

# UTAH LABORERS' TRUST FUND

TELEPHONE  
(801) 973-1005  
(800) 928-1001

Administered by CompuSys  
PO Box 26237  
Salt Lake City, Utah 84126

FAX  
(801) 975-1342

## ANNUITY PLAN PRE-RETIREMENT DEATH BENEFIT APPLICATION

This application is to request a death benefit distribution from the Utah Laborer's Annuity Plan. In order to process your application timely, please print or type the information requested and return the Application and Affidavit of Decedent along with any requested documentation as noted below. Incomplete or illegible applications will be returned.

**If the participant was previously divorced, you must attach copies of the complete divorce decree including any settlement agreements or attachments.**

*Esta solicitud es para solicitar una distribución de beneficios por fallecimiento del Plan de Anualidad para Trabajadores de Utah. Para procesar su solicitud a tiempo, imprima o escriba a máquina la información solicitada y devuelva la Solicitud y la Declaración jurada del difunto junto con cualquier documentación solicitada como se indica a continuación. Las solicitudes incompletas o ilegibles serán devueltas.*

***Si el participante estuvo previamente divorciado, debe adjuntar copias de la sentencia de divorcio completa, incluidos los acuerdos de conciliación o adjuntos.***

### Participant Information - Información del participante:

\_\_\_\_\_  
Name (Nombre)

\_\_\_\_\_  
Social Security # (Número de Seguro Social)

\_\_\_\_\_  
Date of Birth (attach proof\*\*): Fecha de Nacimiento

\_\_\_\_\_  
Date of Death (attach proof): Fecha de muerte

Marital Status:

Single

Married

Divorced\*

Widowed

Estado Civil en el momento de la muerte : Soltero

Casado

Divorciado\*

Viudo

### Beneficiary Information - Información de beneficiario:

\_\_\_\_\_  
Name (Nombre)

\_\_\_\_\_  
Telephone # (Teléfono)

\_\_\_\_\_  
Complete Address (Dirección Completa)

\_\_\_\_\_  
Social Security # (Número de Seguro Social)

\_\_\_\_\_  
Date of Birth (attach proof\*\*): Fecha de Nacimiento  
(adjuntar prueba)\*\*

\_\_\_\_\_  
Relationship to Participant: Relación con la/el participante

(Surviving spouse must include a copy of the marriage certificate)

(El cónyuge sobreviviente debe incluir una copia del certificado de matrimonio)

**\*\*The acceptable proofs of your date of birth are listed on page 2 in two groups. Submit a copy of one of the proofs listed in Group I. If you cannot submit a proof in Group I, submit copies of two of the proofs listed in Group II.**

*[Las pruebas aceptables de su fecha de nacimiento se enumeran en la página 2 en dos grupos. Presentar una copia de una de las pruebas enumeradas en el Grupo I. Si no puede presentar una prueba en el Grupo I, envíe copias de dos de las pruebas enumeradas en el Grupo II.]*

<b>Documents acceptable for your date of birth</b> <i>Documentos aceptables para su fecha de nacimiento</i>	
<b>Group I – Grupo I</b>	<b>Group II – Grupo II</b>
A birth or baptismal certificate <i>certificado de nacimiento o bautismo</i>	Military Record <i>Historial militar</i>
A signed statement by the Physician or midwife who was in attendance at birth <i>Una declaración firmada por el médico o partera que asistió al parto</i>	Passport <i>Pasaporte</i>
Notification of registration of birth in a public registry of vital statistics <i>Notificación de la inscripción de nacimientos en un registro público de estadísticas vitales</i>	School records certified by custodian of such record <i>Registros escolares certificados por el custodio de dicho registro</i>
Certification of record of age by the US Census Bureau <i>Certificación del registro de edad por la Oficina del Censo de los Estados Unidos</i>	An insurance policy showing date of birth <i>Una póliza de seguro que muestre la fecha de nacimiento</i>
A foreign government birth record <i>Un registro de nacimiento de un gobierno extranjero</i>	Marriage records showing date of birth <i>Registros de matrimonio que muestran la fecha de nacimiento</i>
Naturalization record <i>Registro de naturalización</i>	Letter from Social Security showing Date of Birth <i>Carta del Seguro Social que muestre la fecha de nacimiento</i>
Immigration papers <i>Documentos de inmigración</i>	Vaccination record, certified by the custodian of record <i>Registro de vacunación, certificado por el custodio del registro</i>
Hospital Birth Record, certified by the custodian of record <i>Registro de nacimiento del hospital, certificado por el custodio del registro</i>	Other evidence such as signed statement from persons who have knowledge of the date of birth <i>Otras pruebas, como la declaración firmada de personas que tienen conocimiento de la fecha de nacimiento</i>

**Election or Rejection of a Direct Rollover:** Please read the Special Tax Notice at the end of this application.

*Elección o rechazo de una reinversión directa: Lea el Aviso de impuestos especiales al final de esta solicitud.*

If you will receive part or all of your benefits as a lump sum, a partial lump sum with the remaining account balance paid as an annuity or a series of payments for a scheduled period of less than 10 years, that payment will be an "eligible rollover distribution." You may elect to have part or all of that distribution transferred directly to an Individual Retirement Account (IRA) or to another qualified retirement plan (if it accepts rollovers). If you choose not to have an eligible rollover distribution transferred directly to an IRA or other retirement plan, the Plan is required to withhold 20 percent of the payment for federal income taxes. This distribution is considered income, any tax withheld will be credited against any income tax you owe. (For further information on direct rollovers and withholding, please read the Special Notice Regarding Plan Payments that the Plan has given you.) If your benefit is more than \$500, you may choose to have only part of the payment directly rolled over, and to have the rest paid to you. Withholding will be taken out of any part that is not directly rolled over. If you want to have only part of your payment directly rolled over, please tell us the amount (at least \$500) that you would like to roll over.

