

The Archdiocese of St. Louis Lay Employees Retirement Plan (the “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 403(b) plans

A 403(b) plan is a retirement savings plan designed for employees of tax-exempt organizations. A 403(b) plan allows eligible employees to save and invest through voluntary salary contributions.

Eligibility requirements

Employee contributions

As soon as your information is received by Empower, which is typically after your first paycheck, you will receive information from Empower regarding your automatic enrollment at a pre-tax contribution rate of 3%.

Unless you select a different contribution rate or choose to opt out of the automatic enrollment during the 30-day wait period, you will start to contribute to the Plan at 3%.

Employees may contribute up to 85% of compensation or the IRS limit, whichever is less. In 2024, the contribution limit is \$23,000 for employees under 50 and \$30,500 for employees turning age 50 or older.

Contributions can be either pre-tax or Roth:

Pre-tax contributions are made with pre-tax dollars. In other words, with the pre-tax option, you do not pay income taxes on the money you contribute. You will pay income taxes on the entire amount withdrawn when you take a distribution.

Roth contributions are made with after-tax dollars. In other words, with the Roth option, you have already paid income taxes on the money you contribute. You will not pay income taxes on the money you contributed when you take a distribution.

Continue reading below for more details on the taxation of any earnings on your Roth contributions.

If you withdraw your Roth contributions and any earnings after you have reached age 59½ or severed employment due to death or disability — and after you have satisfied the five-year holding period requirement — the distribution is income tax and penalty free.

If you take a distribution from your Roth 403(b) account before age 59½, death or disability — or before you have satisfied the five-year holding period requirement — you will pay income taxes plus a 10% penalty, if applicable, on any earnings that are distributed.

No income tax or penalty is due on Roth contributions distributed from the Plan since such contributions were made with after-tax dollars.

Before taking a distribution, contact your Gallagher representatives: Mike Eagen (314-792-7262) or Sharon Gogel (314-792-7261) with any questions.

Archdiocese contributions

The Archdiocese of St. Louis may make a 5% discretionary contribution for eligible employees over the age of 21 starting with the first pay period of the month following the completion of one year of service.

This benefit is contributed to the Plan for all eligible employees. You do not have to make your own contributions to receive this employer contribution.

Eligible employees are staff personnel working 1,000 or more hours during the 365-day period or teachers with at least a half-time contract (single or combined between parishes).

See the Summary Plan Description for additional details. Hours worked at multiple employers (e.g., Charities, Marygrove, Good Shepherd and parishes) are consolidated to calculate the year-of-service (1,000 hours) eligibility requirement.

Vesting schedule

Your contributions (including rollovers from previous employers), employer contributions and any earnings are always 100% vested.

Investment options¹

A wide array of core investment options is available through your Plan. Each option is explained in further detail in your Plan's fund sheets. Once you have enrolled, investment option information is also available through the website at empowermyretirement.com or at **866-467-7756**. The website and the voice response system are available to you 24 hours a day, seven days a week.

In addition to the core investment options, a self-directed brokerage account (SDBA) is available. The SDBA allows you to select from numerous investment options for additional fees. The SDBA is intended for knowledgeable investors who acknowledge and understand the risks associated with the investments contained in the SDBA.

Call Empower at **866-467-7756** for more information.

Transfers and allocation changes²

You can move all or a portion of your existing balances between investment options and change how your payroll contributions are invested.

Rollovers³

Only Plan administrator-approved balances from an eligible 457(b), 401(k), 403(b) or 401(a) plan or an IRA may be rolled over to the Plan.

Consider all your options and their features and fees before moving money between accounts.

Withdrawals

Qualifying distribution events are as follows:

- Retirement
- early retirement at age 55
- Permanent disability
- Financial hardship (as defined by the Internal Revenue Code and your Plan's provisions) (one per year)
- Severance of employment (as defined by Internal Revenue Code provisions)
- Attainment of age 59½
- Death (your beneficiary receives your benefits)
- Active and Reservist Military service (per Internal Revenue Code provisions)

Ordinary income tax will apply to each distribution.

Distributions received prior to age 59½ may also be assessed a 10% early withdrawal federal tax penalty. Refer to your Summary Plan Description for more information about distributions.

Loans

Your Plan allows you to borrow the lesser of \$50,000 or 50% of your eligible total vested account balance. The minimum loan amount is \$1,000, and you have up to 60 months to repay your general-purpose loan.

There is also a \$50 origination fee for each loan, which is deducted from loan proceeds, plus an ongoing annual \$50 fee.

Plan fees

Recordkeeping or administrative fees

An annual asset fee of 0.185% will be deducted from your account monthly.

Distribution fees

The fee for a one-time lump-sum distribution is \$15.

