

# Wabush Mines Bargaining Unit Defined Benefit Plan Wind-Up



Non-Retired Member Information Session

Serge Charbonneau

May 14, 2018



Business. Needs. People.

# Audience

- Non-retired members of the:
  - Pension Plan for Bargaining Unit Employees of Wabush Mines, Cliffs Mining Company, Managing Agent, Arnaud Railway Company and Wabush Lake Railway Company, Limited (“Bargaining Plan”)
  - Not receiving a pension as of December 16, 2015
- Family members and financial representatives

Separate meetings for retired members and Salaried Plan

# Agenda

- Background
- Settlement Options
- Making Your Election
- Election Statement Package
  - Final Settlement
- Other Issues

We have made best efforts to be accurate and this presentation is based on the best available information. As this information is updated, the final situation may vary from what is presented. In the event of any discrepancies with the Plan text or law, the Plan text or law shall prevail.



## Background

# Background – Wind-up

- Company filed for creditor protection (CCAA) in May 2015
- Plan wind-up declared on December 16, 2015
- Wind-up is the process of ensuring that pensions in pay continue to be paid at the level supported by the plan assets and that entitlements of non-retired members are settled
  - When assets are transferred and all obligations are settled the plan ceases to exist
- Morneau Shepell was chosen by the NFLD regulator as the replacement Plan Administrator on March 30, 2016

# Background – Wind-up

- Notice and FAQ sent to members in June of 2016; member meetings in July of 2016
- Data Confirmation Statement sent to all members in November 2016
- Implemented new investment strategy to reduces likelihood of changes in the wind-up shortfall (the deficit)
- Preliminary wind-up reports filed December 2016
- Final wind-up reports filed December 2017
- Election Packages sent to all non-retired members and retired members under Quebec jurisdiction in April 2018
  - **Election Statement must be completed and returned by June 5, 2018**
  - Settlement to occur in July 2018, after settlement members will have no entitlement under the Plan unless part of the deficit is recovered under CCAA.

# Background – Bargaining Plan Funded Position

Wind-Up Funded Position (millions)		
	Dec 16, 2015	Dec 31, 2017
Assets	\$131	\$119
Liabilities	<u>159</u>	<u>147</u>
Surplus / (Shortfall)	\$(28)	\$(28)
Funded Percentage	82%	81%

- A claim for the full amount of the wind-up shortfalls has been submitted into the CCAA proceedings (more on this later)
- Figures shown are before any recovery under CCAA
- Separate accounts for Quebec retired members, Quebec non-retired members and other jurisdictions

# Background – Final Funded Position

- The final funded percentage at the time of benefit settlement will depend primarily on:
  - Recovery from CCAA
  - Cost to purchase annuities from an insurance company to settle benefits
  - Investment return on assets
  - Member's pension entitlement elections (lump sum transfer versus annuity purchase for non-Quebec, non-retired members)





## Settlement Options

# Settlement Options

- Settlement options depend on jurisdiction
  - Quebec jurisdiction:
    - Transfer of Commuted Value
  - Federal jurisdiction:
    - Option 1: Transfer of Commuted Value
    - Option 2: Annuity Purchase
- Special Situations
  - Quebec members who elected to start temporary pension after December 16, 2015:
    - Commuted value will be adjusted for payments received between wind-up date and settlement date

**Your election has no financial impact on the rest of the plan**

# Settlement Option – Jurisdiction

## RELEVÉ DE DROITS DE TERMINAISON

FORMULAIRE 1

### Renseignements personnels

Régime de retraite contributif des employés salariés de Wabush Mines, Cliffs Mining Company, Managing Agent, Arnaud Railway Company et Wabush Lake Railway Company Limited (le « régime »)

Nous utilisons vos renseignements personnels pour calculer vos droits à pension. Veuillez prendre le temps de les examiner et d'y apporter les corrections nécessaires, s'il y a lieu, car des données erronées peuvent conduire à des montants incorrects.

