

Changes to Diocese of Beaumont Retirement Plans - Frequently Asked Questions

Cambios en los planes de jubilación de la diócesis de Beaumont

Freezing/Closing of Defined Benefit (Pension) Plan

Congelar/Finalizar el plan de pensión definido

Q. What do I need to do before the Plan freezes on June 30, 2012?

¿Que necesito hacer antes que el plan sea congelado el 30 de junio del 2012?

A. Contact your payroll administrator no later than **June 18, 2012** if you wish to begin contributing, or change your contribution, to the Defined Contribution (401(k)) Plan. (See below for more information on the Defined Contribution Plan.)

R: Comuníquese con la oficina de salarios antes del 18 de junio del 2012 se desea iniciar contribuciones o cambiar su contribución al plan de pensión definido.

Q. If I retire after the Plan freezes on June 30, 2012, what will happen to my benefit?

¿ Si me jubilo antes de la fecha limite en la cual se congelara el plan, que pasara con mis beneficios?

A. If you retire after June 30, 2012, your retirement will be processed according to the current rules of the Plan, and you will receive a monthly benefit calculated according to those rules. Any future changes will be communicated to you as they are implemented.

R: Si su jubilación es después del 30 de junio del 2012, su pensión será calculada y distribuida mensualmente con las reglas del nuevo plan. En caso de cambio, usted será notificado.

Q. I won't be vested in the Defined Benefit Plan when it freezes on June 30, 2012. What will happen to my accrued benefit?

No estaré protegido en el plan de pensión definido cuando este sea congelado, el 30 de junio. ¿Que pasara con los beneficios que ya he establecido?

A. Although *benefit* service accrual will cease after June 30, 2012, *vesting* service accrual will continue. Your service *after* June 30 will still be considered when calculating your vesting percentage in the benefit you accrued *before* June 30.

R: Aunque el servicio de beneficio acumulado terminara el 30 de junio de 2012, el servicio de inversión acumulado continuara. Su servicio después del 30 de junio será incluido cuando se calcule su porcentaje en el beneficio que acumulo antes del 30 de junio

Disbursement of Pension Funds/Options

Distribución de fondos de su pensión y opciones

Q. When will the Plan close?

¿Cuándo El plan cerrara?

A. The decision to close the Plan has not been made, and no date for a possible closing has been set.

R: La decisión aun no se hace de cuando se cerrara el plan ni como se hará.

Q. If the Plan closes, what options might I have?

¿Que opciones tengo si el plan cierra?

A. Currently, the Plan allows for monthly payments to be made to participants after they retire. If the Plan is amended in the future to allow for other forms of payment (e.g., lump sum distributions, rollovers) you will be notified at that time, and your options will be presented to you to make an election.

R: Actualmente, el plan permite que se hagan pagos mensuales a los participantes después de jubilarse. Si en el futuro el plan es reformado para permitir otros formas de pagos (por ejemplo, distribución de la suma total, refinanciación) Usted será notificado y tendrá la oportunidad de revisar y elegir su opciones.

Q. If the funds from the Defined Benefit Plan are distributed, would I be taxed on those funds as income?

¿Si los fondos del plan de pensión definido son repartidos, tendré que pagar impuestos?

A. If you receive a cash distribution, the funds you receive will be subject to federal income taxes, and may be subject to an additional 10% penalty if you are under age 59½. However, since the Defined Benefit Plan is a qualified plan according to the Internal Revenue Service (IRS), if you roll the funds into another qualified plan, the funds will not be subject to income taxes at that time.

R: Con una distribución en efectivo, los fondos serán sometidos a impuestos federales y una multa de 10% si es menor de 59 ½ años. Sin embargo, ya que el plan de pensión definido es un plan calificado de acuerdo con el IRS, los fondos no serán sometidos a impuestos si los fondos son refinanciados en orto plan calificado.

Q. When will I be told the amount of my lump sum benefit from the Defined Benefit Plan?

¿Cuándo será notificado de la cantidad de la suma total que recibiré la cual deriva del plan de pensión definida?

A. Currently, the Plan does not allow for lump sum distributions except under very specific circumstances. If the Plan is amended in the future to change this, you will be notified at that time.

R: Hoy día, el plan no permite la liquidación de la suma total a excepción de circunstancias muy específicas. En el futuro si el plan es reformado, usted será notificado.

Q. How would lump sum benefits be calculated?

¿Como calcularan los beneficios de suma total?

A. Defined Benefit Plans are different from Defined Contribution Plans in that participants do not have individual accounts in which funds accumulate. Benefit amounts are based on a variety of factors including years of service, earnings, the participant's age at the time of retirement, interest rates and actuarial tables. The Plan is not designed to provide lump sum benefits to participants except under very specific circumstances. Because of this, lump sum benefit amounts *cannot* be calculated unless/until the Plan adopts the lump sum as a form of benefit payment.