Fees for installment payments are:

- \$15 per installment distribution setup
- \$15 annual maintenance fee each year after the first year

Investment option fees

Each investment option has an investment management fee that varies by investment option. These fees are deducted by each investment option's management company before the daily price or performance is calculated. Fees pay for trading individual securities in the underlying investment options and other management expenses. Funds may also impose redemption fees on certain transfers, redemptions or exchanges.

There may be a recordkeeping or administrative fee for investing in certain investment options. Please contact your Empower representative for more information about any potential investment option fees.

Asset allocation funds are generally subject to a fund operating expense at the fund level as well as prorated fund operating expenses for each underlying fund in which they invest. For more information, see the fund prospectus and/or disclosure document.

There is an additional annual fee of \$50 for the SDBA option, deducted from your account at \$12.50 quarterly, and the possibility of transaction fees to participate in the SDBA option.

Empower Advisory Services

Your Plan offers Empower Advisory Services. You can have Empower Advisory Group, LLC, a registered investment adviser, manage your retirement account for you using My Total Retirement™. Or, if you prefer to manage your retirement account on your own, you can use the Online Advice tool. These services help create a personalized retirement strategy for you. For more detailed information about these services, including any applicable fees, visit empowermyretirement.com or call Empower at **866-467-7756**.

How do I get more information?

For questions about enrolling, salary deferral changes, retirement options, Plan details, assistance with your asset allocation and other Plan-related issues, contact your Gallagher representatives: Mike Eagen (314-792-7262) or Sharon Gogel (314-792-7261).

You can also visit the Plan website at empowermyretirement.com or call **866-467-7756** for more information. The website provides details regarding your Plan as well as financial education information, financial calculators and other tools to help you manage your account.

Carefully consider the investment option's objectives, risks, fees and expenses. Contact Empower for a prospectus, summary prospectus for SEC-registered products or disclosure document for unregistered products, if available, containing this information. For prospectuses related to investments in your self-directed brokerage account (SDBA), contact your SDBA provider. Read them carefully before investing.

The Plan information contained in this document was provided by the Plan's third-party administrator. Empower is not responsible for any content provided by the Plan's third-party administrator.

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

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

3 Governmental 457 plan funds rolled into another type of plan or account may become subject to the 10% early withdrawal penalty if taken before age 59½.

Investing involves risk, including possible loss of principal.

Empower Retirement, LLC and its affiliates are not affiliated with Gallagher.

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.

Online Advice and My Total Retirement are part of the Empower Advisory Services suite of services offered by Empower Advisory Group, LLC, a registered investment adviser. Past performance is not indicative of future returns. You may lose money.

Brokerage Products: Unless otherwise noted: NOT FDIC INSURED | NO BANK GUARANTEE | MAY LOSE VALUE

"EMPOWER" and all associated logos and product names are trademarks of Empower Annuity Insurance Company of America.

©2024 Empower Annuity Insurance Company of America. All rights reserved. WF-3101249-0124 RO3323504-0124

The Archdiocese of St. Louis Lay Employees Retirement Plan (el “Plan”)



Lea estos aspectos destacados para conocer más acerca de su Plan. De haber alguna discrepancia entre este documento y el Documento del Plan, regístralo el Documento del Plan.

Acerca de planes 403(b)

El plan 403(b) es un plan de ahorro para la jubilación diseñado para empleados de organizaciones exentas de impuestos. El plan 403(b) permite a los empleados elegibles ahorrar e invertir mediante aportaciones salariales voluntarias.

Requisitos de elegibilidad

Aportaciones del empleado

Tan pronto como Empower reciba su información, que por lo general es después de su primer cheque de nómina, usted recibirá información de Empower con respecto a su inscripción automática a una tasa de aportación antes de impuestos del 3 %.

A menos que seleccione una tasa de aportación diferente u opte por excluirse de la inscripción automática durante el período de espera de 30 días, comenzará a aportar al Plan al 3 %.

Los empleados pueden aportar hasta un 85 % de la remuneración o el límite establecido por el IRS, lo que sea menor. En 2024, el límite de aportación es de \$23,000 para los empleados menores de 50 años y de \$30,500 para los empleados que cumplan 50 años o más.

Las aportaciones pueden ser antes de impuestos o tipo Roth:

Las aportaciones antes de impuestos se realizan con dólares antes de impuestos. En otras palabras, con la opción antes de impuestos, usted no paga impuestos sobre la renta respecto al dinero que aporta. Cuando tome una distribución, usted pagará impuestos sobre la renta respecto al monto total retirado.

Las aportaciones tipo Roth se realizan con dólares después de impuestos. En otras palabras, con la opción Roth, ya pagó impuestos sobre la renta respecto al dinero que aporte. Cuando tome una distribución, no pagará impuestos sobre la renta respecto al dinero que aportó.

Siga leyendo a continuación para obtener más detalles acerca de los impuestos sobre cualquier ganancia devengada por sus aportaciones tipo Roth.