#### Données sur le participant

Nom :	XXX
Numéro d'employé :	XXX
Date de naissance :	XXX
Conjoint* :	XXX
Date de naissance du conjoint :	XXX
Bénéficiaire désigné* :	XXX

\* Si votre décès survient avant le versement de vos droits à pension et qu'à ce moment-là vous avez un conjoint au sens de la loi sur les régimes de retraite, cette personne (et non votre bénéficiaire désigné) recevra des prestations de décès au titre du régime.

#### Dates liées à la participation

Date d'embauche :	XXX
Date d'adhésion au régime :	XXX
Date de retraite anticipée :	XXX
Date de retraite sans réduction de la rente :	XXX
Date de retraite normale :	XXX
Date de cessation* :	XXX
Date de terminaison :	16 décembre 2015

#### Autres données

Territoire de réglementation de l'employé :	Québec
Régime :	XXX
Service continu :	XXX ans
Service reconnu :	
Service avant 1997 :	XXX ans
Service après 1996 :	XXX ans
Service reconnu total :	XXX ans
Moyenne du maximum des gains annuels ouvrant droit à pension :	XXX \$
Salaires moyens de fin de carrière(SMFC) :	XXX \$
Gains utilisés pour le calcul du SMFC :	
2014	XXX \$
2013	XXX \$
2012	XXX \$
2011	XXX \$
2010	XXX \$

#### \* Date de cessation signifie :

- (i) la date de cessation d'emploi dans le cas des personnes qui ont cessé de travailler avant le 16 décembre 2015;
- (ii) le 16 décembre 2015 pour toutes les autres personnes qui n'ont pas pris leur retraite (y compris les employés qui travaillaient encore aux mines Wabush à la date de terminaison).

#### \*\* Le territoire de réglementation de l'employé (Québec, Terre-Neuve-et-Labrador ou fédéral) a été déterminé comme suit :

- (i) si votre emploi a pris fin avant le 1<sup>er</sup> juin 2013, le territoire correspond à votre province d'emploi;
- (ii) si votre emploi a pris fin au 1<sup>er</sup> juin 2013 ou après et que vous travaillez principalement aux activités liées au chemin de fer pendant les 12 mois travaillés précédant votre date de cessation, vous êtes assujetti à la réglementation fédérale;
- (iii) si votre emploi a pris fin au 1<sup>er</sup> juin 2013 ou après et que vous ne travaillez pas principalement aux activités liées au chemin de fer pendant les 12 mois travaillés précédant votre date de cessation, le territoire correspond à votre province d'emploi.

Territoire de réglementation de l'employé:

- Québec ou
- fédéral



## Settlement Options – Commuted Value

# Settlement Options – Commuted Value

- One time lump–sum transfer
  - Generally locked-in – not accessible until age 55
    - Transferable to a LIRA, LIF or another pension plan or to purchase an insured annuity
    - Tax sheltered\* and no impact on RRSP room