*Si recibirá parte o la totalidad de sus beneficios como una suma global, una suma global parcial con el saldo restante de la cuenta pagado como anualidad o una serie de pagos por un periodo programado de menos de 10 años, ese pago será una "distribución de reinversión elegible". Puede optar por que parte o la totalidad de esa distribución se transfiera directamente a una Cuenta de Jubilación Individual (IRA) o a otro plan de jubilación calificado (si acepta renovaciones). Si elige que una distribución de reinversión elegible se transfiera directamente a una IRA u otro plan de jubilación, se requiere que el Plan retenga el 20 por ciento del pago de los impuestos federales sobre la renta. Esta distribución se considera ingreso, cualquier impuesto retenido se acreditará contra cualquier impuesto sobre la renta que deba. (Para obtener más información sobre las renovaciones directas y las retenciones, lea el Aviso especial sobre los pagos del plan que el Plan le ha dado). Si su beneficio es más de \$500, puede optar por que solo se renueve directamente una parte del pago y que se le pague el resto. La retención se eliminará de cualquier parte que no se renueve directamente. Si desea que solo una parte de su pago se revierta directamente, indiquen la cantidad (al menos \$ 500) que le gustaría transferir.*

- I do not want to roll over any of my payment to an IRA or other qualified retirement plan. Pay me the full amount of my benefits, after withholding 20 percent for federal income taxes as required by law.  
*No quiero transferir ninguno de mis pagos a una IRA u otro plan de jubilación calificado. Pagarme el monto total de mis beneficios, después de retener el 20 por ciento de los impuestos federales sobre la renta según lo exija la ley.*
- I want to roll over my payment directly to an IRA or other qualified retirement plan that accepts rollovers. (Complete Payee Section below.)  
*Quiero transferir mi pago directamente a una cuenta IRA u otro plan de jubilación calificado que acepte renovaciones. (Complete la sección del beneficiario a continuación).*
- I would like to have only part of my payment directly rolled over. Please roll over \$ \_\_\_\_\_ to the IRA or qualified retirement plan and pay \$ \_\_\_\_\_ OR the remainder of my benefit to me, after withholding 20 percent for federal income taxes as required by law. Complete Payee Section below for the Rollover Portion.  
*Me gustaría que solo se transfiriera una parte de mi pago directamente. Por favor, transfiera \$ \_\_\_\_\_ y pagar \$ \_\_\_\_\_. O el resto de mi beneficio para mí, después de retener el 20 por ciento de los impuestos federales sobre la renta según lo exija la ley. Complete la sección del beneficiario a continuación para la parte de rollover.*

**Payee Section for a Direct Rollover - Sección de Beneficiarios para una Reinversión Directa**

Name of IRA Trustee or Qualified Retirement Plan <i>Nombre del fideicomisario de IRA o del plan de jubilación calificado</i>	Account Number <i>Número de cuenta</i>
Mailing Address to send Payment <i>Dirección postal para enviar el pago</i>	

**Claimant's Statement - Declaración del Demandante**

I, the undersigned claimant, certify and warrant that I am the surviving beneficiary of the above-named Participant and I hereby make claim for a death benefit under the Utah Laborer's Annuity Plan ("Plan").  
*Yo, el reclamante que suscribe, certifico y garantizo que soy el beneficiario sobreviviente del Participante mencionado anteriormente y, por la presente, reclamo un beneficio por fallecimiento en virtud del Plan de Anualidad para Trabajadores de Utah ("Plan").*

The basis for my status as the Participant's beneficiary is as follows (check one):  
*La base de mi estado como beneficiario del Participante es la siguiente (marque uno):*

- I am the Participant's designated beneficiary of record as stated on the Beneficiary Designation form on file with the Administrative Office. (Check this box only if your name appears under "Designated beneficiary(ies) of record" above.)  
*Soy el beneficiario designado del registro del Participante como se indica en el formulario de Designación de Beneficiario archivado en la Oficina Administrativa. (Marque esta casilla solo si su nombre aparece debajo de "Beneficiario(s) designado(s) de registro" arriba).*
- There is no surviving designated beneficiary of record and I am the Participant's default beneficiary determined under Plan rules, which is the person or persons in the first of the following classes of successive preference beneficiaries to survive the Participant: (a) spouse; (b) children, equally; (c) parents, equally; (d) brothers and sisters, equally; or (e) estate. I certify that to the best of my knowledge and belief, the Participant was not married at the time of his/her death (or, if married, I am the Participant's spouse), and the Participant has no surviving relative in a successive preference class ahead of me (e.g., if I am the Participant's sibling, the Participant was not survived by any children or parents).  
*No hay ningún beneficiario designado sobreviviente registrado y yo soy el beneficiario predeterminado del Participante determinado según las reglas del Plan, que es la persona o personas en la primera de las siguientes clases de beneficiarios preferenciales sucesivos que sobreviven al Participante: (a) cónyuge; (b) hijos, por igual; (c) los padres, por partes iguales; (d) hermanos y hermanas, por igual; o (e) patrimonio. Certifico que, según mi leal saber y entender, el participante no estaba casado en el momento de su muerte (o, si estoy casado, soy el cónyuge del participante), y el participante no tiene parientes sobrevivientes en una clase de preferencia sucesiva antes que yo (p. ej., si soy hermano del Participante, ningún hijo o padre le sobrevivió al Participante).*

