

ELEVATOR CONSTRUCTORS ANNUITY AND 401(k) RETIREMENT PLAN
Pretax 401(k) and After-Tax Roth Contribution Enrollment/Deferral Change Form

INSTRUCTIONS

- ✓ Unless your employer provides you with its own Enrollment/401(k) and Roth Change Form, use this form to notify your employer to: (a) **start** your 401(k) deferrals and/or Roth contributions, (b) **change** your 401(k) and/or Roth contribution rate, or (c) **suspend** your 401(k) deferrals and/or Roth contributions. Your employer will use this form to update payroll.
- ✓ By electing to make pretax 401(k) and/or after-tax Roth contributions to the Plan, you are authorizing your employer to withhold those contributions from your pay.
- ✓ If you want to start, change, or suspend pretax 401(k) deferrals, you must complete Parts **A** and **B** of this Form.
- ✓ If you want to start, change, or suspend after-tax Roth Contributions, you must complete Parts **A** and **C** of this Form.
- ✓ If you want to start, change, or suspend pretax 401(k) deferrals and after-tax Roth Contributions, you must complete Parts **A**, **B**, and **C** of this Form.
- ✓ If you are age 50 or over during this calendar year and wish to make Catch-Up Contributions, you must complete Part **A** and **Section 1** of Part **D** of this Form. If you also wish to start making or wish to change your pretax 401(k) deferral rate and/or your after-tax Roth Contribution rate, you must also complete Part **A**, Part **B**, and/or Part **C**.
- ✓ If you are age 60 but not yet age 64 during this calendar year and wish to make Higher Catch-Up Contributions, you must complete Part **A** and **Section 2** of Part **D** of this Form. If you also wish to start making or wish to change your pretax 401(k) deferral rate and/or your after-tax Roth Contribution rate, you must also complete Part **A**, Part **B**, and/or Part **C**.
- ✓ **Remember to sign and date this form and return it to your employer.**

A. GENERAL INFORMATION

Employee's Name: _____
Employer: _____
Local Number: _____
Employee's SSN: _____ - _____ - _____ Phone No.: (____) _____ Email: _____
Employee's Address: _____
Employee's Birthdate: ____/____/____ Hire Date with Employer: ____/____/____

B. START, CHANGE, OR SUSPEND PRETAX 401(k) DEFERRAL

Please check only one box and provide requested information where indicated.

- ☐ **START (or Restart) 401(k) Deferrals:** I want to start (or restart) making pretax 401(k) deferrals at the rate of ____% or \$____, per pay period. I understand this election will become effective coincident with the first payroll of the following month.
- ☐ **CHANGE 401(k) Deferrals:** I want to change my rate of pretax 401(k) deferrals to ____% or \$____, per pay period. Please execute this request as soon as administratively possible.
- ☐ **SUSPEND 401(k) Deferrals:** I want to **cease** making pretax 401(k) deferrals to the Plan. Please execute this request as soon as administratively possible.

(Note: Participants employed by Otis may only make percentage (%) elections.)

C. START, CHANGE, OR SUSPEND AFTER-TAX ROTH CONTRIBUTIONS

Please check only one box and provide requested information where indicated.

- ☐ I elect to **START (or Restart) Roth Contributions:** I elect to start (or restart) making after-tax Roth Contributions at the rate of ____% or \$____, per pay period. I understand this election will become effective coincident with the first payroll of the following month.
- ☐ I elect to **CHANGE Roth Contributions:** I elect to change my rate of after-tax Roth Contributions to ____% or \$____, per pay period. Please execute this request as soon as administratively possible.
- ☐ I **SUSPEND Roth Contributions:** I want to **cease** making after-tax Roth Contributions to the Plan. Please execute this request as soon as administratively possible.

(Note: Participants employed by Otis may only make percentage (%) elections.)

D. CATCH-UP CONTRIBUTIONS

Generally, the sum of your pretax 401(k) deferrals and/or after-tax Roth Contributions may not exceed the IRS' "Applicable Elective Deferral Limit" for a calendar year. If the sum of your pretax 401(k) deferrals and after-tax Roth Contributions reach the Applicable Elective Deferral Limit during the calendar year, your employer will cease making pretax 401(k) deferrals and/or after-tax Roth Contributions for the remainder of the calendar year.

