

Salary Reduction Agreement For 2021 Academic Retirement Plan

See reverse side for instructions on completing this form

Section A – EMPLOYEE INFORMATION: PRINT information below

Last Name	First Name
Employee ID (Workday)	Institution

Section B – EFFECTIVE DATE OF ELECTION & PAYROLL FREQUENCY

Effective Date of Election: ____/____/____	Payroll Frequency: ☐ Monthly ☐ Bi-Weekly
--	--

Section C – TRANSACTION TYPE

☐ New Enrollment	☐ Change Deduction Amount	
---	--	--

Section D – CONTRACT TYPE ELECTION: CHOOSE ONLY ONE

Please see reverse side for instructions on completing this section:

☐ Retirement Choice ☐ Retirement Choice Plus

Section E – CONTRIBUTION ELECTION

☐ I elect to contribute the following Voluntary Elective Contributions:

☐ Voluntary Elective Contributions of ____% or \$____ per paycheck in a pay period up to the annual limit of \$19,500 comprised of ____% pre-tax and ____% Roth after-tax contributions

☐ In addition, I elect to the following Catch-Up Contributions:

☐ Age 50+ Catch-Up Contributions of ____% or \$____ per paycheck in a pay period up to the annual limit of \$6,500 comprised of ____% pre-tax and ____% Roth after-tax contributions.

☐ 15 Year Rule Contributions* of ____% or \$____ per paycheck in a pay period up to the annual limit of \$3,000 comprised of ____% pre-tax and ____% Roth after-tax contributions.

***15 Year Rule Catch-Up Contribution election must be renewed every calendar year.**

Section F – YOUR AUTHORIZATION

I understand the following:

- In contrast to the Core Funds which are listed in Tracks 1 through 3 on page 2 of this form, neither my employer nor The Claremont Colleges Services (TCCS) is responsible for monitoring the Non-Core Funds offered in Track 4 for investment performance and expenses because of the number of investment options made available. It is my responsibility to monitor the performance and expenses of the funds I choose to invest in, including the Core Funds that are listed on page 2 of this form. (Employees can obtain extensive information from TIAA to evaluate fund performance and expenses).
- If I contribute to a 401(k) or other qualified plan of a business I control or if I participate in a 403(b) program of another tax exempt organization, contributions under those plans plus my contributions under plans offered by The Claremont Colleges cannot exceed an overall limit under Section 415 of the Internal Revenue Code (IRC) of \$58,000 in 2021, or 100% of pay, if less. I assume responsibility to reduce my Academic Retirement Plan (ARP) or personal plan contributions or both to stay within this limit and to stay within the limit of \$19,500 in 2021 under IRC Section 402(g).
- TCCS may reduce, refund, or discontinue my contributions if necessary to ensure that my contributions do not exceed the limits of IRC Sections 402(g), 403(b) and 415.

I hereby authorize TCCS, after the date signed, to reduce my salary as elected above. Such reductions shall continue until I complete another Agreement to change or cancel my contributions, except for 15 Year Rule Catch-up Contributions which must be renewed annually. THIS AGREEMENT WILL REPLACE ALL PRIOR AGREEMENTS.

Employee's Signature

Date

Instructions For Completing The Academic Retirement Plan Salary Reduction Agreement For 2020

Step 1: Section A – Complete EMPLOYEE INFORMATION

Step 2: Section B – Complete EFFECTIVE DATE OF ELECTION & PAYROLL FREQUENCY

- Indicate the "Effective Date" of your New Election. This Agreement will be effective on the date indicated except that, if the Agreement is incomplete or is completed incorrectly, the Agreement will be considered null and void and you will be notified regarding any incorrect or missing information.
- Payroll Frequency: Monthly, or Bi-Weekly

Step 3: Section C – Select TRANSACTION TYPE

- Transaction:
 - New Enrollment** – Select this option if you are enrolling for the first time.
 - Change Deduction** – Select this option if you are changing your existing Salary Reduction Agreement deduction amount.