If I am the Participant's default beneficiary, I further certify that to the best of my knowledge and belief (check one):  
*Si soy el beneficiario predeterminado del Participante, certifico además que, a mi leal saber y entender (marque uno):*

- The Participant was not survived by any other relatives in the same class as me (e.g., if I am the Participant's child, there are no other surviving children).

*Al Participante no le sobrevive ningún otro pariente en la misma clase que yo (por ejemplo, si soy el hijo del Participante, no hay otros hijos sobrevivientes).*

- The Participant was survived by other relatives in the same class as me. Their names and contact information are as follows (attach additional sheets if necessary):

*Al Participante le sobrevivieron otros parientes en la misma clase que yo. Sus nombres e información de contacto son los siguientes (adjunte hojas adicionales si es necesario):*

---

---

---

### Representative's Information - *Información del Representante*

If you are completing this Claim Form on behalf of the claimant listed above (for example, because you are parent or guardian of a claimant who is a minor), please provide the following information. If you are the claimant, skip this section.

*Si está completando este Formulario de reclamación en nombre del reclamante mencionado anteriormente (por ejemplo, porque es padre o tutor de un reclamante menor de edad), proporcione la siguiente información. Si usted es el reclamante, omita esta sección.*

\_\_\_\_\_  
Your name: *[Su nombre]*

\_\_\_\_\_  
Your Social Security Number:  
*[su número de seguro social]*

\_\_\_\_\_  
Your telephone #: *[Tu número de teléfono]*

\_\_\_\_\_  
Your relationship to the claimant:  
*[Su relación con el reclamante]*

Proposed method of distribution on behalf of claimant (check one, and attach supporting documentation):

- Rollover to inherited IRA (Not available to non-spouse beneficiaries)  
*Transferencia a IRA heredada (no disponible para beneficiarios que no sean cónyuges)*
- Distribution to UTMA account (required if claimant is a minor)  
*Distribución a cuenta UTMA (obligatorio si el reclamante es menor de edad)*
- Distribution to conservator/guardian of the claimant's estate  
*Distribución al curador/tutor del patrimonio del reclamante*
- Distribution to trust for the benefit of the claimant  
*Distribución al fideicomiso en beneficio del reclamante*
- Other (describe): \_\_\_\_\_  
*Otro (describir):*

### Authorization and Signature

All applications are subject to verification and qualification for withdrawal. Verification of records at the time of application may result in changes to amounts as stated.

*Todas las solicitudes están sujetas a verificación y calificación para el retiro. La verificación de los registros en el momento de la solicitud puede dar lugar a cambios en los montos según lo indicado.*

I hereby apply for distribution of the accumulated shares due me as beneficiary.

*Por la presente solicito la distribución de las acciones acumuladas que me corresponden como beneficiario.*

- I certify that I am the named beneficiary of the above name Participant from the Utah Laborers' Annuity Fund or that I have proved by completing the Affidavit About the Estate of Decedent.  
*Certifico que soy el beneficiario designado del Participante mencionado anteriormente del Fondo de Añualidad de los Trabajadores de Utah o que lo he probado al completar la Declaración jurada sobre el patrimonio del difunto.*
- I am and certify that all information is complete and accurate to the best of my knowledge.  
*Soy y certifico que toda la información es completa y precisa a mi leal saber y entender.*
- I acknowledge all choices and designations are made voluntarily.  
*Reconozco que todas las elecciones y designaciones se hacen voluntariamente.*

\_\_\_\_\_  
Signature of Beneficiary (OR guardian if Claimant is a minor)  
*Firma del Beneficiario (O tutor si la/el Demandante es menor de edad)*

\_\_\_\_\_  
Date *Fecha*

Witness by Notary: \_\_\_\_\_  
In and For \_\_\_\_\_ County, State of \_\_\_\_\_  
My Commission Expires: \_\_\_\_\_

Affix Notary Seal below

# UTAH LABORERS' TRUST FUND

TELEPHONE  
(801) 973-1005  
(800) 928-1001

Administered by CompuSys  
PO Box 26237  
Salt Lake City, Utah 84126

FAX  
(801) 975-1342

## Affidavit About the Estate of Decedent - *Declaración jurada sobre el patrimonio del difunto*

STATE OF \_\_\_\_\_ )  
*Estado de*  
COUNTY OF \_\_\_\_\_ )  
*Condado de*

\_\_\_\_\_ residing at \_\_\_\_\_  
Your name, as person signing affidavit *Your home address including city and zip code.*  
*Su nombre, como persona que firma la declaración jurada* *La dirección de su casa, incluida la ciudad y el código postal*