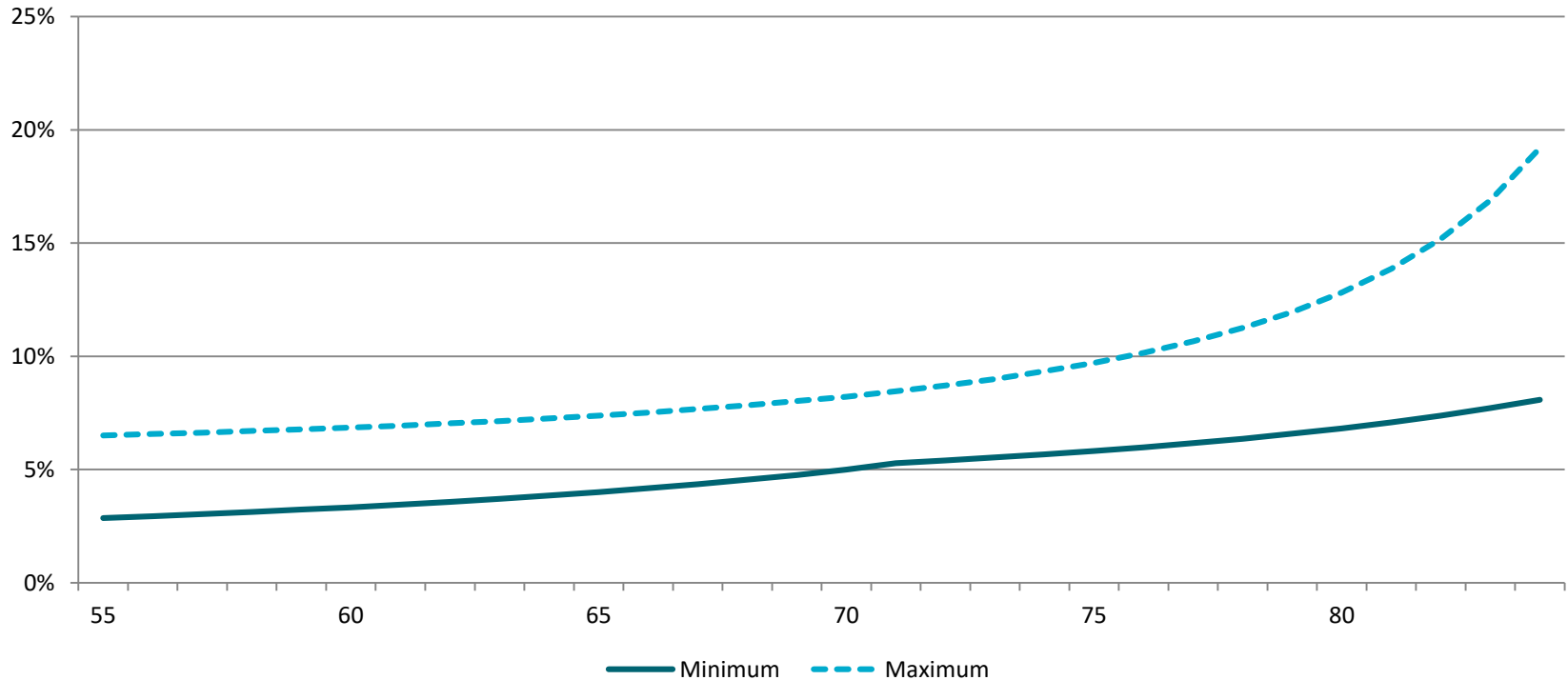
*\*Some members may have a portion of their lump-sum transfer paid in cash, less withholding taxes  
(more detail to follow)*

# Settlement Options – Commuted Value

- Similar to a Defined Contribution (“DC”) Plan or RRSP/RRIF
- At retirement minimum and maximum withdrawals permitted each year (as a % of start of year account balance)
  - Minimum: 2.9% at age 55 to 20% at age 95
  - Maximum: 6.5% at age 55 to 100% at age 89
- In addition, Quebec members may withdraw up to 40% of the Year’s Maximum Pensionable Earnings (~22K in 2018) each year from age 55 to age 64

# Settlement Options – Commuted Value

## LIF Withdrawal Rates 2018



*\*Maximum withdrawal rates may vary by jurisdiction.*

**Talk to your financial advisor about additional rules. Minimum and maximum withdrawal rates subject to change.**

# Settlement Options – Commuted Value

- May be required to take a portion of your payment in cash
  - Income Tax Act only allows transfers up to a certain limit
    - pension amount x factor of between 9 and 12.5
  - Taxable - Taxes are withheld at time of payment but additional taxes may be payable at time of income tax filing
  - If you have RRSP room available, can transfer some to your RRSP
    - Requires a copy of notice of assessment and letter indicating RRSP room still exists





## Settlement Options – Annuity Purchase (not available for Quebec members)

# Settlement Options – Annuity Purchase

- Enables member to retain a monthly pension payable for life and a bridge payment, if applicable
  - The pension plan transfers a lump sum to the insurance company and the insurance company takes over all future pension / bridge payments
  - The insurance company is selected based on price and taking into consideration the stability of the organization and the services available

# Settlement Options – Annuity Purchase

- Same terms and conditions as the Plan
  - Retirement dates (earliest unreduced shown on form 1)
  - Retirement reductions (form 5)
  - Forms (guarantee, survivor benefits) of pension (form 5)
  - Pre-retirement death benefit (form 5)
- Contact insurance company when ready to retire
  - You will be provided contact information
- Monthly payments are taxable as income and eligible for income splitting

