

Health Savings Account FAQs

What is a health savings account (HSA)?

An HSA is a tax-advantaged personal savings account that can be used to pay for medical, dental, vision and other qualified expenses now or later in life. To contribute to an HSA, you must be enrolled in the **Traditional SmartSaver** or the **Premium ConsumerChoice** plan. The funds can even be invested, making it a great addition to your retirement portfolio.

Why should I participate in an HSA?

Funds contributed to an HSA are TRIPLE-TAX-ADVANTAGED.

1. Money goes in tax-free. You can contribute to your HSA on a pre-tax basis through payroll deductions. The amount you choose to contribute during the year will be divided equally among your paychecks. Your contributions are deposited into your HSA prior to taxes being applied to your paycheck, making your savings immediate. You can also contribute to your HSA post-tax and recognize the same tax savings by claiming the deduction when filing your annual taxes.
2. Money comes out tax-free. Eligible healthcare purchases can be made tax-free when you use your HSA. Purchases can be made directly from your HSA account, either by using your HSA debit card, online bill-pay, or check—or, you can pay out-of-pocket and then reimburse yourself from your HSA.
3. Earn interest, tax-free. The interest on HSA funds grows on a tax-free basis.

How Much Can I Save for Retirement?

Example:		
Annual Contribution Over 25 Years	Tax Savings*	Balance at Retirement
\$600	\$4,000	\$31,000
\$2,400	\$16,000	\$123,000
\$3,600	\$24,000	\$184,000
\$7,200	\$48,000	\$368,000

*For illustrative purposes. Savings calculations are based on a federal tax rate of 22%, a state tax rate of 5%, & an average interest rate of 5%. Your tax situation may be different. Consult a tax advisor.

What expenses are eligible for reimbursement?

Health plan co-pays, deductibles, co-insurance, vision, dental care, and certain medical supplies are covered. The IRS provides specific guidance regarding eligible expenses. To learn more, see IRS Publication 502.

Am I eligible to participate?

In order to contribute, you must be enrolled in a qualified plan, not covered under a secondary health insurance plan, not enrolled in Medicare or as another person's dependent. If you elect either of these plans, a Lane Health HSA account will be opened on your behalf, regardless of whether you choose to make a contribution to your account. You'll receive your Lane Health debit card, your Advance limit, and be all set.

What are the minimum plan deductibles to qualify for an HSA?

You must choose a health insurance plan for 2024 with deductible amounts that are greater than \$1,600 for individual or \$3,200 for family coverage and have an out-of-pocket maximum that does not exceed \$8,100 for individual or \$16,100 for family coverage. The **Traditional SmartSaver** and **Premium ConsumerChoice** plans qualify.

How do I contribute money to my HSA?

Payroll deduction is most likely offered by your employer. Your annual contribution will be divided into equal amounts and deducted from your payroll before taxes. Direct contributions can also be made from your personal checking account and can be deducted on your personal income tax return.

Can I change my contributions to my HSA during the year?

Yes. You will not be subject to the change-in-status rules applicable to other benefit accounts. You will be able to make changes to your contributions on your UKG Ready app, available to anyone with an HSA account.

How much can I contribute to my HSA?

You and Indiana Packers can contribute to your account. Annual contributions from all sources may not exceed \$4,150 for singles or \$8,300 for families in 2024. Individuals aged 55 and over may make an additional \$1,000 catch-up contributions. Indiana Packers contributions to your accounts plus any Advance repayments and related fees all count toward these limits.

Indiana Packers Contributes to Your HSA Too!

IPC Contribution Amounts		
Team Member Coverage Status	IPC's Annual Contribution	
	Premier	Traditional
Team Member	\$500	\$250
Team Member + Spouse or Children	\$1,000	\$500

IPC contributions are paid quarterly. For Team Members still in their first year of employment, the contribution will be prorated.

Do I have to spend all my contributions by the end of the plan year?

No. HSA money is yours to keep. Unlike a flexible spending account (FSA), unused money in your HSA isn't forfeited at the end of the year and earnings continue to grow tax-free.

What happens if my employment is terminated?

HSAs are portable and move with you if you change employment. Your HSA belongs to you, not your employer, just like your personal checking account.

How do I access the funds in my HSA?

