



CHOOSE Your Future TODAY

The Importance of Designating a Beneficiary

Do you know who would receive the balance in your Retirement Accounts if you die? If you have not accessed your account at www.tri-ad.com to name one or more beneficiaries, do it today! Even if you have already named beneficiaries, it's important to review them regularly. Here are some important considerations:

If you pass away and have not named a beneficiary **specifically for your retirement account**, your benefit is distributed according to the plan's provisions. In most cases, it will be paid in the following order to:

- (1) your surviving spouse;
- (2) your children, including adopted children, in equal shares, or their estate(s);
- (3) your surviving parents, in equal shares; or
- (4) your estate.

Please note:

- If the beneficiary you named passes away before you do, your account will be paid to your secondary beneficiary.
- If the beneficiary you named passes away after your death, your account will be paid to the estate of your beneficiary.
- If your employer has more than one retirement plan (e.g., a 401(k) and a Profit Sharing Plan), you need to designate a beneficiary in **each** plan.
- If you are married and are designating someone other than your spouse as your sole primary beneficiary, you must obtain notarized spousal consent. Your spouse's consent can also be witnessed by the Plan Administrator. The consent must acknowledge the specific non-spouse beneficiary.
- You may revoke a designation of a beneficiary or change a beneficiary at any time.

Here are some important times to check the status of your beneficiaries:

If you get separated – Since your retirement plan assets are distributed to your spouse in the event of your death, it's important to name a new beneficiary upon a legal separation. Spousal consent or waiver is required if you do not have a court order indicating a legal separation or abandonment. A prenuptial agreement isn't sufficient in this case; you must obtain a legal divorce.

If you get divorced – Some plan documents automatically revoke the ex-spouse as the named beneficiary; others don't. Qualified Domestic Relations Orders have their own beneficiary. You should also speak to an attorney.

If you remarry – You should complete a new beneficiary designation as soon as possible after you get married. Your spouse immediately has rights to your retirement benefits on the date of your marriage, making your previous beneficiary designation invalid.

If you have children or adopt – Review your secondary beneficiaries. You can also designate your child(ren) as your primary beneficiaries, but remember that if you are married, your spouse must consent to this.

If you set up an estate – if you establish an estate in your will or trust, you can designate your estate as your beneficiary. Again, your spouse must consent to this before a notary or authorized plan witness if you are married, even if your spouse is the sole beneficiary of your estate.



How to Designate Your Beneficiary

Log into your account at www.tri-ad.com and access your personal profile by clicking on the gear icon. ⚙️

Click on the "Beneficiaries" link. It's important to provide your beneficiary's full Social Security number so that we can locate them in case they do not contact your employer upon your death. You can also find additional information and a helpful FAQ when you log into your account.

Need Help?

If you need assistance adding or changing beneficiaries, please call TRI-AD Participant Services, Monday through Friday from 5:00 a.m. to 6:00 p.m. (Pacific Time) at 877-690-4015, or email us at 401kmail@tri-ad.com.

Always seek the advice of a tax advisor and legal counsel as it relates to your estate planning.

www.tri-ad.com

Not Legal Tax or Individual Investment Advice: This newsletter is for general education purposes only. Nothing in this newsletter should be construed as tax or legal advice or as individual investment advice. TRI-AD may not be considered your legal counsel, tax advisor, or investment advisor. If you have questions about how anything discussed in this newsletter pertains to your personal or your organization's situation, we encourage you to discuss the issue with your attorney, tax advisor and /or investment advisor. TRI-AD's communications are not privileged under attorney-client privilege.

ELIJA SU FUTURO HOY

La importancia de designar a un beneficiario

¿Sabe quién recibiría el saldo en sus cuentas de jubilación si usted se muere? Si no ha accedido a su cuenta en www.tri-ad.com para nombrar a uno o más beneficiarios, ¡hágalo hoy! Incluso si ya ha nombrado beneficiarios, es importante revisarlos regularmente. Aquí hay algunas consideraciones importantes:

Si usted fallece y no ha nombrado a un beneficiario **específicamente para su cuenta de jubilación**, su beneficio se distribuye de acuerdo con las disposiciones del plan. En la mayor de los casos, se pagará en el siguiente orden a:

- (1) su cónyuge sobreviviente;
- (2) sus hijos, incluidos los hijos adoptivos, en partes iguales, o su(s) patrimonio(s);
- (3) sus padres sobrevivientes, en partes iguales; o
- (4) su patrimonio.