# Settlement Options – Annuity Purchase

- Members will elect a form of pension at time of retirement
  - Guaranteed Pension
    - Pension payable for life. If you die before receiving total number of guaranteed payments, named beneficiary receives the balance of the payments
  - Joint and Survivor (J&S)
    - Pension payable for life, with specified % of monthly pension continuing to surviving spouse (designated at date of retirement) after death for spouse's lifetime.
    - Default form is J&S 60% unless spouse signs a waiver form at retirement

# Settlement Options – Annuity Purchase

- Insurance company annuities are protected by Assuris
  - Assuris is a non-profit organization funded by the life insurance industry and endorsed by government
  - If an insurance company fails, Assuris provides protection for the greater of \$2,000 per month or 85% of the monthly pension in pay
  - For individuals with monthly pensions in excess of \$2,000 per month, we may purchase your annuity from more than one insurance company to provide full protection
  - If your pension is purchased with more than one insurer, you will deal only with the main insurer



## Making your election

# Making Your Election

- Likely one of the biggest financial decisions of your life
  - We cannot offer financial advice - we can help provide you sufficient information to make an informed decision
- Please review *Comparison of Annuity Purchase Option and Commuted Value Option* sheet (except for Quebec members)
- Request financial advice from a trusted source
  - Consult your spouse, family, trusted advisor
  - Discuss pros and cons for your situation
  - Discuss and understand fees
  - Get cash flow projections (related to transfer value) under various scenarios (optimistic, pessimistic, etc.)

# Making Your Election – Commuted Value – Things to Consider

- Investment Control
  - Investment decisions now your responsibility. Should investments do poorly income will decrease and vice versa (more risk of volatility)
- More flexibility
  - Provided by cash payment and members choice (subject to fairly restrictive constraints) of timing and amount of withdrawals
  - Could purchase annuity in the future (cost unknown)
- Death benefit
  - Full account balance to beneficiary (no guaranteed income for spouse)
  - Beneficiary (spouse) becomes responsible for investment decisions



# Making Your Election – Commuted Value – Things to Consider

- Longevity risk (outliving your money)
  - Male age 65, on average, lives to about 86
  - Female age 65, on average, lives to about 88
  - Could decide to purchase an annuity later (at future rates)
- Fees
- Cash payment (if value exceeds limit)
  - Reduces income in retirement (discuss impact with financial advisor)
    - Taxes withheld likely insufficient
    - Potential significant additional taxes payable
    - Seek tax advice from a qualified individual
  - Remember to set some money aside for additional tax liability
  - Impact on Employment Insurance / CPP disability benefits

# Making Your Election – Annuity Purchase – Things to Consider (not for Quebec members)

- Investment Control
  - No Investment decisions to make
  - Do not benefit/suffer from strong/weak market performance
- No flexibility, but security
  - Monthly payments predetermined
- Death benefit
  - Pre-retirement – According to plan terms
  - Post-retirement - According to form of pension you select at retirement

# Making Your Election – Annuity Purchase – Things to Consider (not for Quebec members)

- Longevity risk
  - Payments continue for your lifetime
  - Payments continue for spouse's lifetime (if elect joint and survivor form)
- No Fees
- Retirement Date
  - Pension amount does not increase if you start your pension after your unreduced retirement date
    - If you don't intend to start receiving a pension until after your earliest unreduced retirement date you are leaving money on the table
- Irreversible – cannot convert to a lump sum at a later date

# Making Your Election (not for Quebec members)

Transfer Option	Annuity Purchase Option
You are comfortable making investment decisions	You have limited investment knowledge
You are comfortable with fluctuating income	You would prefer a stable predetermined monthly income
You have a shortened life expectancy	You are concerned about outliving your money
You have other annuity type income and wish to diversify	You have other RRSP type income and wish to diversify
Your spouse is comfortable with investment decisions and fluctuating income	After your death you want your spouse to have a pre-determined monthly income
A cash payment (if available) will not overly impact your retirement income	You are uncomfortable with the cash payment (if available) under the transfer option and do not want to pay the one-time taxes associated with the transfer option

*Note: Possible to elect 50/50 combination (not for Quebec members)*



## Election statement package

# Election Statement Package

- Differ by circumstance
  - “Standard”
  - Small benefit
  - Commenced temporary pension after December 16, 2015
    - Commuted value will be adjusted