Your HSA is similar to a checking account. You are responsible for ensuring the money is spent on qualified purchases only and maintaining records in the case of an IRS audit. It's easiest to use your debit card to make payments but you can also write a check or reimburse yourself for any payments you made directly for a qualifying expense.

When must contributions be made to an HSA for a taxable year?

Contributions for the taxable year can be made in one or more payments at any time after the year has begun and prior to your deadline (without extensions) for filing your federal income tax return for that year. For most taxpayers, the deadline is April 15 of the year following the year for which contributions are made.

What happens to the money in my HSA, if I'm no longer enrolled in a qualifying medical plan?

Once you discontinue coverage under a qualifying medical plan and/or get secondary health insurance coverage that disqualifies you from an HSA, you can no longer make contributions to your HSA. However, since you own the HSA, you can continue to use the remaining funds for future healthcare expenses.

Is tax reporting required for an HSA?

Yes. IRS form 8889 must be completed with your tax return each year to report total deposits and withdrawals from your account. You do not have to itemize to complete this form.

Can I still deduct healthcare expenses on my tax return?

Yes, but not the same expenses for which you have already been reimbursed from your HSA.

Can I withdraw the money for non-healthcare purchases?

Yes. If you withdraw the money for an unqualified expense prior to age 65, you'll be subject to your ordinary income tax, in addition to 20% tax penalty. You can withdraw the money for any reason without penalty after age 65, but are subject to applicable income taxes.

Health Savings Account FAQs (cont.)

Can I roll over or transfer funds from my HSA or Medical Savings Account (or Archer MSA) into an HSA?

Yes. Lane Health can help you roll your money from a prior account to your new HSA.

Can I control how the funds are invested?

Yes. Once your HSA cash account balance reaches \$1,000, you can transfer funds to an HSA investment account. You can choose from a selection of mutual funds.

Can I transfer funds between the cash and investment accounts?

Yes. You can transfer money between your HSA cash and HSA investment account at any time.

The HSA Advance line of credit*

Why are Advances important?

With most HSAs, you can only pay medical bills with money you have contributed and saved in your HSA. Often, particularly early in the year, you do not have enough money saved to cover your bills. With Lane Health, you can pay those bills through your HSA using the automatic Advance line of credit*.

How does the Advance line of credit* work?

When you need to pay a medical bill, simply make sure you have activated the Advance line of credit and then swipe your HSA debit card. The cash you have in your account is used first to pay the bill. If you need more, we automatically advance the funds up to your Advance limit, which will be shared with you after you enroll in a high deductible plan. We will let you know the pre-tax payroll deductions required to repay the Advance over the following 12 months. It is simple, convenient, and does not require you to do anything other than focus on getting the care you need.

Do I pay a fee for Advances?

Yes. Advance fees are also paid pre-tax, so typically equal 7-8% of the Advance on a post-tax basis. You pay 5% of the Advance amount in the first paycheck after receiving the Advance. This is the "origination" fee. You also pay a periodic finance fee charged quarterly based on the table below.

Average balance over prior 75 days	Periodic Finance Fee
\$1 to \$100	\$2
\$101 to \$250	\$5
\$251 to \$500	\$10
\$501 to \$1,000	\$20
\$1,001 to \$2,500	\$40
\$2,501 to \$5,000	\$75
Greater than \$5,000	\$95

How do I track Advances

You will receive a statement every 14 days providing you information regarding Advances taken. You can find Advance information on the Lane Health portal at **BeWell.LaneHealth.com**.

When are Advances available to me?

Advances are available to you on the first day of your health plan year and remain available throughout the entire year. You can receive multiple Advances in a single year, up to your Advance limit.

Will I need a credit check?

No. Your Advance limit is based on a few items, including tenure and salary. Every team member is guaranteed an Advance limit of at least \$500. Most team members will have Advance limits between 2-4 weeks gross pay.

What if I need a higher Advance limit?

Contact the Lane Health member service center and they will assist you with the process of evaluating an increase to your Advance limit.

What if I drop coverage or leave the company and have an outstanding Advance?

You will be responsible for repayment of the Advance from your final paycheck or by paying Lane Health directly. If you have questions, simply call us.

