Tanimura & Antle, Inc. Profit Sharing 401(k) Plan Features and Highlights

Read these highlights to learn more about your Plan. If there are any discrepancies between this document and the Plan Document, the Plan Document will govern.

About the 401(k) Plan

A 401(k) plan is a retirement savings plan designed to allow eligible employees to supplement any existing retirement and pension benefits by saving and investing through a voluntary salary contribution. Contributions and any earnings on contributions are tax-deferred until money is withdrawn.

Eligibility Requirements

To enroll in the Plan, employees must meet the following criteria:

- Age 18 or older
- Completed 1 year(s) of service
- Completed at least 1000 hour(s) of service

Eligible employees may enroll immediately.

Please contact your Plan Administrator for information regarding excluded employees.

Enrollment

You may enroll by using the online enrollment option available at empowermyretirement.com.

Contribution Limits

Deferred Salary

In 2023, the Deferred Salary amount is between 1% and 50% of your compensation or $22,500.00, whichever is less.

Participants turning age 50 or older in 2023, may contribute an additional $7,500.00.

Roth Salary Deferral

The Roth option will give you the flexibility to designate all or part of your 401(k) elective deferrals as Roth contributions.

Roth contributions are made with after-tax dollars, as opposed to the pre-tax dollars you contribute to a traditional 401(k). In other words, with the Roth option, you've already paid income taxes on money you contribute. With the traditional 401(k), your contribution is made on a pre-tax basis and you pay income taxes only when you take a distribution.

Employer Contributions

Discretionary Match

Your Plan may contribute a discretionary match. This contribution will only apply to a participant's deferrals that do not exceed a dollar amount or percentage of included compensation that is determined by the employer.

Safe Harbor Employer Matching Contribution

Your plan provides for a match of 100% of deferrals up to 3% of compensation then 50% of deferrals up to 5% of compensation.

Profit Sharing

Your Plan may provide for a profit sharing contribution in an amount to be determined by your employer.

Vesting Schedule

Vesting refers to the percentage of your account you are entitled to receive upon the occurrence of a distributable event. The value of your contributions to the Plan and any earnings they generate are always 100% vested (including rollovers from previous employers).

The employer discretionary match contribution is immediately 100% vested.

The employer safe harbor match contribution is immediately 100% vested.

The value of employer profit-sharing contributions to the Plan, and any earnings they generate, are vested as follows:

Years of Service	Vested Percentage of Employer Contributions
0 - 3 Year(s)	0%
3 Years and over	100%

Investment Options[1]

A wide array of investment options are available through your Plan. Please review the Plan's Notice of Investment Returns & Fee Comparison for information on the investment options at empowermyretirement.com. Once you have enrolled, investment option information is also available through the website at empowermyretirement.com or call the Voice Response System toll free at 1-844-465-4455. The website and the Voice Response System are available to you 24 hours a day, 7 days a week.

[1]Prospectuses, disclosure documents and investment-related options/ services information are only available in English. Please have them translated prior to investing.

Transfers and Allocation Changes[1]

You can move all or a portion of your existing balances between investment options (subject to Plan rules) and change how your payroll contributions are invested.

[1]Transaction requests received in good order after the close of the New York Stock Exchange will be processed the next business day.

Rollovers[1]

Only Plan Administrator approved balances from an eligible governmental 457(b), 401(k), 403(b) or 401(a) plan or an Individual Retirement Account (IRA) may be rolled over to the Plan. Some plans may only allow rollovers from other 401(k) plans.

[1]Governmental 457 funds rolled into another type of plan or account may become subject to the 10% early withdrawal penalty if taken before age 59 1/2.

Withdrawals

Qualifying distribution events are as follows:

- Retirement

- Permanent disability
- Financial hardship (as defined by the Internal Revenue Code and your Plan's provisions)
- Severance of employment (as defined by the Internal Revenue Code provisions)
- Attainment of age 59 1/2
- Death (your beneficiary receives your benefits)

Ordinary income tax will apply to each distribution. Distributions received prior to age 59 1/2 may also be assessed a 10% early withdrawal federal tax penalty. Refer to your Summary Plan Description for more information about distributions.

Plan Fees

Please review the Plan's Notice of Investment Returns & Fee Comparison for information on Plan fees and expenses.

Loans

Your Plan allows you to borrow the lesser of $50,000.00 or 50% of your eligible total vested account balance. The minimum loan amount is $1000.00 and you have up to 60 months to repay your hardship loan or up to 360 months if the money is used to purchase your primary residence.

How do I get more information?

Visit the website at empowermyretirement.com or call the Voice Response System, toll free at 1-844-465-4455 for more information. The website provides information regarding your Plan, as well as financial education information, financial calculators and other tools to help you manage your account.