However, if you attain **age 50** or older by the end of the calendar year, you may make **Catch-Up Contributions** until you reach the IRS's "Applicable Catch-Up Contribution Limit."

YOU MUST AFFIRMATIVELY ELECT TO MAKE CATCH-UP CONTRIBUTIONS.

1. Catch-Up Contribution Election (Age 50+)

(**Do Not** Complete this Section 1 if you are at least age 60 but won't be age 64 by the end of the calendar year **and** you wish to make Higher Catch-Up Contributions. Instead, complete Section 2 below). If you are age 50 or older by the end of the calendar year and wish to make Catch-Up Contributions to the Plan if and when you reach the Applicable Elective Contribution Limit, please check each box that will apply to you:

- ☐ **YES**, I will be age 50 or older in the calendar year and I wish to make Catch-Up Contributions when and if the sum of my pretax 401(k) deferrals plus my after-tax Roth Contributions reach the Applicable Elective Deferral Limit as follows:
 - ☐ I elect to have my Catch-Up Contributions comprised solely of pretax 401(k) deferrals at the rate of ____% or \$____ (choose only one), per pay period, up to the Applicable Catch-Up Contribution Limit in a calendar year.
 - ☐ I elect to have my Catch-Up Contributions comprised solely of after-tax Roth Contributions at the rate of ____% or \$____ (choose only one), per pay period, up to the Applicable Catch-Up Contribution Limit in a calendar year.
 - ☐ I elect to have my Catch-Up Contributions comprised of pretax 401(k) deferrals at the rate of ____% or \$____ (choose only one) **and** after-tax Roth Contributions at the rate of ____% or \$____ (choose only one), per pay period, up to the Applicable Catch-Up Contribution Limit in a calendar year.

2. Special, Higher Catch-Up Contribution Election (Only applicable if you are age 60 to age 63 as of December 31 of the calendar year)

If you are at least age 60 but not yet age 64 at the end of a calendar year and wish to elect to make Higher Catch-Up Contributions to the Plan if and when you reach the Applicable Elective Deferral Limit, please check each box that will apply to you:

- ☐ **YES**, I will be age 60 but not yet age 64 in the calendar year and I wish to make Higher Catch-Up Contributions when and if the sum of my pretax 401(k) deferrals plus my after-tax Roth Contributions reach the Applicable Elective Deferral Limit as follows:
 - ☐ I elect to have my Higher Catch-Up Contributions comprised solely of pretax 401(k) deferrals at the rate of ____% or \$____ (choose only one), per pay period, up to the IRS' Applicable Higher Catch-Up Contribution Limit in a calendar year.
 - ☐ I elect to have my Higher Catch-Up Contributions comprised solely of after-tax Roth Contributions at the rate of ____% or \$____ (choose only one), per pay period, up to the Applicable Higher Catch-Up Contribution Limit in a calendar year.
 - ☐ I elect to have my Higher Catch-Up Contributions comprised of pretax 401(k) deferrals at the rate of ____% or \$____ (choose only one) **and** after-tax Roth Contributions at the rate of ____% or \$____ (choose only one), per pay period, up to the Applicable Higher Catch-Up Contribution Limit in a calendar year.
-

Employee Signature _____ Date _____

ELEVATOR CONSTRUCTORS ANNUITY AND 401(k) RETIREMENT PLAN

Formulario de inscripción/cambio en diferimientos para las aportaciones tipo 401(k) antes de impuestos y tipo Roth después de impuestos