# Election Statement Package

- Form 4 – Wind-Up Election Statement
  - Most important form
  - This is where you make your election
  - Shows benefits based on estimated funded percentage at Dec 16, 2015
- YOU NEED TO:
  - Select financial vehicle for commuted value transfer
  - Complete certification section
    - Signature / address / date / phone number

# Election Statement Package – Form 4 Quebec

<p><b>RELEVÉ DE DROITS DE TERMINAISON (VOLET PD SEULEMENT*)</b></p> <p><b>Formulaire de choix d'option</b></p> <p>Régime de retraite contributif des employés salariés de Wabush Mines, Cliffs Mining Company, Managing Agent, Arnaud Railway Company et Wabush Lake Railway Company Limited (le « régime »)</p> <p>* Vous recevrez un formulaire de choix d'option distinct de la Financière Sun Life à l'égard de vos droits au titre du volet à cotisations déterminées, le cas échéant.</p>	<p><b>FORMULAIRE 4</b></p>										
<div style="display: flex; justify-content: space-between; align-items: flex-start;"> <div style="display: flex; align-items: center;"> <span style="border: 1px solid black; padding: 2px 5px;">+</span> </div> <div style="flex-grow: 1;"> <p>Relevé à l'intention de : <span style="border: 1px solid black; padding: 2px 20px;">XXX</span></p> </div> </div> <p><b><i>Veuillez choisir l'une des options ci-dessous.</i></b></p> <div style="border: 1px solid black; padding: 10px; margin-top: 10px;"> <p><b>Transfert de la valeur actualisée (en date du 16 décembre 2015)</b></p> <p>Transfert d'un montant forfaitaire de XXX \$<sup>1</sup> dans :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> Compte de retraite immobilisé (CRI)</li> <li><input type="checkbox"/> Fonds de revenu viager (FRV)</li> <li><input type="checkbox"/> Rente souscrite auprès d'un assureur de mon choix</li> <li><input type="checkbox"/> Régime de pension agréé d'un nouvel employeur (si votre nouveau régime le permet)</li> </ul> </div>											
<p><small><sup>1</sup> Ces montants sont établis en fonction d'un degré de solvabilité de 75,1 % (qui constitue la dernière estimation de ce pourcentage pour le régime). Ce montant sera rajusté lorsque le degré d'acquittement du régime sera définitif et pourraient être plus ou moins élevés. Il s'accumulera avec intérêts du 16 décembre 2015 à la date de liquidation et sera réduit de tout versement anticipé reçu, le cas échéant, entre le 16 décembre 2015 et la date de liquidation, majoré des intérêts.</small></p>											
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td colspan="2" style="padding: 5px;"><b>Attestation du participant</b></td> </tr> <tr> <td style="width: 50%; padding: 5px; vertical-align: top;">                 Je comprends entièrement mes droits et mes options au titre du régime et j'ai choisi l'option indiquée sur le présent formulaire. J'atteste également que mes renseignements personnels présentés dans le formulaire 1 sont exacts et je reconnais que je n'ai <b>aucun</b> autre droit à l'égard de prestations au titre du volet PD du régime que ceux indiqués dans le présent formulaire.             </td> <td style="width: 50%; padding: 5px; vertical-align: top;">                 Veuillez confirmer votre adresse postale :             </td> </tr> <tr> <td style="padding: 5px;">Signature du participant</td> <td style="padding: 5px;">Date</td> </tr> <tr> <td style="padding: 5px;">Signature du témoin</td> <td style="padding: 5px;">Date</td> </tr> <tr> <td style="padding: 5px;">NAS du participant</td> <td style="padding: 5px;">Nº de téléphone</td> </tr> </table>		<b>Attestation du participant</b>		Je comprends entièrement mes droits et mes options au titre du régime et j'ai choisi l'option indiquée sur le présent formulaire. J'atteste également que mes renseignements personnels présentés dans le formulaire 1 sont exacts et je reconnais que je n'ai <b>aucun</b> autre droit à l'égard de prestations au titre du volet PD du régime que ceux indiqués dans le présent formulaire.	Veuillez confirmer votre adresse postale :	Signature du participant	Date	Signature du témoin	Date	NAS du participant	Nº de téléphone
<b>Attestation du participant</b>											
Je comprends entièrement mes droits et mes options au titre du régime et j'ai choisi l'option indiquée sur le présent formulaire. J'atteste également que mes renseignements personnels présentés dans le formulaire 1 sont exacts et je reconnais que je n'ai <b>aucun</b> autre droit à l'égard de prestations au titre du volet PD du régime que ceux indiqués dans le présent formulaire.	Veuillez confirmer votre adresse postale :										
Signature du participant	Date										
Signature du témoin	Date										
NAS du participant	Nº de téléphone										