Being duly sworn, deposed and says:

1. \_\_\_\_\_, participant under the Utah Laborer's Annuity Trust Fund died leaving no will, and no executor or administrator has been appointed for the decedent's Estate. *[participante bajo el Fondo de Fideicomiso de Anualidad de los Trabajadores de Utah murió sin dejar testamento, y no se ha designado un albacea o administrador para el Patrimonio del difunto.]*
2. The following relative(s) of the decedent were surviving at the time of the decedent's death (use reverse side if space provided is not enough to list surviving relatives): *[Los siguientes parientes del difunto sobrevivían al momento de la muerte del difunto (utilice el reverso si el espacio provisto no es suficiente para enumerar a los parientes sobrevivientes):]*

	<u>Name [Nombre]</u>	<u>Age [Años]</u>	<u>Complete Residence Address</u> <u>Completa tu dirección</u>
Widow or Widower: <i>Viuda o Viudo</i>	_____	_____	_____
Children: <i>Niños o Niñas</i>	_____	_____	_____
	_____	_____	_____
Other heirs <i>[Otros herederos]</i>	_____	_____	_____
(relationship) _____ <i>(relación)</i>	_____	_____	_____
(relationship) _____ <i>(relación)</i>	_____	_____	_____

The names of all heirs-at-law of the decedent are listed above. There are no others, who could claim an interest in the estate.  
*Los nombres de todos los herederos legales del difunto se enumeran arriba. No hay otros que puedan reclamar un interés en la herencia.*

In consideration whereof, the undersigned does hereby covenant and agrees that in the event of any claim or claims, damages, actions or causes of action-at-law or equity presented or prosecuted by or on behalf of any person or persons against the said Fund, its Administrator and/or said policyholder as a result of the payment to the undersigned of any monies to hold and said Fund and its Administrator, free and harmless and to indemnify said Fund and its Administrator for any and all claim and claims, damages, actions or causes of action-at-law or equity that the said Fund, its Administrator and/or policyholder may be called upon to pay or defend as well as all expenses incidental thereto.  
*En consideración de lo cual, el abajo firmante acuerda y acepta que en el caso de cualquier reclamo o reclamos, daños, acciones o causas de acción legal o equidad presentados o procesados por o en nombre de cualquier persona o personas contra dicho Fondo, su Administrador y/o dicho tenedor de la póliza como resultado del pago al suscrito de cualquier dinero para retener y dicho Fondo y su Administrador, libre e indemne y para indemnizar a dicho Fondo y su Administrador por cualquier y todo reclamo y reclamo, daños, las acciones o causas de juicio o de equidad que dicho Fondo, su Administrador y/o tomador del seguro deban pagar o defender, así como todos los gastos que ello ocasione.*

\_\_\_\_\_  
*Signature of person applying for death benefits [Firma]*

Subscribed and sworn to before me, this \_\_\_\_\_ day of \_\_\_\_\_, 20\_\_\_\_\_.

\_\_\_\_\_  
Signature of Notary  
Notary Public, State of \_\_\_\_\_  
My Commission expires \_\_\_\_\_

Affix Notary Stamp below

# DO NOT RETURN THE FOLLOWING PAGES WITH YOUR APPLICATION.

## Special Tax Notice Regarding Plan Payments

This notice contains important information you will need before you decide how to receive your benefits from the Utah Laborers' Annuity Plan (the "Plan").

### SUMMARY

A payment from the Plan that is eligible for "rollover" can be taken in two ways. You can have all or any portion of your payment either 1) PAID IN A "DIRECT ROLLOVER" or 2) PAID TO YOU. A rollover is a payment of your Plan benefits to your individual retirement arrangement (IRA) or to another qualified plan. This choice will affect the tax you owe.

If you choose a DIRECT ROLLOVER

- Your payment will not be taxed in the current year and no income tax will be withheld.
- Your payment will be made directly to your IRA or, if you choose, to another qualified plan that accepts your rollover.
- Your payment will be taxed later when you take it out of the IRA or the qualified plan.

If you choose to have your Plan benefits PAID TO YOU

- You will receive only 80% of the payment, because the Plan administrator is required to withhold 20% of the payment and send it to the IRS as income tax withholding to be credited against your taxes.
- Your payment will be taxed in the current year unless you roll it over. You may be able to use special tax rules that could reduce the tax you owe. However, if you receive the payment before age 59½, you also will have to pay an additional 10% tax.
- You can roll over the payment to your IRA or to another employer plan that accepts your rollover within 60 days of receiving the payment. The amount rolled over will not be taxed until you take it out of the IRA or qualified plan.
- If you want to roll over 100% of the payment to an IRA or an employer plan, you must find other money to replace the 20% that was withheld. If you roll over only the 80% that you received, you will be taxed on the 20% that was withheld and that is not rolled over.