Si retira sus aportaciones tipo Roth y cualquier ganancia después de que haya cumplido los 59½ años de edad o haya terminado su relación laboral debido a su muerte o discapacidad (y después de que haya cumplido el requisito del período de posesión de cinco años) la distribución es libre de impuestos y sanciones.

Si toma una distribución de su cuenta Roth 403(b) antes de los 59½ años de edad, su muerte o discapacidad (o antes de haber cumplido el requisito del período de posesión de cinco años) pagará impuestos sobre la renta más una sanción del 10 %, si corresponde, respecto a cualquier ganancia que se distribuya.

No se debe ningún impuesto sobre la renta ni ninguna sanción respecto a las aportaciones tipo Roth distribuidas desde el Plan, ya que dichas aportaciones se hicieron con dólares después de impuestos.

Antes de tomar una distribución, comuníquese con sus representantes de Gallagher: Mike Eagen (314-792-7262) o Sharon Gogel (314-792-7261) con cualquier pregunta.

Aportaciones del Arquidiócesis

Actualmente, la Arquidiócesis de St. Louis puede hacer una aportación discrecional del 5 % para empleados elegibles mayores de 21 años a partir del primer período de nómina del mes siguiente a la finalización de un año de servicio.

Este beneficio se aporta al plan para todos los empleados elegibles. Usted no tiene que hacer sus propias aportaciones para recibir esta aportación del empleador.

Los empleados elegibles son el personal que trabaja 1,000 o más horas durante el período de 365 días o los maestros con un contrato de al menos medio tiempo (único o combinado entre las parroquias).

Consulte la Descripción del Plan resumida para obtener detalles adicionales. Las horas trabajadas en varios empleadores (p. ej., Charities, Marygrove, Good Shepherd y parroquias) se consolidan para calcular el requisito de elegibilidad para el año de servicio (1,000 horas).

Cronograma para la adquisición de derecho absoluto

Usted siempre tiene 100 % de derecho adquirido absoluto sobre el valor de sus aportaciones (incluidas las reinversiones por transferencia procedentes de planes de empleadores anteriores), las aportaciones del empleador y sobre cualquier ganancia.

Opciones de inversión¹

A través de su Plan, hay una amplia serie de opciones de inversión fundamentales. Cada opción se explica más detalladamente en las hojas de datos de los fondos de su Plan. Una vez que se haya inscrito, también dispondrá de información sobre las opciones de inversión en el sitio web empowermyretirement.com o llamando al **866-467-7756**. El sitio web y el sistema de respuesta de voz están disponibles las 24 horas del día, los siete días de la semana.

Además de las principales opciones de inversión, está disponible una *self-directed brokerage account* [cuenta de corretaje autodirigida, o SDBA]. La SDBA le permite seleccionar entre numerosas opciones de inversión, por cargos adicionales. La SDBA está dirigida a inversionistas conocedores que reconocen y comprenden los riesgos asociados con las inversiones contenidas en la SDBA.

Para más información, llame a Empower al **866-467-7756**.

Transferencias y cambios en asignaciones²

Usted puede mover sus saldos existentes, en su totalidad o en parte, entre las opciones de inversión y cambiar la forma en que se invierten sus aportaciones de nómina.

Reinversiones por transferencia³

Solamente los saldos aprobados por el administrador del Plan procedentes de un plan 457(b), 401(k), 403(b) o 401(a) o de una cuenta IRA, que sea elegible, pueden reinvertirse por transferencia al Plan.

Considere todas sus opciones y sus características y cargos antes de transferir dinero entre cuentas.

Retiros de dinero

Los acontecimientos elegibles para distribución son los siguientes:

- Jubilación
- jubilación temprana a los 55 años de edad
- Discapacidad permanente
- Dificultad económica (según definición de este término por el Código de Rentas Internas y las disposiciones de su Plan) (una por año)
- Separación de empleo (según definición de este término por las disposiciones del Código de Rentas Internas)
- Cumplir 59½ años de edad
- Fallecimiento (su beneficiario recibe sus beneficios)
- Servicio militar activo y reservista (según las disposiciones del Código de Rentas Internas)

Cada distribución estará sujeta al impuesto sobre la renta ordinaria.

Es posible que a las distribuciones recibidas antes de cumplir los 59½ años de edad también se les imponga una sanción tributaria federal por retiro anticipado, del 10 %. Para más información acerca de las distribuciones, consulte la Descripción del Plan resumida.

Préstamos

Su Plan le permite tomar un préstamo de \$50,000 o el 50 % del total del saldo de su cuenta elegible sobre el que tenga derecho adquirido absoluto, lo que sea menor. El monto mínimo de préstamo es de \$1,000 y usted tiene hasta un máximo de 60 meses para reintegrar el préstamo para propósitos generales.