INSTRUCCIONES

- ✓ A menos que su empleador le proporcione su propio formulario de inscripción/cambio en las aportaciones tipo 401(k) y tipo Roth, use este formulario para notificar a su empleador a efectos de que: (a) **comience** sus diferimientos tipo 401(k) y/o aportaciones tipo Roth, (b) **cambie** su tasa de aportación tipo 401(k) y/o tipo Roth, o (c) **suspenda** sus diferimientos tipo 401(k) y/o aportaciones tipo Roth. Su empleador usará este formulario para actualizar la nómina.
- ✓ Al optar por hacer aportaciones tipo 401(k) antes de impuestos y/o tipo Roth después de impuestos al Plan, usted está autorizando a su empleador a retener esas aportaciones de su remuneración.
- ✓ Si desea comenzar, cambiar o suspender los diferimientos tipo 401(k) antes de impuestos, debe completar las partes **A** y **B** de este Formulario.
- ✓ Si desea comenzar, cambiar o suspender las aportaciones tipo Roth después de impuestos, debe completar las partes **A** y **C** de este Formulario.
- ✓ Si desea comenzar, cambiar o suspender los diferimientos tipo 401(k) antes de impuestos y las aportaciones tipo Roth después de impuestos, debe completar las partes **A**, **B** y **C** de este Formulario.
- ✓ Si tiene 50 años de edad o más durante este año calendario y desea hacer Aportaciones de nivelación, debe completar la Parte **A** y la **Sección 1** de la Parte **D** de este Formulario. Si también desea comenzar a hacer o desea cambiar su tasa de diferimiento tipo 401(k) antes de impuestos y/o su tasa de aportación tipo Roth después de impuestos, también debe completar la Parte **A**, Parte **B** y/o la Parte **C**.
- ✓ Si tiene 60 años de edad pero aún no los 64 durante este año calendario y desea hacer Aportaciones de nivelación más altas, debe completar la Parte **A** y la **Sección 2** de la Parte **D** de este Formulario. Si también desea comenzar a hacer o desea cambiar su tasa de diferimiento tipo 401(k) antes de impuestos y/o su tasa de aportación tipo Roth después de impuestos, también debe completar la Parte **A**, Parte **B** y/o la Parte **C**.
- ✓ **Recuerde firmar y fechar este formulario y devolverlo a su empleador.**

A. INFORMACIÓN GENERAL

Nombre del empleado: _____

Empleador: _____

Número de sección sindical: _____

N.º de Seguro Social del empleado: _____ - _____ - _____ N.º de teléfono: (____) _____ Correo electrónico: _____

Dirección del empleado: _____

Fecha de nacimiento del empleado: ____/____/____ Fecha de contratación por el empleador: ____/____/____

B. COMENZAR, CAMBIAR O SUSPENDER DIFERIMIENTOS TIPO 401(k) ANTES DE IMPUESTOS

Marque solo una casilla y proporcione la información solicitada donde se indique.

- ☐ **COMENZAR (o reiniciar) diferimientos tipo 401(k):** Deseo comenzar (o reiniciar) a hacer diferimientos tipo 401(k) antes de impuestos, a la tasa de % ____ o \$____, por período de nómina. Entiendo que esta elección entrará en vigor en coincidencia con la primera nómina del mes siguiente.
- ☐ **CAMBIAR diferimientos tipo 401(k):** Deseo cambiar la tasa de mis diferimientos tipo 401(k) antes de impuestos a ____% o \$____, por período de nómina. Ejecute esta solicitud tan pronto como sea administrativamente posible.
- ☐ **SUSPENDER diferimientos tipo 401(k):** Deseo **dejar de hacer** diferimientos tipo 401(k) antes de impuestos al Plan. Ejecute esta solicitud tan pronto como sea administrativamente posible.

(Nota: Los participantes que sean empleados de Otis solo pueden hacer elecciones de porcentajes (%)).

C. COMENZAR, CAMBIAR O SUSPENDER APORTACIONES TIPO ROTH DESPUÉS DE IMPUESTOS

Marque solo una casilla y proporcione la información solicitada donde se indique.

- ☐ Elijo **COMENZAR (o reiniciar) las aportaciones tipo Roth:** Elijo comenzar (o reiniciar) a hacer aportaciones tipo Roth después de impuestos, a la tasa del ____% o \$____, por período de nómina. Entiendo que esta elección entrará en vigor en coincidencia con la primera nómina del mes siguiente.
- ☐ Elijo **CAMBIAR las aportaciones tipo Roth:** Elijo cambiar mi tasa de aportaciones tipo Roth después de impuestos a ____% o \$____, por período de nómina. Ejecute esta solicitud tan pronto como sea administrativamente posible.
- ☐ **SUSPENDO las aportaciones tipo Roth:** Deseo **dejar de hacer** aportaciones tipo Roth después de impuestos al Plan. Ejecute esta solicitud tan pronto como sea administrativamente posible.

(Nota: Los participantes que sean empleados de Otis solo pueden hacer elecciones de porcentajes (%)).