### MORE INFORMATION

#### I. PAYMENTS THAT CAN AND CANNOT BE ROLLED OVER

Payments from the Plan may be "eligible rollover distributions." This means that they can be rolled over to an IRA or to another qualified plan that accepts rollovers. Your Plan administrator should be able to tell you what portion of your payment is an eligible rollover distribution. The following types of payments cannot be rolled over:

Payments Spread Over Long Periods. You cannot roll over a payment if it is part of a series of equal (or almost equal) payments that are made at least once a year and that will last for

- your lifetime (or your life expectancy), or
- your lifetime and your beneficiary's lifetime (or life expectancies), or
- a period of ten years or more.

Required Minimum Payments. Beginning in the year you reach age 70½, a certain portion of your payment cannot be rolled over because it is a "required minimum payment" that must be paid to you.

#### II. DIRECT ROLLOVER

You can choose a direct rollover of all or any portion of your payment that is an "eligible rollover distribution", as described above. In a direct rollover, the eligible rollover distribution is paid directly from the Plan to an IRA or another employer plan that accepts rollovers. If you choose a direct rollover, you are not taxed on a payment until you later take it out of the IRA or the employer plan.

Direct Rollover to an IRA. You can open an IRA to receive the direct rollover. (The term "IRA," as used in this notice, includes individual retirement accounts and individual retirement annuities.) If you choose to have your payment made directly to an IRA, contact an IRA sponsor (usually a financial institution) to find out how to have your payment made in a direct rollover to an IRA at that institution. If you are unsure of how to invest your money, you can temporarily establish an IRA to receive the payment. However, in choosing an IRA, you may wish to consider whether the IRA you choose will allow you to move all or a part of your payment to another IRA at a later date, without penalties or other limitations. See IRS Publication 590, Individual Retirement Arrangements, for more information on IRAs (including limits on how often you can roll over between IRAs).

Direct Rollover to a Plan. If you are employed by a new employer that has a plan, and you want a direct rollover to that plan, ask the administrator of that plan whether it will accept your rollover. If your new employer's plan does not accept a rollover, you can choose a direct rollover to an IRA.

Direct Rollover of a Series of Payments. If you receive eligible rollover distributions that are paid in a series for less than ten years, your choice to make or not make a direct rollover for a payment will apply to all later payments in the series until you change your election. You are free to change your election for any later payment in the series.

### III. PAYMENT PAID TO YOU

If you have the payment made to you, it is subject to 20% income tax withholding. The payment is taxed in the year you receive it unless, within 60 days, you roll it over to an IRA or another plan that accepts rollovers. If you do not roll it over, special tax rules may apply.

Income Tax Withholding:

Mandatory Withholding. If any portion of the payment to you is an eligible rollover distribution, the Plan is required by law to withhold 20% of that amount. This amount is sent to the IRS as income tax withholding. For example, if your eligible rollover distribution is \$10,000, only \$8,000 will be paid to you because the Plan must withhold \$2,000 as income tax. However, when you prepare your income tax return for the year, you will report the full \$10,000 as a payment from the Plan. You will report the \$2,000 as a tax withheld, and it will be credited against any income tax you owe for the year.

Voluntary Withholding. If any portion of your payment is not an eligible rollover distribution but is taxable, the mandatory withholding rules described above do not apply. In this case, you may elect not to have withholding apply to that portion. To elect out of withholding, ask the Plan administrator for the election form and related information.

Sixty-Day Rollover Option. If you have an eligible rollover distribution paid to you, you can still decide to roll over all or part of it to an IRA or another employer plan that accepts rollovers. If you decide to roll over, you must make the rollover within 60 days after you receive the payment. The portion of your payment that is rolled over will not be taxed until you take it out of the IRA or the employer plan.

You can roll over up to 100% of the eligible rollover distribution, including an amount equal to the 20% that was withheld. If you choose to roll over 100%, you must find other money within the 60-day period to contribute to the IRA or the employer plan to replace the 20% that was withheld. On the other hand, if you roll over only the 80% that you received, you will be taxed on the 20% that was withheld.

Example: Your eligible rollover distribution is \$10,000, and you choose to have it paid to you. You will receive \$8,000, and \$2,000 will be sent to the IRS as income tax withholding. Within 60 days after receiving the \$8,000, you may roll over the entire \$10,000 to an IRA or employer plan. To do this, you roll over the \$8,000 you received from the Plan, and you will have to find \$2,000 from other sources (your savings, a loan, etc.). In this case, the entire \$10,000 is not taxed until you take it out of the IRA or employer plan. If you roll over the entire \$10,000, when you file your income tax return you may get a refund of the \$2,000 withheld.

If, on the other hand, you roll over only \$8,000, the \$2,000 you did not roll over is taxed in the year it was withheld. When you file your income tax return you may get a refund of part of the \$2,000 withheld. (However, any refund is likely to be larger if you roll over the entire \$10,000.)

Additional 10% Tax If You Are Under Age 59 ½. If you receive a payment before you reach age 59 ½ and you do not roll it over, in addition to the regular income tax, you may have to pay an extra tax equal to 10% of the taxable portion of the payment. The additional 10% tax does not apply to your payment if it is (1) paid to you because you separate from service with your employer during or after the year you reach age 55, (2) paid because you retire due to disability, (3) paid to you as equal (or almost equal)



payments over your life or life expectancy (or your and your beneficiary's lives or life expectancies), or (4) used to pay certain medical expenses. See IRS Form 5329 for more information on the additional 10% tax.

