fusión provoque una reducción de las prestaciones que ya ha percibido.

7. ¿Tendrá el nuevo Fondo los mismos datos de contacto?

Sí, el Plan permanecerá con su actual Administrador tras la fusión. En el futuro, la Mesa Directiva del nuevo **Western UNITE HERE and Employers Pension Fund** podrá introducir cambios en los servicios administrativos del nuevo Fondo. En tal caso, se le notificará ampliamente cualquier nueva información de contacto. A modo de recordatorio, a continuación se indica la ubicación actual de la oficina del Plan y la información de contacto:

Información de contacto del Administrador:

BeneSys Administrators
3737 Camino Del Rio South, Suite 300,
San Diego, California 92108
Teléfono 619-849-1060
Fax 619-632-5682
Correo electrónico: staff@unitehere30benefits.org

3737 Camino Del Rio So., Suite 300, San Diego, CA 92108

Phone 619-849-1060 • Fax 619-632-5682

www.unitehere30benefits.org • staff@unitehere30benefits.org

8. ¿Tengo que hacer algo con respecto a la fusión?

No. No es necesario que tome ninguna medida con respecto a la fusión en este momento. Le proporcionaremos más actualizaciones según sea necesario a medida que avance la fusión. Mientras tanto, puede continuar poniéndose en contacto con la misma oficina Administrativa del Plan (indicada anteriormente) para cualquier pregunta o reclamación de prestaciones.