Step 4: Section D – Select CONTRACT TYPE

- If you had a legacy Group Supplemental Retirement Annuity (GSRA) contract or a Supplemental Retirement Annuity (SRA) contract in the ARP, you may elect to make employee contributions to the Retirement Choice Plus (RCP) contract or you may elect to make employee contributions to a Retirement Choice (RC) contract. If you did not have a legacy GSRA or SRA contract in the ARP, the only choice available to you is to elect the RC contract. The difference between the RC contract and the RCP contract relates only to the TIAA Traditional Annuity. Investments in the TIAA Traditional Annuity in an RC contract earn a higher crediting rate, and a restriction on withdrawals or transfers. Investments in the TIAA Traditional Annuity in a RCP contract do not have the same restriction on withdrawals or transfers, but earn a lower crediting rate on new contributions. More information about contracts offered by TIAA is available by contacting a TIAA Consultant at (800) 842-2252 or online at www.tiaa.org.
- Tracks 1 through 3 are the Core Funds
- Track 4 includes Non-Core Funds

TRACK 1	TRACK 2	TRACK 3	TRACK 4
Vanguard Target Retirement Funds	TIAA Accounts	Index Funds	TIAA Self-Directed Brokerage Account (SDA)
Vanguard Target Retirement 2015 Fund Vanguard Target Retirement 2020 Fund Vanguard Target Retirement 2025 Fund Vanguard Target Retirement 2030 Fund Vanguard Target Retirement 2035 Fund Vanguard Target Retirement 2040 Fund Vanguard Target Retirement 2045 Fund Vanguard Target Retirement 2050 Fund Vanguard Target Retirement 2055 Fund Vanguard Target Retirement 2060 Fund Vanguard Target Retirement 2065 Fund Vanguard Target Retirement Income Fund	TIAA Traditional CREF Stock CREF Inflation-Linked Bond	Vanguard Institutional Index Fund Vanguard Small Cap Index Fund Vanguard Mid Cap Index Fund Vanguard Total Stock Market Index Fund Vanguard Total International Index Fund Vanguard Total Bond Market Index Fund Vanguard Federal Money Market Fund Cohen & Steers Real Estate Securities I	Access to thousands of mutual funds, including funds with or without transaction fees.

Step 5: Section E – Select CONTRIBUTION ELECTION

- Elect your contributions toward the \$19,500 annual maximum as:
 - a percentage or flat dollar amount per paycheck in a pay period *and* the allocation to pre-tax and/or Roth after-tax contributions
- In addition, you may elect Catch-up Contributions as follows:
 - You are eligible to make *Age 50 Catch-Up Contributions* if you will be age 50 or older in 2021. Under this election, you may contribute any amount up to \$6,500 for 2021. Indicate the percentage or flat dollar amount per paycheck in a pay period you wish to contribute and the portion(s) to be allocated as pre-tax and/or Roth after-tax. This election is *in addition to the \$19,500 annual maximum*.
 - You may be eligible to make *15 Year Rule Catch-Up Contributions* if you have completed 15 years of service with any one of The Claremont Colleges and your lifetime elective employee contributions average less than \$5,000 per year. Under this election, you may contribute up to \$3,000 per year for a lifetime maximum of \$15,000. Indicate the percentage or flat dollar amount per paycheck in a pay period you wish to contribute and the portion(s) to be allocated as pre-tax and/or Roth after-tax. This election is *in addition to the \$19,500 annual maximum and must be renewed every calendar year*.

Step 6: Section F – Give YOUR AUTHORIZATION

Sign and date the Agreement and send it to TCCS Benefits Administration, Administrative Campus Center, or email it to loo.hsing@claremont.edu.
If you have questions or need assistance with completing this Agreement, please contact:

Loo Hsing, Supervisor, Retirement
Services and Benefits Reconciliation
909-607-3780
Fax: 909-621-8169
loo.hsing@claremont.edu

Acuerdo de Reducción salarial para 2021

Plan de Jubilación Académica

Consulte el reverso para obtener instrucciones sobre cómo completar este formulario

Sección A – INFORMACION DEL EMPLEADO: IMPRIMIR a continuación

Apellido	Nombre
ID del empleado (Workday)	Institución

Sección B – FECHA EFECTIVA DE LA FRECUENCIA DE ELECCION Y NÓMINA

Frecuencia de nómina:

Fecha efectiva ____/____/____

☐ Mensual

☐ Quincenal

Sección C – TIPO DE TRANSACCION

☐ Nueva inscripción ☐ Cambiar cantidad de deducción

Sección D – ELECCION DE TIPO DE CONTRATO: ELEGIR SOLO UNA

Consulte el reverso para obtener instrucciones sobre cómo completar esta sección:

☐ Opción de Jubilación

☐ Opción de Jubilación Plus

Sección E – ELECCION DE CONTRIBUCIONES

☐ Elijo contribuir con las siguientes Contribuciones Electivas Voluntarias:

☐ Contribuciones Electivas Voluntarias de ____% o \$ ____ por cheque de pago en un período de pago hasta el límite anual de \$19,500 compuesto por ____% antes de impuestos y ____% de contribuciones Roth después de impuestos.