D. APORTACIONES DE NIVELACIÓN

Por lo general, la suma de sus diferimientos tipo 401(k) antes de impuestos y/o aportaciones tipo Roth después de impuestos no puede exceder el “**Límite aplicable de diferimientos electivos**” del IRS para un año calendario. Si la suma de sus diferimientos tipo 401(k) antes de impuestos y sus aportaciones tipo Roth después de impuestos alcanza el Límite aplicable de diferimientos electivos durante el año calendario, su empleador dejará de hacer diferimientos tipo 401(k) antes de impuestos y/o aportaciones tipo Roth después de impuestos durante el resto del año calendario.

No obstante, si usted cumple **50 años de edad** o más antes del final del año calendario, puede hacer **Aportaciones de nivelación** hasta que alcance el **Límite aplicable de aportaciones de nivelación** del IRS.

DEBE ELEGIR AFIRMATIVAMENTE HACER APORTACIONES DE NIVELACIÓN.

1. Elección de aportaciones de nivelación (50 años de edad o más)

(**No** complete esta Sección 1 si tiene al menos 60 años de edad pero no tendrá 64 años al final del año calendario **y** desea hacer Aportaciones de nivelación más altas. En su lugar, complete la Sección 2 más abajo). Si tendrá 50 años de edad o más al final del año calendario y desea hacer Aportaciones de nivelación al Plan si y cuando alcance el Límite aplicable de aportaciones electivas, marque cada casilla que corresponderá a usted:

- ☐ **Sí**, cumpliré 50 años de edad o más en el año calendario y deseo hacer Aportaciones de nivelación cuando y si la suma de mis diferimientos tipo 401(k) antes de impuestos y mis aportaciones tipo Roth después de impuestos alcance el Límite aplicable de diferimientos electivos, como sigue:
 - ☐ Elijo que mis Aportaciones de nivelación estén compuestas únicamente de diferimientos tipo 401(k) antes de impuestos a la tasa del ____% o \$_____ (elija solo una opción), por período de nómina, hasta el Límite aplicable de aportaciones de nivelación en un año calendario.
 - ☐ Elijo que mis Aportaciones de nivelación estén compuestas únicamente de Aportaciones tipo Roth después de impuestos a la tasa del ____% o \$_____ (elija solo una opción), por período de nómina, hasta el Límite aplicable de aportaciones de nivelación en un año calendario.
 - ☐ Elijo que mis Aportaciones de nivelación estén compuestas de diferimientos tipo 401(k) antes de impuestos a la tasa del ____% o \$_____ (elija solo una opción) **y** Aportaciones tipo Roth después de impuestos a la tasa del ____% o \$_____ (elija solo una opción), por período de nómina, hasta el Límite aplicable de aportaciones de nivelación en un año calendario.

2. Elección especial de Aportaciones de nivelación más altas (solo aplicable si tiene entre 60 y 63 años al 31 de diciembre del año calendario)

Si tiene al menos 60 años de edad pero aún no los 64 al final de un año calendario y desea optar por hacer Aportaciones de nivelación más altas al Plan si y cuando alcance el Límite aplicable de diferimientos electivos, marque cada casilla que corresponderá a usted:

- ☐ **Sí**, cumpliré 60 años de edad pero aún no cumpliré 64 años en el año calendario y deseo hacer Aportaciones de nivelación más altas cuando y si la suma de mis diferimientos tipo 401(k) antes de impuestos más mis aportaciones tipo Roth después de impuestos alcance el Límite aplicable de diferimientos electivos, de la siguiente manera:
 - ☐ Elijo que mis Aportaciones de nivelación más altas estén compuestas únicamente de diferimientos tipo 401(k) antes de impuestos a la tasa del ____% o \$_____ (elija solo una opción), por período de nómina, hasta el Límite aplicable de aportaciones de nivelación más altas del IRS en un año calendario.
 - ☐ Elijo que mis Aportaciones de nivelación más altas estén compuestas únicamente de Aportaciones tipo Roth después de impuestos a la tasa del ____% o \$_____ (elija solo una opción), por período de nómina, hasta el Límite aplicable de aportaciones de nivelación más altas en un año calendario.
 - ☐ Elijo que mis Aportaciones de nivelación más altas estén compuestas de diferimientos tipo 401(k) antes de impuestos a la tasa del ____% o \$_____ (elija solo una opción) **y** Aportaciones tipo Roth después de impuestos a la tasa del ____% o \$_____ (elija solo una opción), por período de nómina, hasta el Límite aplicable de aportaciones de nivelación más altas en un año calendario.
-

Firma del empleado _____ Fecha _____