Special Tax Treatment. If your eligible rollover distribution is not rolled over, it will be taxed in the year you receive it. However, if it qualifies as a "lump sum distribution", it may be eligible for special tax treatment. A lump sum distribution is a payment, within one year, of your entire balance under the Plan (and certain other similar plans of the employer) that is payable to you because you have reached age 59 ½ or have separated from service with your employer (or, in the case of a self-employed individual, because you have reached age 59 ½ or have become disabled). For a payment to qualify as a lump sum distribution, you must have been a participant in the Plan for at least 5 years. The special tax treatment for lump sum distributions is described below.

Five-Year Averaging. If you receive a lump sum distribution after you are age 59 ½, you may be able to make a one-time election to figure the tax on the payment by using "5-year averaging". Five-year averaging often reduces the tax you owe because it treats the payment much as if it were paid over 5 years.

Ten-Year Averaging If You Were Born Before January 1, 1936. If you receive a lump sum distribution and you were born before January 1, 1936, you can make a one-time election to figure the tax on the payment by using "10-year averaging" (using 1986 tax rates) instead of 5-year averaging (using current tax rates). Like the 5-year averaging rules, 10-year averaging often reduces the tax you owe.

Capital Gain Treatment If You Were Born Before January 1, 1936. In addition, if you receive a lump sum distribution and you were born before January 1, 1936, you may elect to have the part of your payment that is attributable to your pre-1974 participation in the Plan (if any) taxed as long-term capital gain at a rate of 20%. There are other limits on the special tax treatment for lump sum distributions. For example you can generally elect this special tax treatment only once in your lifetime, and the election applies to all lump sum distributions that you receive in that same year. If you have previously rolled over a payment from the Plan (or certain other similar plans of the employer), you cannot use this special tax treatment for later payments from the Plan. If you roll over your payment to an IRA, you will not be able to use this special tax treatment for later payments from the IRA. Also, if you roll over only a portion of your payment to an IRA, this special tax treatment is not available for the rest of the payment. Additional restrictions are described in IRS Form 4972, which has more information on lump sum distributions and how you elect the special tax treatment.

#### HOW TO OBTAIN ADDITIONAL INFORMATION

This notice summarizes only the federal (not state or local) tax rules that might apply to your payment. The rules described above are complex and contain many conditions and exceptions that are not included in this notice. Therefore, you may want to consult with a professional tax advisor before you take a payment of your benefits from the Plan. Also, you can find more specific information on the tax treatment of payments from qualified retirement plans in IRS Publication 575, Pension and Annuity Income, and IRS Publication 590, Individual Retirement Arrangements. These publications are available from your local IRS office or by calling 1-800-TAX-FORMS.

# NO DEVUELVA LAS SIGUIENTES PÁGINAS CON SU APLICACIÓN.

## Aviso de impuestos especiales con respecto a los pagos del plan

Este aviso contiene información importante que necesitará antes de decidir cómo recibir sus beneficios del Plan de Aualidades de los Trabajadores de Utah (el "Plan").

### RESUMEN

Un pago del Plan que es elegible para "rollover" se puede tomar de dos maneras. Puede tener todo o parte de su pago ya sea 1) PAGADO EN UN "ROLLOVER DIRECTO" o 2) PAGADO A USTED. Una reinversión es un pago de los beneficios de su Plan a su acuerdo de jubilación individual (IRA) o a otro plan calificado. Esta elección afectará el impuesto que debe.

Si eliges un ROLLOVER DIRECTO

- Su pago no será gravado en el año en curso y no se retendrá ningún impuesto sobre la renta.
- Su pago se realizará directamente a su IRA o, si lo desea, a otro plan calificado que acepte su reinversión.
- Su pago será gravado más tarde cuando lo saque de la IRA o del plan calificado.

Si elige que le PAGUEN los beneficios de su Plan

- Recibirá solo el 80% del pago, porque el administrador del Plan está obligado a retener el 20% del pago y enviarlo al IRS como retención de impuestos sobre la renta para acreditarlo contra sus impuestos.
- Su pago será gravado en el año en curso a menos que lo renueve. Es posible que pueda usar reglas fiscales especiales que podrían reducir el impuesto que debe. Sin embargo, si recibe el pago antes de los 59 ½ años, también tendrá que pagar un impuesto adicional del 10%.
- Puede transferir el pago a su IRA o a otro plan del empleador que acepte su reinversión dentro de los 60 días posteriores a la recepción del pago. El monto reinvertido no será gravado hasta que lo saque de la IRA o del plan calificado.
- Si desea transferir el 100% del pago a una IRA o un plan del empleador, debe encontrar otro dinero para reemplazar el 20% que se retuvo. Si revierte solo el 80% que recibió, se le gravará el 20% que se retuvo y que no se renueva.