☐ Además, elijo las siguientes contribuciones de "catch-up":

☐ Mayores de más de 50 años contribuciones de "catch-up" de ____% or \$ ____ por cheque de pago en un período de pago hasta el límite anual de \$6,500 compuesto por ____% antes de impuestos y ____% de contribuciones Roth después de impuestos.

☐ Contribuciones de reglas de 15 años* de ____% o \$ ____ por cheque de pago en un período de pago hasta el límite anual de \$3,000 compuesto por ____% antes de impuestos y ____% de contribuciones Roth después de impuestos.

Sección F – SU AUTORIZACION

Entiendo lo siguiente:

- A diferencia de los Fondos Básicos que se enumeran en los grupos 1 a 3 en la página 2 de este formulario, ni mi empleador ni The Claremont Colleges Services (TCCS) son responsables de monitorear los Fondos No Básicos ofrecidos en el grupo 4 para el desempeño de la inversión y los gastos debido al número de opciones de inversión disponibles. Es mi responsabilidad monitorear el desempeño y los gastos de los fondos en los que elijo invertir, incluidos los Fondos Básicos que se enumeran en la página 2 de este formulario. (Los empleados pueden obtener información extensa de TIAA para evaluar el desempeño y los gastos del fondo).
- Si contribuyo a un plan 401(k) u otro plan calificado de una empresa que controlo o si participo en un programa 403(b) de otra organización exenta de impuestos, las contribuciones bajo esos planes más mis contribuciones bajo los planes ofrecidos por The Claremont Colleges no pueden exceder un límite general bajo la Sección 415 del Código de Ingresos Internos (IRC) de \$58,000 en 2021, o el 100% de la paga, si es menor. Asumo la responsabilidad de reducir mi Plan de Jubilación Académica (ARP) o contribuciones del plan personal o ambas para mantenerme dentro de este límite y mantenerme dentro del límite de \$19,500 en 2021 bajo la Sección 402(g) del IRC.
- TCCS puede reducir, reembolsar o interrumpir mis contribuciones si es necesario para garantizar que mis contribuciones no excedan los límites de las Secciones 402(g), 403(b) y 415 del IRC.

Autorizo a TCCS, después de la fecha firmada, a reducir mi salario como se eligió anteriormente. Dichas reducciones continuarán hasta que complete otro Acuerdo para cambiar o cancelar mis contribuciones, excepto por las Contribuciones de 15 Años de la Regla de "Catch-Up" que deben renovarse anualmente. ESTE ACUERDO REEMPLAZARÁ TODOS LOS ACUERDOS ANTERIORES.

Firma del empleado

Fecha

Instrucciones para completar el acuerdo de reducción salarial del plan de jubilación académica para 2021

Paso 1: Sección A – Completar la información del EMPLEADO

Paso 2: Sección B –Completar la fecha efectiva y frecuencia de nómina

- Indique la "Fecha Efectiva" de su nueva elección. Este Acuerdo entrará en vigor en la fecha indicada, excepto que, si el Acuerdo está incompleto o se completa incorrectamente, el Acuerdo se considerará nulo y se le notificará con respecto a cualquier información incorrecta o faltante.
- Frecuencia de Nómina: Mensual o Quincenal

Paso 3: Sección C – Seleccione Tipo de Transacción

- Tipo de Transacción
 - Nueva inscripción:** seleccione esta opción si se está inscribiendo por primera vez.
 - Cambiar deducción:** seleccione esta opción si está cambiando la cantidad de deducción del Acuerdo de reducción de salario existente.