R: los planes de pensión definido son diferentes a los planes de contribución definido, es decir los participantes no tienen cuentas individuales para que los fondos se acumulen. Las cantidades de beneficio son basadas en varias cosas incluyendo años de servicio, ganancias, edad del participante al tiempo de la jubilación, intereses y tablas actuariales. El plan no esta designado a proveer beneficios de la suma total al excepto de circunstancias muy específicas. Por esta razón, la cantidades total de la suma no pueden ser calculadas al menos que o hasta que el plan adopte la distribución de la suma total como forma de pago al beneficiario.

Q. What option will the Diocese recommend that I choose?

¿Cual opción seria la mejor opción que recomienda la diócesis?

A. The Diocese does not and will not recommend any particular option. Each participant's situation will be different. We do recommend that you consult with a financial advisor to help you determine which option will be best for you.

R: La Diocesis no recomienda ninguna opción en particular. Cada situación es diferente para cada persona. Lo que si se le recomienda es que consulte con su asesor financiero para determinar cual opción es mejor para usted.

New Defined Contribution Plan

Nuevo plan de Contribución Definido

Q. I've never participated in the 401(k) plan before, even though I'm eligible. What do I need to do?

Aunque soy elegible, nunca eh participado en un plan 401(K). ¿Que necesito hacer?

A. If you wish to begin contributing effective the first payroll in July, contact your payroll administrator no later than **June 18, 2012** for the necessary form. Even if you do not wish to contribute funds of your own, you will need to direct your investments and designate a beneficiary (or beneficiaries) for the funds your employer will contribute to your account on your behalf. You may do this online by creating an account at www.principal.com (contract number 434020), by completing the paper forms that were distributed at the retirement plan meetings earlier this year, or by contacting the Diocesan Human Resources Department for the necessary forms.

R: Se desea contribuir al inicio de la primera nomina salarial del nuevo año fiscal que inicia en julio, llame a su administrador de salarios antes del 18 de junio del 2012 para que llene el formulario requerido. Aun igual, si usted no desea contribuir, necesita notificarnos de cómo desea dirigir sus inversiones e indicar su beneficiario(s). Puede indicar sus decisiones visitando la pagina www.prinicpal.com y crear una cuenta (numero de contrato 434020), llenado las formas en papel que se dieron en la junta informativa, o bien llamando al departamento de recursos humanos de la diócesis.

Q. If I separate service from my employer, what would happen to the funds in my 401(k) account?

¿ En el caso que ya no trabaje bajo mi empleador, que pasaría con mi cuenta de 401(K)?

A. You are always 100% vested in your employee contributions. Your employer's contributions would be available to you according to a 6 year graded standard vesting schedule, as shown on page 4 of the Defined Contribution Summary Plan Description (which can be found on the diocesan website, www.dioceseofbmt.org, under the topic Employees → Benefits → Retirement → Defined Contribution Plan):

After 2.0 years of eligible service, you will be.....	20% vested
3.0 years.....	40%
4.0 years.....	60%
5.0 years.....	80%
6.0 years.....	100%

If you separate service, the Principal Financial Group will contact you to discuss your options.

R: Si usted esta cubierto al 100% con sus contribuciones como empleado. Las contribuciones de su empleador estarán disponibles de acuerdo con un programa de inversiones de calificación de 6 años, puede ver un ejemplo esta en la pagina 4 de la descripción del plan de contribución definido (cual se

puede en contratar en la pagina web de la diocesis; www.dioceseofbmt.org, bajo el titulo Employees→Benefits→Retirement→Defined Contribution Plan):

Después de 2.0 años de servicio usted esta cubierto por el ...20% atribuido

3.0 años.....	40%
4.0 años.....	60%
5.0 años.....	80%
6.0 años.....	100%

Si termina su servicios con su empleador, el grupo Principal Financial se comunicara con usted para hablar de sus opciones.

Q. If I am already an active employee who is eligible to participate in the diocesan retirement plans, does my vesting start over on July 1, 2012?

¿Si soy empleado activo e elegible para participar en el plan de retiro diocesano, estaré iniciando de nuevo mis inversiones el 1 de julio del 2012?

A. No; vesting for employer contributions to the Defined Contribution Plan began or will begin on the first day you became eligible to participate in the diocesan retirement plan(s).

R: No, las inversiones de sus contribuciones al plan de contribución definido, inician o iniciaron el primer día de ser elegible para participar en el plan de retiro diocesano

Q. Will my employer's contributions be counted toward the IRS's established limits on my elective deferral contributions to my 401(k) account?

¿Las contribuciones de mi empleador serán contadas hacia los limites que establece el IRS en mi contribuciones electivas de aplazamiento a mi cuenta de 401(K)?

A. No; only contributions you make count toward those limits. The limits on your deferral contributions do not apply to your employer's contributions.

R: No; solo contribuciones que son hechas por el empleado son contadas hacia eso límites. Los límites a las contribuciones electivas de aplazamiento no son aplicados a las contribuciones de su empleador.