También hay un cargo por originación de \$50 por cada préstamo, que se descuenta de los fondos producto del préstamo, más un cargo anual continuo de \$50.

Cargos del Plan

Cargos administrativos y por mantenimiento de registros

Se descontará mensualmente de su cuenta un cargo anual por activos del 0.185 %.

Cargos por distribución

El cargo por una distribución única de suma global es de \$15.

Los cargos por pagos a plazos son:

- \$15 por configuración de distribución a plazos
- Cargo anual por mantenimiento de \$15 cada año después del primer año

Cargos por opciones de inversión

Cada opción de inversión tiene un cargo por gestión de inversiones que varía según la opción de inversión. Estos cargos son descontados por la compañía de gestión de cada opción de inversión antes de calcular el rendimiento o precio diario. Los cargos son en concepto de la compraventa de títulos valores individuales en las opciones de inversión subyacentes y otros gastos de gestión. Los fondos también pueden imponer cuotas de liquidación sobre ciertas transferencias, liquidaciones o intercambios.

Al invertir en ciertas opciones de inversión pudiera haber un cargo administrativo o por mantenimiento de registros. Para más información sobre posibles cargos en cualquier opción de inversión, comuníquese con su representante de Empower.

Los fondos de asignación de activos suelen estar sujetos a un gasto de operación de fondos a nivel de fondo, así como a gastos de operación de fondos prorrateados correspondientes a cada fondo subyacente en el que se invierta. Para más información, vea el prospecto del fondo y/o el documento de divulgación.

Hay un cargo anual adicional de \$50 por la opción SDBA (\$12.50 descontado trimestralmente de su cuenta) y la posibilidad de cargos por transacciones para participar en la opción SDBA.

Empower Advisory Services

Su Plan ofrece un servicio llamado Empower Advisory Services. Usted puede encargar la gestión de su cuenta de jubilación a Empower Advisory Group, LLC, una empresa asesora de inversiones registrada, usando My Total Retirement™. O, si prefiere encargarse usted mismo de la gestión de su cuenta de jubilación, puede utilizar la herramienta de asesoramiento en línea, Online Advice. Estos servicios ayudan a crear una estrategia de jubilación personalizada para usted. Para obtener información más detallada sobre estos servicios, incluidos los cargos aplicables, visite empowermyretirement.com o llame a Empower al **866-467-7756**.

¿Cómo puedo obtener más información?

Si tiene preguntas sobre la inscripción, los cambios en diferimientos salariales, las opciones de jubilación, los detalles del Plan de jubilación, la asistencia con la asignación de activos y otros asuntos relacionados con el Plan, comuníquese con sus representantes de Gallagher: Mike Eagen (314-792-7262) o Sharon Gogel (314-792-7261).

También puede visitar el sitio web del plan en empowermyretirement.com o llamar al **866-467-7756** para obtener más información. El sitio web brinda detalles sobre su Plan, así como información sobre educación financiera, calculadoras financieras y otras herramientas para ayudarle a administrar su cuenta.

Considere detenidamente los objetivos, riesgos, cargos y gastos de la opción de inversión. Comuníquese con Empower para obtener un prospecto, un prospecto resumido para productos registrados ante la SEC o un documento de divulgación para productos no registrados, según esté disponible, que contenga esta información. Para prospectos relacionados con inversiones en su cuenta de corretaje autodirigida (SDBA), comuníquese con su proveedor SDBA. Léalos cuidadosamente antes de invertir.

La información del Plan contenida en este documento fue proporcionada por el administrador externo del Plan. Empower no es responsable de ningún contenido proporcionado por el administrador externo del Plan.

1 Los prospectos, los documentos de divulgación y la información sobre opciones y servicios relacionados con la inversión, solo están disponibles en inglés. Haga que se traduzcan, de ser necesario, antes de invertir.

2 Toda solicitud de transacción que se reciba en orden después del cierre de la bolsa de Nueva York [New York Stock Exchange] se procesará el siguiente día hábil.

3 Los fondos de un plan gubernamental 457 reinvertidos por transferencia a otro tipo de plan o cuenta pueden estar sujetos a la sanción por retiro anticipado del 10 %, si se toman antes de los 59½ años de edad.

Investing involves risk, including possible loss of principal.

Empower Retirement, LLC and its affiliates are not affiliated with Gallagher.

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.

Online Advice and My Total Retirement are part of the Empower Advisory Services suite of services offered by Empower Advisory Group, LLC, a registered investment adviser. Past performance is not indicative of future returns. You may lose money.

Brokerage Products: Unless otherwise noted: NOT FDIC INSURED | NO BANK GUARANTEE | MAY LOSE VALUE

"EMPOWER" and all associated logos and product names are trademarks of Empower Annuity Insurance Company of America.

©2024 Empower Annuity Insurance Company of America. All rights reserved. WF-3101249-0124 R03323504-0124