Paso 4: Sección D – Seleccione TIPO DE CONTRATO

- Si tenía un contrato de A anualidad de Jubilación Suplementaria (GSRA) o un contrato de A anualidad de Jubilación Suplementaria (SRA) en el ARP, puede optar por hacer contribuciones al contrato de Opción de Jubilación Plus (RCP) o puede optar por hacer contribuciones a un contrato de Opción de Jubilación (RC). Si no tenía un contrato GSRA o SRA heredado en el ARP, la única opción disponible para usted es elegir el contrato RC. La diferencia entre el contrato RC y el contrato RCP se refiere únicamente a la A anualidad Tradicional de TIAA. Las inversiones en la A anualidad Tradicional TIAA en un contrato RC obtienen una tasa de crédito más alta, y una restricción en retiros o transferencias. Las inversiones en la A anualidad Tradicional del TIAA en un contrato de RCP no tienen la misma restricción en retiros o transferencias, pero ganan una tasa de crédito más baja en nuevas contribuciones. Más información sobre los contratos ofrecidos por TIAA está disponible poniéndose en contacto con un representante de TIAA al (800) 842-2252 o en línea en www.tiaa.org.
- Grupos 1 al 3 son los Fondos Básicos
- El grupo 4 incluye Fondos No Básicos

GRUPO 1	GRUPO 2	GRUPO 3	GRUPO 4
Vanguard Target Retirement Funds	TIAA Accounts	Index Funds	TIAA Self-Directed Brokerage Account (SDA)
Vanguard Target Retirement 2015 Fund Vanguard Target Retirement 2020 Fund Vanguard Target Retirement 2025 Fund Vanguard Target Retirement 2030 Fund Vanguard Target Retirement 2035 Fund Vanguard Target Retirement 2040 Fund Vanguard Target Retirement 2045 Fund Vanguard Target Retirement 2050 Fund Vanguard Target Retirement 2055 Fund Vanguard Target Retirement 2060 Fund Vanguard Target Retirement 2065 Fund Vanguard Target Retirement Income Fund	TIAA Traditional CREF Stock CREF Inflation-Linked Bond	Vanguard Institutional Index Fund Vanguard Small Cap Index Fund Vanguard Mid Cap Index Fund Vanguard Total Stock Market Index Fund Vanguard Total International Index Fund Vanguard Total Bond Market Index Fund Vanguard Federal Money Market Fund Cohen & Steers Real Estate Securities I	Access to thousands of mutual funds, including funds with or without transaction fees.

Paso 5: Sección E – Seleccione LA ELECCIÓN DE CONTRIBUCIONES

- Elija sus contribuciones hacia el máximo anual de \$19,500 como:
 - Un porcentaje o cantidad fija en dólares por cheque de pago en un período de pago y la asignación a contribuciones antes de impuestos y/o Roth después de impuestos.
- Además, puede elegir Las Contribuciones de "Catch-Up" de la siguiente manera:
 - Usted es elegible para hacer contribuciones de captura de edad 50 ("Catch-Up") si va a ser mayor de 50 años en 2021. Bajo esta elección, usted puede contribuir cualquier cantidad de hasta \$6,500 para 2021. Indique el porcentaje o la cantidad fija en dólares por cheque de pago en un período de pago que desea contribuir y la(s) parte(s) que se asignarán como antes de impuestos y/o Roth después de impuestos. Esta elección es además del máximo anual de \$19,500.
 - Usted puede ser elegible para hacer contribuciones con la regla de 15 años de captura ("Catch-Up") si ha completado 15 años de servicio con cualquiera de los Colegios Claremont y sus contribuciones de empleados electivos de por vida promedian menos de \$5,000 por año. Bajo esta elección, usted puede contribuir hasta \$3,000 por año por un máximo de por vida de \$15,000. Indique el porcentaje o la cantidad fija en dólares por cheque de pago en un período de pago que desea contribuir y la(s) parte(s) que se asignarán como antes de impuestos y/o Roth después de impuestos. Esta elección es además del máximo anual de \$19,500 y debe renovarse cada año calendario.

Paso 6: Sección F – Dar SU AUTORIZACION

Firme y fecha el Acuerdo y envíelo a la Administración de Beneficios de TCCS o envíelo por correo electrónico a loo.hsing@claremont.edu.

Si tiene preguntas o necesita ayuda para completar este Acuerdo, comuníquese con:

Loo Hsing, Supervisora, Servicios de Jubilación

y Conciliación de Beneficios:

909-607-3780

Fax: 909-621-8169

loo.hsing@claremont.edu