### MÁS INFORMACIÓN

#### I. PAGOS QUE PUEDEN Y NO PUEDEN SER TRANSFERIDOS

Los pagos del Plan pueden ser "distribuciones de reinversión elegibles". Esto significa que se pueden transferir a una IRA o a otro plan calificado que acepte renovaciones. El administrador de su plan debería poder decirle qué parte de su pago es una distribución de reinversión elegible. Los siguientes tipos de pagos no se pueden transferir:

Pagos repartidos en largos períodos. No se puede transferir un pago si forma parte de una serie de pagos iguales (o casi iguales) que se realizan al menos una vez al año y que durarán

- su vida (o su esperanza de vida), o
- su vida útil y la vida de su beneficiario (o expectativas de vida), o
- un período de diez años o más.

Pagos mínimos requeridos. A partir del año en que cumpla 70 años y medio, una cierta parte de su pago no se puede transferir porque es un "pago mínimo requerido" que debe pagarse.

#### II. VUELCO DIRECTO

Puede elegir una reinversión directa de la totalidad o parte de su pago que sea una "distribución de reinversión elegible", como se describe anteriormente. En una reinversión directa, la distribución de reinversión elegible se paga directamente del Plan a una IRA u otro plan del empleador que acepte renovaciones. Si elige una reinversión directa, no se le cobrarán impuestos sobre un pago hasta que luego lo saque de la IRA o del plan del empleador.

Rollover directo a una IRA. Puede abrir una cuenta IRA para recibir la renovación directa. (El término "IRA", tal como se usa en este aviso, incluye cuentas de jubilación individuales y anualidades de jubilación individuales). Si elige que su pago se realice directamente a una IRA, comuníquese con un patrocinador de IRA (generalmente una institución financiera) para averiguar cómo hacer que su pago se realice en una transferencia directa a una IRA en esa institución. Si no está seguro de cómo invertir su dinero, puede establecer temporalmente una IRA para recibir el pago. Sin embargo, al elegir una IRA, es posible que desee considerar si la IRA que elija le permitirá transferir todo o una parte de su pago a otra IRA en una fecha posterior, sin multas u otras limitaciones. Consulte la Publicación 590 del IRS, Arreglos de jubilación individual, para obtener más información sobre las IRA (incluidos los límites sobre la frecuencia con la que puede transferir entre IRA).

Rollover directo a un plan. Si usted es empleado por un nuevo empleador que tiene un plan, y desea una reinversión directa a ese plan, pregúntele al administrador de ese plan si aceptará su reinversión. Si el plan de su nuevo empleador no acepta una reinversión, puede elegir una reinversión directa a una IRA.

Rollover directo de una serie de pagos. Si recibe distribuciones de reinversión elegibles que se pagan en una serie por menos de diez años, su elección de hacer o no una reinversión directa para un pago se aplicará a todos los pagos posteriores de la serie hasta que cambie su elección. Usted es libre de cambiar su elección para cualquier pago posterior en la serie.

### III. PAGO PAGADO A USTED

Si se le realiza el pago, está sujeto a una retención del impuesto sobre la renta del 20%. El pago se grava en el año en que lo recibe a menos que, dentro de los 60 días, lo transfiera a una IRA u otro plan que acepte renovaciones. Si no lo renueva, pueden aplicarse reglas fiscales especiales.

Retención del impuesto sobre la renta:

Retención obligatoria. Si alguna parte del pago a usted es una distribución de reinversión elegible, el Plan está obligado por ley a retener el 20% de esa cantidad. Esta cantidad se envía al IRS como retención de impuestos sobre la renta. Por ejemplo, si su distribución de reinversión elegible es de \$10,000, solo se le pagarán \$8,000 porque el Plan debe retener \$2,000 como impuesto sobre la renta. Sin embargo, cuando prepare su declaración de impuestos sobre la renta para el año, informará los \$10,000 completos como pago del Plan. Usted reportará los \$2,000 como un impuesto retenido, y se acreditará contra cualquier impuesto sobre la renta que deba por el año.

Retención voluntaria. Si alguna parte de su pago no es una distribución de reinversión elegible pero está sujeta a impuestos, no se aplican las reglas de retención obligatoria descritas anteriormente. En este caso, puede optar por que no se aplique la retención a esa porción. Para elegir fuera de la retención, pídale al administrador del Plan el formulario de elección y la información relacionada.

Opción de rollover de sesenta días. Si tiene una distribución de reinversión elegible pagada, aún puede decidir transferirla total o parcialmente a una IRA u otro plan del empleador que acepte renovaciones. Si decide renovar, debe realizar la renovación dentro de los 60 días posteriores a la recepción del pago. La parte de su pago que se renueva no se gravará hasta que la saque de la IRA o del plan del empleador.

Puede renovar hasta el 100% de la distribución de reinversión elegible, incluida una cantidad igual al 20% que se retuvo. Si elige renovar más del 100%, debe encontrar otro dinero dentro del período de 60 días para contribuir a la IRA o al plan del empleador para reemplazar el 20% que se retuvo. Por otro lado, si revierte solo el 80% que recibió, se le gravará el 20% que se retuvo.