# Election Statement Package – Form 4 federal

## RELEVÉ DE CESSATION (VOLET PD SEULEMENT\*)

FORMULAIRE 4

### Formulaire de choix d'option

Régime de retraite contributif des employés salariés de Wabush Mines, Cliffs Mining Company, Managing Agent, Arnaud Railway Company et Wabush Lake Railway Company Limited (le « régime »)

\* Vous recevrez un formulaire de choix d'option distinct de la Financière Sun Life à l'égard de vos droits au titre du volet à cotisations déterminées, le cas échéant.



Relevé à l'intention de : XXX

*Veuillez choisir l'une des options ci-dessous.*

#### ☐ 1. Option de transfert de la valeur escomptée (en date du 16 décembre 2015)

Transfert d'un montant forfaitaire de **XXX \$<sup>1</sup>** dans un régime enregistré d'épargne retraite immobilisé (REER immobilisé) ou un fonds de revenu viager (FRV), ou dans le régime de pension agréé du nouvel employeur (si ce régime le permet).

#### ☐ 2. Option d'achat de rente

Rente viagère mensuelle différée de **XXX \$<sup>1</sup>** commençant à n'importe quelle date entre votre date de retraite sans réduction de la rente et votre date de retraite normale. Votre rente viagère vous sera versée par une compagnie d'assurance, aux mêmes conditions que celles du régime. Veuillez vous reporter aux formulaires 2 et 5 pour plus d'information sur votre rente viagère. Vous pouvez commencer à recevoir votre rente en tout temps après votre date de retraite anticipée. Toutefois, votre rente viagère sera réduite conformément aux dispositions du régime.

#### ☐ 3. 50 % de l'option 1 et 50 % de l'option 2 – Cette option permet de transférer la moitié des sommes dans l'option 1 et d'affecter l'autre moitié à l'achat d'une rente viagère selon l'option 2.

<sup>1</sup> Ces montants sont établis en fonction d'un pourcentage de capitalisation de 75 % (qui constitue la dernière estimation de ce pourcentage pour le régime). Ces montants seront rajustés lorsque le pourcentage de capitalisation du régime sera définitif et pourraient être plus ou moins élevés. Ils porteront intérêt à compter du 16 décembre 2015 jusqu'au mois du paiement et pourraient être réduits des montants de rente versés entre le 16 décembre 2015 et la date de règlement, majorés des intérêts.

#### Attestation du participant

Je comprends entièrement les droits et les options au titre du régime et j'ai choisi l'option indiquée sur le présent formulaire. J'atteste également que mes renseignements personnels présentés dans le formulaire 1 sont exacts et je reconnais que je n'ai **aucun** autre droit à l'égard de prestations au titre du volet PD du régime que ceux indiqués dans le présent formulaire.

Veuillez confirmer votre adresse postale :

Signature du participant

Date

Signature du témoin

Date

NAS du participant

N° de téléphone

Le versement de vos prestations commencera une fois que le Bureau du surintendant des institutions financières du Canada et le surintendant des régimes de retraite de Terre-Neuve-et-Labrador auront approuvé le rapport de cessation du régime au 16 décembre 2015. Pour le moment, nous ne savons pas quand les approbations seront accordées.

