

# Southwest Carpenters Vacation, Sick Leave & Paid Time Off Plan

July 2024

## SUMMARY OF MATERIAL MODIFICATIONS

This Participant Notice will advise you of certain material modifications (plan changes) that have been made to the Southwest Carpenters Vacation Trust and the Southwest Carpenters Vacation, Sick Leave and Paid Time Off Plan (the Plan). This information is **very important**. Please take the time to read it carefully.

## NORTHWEST CARPENTERS VACATION PLAN MERGER

As of July 1, 2024, the Northwest Carpenters Vacation Plan (Northwest Plan) has merged with the Southwest Carpenters Vacation Trust (Southwest Trust). As a result of this merger, unclaimed funds that were deposited with the Qualstar Credit Union by the Northwest Plan will be transferred to the Southwest Trust. As well as, unclaimed funds that were returned by Qualstar to the Northwest Plan due to inactivity.

Vacation Funds belonging to participants in the Northwest Plan who are enrolled members of the Qualstar Credit Union, prior to July 31, 2024 will **NOT** be transferred. **Only unclaimed, pre-merger funds belonging to participants who have not enrolled as members of the Qualstar Credit Union will be transferred.** However, as of the merger date, all employer contributions will be directed to the Southwest Trust and will no longer be deposited into Qualstar accounts.

### What if my funds from the Northwest Plan are transferred from Qualstar to the Southwest Trust?

Participants who are **NOT** members of the Qualstar Credit Union may request their entire pre-merger vacation funds by completing the enrollment and request forms required by the Administrative Office. Pre-merger funds transferred to the Southwest Trust will be paid out, as soon as administratively feasible.

If you have any questions about this summary or the Plan in general, please contact the Administrative Office at the number below or email [web-vaca@carpenterssw.org](mailto:web-vaca@carpenterssw.org).

This notice constitutes a Summary of Material Modifications. You should file this notice with your copy of the summary plan description ("SPD") because it changes certain information contained in the SPD. The Board of Trustees may, from time to time and at any time, adopt such rules and procedure that it determines to be necessary or desirable with respect to the operation of the Plan, and amend, modify, or eliminate any provision of the Plan.



**CARPENTERS  
SOUTHWEST  
ADMINISTRATIVE  
CORPORATION**

533 South Fremont Avenue  
Los Angeles, CA 90071-1706

**Tel:** 213-386-8590 • **Toll Free:** 800-293-1370  
[carpenterssw.org](http://carpenterssw.org)

# Plan de Vacaciones, Baja por Enfermedad y Tiempo Libre Pagado de Carpinteros del Sudoeste

julio del 2024

## RESUMEN DE MODIFICACIONES DE MATERIALES

Este es un aviso para los Participantes que informará de ciertas modificaciones materiales (cambios de plan) que se han hecho al Fideicomiso de Vacaciones de los Carpinteros del Sudoeste y a el Plan de Vacaciones, Baja por Enfermedad y Tiempo Libre Pagado de Carpinteros del Sudoeste (el Plan). Esta información es **muy importante**. Por favor, lea esto cuidadosamente.

## FUSIÓN DE PLAN DE VACACIONES DE LOS CARPINTEROS DEL NOROESTE

A partir del 1 de julio del 2024, el Plan de Vacaciones de los Carpinteros del Noroeste (Plan del Noroeste) se ha fusionado con el Fideicomiso de Carpinteros del Sudoeste de Vacaciones (Fideicomiso del Sudoeste). Como resultado de esta fusión, los fondos no reclamados que fueron depositados en Qualstar Credit Union por el Plan del Noroeste serán transferidos al Fideicomiso del Sudoeste. Así como, fondos no reclamados que fueron devueltos por Qualstar al Plan del Noroeste debido a la inactividad.

Los Fondos de Vacaciones que pertenezcan a los participantes del Plan del Noroeste que sean miembros inscritos de Qualstar Credit Union, antes del 31 de julio del 2024 **NO** serán transferidos. **Solo se transferirán los fondos no reclamados anteriores a la fusión que pertenezcan a participantes que no se hayan inscrito como miembros de Qualstar Credit Union.** Sin embargo, a partir de la fecha de la fusión, todas las contribuciones del empleador se dirigirán al Fideicomiso del Sudoeste y ya no se depositarán en las cuentas de Qualstar.

### ¿Qué pasa si mis fondos del Plan del Noroeste se transfieren de Qualstar al Fideicomiso del Sudoeste?

Los participantes que **NO** son miembros de Qualstar Credit Union pueden solicitar el balance de sus fondos de vacaciones previos a la fusión completando los formularios de inscripción y solicitud requeridos por la Oficina Administrativa. Los fondos previos a la fusión transferidos al Fideicomiso del Sudoeste se pagarán tan pronto como sea administrativamente posible.

Si tiene alguna pregunta sobre este resumen o sobre el Plan en general, comuníquese con la Oficina Administrativa al número que aparece a continuación o envíe un correo electrónico a [web-vaca@carpenterssw.org](mailto:web-vaca@carpenterssw.org).

Este aviso constituye un Resumen de Modificaciones Materiales. Usted debe mantener este aviso con su copia de la Descripción del Resumen del Plan ("SPD") porque cambia cierta información contenida en el SPD. El Consejo Directivo, de vez en cuando y en cualquier momento, adopta las normas y procedimientos que considere necesarios o convenientes con respecto al funcionamiento del Plan, y enmendar, modificar o eliminar cualquier disposición del Plan.



**CARPENTERS  
SOUTHWEST  
ADMINISTRATIVE  
CORPORATION**

533 South Fremont Avenue  
Los Angeles, CA 90071-1706

**Tel:** 213-386-8590 • **Toll Free:** 800-293-1370  
[carpenterssw.org](http://carpenterssw.org)