

Employee Stock Ownership Plan (ESOP)
FACT SHEET

An Employee Stock Ownership Plan (ESOP) allows employees to earn stock ownership in the company, which makes you an owner of the company. The value of the stock is dependent on the health and growth of the company, which is dependent on the success of your efforts as an employee.

Here's how an ESOP works:

Setup
With the establishment of the Tanimura & Antle, Inc. Employee Stock Ownership Trust, an account is set up for each employee who meets the basic ESOP eligibility requirements. The ESOP is controlled by an independent ESOP Trustee, appointed by the Board of Directors. The Trustee represents the shareholders and has a fiduciary responsibility to protect the value of the ESOP shares for the employees.

Eligible Employees
All U.S. domestic employees, age 18 and above, with at least 1000 hours of service and on active employment status as of December 31 of each year are eligible to participate in the ESOP.

Vesting
Employees become fully vested after six years of future service with Tanimura & Antle following the first day of eligibility. By law, eligibility is measured for all employees from beginning of the plan (January 1, 2017). Prior years of service do not count for eligibility.

Vesting Schedule

YEARS OF SERVICE	VESTED %
Less than 2 years	0%
2 years	20%
3 years	40%
4 years	60%
5 years	80%
6 years or more	100%





Valuation
A valuation is the act or process of determining how much the company's stock is worth. Each year, an independent appraiser researches our business, industry and financial position to determine our stock value.



Allocation
As the company generates profits, each year a contribution will be made by the company to the ESOP. For employees that meet the eligibility requirements in a particular year, ESOP shares equal to the value of the company's annual contribution will be allocated to employees' ESOP accounts, pro rata based upon your compensation and the total eligible compensation.



Payment
Upon retirement, death, disability or following other termination of service, participants are entitled to receive their vested shares or the cash value according to the ESOP plan document. Shares become fully vested upon death or disability if not already vested.

Important ESOP Terms

Allocation: The annual process of determining what each ESOP participant is entitled to earn under the ESOP, pro rata based upon your compensation and the total eligible compensation.
ESOP Trustee: The ESOP is controlled by an independent ESOP Trustee, appointed by the Board of Directors. The Trustee represents the shareholders and has a fiduciary responsibility to protect the value of the ESOP shares for the employees.
Fiduciary: Someone that has a legal obligation to watch over and protect someone else's asset.
Forfeiture: The non-vested portion of a participant's account that is left behind if they are not fully vested when they leave the company.
Participant: An Eligible Employee who has entered the ESOP.
Plan Year: The accounting period for the ESOP: January 1 through December 31.
Valuation Date: The date each year when an independent appraiser determines the company's stock value.
Vesting: The process of earning a right to shares through service to the company.



Plan de Propiedad de Acciones para Empleados (ESOP, por sus siglas en inglés) HOJA INFORMATIVA

Un Plan de Propiedad de Acciones para Empleados (ESOP, por sus siglas en inglés) permite a los empleados ganar acciones en la Compañía, el cual lo hace dueño(a) de la Compañía. El valor de las acciones depende de la salud y el crecimiento de la Compañía, el cual depende del éxito de sus esfuerzos como empleado.

Así es como funciona un ESOP:

Cuenta de ESOP
Con el establecimiento del Fondo ESOP de Tanimura & Antle, Inc., una cuenta se establece para cada empleado que cumple con los requisitos básicos de elegibilidad del ESOP. El ESOP es controlado por un Fiduciario independiente del ESOP, nombrado por la Mesa Directiva. El Fiduciario representa a los accionistas y tiene la responsabilidad fiduciaria de proteger el valor de las acciones del ESOP para los empleados.

Empleados Elegibles
Todos los empleados domésticos en los Estados Unidos, de 18 años de edad y mayores, con al menos 1,000 horas de servicio y con un estatus activo a partir del 31 de diciembre de cada año son elegibles para participar en el ESOP.

Adquisición de las Acciones
Los empleados tendrán derechos adquiridos completamente en sus acciones después de seis años de servicio futuro con Tanimura & Antle desde el primer día de elegibilidad. Por ley, la elegibilidad para todos los empleados se mide desde el comienzo del plan (1 de enero de 2017). Los años de servicio anteriores no cuentan para la elegibilidad.
.

Tabla de Adquisición

AÑOS DE SERVICIO	% ADQUIRIDO
Menos de 2 años	0%
2 años	20%
3 años	40%
4 años	60%
5 años	80%
6 años o más	100%



Valoración
Una valoración es el acto o proceso de determinar cuál es el valor de las acciones de la Compañía. Cada año, un evaluador independiente investiga nuestro negocio, industria y situación financiera para determinar el valor de nuestras acciones.

Asignación
A manera de que la Compañía genere ganancias, cada año una contribución se hará por la Compañía al ESOP. Para los empleados que cumplan con los requisitos de elegibilidad en un año en particular, las acciones del ESOP equivalente al valor de la contribución anual de la Compañía serán asignadas a las cuentas de ESOP de los empleados y serán distribuidas basadas en su sueldo y la compensación total elegible.

Pago
Al jubilarse, morir, estar incapacitado o después de concluir su servicio con la Compañía, los participantes tienen derecho a recibir sus acciones adquiridas o el valor de las acciones en efectivo de acuerdo al plan del ESOP. Las acciones son completamente adquiridas al usted morirse o estar incapacitado, si no es que ya han sido adquiridas.

Términos Importantes del ESOP

- **Asignación:** El proceso anual de determinar lo que cada participante del ESOP tiene derecho a ganar bajo el ESOP, distribuido basado en su sueldo y la compensación total elegible.
- **Fiduciario del ESOP:** El ESOP es controlado por un fiduciario independiente de ESOP, nombrado por la Mesa Directiva. El fiduciario representa a los accionistas y tiene la responsabilidad fiduciaria de proteger el valor de las acciones del ESOP para los empleados.
- **Fiduciario:** Alguien que tiene la obligación legal de cuidar y proteger los bienes de alguien más.
- **La Perdida de Acciones:** La parte no adquirida en la cuenta del participante que se deja si las acciones no están totalmente adquiridas cuando deja la Compañía.
- **Participante:** Un empleado elegible que ha ingresado al ESOP.
- **Año:** El período contable para el ESOP: 1^{ero} de enero a través del 31 de diciembre.
- **Fecha de Valoración:** La fecha cada año cuando un evaluador independiente determina el valor de acciones de la Compañía.
- **Adquisición:** El proceso de obtener derecho a acciones a través del servicio a la Compañía.