Tenga en cuenta:

- Si el beneficiario que nombró fallece antes que usted, su cuenta se pagará a su beneficiario secundario.
- Si el beneficiario que nombró se fallece después de la muerte suya, su cuenta se pagará al patrimonio de su beneficiario.
- Si su empleador tiene más de un plan de jubilación (por ejemplo, un plan 401(k) y un plan de reparto de utilidades), debe designar un beneficiario en **cada** plan.
- Si está casado y está designando a alguien que no sea su cónyuge como su único beneficiario principal, debe obtener el consentimiento conyugal notariado. El consentimiento de su cónyuge también puede ser presenciado por el Administrador del Plan. El consentimiento debe reconocer al beneficiario específico que no es cónyuge.
- Puede revocar una designación de un beneficiario o cambiar un beneficiario en cualquier momento.

Aquí hay algunos momentos importantes para verificar el estado de sus beneficiarios:

Si se separa: dado que los activos de su plan de jubilación se distribuyen a su cónyuge en caso de su muerte, es importante nombrar un nuevo beneficiario después de una separación legal. Se requiere el consentimiento o renuncia conyugal si no tiene una orden judicial que indique una separación o abandono legal. Un acuerdo prenupcial no es suficiente en este caso; debe obtener un divorcio legal.

Si se divorcia: algunos documentos del plan revocan automáticamente al ex cónyuge como beneficiario designado; otros no. Las Órdenes de Relaciones Domésticas Calificadas tienen su propio beneficiario. También debe hablar con un abogado.

Si se vuelve a casar: debe completar una nueva designación de beneficiario lo antes posible después de casarse. Su cónyuge inmediatamente tiene derechos a sus beneficios de jubilación en la fecha de su matrimonio, lo que hace que su designación de beneficiario anterior sea inválida.

Si tiene hijos o adopta – revise a sus beneficiarios secundarios. Usted también puede designar a su(s) hijo(s) como su(s) beneficiario(s) principal(es), pero recuerde que si está casado, su cónyuge debe dar su consentimiento para esto.

Si establece un patrimonio, si establece un patrimonio en su voluntad o fideicomiso, puede designar su patrimonio como su beneficiario. Una ganancia, su cónyuge debe dar su consentimiento a esto ante un notario o testigo autorizado del plan si está casado, incluso si su cónyuge es el único beneficiario de su patrimonio.



Cómo designar a su beneficiario

Inicie sesión en su cuenta en www.tri-ad.com y acceda a su perfil personal haciendo clic en el icono de engranaje. ⚙️

Seleccione en el enlace “Beneficiarios”. Es importante proporcionar el número completo de Seguro Social de su beneficiario para que podamos localizarlos en caso de que ellos no se comuniquen con su empleador cuando se muere. También puede encontrar información adicional y preguntas frecuentes útiles cuando inicie sesión en su cuenta.

¿Necesita ayuda?

Si necesita ayuda para agregar o cambiar beneficiarios, llame a TRI-AD Participant Services, de lunes a viernes de 5:00 a.m. a 6:00 p.m. (hora del Pacífico) al 877-690-4015, o envíenos un correo electrónico a 401kmail@tri-ad.com.

Siempre busque el asesoramiento de un asesor fiscal y un asesor legal en lo que se refiere a su planificación patrimonial.

www.tri-ad.com

Este no es un asesoramiento legal de impuestos ni de inversiones. Este boletín es con fines de educación general solamente. Nada en este boletín debe interpretarse como asesoramiento fiscal o legal de impuestos o asesor de inversión. TRI-AD no puede ser considerado su asesor legal o, asesor de impuestos o asesor de inversiones. Si usted tiene preguntas acerca de cómo cualquier cosa discutida en este boletín se refiere a su situación personal o a la situación de su organización, lo invitamos a discutir este asunto con su abogado, asesor fiscal y/o asesor de inversiones. Los comunicados de TRI-AD no tienen la virtud de confidencialidad entre abogado y cliente.