# Election Statement Package

- Form 4 – Wind-Up Election Statement
  - **Must be returned by June 5, 2018!!!**
  - If you do not return the form by June 5, 2018 you will be defaulted as per your statement
  - Election cannot be changed after June 5, 2018
  - If you started a pension after December 16, 2015
    - Your commuted value will be adjusted for any payments received between the wind-up date and the settlement date

# Election Statement Package

- Form 1 – Personal Information
  - Confirmed in November of 2016
- Form 2 – Vested Entitlement
  - Details on form and amount of pension
- Form 3 – Assumptions used to calculate commuted value
- Form 5 – Additional Information
  - Early retirement reductions / pre-retirement death benefits / forms of pension
- Form 6 - Checklist

# Election Statement Package – Form 6 Checklist

## RELEVÉ DE DROITS DE TERMINAISON (VOLET PD SEULEMENT)

FORMULAIRE 6

### *Directives et liste de vérification*

En raison de la terminaison du Régime de retraite contributif des employés salariés de Wabush Mines, Cliffs Mining Company, Managing Agent, Arnaud Railway Company et Wabush Lake Railway Company Limited vous devez choisir une option concernant vos prestations de retraite. Veuillez remplir le formulaire 4 ainsi que tous les formulaires supplémentaires requis et les retourner à Morneau Shepell. Les documents doivent être retournés avant le 5 juin 2018. Veuillez retourner tous les formulaires dûment remplis dans l'enveloppe-réponse ci-jointe à l'adresse suivante :

Morneau Shepell Itée  
7071, Bayers Road, bureau 3007  
Halifax (Nouvelle-Écosse) B3L 2C2

Vous pouvez également envoyer vos formulaires dûment remplis par courriel à [WabushSalaried@morneaushepell.com](mailto:WabushSalaried@morneaushepell.com) ou par télécopieur à 1 902 420-1932.

### Relevé de cessation et présentation des renseignements

- ☐ J'ai lu attentivement et je comprends toutes les sections de la présente trousse.
- ☐ J'ai vérifié mes renseignements personnels dans le formulaire 1.
- ☐ En cas de cession des droits à pension à mon ex-conjoint, je joins l'entente en question ou l'ordonnance du tribunal.
- ☐ J'ai indiqué mon choix sur le formulaire 4.
- ☐ J'ai signé et daté le formulaire 4 et j'y ai indiqué mon adresse, mon numéro de téléphone et mon numéro d'assurance sociale dans l'espace prévu à cet effet.
- ☐ Un témoin a attesté cette signature.
- ☐ J'ai joint une copie de la preuve de mon âge (p. ex., une copie de mon acte de naissance, de mon acte de baptême ou de mon passeport)
- ☐ Je conserve une copie du présent relevé de cessation pour mes dossiers personnels.

### Formulaires supplémentaires

- ☐ Demande de transfert d'un régime de pension agréé: j'ai rempli et signé ce formulaire, et un représentant de mon institution financière l'a également signé si je souhaite transférer mes droits dans un REER.
- ☐ J'ai inclus un chèque annulé si je souhaite recevoir mes versements en espèces par dépôt direct.

# Election Statement Package

- Other forms / requirements
  - T2151 / Locking-in agreement
    - 2<sup>nd</sup> T2151 required if having excess transferred to a RRSP
  - Void cheque
    - for direct deposit if receiving any cash (otherwise cheque issued)
  - Proof of age (if not already provided)
    - Birth certificate, passport, driver's license
    - Copy only

# Election Statement Package - Final Settlement

- Final Settlement occurs at the same time for everyone
  - Transfers, cash payments, annuity purchase
  - Ease of administration and ability to determine the adjustment for all members
  - Settlement expected in July 2018



## Other Issues

# Other Issues – DC Plan

- DC Plan
  - Will receive separate election package from Sun Life, if applicable



## Other Issues - CCAA

- CCAA court proceedings will result in liquidation of employer remaining assets
- Pension plan deficit is claimed as outstanding employer debt under CCAA proceedings
  - Final windup reports showed actual deficit of \$28.7 Million for Bargaining Plan as of December 16, 2015

## Other Issues - CCAA

- Ongoing discussions to resolve the CCAA claim both in court proceedings and outside of court
- Not clear at this time how and when the CCAA claim will be resolved
- Any funds received from the CCAA proceedings will be distributed to plan members (under the same option as original election)



Business. Needs. People.

Thank you!