Securities, when presented, are offered and/or distributed by Empower Financial Services, Inc., Member FINRA/SIPC. EFSI is an affiliate of Empower Retirement, LLC; Empower Funds, Inc.; and registered investment adviser Empower Advisory Group, LLC. This material is for informational purposes only and is not intended to provide investment, legal or tax recommendations or advice.

Effective December 31, 2020, Empower acquired the Massachusetts Mutual Life Insurance Company's (MassMutual) retirement business. Empower administers the business on MassMutual's behalf, with certain administrative services being performed by MassMutual and its affiliates during a temporary transition period. Empower is not affiliated with MassMutual or its affiliates.

©2021 Empower.

All rights reserved. Form# 762440-01PH 401(k)

RO1632507-0621

Tanimura & Antle, Inc. Plan 401(k) el Reparto de Beneficios – Características y Aspectos Destacados

Lea estos aspectos destacados para obtener más información sobre su Plan. Si hay alguna discrepancia entre este documento y el Documento del Plan, prevalecerá el Documento del Plan.

Información Sobre el 401(k) Plan

Un plan 401(k) es un plan de ahorros para la jubilación diseñado para permitir que los empleados elegibles complementen cualquier beneficio de jubilación y pensión existente ahorrando e invirtiendo a través de una contribución salarial voluntaria. Las contribuciones y cualquier ganancia sobre las contribuciones tienen impuestos diferidos hasta que se retira el dinero.

Requisitos de Elegibilidad

Para inscribirse en el Plan, los empleados deben cumplir con los siguientes criterios:

- Tener 18 años o mas
- Completar 1 año(s) de servicio
- Completado al menos 1000 hora(s) de servicio

Los empleados elegibles pueden inscribirse inmediatamente. Comuníquese con el administrador de su plan para obtener información sobre los empleados excluidos.

Inscripción

Puede inscribirse utilizando la opción de inscripción en línea disponible en empowermyretirement.com.

Límites de contribución

Salario diferido

En 2023, el monto del salario diferido es entre el 1% y el 50% de su compensación o $22,500.00, lo que sea menor.

Los participantes que cumplan 50 años o más en 2023, pueden contribuir con $7,500.00 adicionales.

Aplazamiento Salarial Roth

La opción Roth le dará la flexibilidad de designar la totalidad o parte de sus aplazamientos electivos 401(k) como contribuciones Roth.

Las contribuciones Roth se realizan con dólares después de impuestos, a diferencia de los dólares antes de impuestos que usted contribuye a un 401(k) tradicional. En otras palabras, con la opción Roth, ya has pagado impuestos sobre la renta sobre el dinero que aportas. Con el 401(k) tradicional, su contribución se realiza antes de impuestos y usted paga impuestos sobre la renta solo cuando realiza una distribución.

Contribuciones del empleador

Contribución Discrecional

Su Plan puede contribuir con una contrapartida discrecional. Esta contribución solo se aplicará a los aplazamientos de un participante que no excedan un monto en dólares o un porcentaje de la compensación incluida que determine el empleador.

Contribución del Empleador

Su plan proporciona una igualación del 100% de los aplazamientos hasta el 3% de la compensación y luego el 50% de los aplazamientos hasta el 5% de la compensación.

Reparto de Beneficios

Su Plan puede proveer una contribución de participación en las ganancias por un monto determinado por su empleador.

Calendario de adquisición de derechos

Adquisición se refiere al porcentaje de su cuenta que tiene derecho a recibir al ocurrir un evento distribuible. El valor de sus contribuciones al Plan y cualquier ganancia que generen siempre son 100% adquiridos (incluidas las reinversiones de empleadores anteriores).

La contribución de igualación discrecional del empleador se adquiere inmediatamente al 100 %.

La contribución igualada del empleador se adquiere inmediatamente al 100 %.

El valor de las contribuciones de participación en los beneficios del empleador al Plan, y cualquier ganancia que generen, se otorga de la siguiente manera:

Años de Servicio	Porcentaje consolidado de Contribuciones del Empleador
0 - 3 años 0%	0%
3 años y más del 100%	100%

Opciones de inversión[1]

Una amplia gama de opciones de inversión están disponibles a través de su Plan. Revise el Aviso de Comparación de Retornos y Tarifas de Inversión del Plan para obtener información sobre las opciones de inversión en empowermyretirement.com. Una vez que se haya inscrito, la información de opciones de inversión también está disponible a través del sitio web en empowermyretirement.com o llame al sistema de respuesta de voz al número gratuito 1-844-465-4455. El sitio web y el sistema de respuesta de voz están disponibles para usted las 24 horas del día, 7 días a la semana.

[1]Los prospectos, los documentos de divulgación y la información sobre opciones/servicios relacionados con la inversión solo están disponibles en inglés. Por favor, hágalos traducir antes de invertir.

Transferencias y cambios de asignación[1]

Puede mover la totalidad o una parte de sus saldos existentes entre opciones de inversión (sujeto a las reglas del Plan) y cambiar la forma en que se invierten sus contribuciones de nómina.

