



Northern California Plasterers Trust Funds

4160 Dublin Boulevard, Suite 400, Dublin, CA 94568-7756

Toll Free: 1-(844) 663-8121 * Fax: 1-(925) 833-7301

Email: plasterersinfo@hsba.com



May, 2018

To: Participants and Beneficiaries of the Plasterers Local No. 66 Supplemental Plan (“the Plan”)

From: Board of Trustees

Re: Participants Whose Homes Were Damaged By California Wildfires (or suffered other economic loss)

Do you live in the area damaged by the California Wildfires last year? Was your house damaged or did you suffer some other economic loss because of the wildfires?

The federal government has adopted special retirement plan rules to assist you. Until the end of this year, you may take up to \$100,000 in aggregate from all your eligible retirement plans. You will also have three (3) years, beginning on the date the distribution is made, to repay the qualified wildfire distribution to this plan. If you receive a qualified wildfire distribution from another retirement plan, you may choose to repay that distribution within the same 3-year period to this plan. If you are eligible and would like to receive a qualified wildfire distribution from this Plan, please contact the fund office at the number above.

Though the Trustees cannot provide tax advice and you should consult your own tax advisor, you should know the following tax relief provisions generally apply to qualified wildfire distributions:

- The 10% federal excise tax for early distributions does not apply. California often follows federal tax rules and may also way the 2.5% state early distribution tax penalty, but that is less clear. You should consult your tax advisor.
- The federal income tax impact may be spread over up to three years from the date of distribution, or income tax may be avoided entirely by repaying the amount to the plan within the same three year period. Again, California often follows federal tax rules and may also allow the spreading of the state tax impact over three years, but you should check with your personal tax advisor.

This notice is only a summary of plan rules. If there is a conflict between this notice and the plan rules, the plan rules shall govern.



Northern California Plasterers Trust Funds

4160 Dublin Boulevard, Suite 400, Dublin, CA 94568-7756

Toll Free: 1-(844) 663-8121 * Fax: 1-(925) 833-7301

Email: plasterersinfo@hsba.com



Mayo de 2018

Para: Participantes y Beneficiarios de Plasterers Local No. 66 Supplemental Plan ("el Plan")

De: Junta de fideicomisarios

Asunto: Participantes cuyas casas fueron dañadas por los incendios forestales de California (o sufrieron otras pérdidas económicas)

¿Vive en el área dañada por los Incendios Forestales de California del año pasado? ¿Su casa se dañó o sufrió alguna otra pérdida económica debido a los incendios forestales?

El gobierno federal ha adoptado reglas especiales del plan de jubilación para ayudarlo. Hasta finales de este año, puede tomar hasta \$100,000 en total de todos sus planes de retiro elegibles. También tendrá tres (3) años, comenzando en la fecha de la distribución, para reembolsar la distribución calificada por incendios forestales a este plan. Si recibe una distribución calificada por incendios forestales de otro plan de retiro, puede optar por devolver esa distribución dentro del mismo período de 3 años a este plan. Si es elegible y desea recibir una distribución calificada por incendios forestales de este Plan, comuníquese con la oficina del fondo al número que se encuentra arriba.

Si bien los Fideicomisarios no pueden proporcionar asesoramiento fiscal y usted debe consultar a su propio asesor fiscal, debe saber que generalmente se aplican las siguientes disposiciones de desgravación fiscal a las distribuciones calificadas de incendios forestales:

- No se aplica el impuesto especial federal del 10% para distribuciones anticipadas. California a menudo sigue las normas fiscales federales y también puede imponer la multa del impuesto de distribución anticipada estatal del 2.5%, pero eso es menos claro. Debe consultar a su asesor fiscal.
- El impacto en el impuesto federal a la renta puede extenderse hasta tres años a partir de la fecha de distribución, o el impuesto a la renta puede evitarse por completo mediante el reembolso del monto al plan dentro del mismo período de tres años. Reiteramos que California a menudo sigue las normas fiscales federales y también puede permitir la difusión del impacto del impuesto estatal durante tres años, pero debe consultar con su asesor fiscal personal.

Este aviso es solo un resumen de las reglas del plan. Si hay un conflicto entre este aviso y las reglas del plan, regirán las reglas del plan.