

**STONE AND MARBLE MASONS OF METROPOLITAN WASHINGTON, D.C.  
PENSION TRUST FUND**  
7130 Columbia Gateway Drive, Suite A  
Columbia, Maryland 21046

June 2021

**SUMMARY OF MATERIAL MODIFICATIONS # 11**

Dear Participant:

This is the Eleventh Summary of Material Modification to the Summary Plan Description effective January 2015.

**1. Change in the Reduction Factor for Joint and Survivor Annuities**

The Board of Trustees has amended the Plan to change the reduction factors for both a 50% joint and survivor annuity and a 75% joint and survivor annuity. These new factors are applicable to Employees who retire due to a disability and receive a disability pension benefit commencing before age 55. The new reduction factors are 89% for a 50% joint and survivor pension and 84% for a 75% joint and survivor pensions. This change is effective for pensions begun after September 30, 2019. The previous reduction factors were 80% and 90% respectively. **This means that the Plan's payment form conversion formulas will be in line with updated actuarial assumptions. It also means that the monthly amount for disabled retirees receiving a 50% joint and survivor annuity before age 55 generally will be higher while those for disabled retirees receiving a 75% joint and survivor annuity before age 55 generally will be lower than under the old rules.** For a description of how a joint and survivor pension for disabled employees retiring before age 55 is calculated, see the Summary Plan Description, pages 27 and 32-33.

This is the Eleventh Summary of Material Modifications issued to the Summary Plan Description effective January 2015 as recorded on the front cover. Please place this with your Summary Plan Description for handy reference and safekeeping. If you need a Summary Plan Description, please contact the Fund Office at (410) 872-9500.

Very truly yours,

**The Board of Trustees**

**STONE AND MARBLE MASONS OF METROPOLITAN WASHINGTON, D.C.  
(ALBAÑILES DE PIEDRA Y MÁRMOL DE WASHINGTON, D. C.  
METROPOLITANO)**  
**FONDO FIDUCIARIO DE PENSIONES**  
7130 Columbia Gateway Drive, Suite A  
Columbia, Maryland 21046

Junio de 2021

**RESUMEN DE LAS MODIFICACIONES AL MATERIAL NÚM. 11**

Estimado participante:

Este es el decimoprimer Resumen de las Modificaciones al Material del Resumen de la Descripción del Plan vigente a partir de enero de 2015.

**1. Cambio en el factor de reducción para las anualidades conjuntas y de sobreviviente**

La Junta de Fideicomisarios enmendó el Plan para cambiar los factores de reducción para una anualidad conjunta y de sobreviviente de 50% y una anualidad conjunta y de sobreviviente de 75%. Estos nuevos factores son aplicables para los empleados que se jubilan debido a una discapacidad y reciben un beneficio de pensión por discapacidad antes de cumplir 55 años de edad. Los nuevos factores de reducción son 89% para una pensión conjunta y de jubilación de 50%, y 84% para las pensiones conjuntas y de sobreviviente de 75%. Estos cambios son efectivos para las pensiones que comenzaron después del 30 de septiembre de 2019. Los factores de reducción anteriores fueron 80% y 90%, respectivamente. **Estos significa que las fórmulas de conversión del formulario de pagos del Plan estarán en línea con los supuestos actuariales actualizados.** También significa que el monto mensual para los jubilados discapacitados que reciben una anualidad conjunta y de sobreviviente de 50% antes de los 55 años de edad, generalmente será mayor mientras que para los jubilados discapacitados que reciben una anualidad conjunta y de sobreviviente de 75% antes de los 55 años de edad, generalmente será menor que la que recibían bajo las reglas antiguas. Para obtener una descripción de cómo se calcula una pensión conjunta y de sobreviviente para empleados discapacitados antes de que cumplan 55 años de edad, vea el Resumen de la Descripción del Plan, páginas 27, 32 y 33.

Este es el decimoprimer Resumen de las Modificaciones al Material publicado para el Resumen de la Descripción del Plan vigente a partir de enero de 2015 según se indica en la carátula. Sírvase colocar este documento con su Resumen de la Descripción del Plan en un lugar de fácil acceso y seguro. Si necesita un Resumen de la Descripción del Plan, sírvase llamar a la Oficina del Fondo al (410) 872-9500.

Atentamente,

**La Junta de Fideicomisarios**