[1]Solicitudes de transacción recibidas en buen estado después del cierre de la Bolsa de Valores de Nueva York se procesarán el siguiente día hábil.

Rollovers[1]

Solo los saldos aprobados por el Administrador del Plan de un plan gubernamental elegible 457(b), 401(k), 403(b) o 401(a) o una Cuenta de Jubilación Individual (IRA) pueden transferirse al Plan. Es posible que algunos planes solo permitan transferencias de otros planes 401(k).

[1]Los fondos gubernamentales 457 transferidos a otro tipo de plan o cuenta pueden estar sujetos a la multa por retiro anticipado del 10% si se toman antes de la edad 59 1/2.

Retiros

Los eventos de distribución calificados son los siguientes:

- Jubilación
- Incapacidad permanente
- Dificultades financieras (según lo definido por el Código de Rentas Internas y las disposiciones de su Plan)
- Cesantía del empleo (según lo definido en las disposiciones del Código de Rentas Internas)
- Disposiciones del Código de Ingresos)
- Alcanzar los 59 años y medio
- Fallecimiento (su beneficiario recibe sus beneficios)

El impuesto sobre el ingreso ordinario se aplicará a cada distribución. Las distribuciones recibidas antes de los 59 años y medio también pueden recibir una multa de impuestos federales por retiro anticipado del 10%. Consulte la Descripción resumida del plan para obtener más información sobre las distribuciones.

Tarifas del plan

Por favor revise el Aviso de devoluciones de inversión y comparación de tarifas del Plan para obtener información sobre las tarifas y los gastos del Plan.

Préstamos

Su Plan le permite pedir prestado el menor de $50,000.00 o el 50% del saldo total de su cuenta consolidada elegible. El monto mínimo del préstamo es de $1000.00 y tiene hasta 60 meses para pagar su préstamo por dificultades o hasta 360 meses si el dinero se usa para comprar su residencia principal.

¿Cómo puedo obtener más información?

Visite el sitio web en empowermyretirement.com o llame al sistema de respuesta de voz, al número gratuito 1-844-465-4455 para obtener más información. El sitio web proporciona información sobre su Plan, así como información de educación financiera, calculadoras financieras y otras herramientas para ayudarlo a administrar su cuenta.

Los valores, cuando se presentan, son ofrecidos y/o distribuidos por Empower Financial Services, Inc., Miembro FINRA/SIPC. EFSI es una filial de Empower Retirement, LLC; Empower Funds, Inc.; y el asesor de inversiones registrado Empower Advisory Group, LLC. Este material es solo para fines informativos y no pretende proporcionar recomendaciones o asesoramiento de inversión, legales o fiscales.

A partir del 31 de diciembre de 2020, Empower adquirió el negocio de jubilación de Massachusetts Mutual Life Insurance Company (MassMutual). Empower administra el negocio en nombre de MassMutual, con ciertos servicios administrativos realizados por MassMutual y sus afiliados durante un período de transición temporal. Empower no está afiliado a MassMutual ni a sus afiliados.

©2021 Empower.

Todos los derechos reservados. Formulario# 762440-01 401(k)

RO1632507-0621

NEXT Retirement Solutions

Participant Help Line

The advisors at NEXT Retirement Solutions (NRS) have answers to your retirement planning questions.

If you have questions about your workplace retirement plan, like how much to save for retirement or how to create a diversified investment portfolio, help is just a phone call or email away. The advisors at NRS, the same team that advises your organization on its workplace retirement plan, can help answer your retirement savings questions. Please call or email us and one of our associates will be happy to assist you.

For assistance, please call:

1-888-529-4015

Or email:

Info@NextRetirementSolutions.com

"Helping Employees Retire Their Way."

NEXT Retirement Solutions

12730 High Bluff Drive, Suite 160

San Diego,CA 92130

Securities offered through Raymond James Financial Services, Inc., member FINRA/SIPC

NEXT Retirement Solutions

Linea de Ayuda Para Participantes

Los asesores de NEXT Retirement Solutions (NRS) tienen respuestas a sus preguntas sobre la planificación de la jubilación.

Si tiene preguntas sobre el plan de jubilación de su trabajo, como cuánto ahorrar para la jubilación o cómo crear un portafolio de inversiones diversificada, la ayuda está a solo una llamada telefónica o un correo electrónico. Los asesores de NRS, el mismo equipo que asesora a su organización sobre su plan de jubilación en el lugar de trabajo, pueden ayudarlo a responder sus preguntas sobre ahorros para la jubilación. Llámenos o envíenos un correo electrónico y uno de nuestros asociados estará encantado de ayudarle.

Para obtener ayuda, llame al:

1-888-529-4015

O envie un correo electronico:

Info@NextRetirementSolutions.com

“Ayudando a los Empleados A Retirarse A Su Manera ”

NEXT Retirement Solutions

12730 High Bluff Drive, Suite 160

San Diego,CA 92130