Ejemplo: Su distribución de reinversión elegible es de \$ 10,000 y usted elige que se le pague. Usted recibirá \$8,000, y \$2,000 serán enviados al IRS como retención de impuestos sobre la renta. Dentro de los 60 días posteriores a recibir los \$8,000, puede transferir la totalidad de los \$10,000 a una cuenta IRA o plan del empleador. Para hacer esto, usted transfiere los \$8,000 que recibió del Plan, y tendrá que encontrar \$2,000 de otras fuentes (sus ahorros, un préstamo, etc.). En este caso, la totalidad de los \$10,000 no se grava hasta que lo saque de la IRA o del plan del empleador. Si revierte la totalidad de los \$10,000, cuando presente su declaración de impuestos sobre la renta, puede obtener un reembolso de los \$2,000 retenidos.

Si, por otro lado, usted vuelca solo \$ 8,000, los \$ 2,000 que no refinanció se gravan en el año en que se retuvo. Cuando presente su declaración de impuestos sobre la renta, puede obtener un reembolso de parte de los \$ 2,000 retenidos. (Sin embargo, es probable que cualquier reembolso sea mayor si revierte los \$ 10,000 completos).

Impuesto adicional del 10% si es menor de 59 años y medio. Si recibe un pago antes de cumplir los 59 años y medio y no lo transfiere, además del impuesto sobre la renta regular, es posible que tenga que pagar un impuesto adicional equivalente al

10% de la parte imponible del pago. El impuesto adicional del 10% no se aplica a su pago si (1) se le paga porque se separa del servicio con su empleador durante o después del año en que cumple 55 años, (2) pagado porque se jubila debido a una discapacidad, (3) pagado a usted como pagos iguales (o casi iguales) a lo largo de su vida o esperanza de vida (o su vida y la de su beneficiario o expectativas de vida), o (4) utilizado para pagar ciertos gastos médicos. Consulte el Formulario 5329 del IRS para obtener más información sobre el impuesto adicional del 10%.

Tratamiento Fiscal Especial. Si su distribución de rollover elegible no se renueva, se gravará en el año en que la reciba. Sin embargo, si califica como una "distribución de suma global", puede ser elegible para un tratamiento fiscal especial. Una distribución de suma global es un pago, dentro de un año, de todo su saldo bajo el Plan (y ciertos otros planes similares del empleador) que se le paga porque ha cumplido 59 años y medio o se ha separado del servicio con su empleador (o, en el caso de una persona que trabaja por cuenta propia, porque ha alcanzado los 59 años y medio o ha quedado discapacitado). Para que un pago califique como una distribución de suma global, debe haber sido participante en el Plan durante al menos 5 años. A continuación se describe el tratamiento fiscal especial para las distribuciones de sumas fijas.

Promedio de cinco años. Si recibe una distribución de suma global después de los 59 años y medio, es posible que pueda hacer una elección única para calcular el impuesto sobre el pago utilizando "promedio de 5 años". El promedio de cinco años a menudo reduce el impuesto que debe porque trata el pago como si se pagara durante 5 años.

Promedio de diez años si naciste antes del 1 de enero de 1936. Si recibe una distribución de suma global y nació antes del 1 de enero de 1936, puede hacer una elección única para calcular el impuesto sobre el pago utilizando "promedio de 10 años" (usando las tasas impositivas de 1986) en lugar de un promedio de 5 años (usando las tasas impositivas actuales). Al igual que las reglas de promedio de 5 años, el promedio de 10 años a menudo reduce el impuesto que debe.

Tratamiento de ganancia de capital si nació antes del 1 de enero de 1936. Además, si recibe una distribución de suma global y nació antes del 1 de enero de 1936, puede optar por que la parte de su pago que es atribuible a su participación anterior a 1974 en el Plan (si corresponde) se grave como ganancia de capital a largo plazo a una tasa del 20%. Existen otros límites al tratamiento fiscal especial para las distribuciones de sumas fijas. Por ejemplo, generalmente puede elegir este tratamiento fiscal especial solo una vez en su vida, y la elección se aplica a todas las distribuciones de suma global que reciba en ese mismo año. Si previamente ha transferido un pago del Plan (o de ciertos otros planes similares del empleador), no puede usar este tratamiento tributario especial para pagos posteriores del Plan. Si transfiere su pago a una IRA, no podrá usar este tratamiento fiscal especial para pagos posteriores de la IRA. Además, si transfiere solo una parte de su pago a una IRA, este tratamiento fiscal especial no está disponible para el resto del pago. Las restricciones adicionales se describen en el Formulario 4972 del IRS, que tiene más información sobre las distribuciones de suma global y cómo elige el tratamiento tributario especial.

## CÓMO OBTENER INFORMACIÓN ADICIONAL

Este aviso resume solo las reglas fiscales federales (no estatales o locales) que podrían aplicarse a su pago. Las reglas descritas anteriormente son complejas y contienen muchas condiciones y excepciones que no están incluidas en este aviso. Por lo tanto, es posible que desee consultar con un asesor fiscal profesional antes de realizar un pago de sus beneficios del Plan. Además, puede encontrar información más específica sobre el tratamiento tributario de los pagos de los planes de jubilación calificados en la Publicación 575 del IRS, Ingresos por pensiones y anualidades, y en la Publicación 590 del IRS, Arreglos individuales de jubilación. Estas publicaciones están disponibles en su oficina local del IRS o llamando al 1-800-TAX-FORMS.