STILL HAVE QUESTIONS?



Talk one-to-one with an IPC Optavise advisor—

866.253.2273

M-F 7am to 8pm CT.
Saturday 8am to 1pm CT.

Or login anytime—

login.dphmemberportal.com



HSA administrator

833.302.5263

WeCare@LaneHealth.com

.....

Should You Decide to Enroll
in a **Traditional SmartSaver** with
HSA or **Premium ConsumerChoice**
with HSA, remember your
Team Member portal address:

BeWell.LaneHealth.com

Preguntas frecuentes sobre la Cuenta de Ahorros para la Salud

¿Qué es una Cuenta de Ahorros para la Salud (HSA)?

Una HSA es una cuenta de ahorros personal con ventajas fiscales que se puede utilizar para pagar gastos médicos, dentales, de la vista y otros gastos calificados ahora o más tarde en la vida. Para contribuir a una HSA, usted debe estar inscrito en el plan **Traditional SmartSaver** o en el plan **Premium ConsumerChoice**.

Los fondos pueden ser invertidos, lo que la hace una estpendeda adición a su cartera de jubilación.

¿Por qué debo participar en una HSA?

Los fondos contribuidos a una HSA ofrecen VENTAJAS FISCALES TRIPLES.

1. El dinero ingresa libre de impuestos. Usted puede contribuir a su HSA mediante deducciones de planilla antes de impuestos. La cantidad que usted decida contribuir durante el año será dividida por partes iguales entre sus cheques de paga. Sus contribuciones se depositan en su HSA antes de que se apliquen los impuestos a su cheque de paga, por lo que sus ahorros son inmediatos. También puede contribuir a su HSA después de los impuestos y reconocer los mismos ahorros fiscales reclamando la deducción al presentar su declaración de impuestos anual.
2. El dinero sale libre de impuestos. Las compras médicas elegibles se pueden hacer libres de impuesto cuando usted utiliza su HSA. Las compras se pueden hacer directamente de su cuenta HSA, ya sea usando su tarjeta de débito HSA, pago de facturas en línea o cheque—o, puede pagar de su bolsillo y luego reembolsarse de su HSA.
3. Gane intereses libres de impuesto. El interés en fondos HSA crece libre de impuestos.

¿Cuánto puedo ahorrar para mi jubilación?

Ejemplo:		
Contribución anual por más de 25 años	Ahorros fiscales*	Saldo al momento de la jubilación
\$600	\$4,000	\$31,000
\$2,400	\$16,000	\$123,000
\$3,600	\$24,000	\$184,000
\$7,200	\$48,000	\$368,000

*Para propósitos ilustrativos. Los cálculos de los ahorros se basan en una tasa de impuestos federales del 22%, una tasa de impuestos del 5% y un interés promedio del 5%. Su situación fiscal podría ser diferente. Consulte con un asesor fiscal.

¿Cuáles gastos son elegibles para reembolso?

Los copagos, deducibles, coseguros, atención de la vista, dental y ciertos suministros médicos del plan médico están cubiertos. El IRS proporciona directrices específicas sobre gastos elegibles. Para obtener más información, consulte la Publicación 502 del IRS.

¿Soy elegible para participar?

Para hacer contribuciones, tiene que estar inscrito en un plan calificado, no cubierto bajo un plan de seguro médico secundario, no inscrito en Medicare ni como dependiente de otra persona. Si usted elige cualquiera de estos planes, se abrirá a su nombre una cuenta HSA de Lane Health, independientemente de si usted decide hacer una contribución a su cuenta. Usted recibirá su tarjeta de débito Lane Health, su límite de anticipos y estará listo.

¿Cuáles son los deducibles mínimos del plan para calificar para una HSA?

Usted debe elegir un plan de seguro médico para 2024 con cantidades deducibles que sean superiores a \$1,600 para cobertura individual o \$3,200 para cobertura familiar y tener un máximo de gastos de bolsillo que no sobrepase \$8,100 para cobertura individual o \$16,100 para cobertura familiar. Los planes **Traditional SmartSaver** y **Premium ConsumerChoice** califican.

¿Cómo contribuyo dinero a mi HSA?

Es muy probable que su empleador ofrezca deducciones de planilla. Su contribución anual será dividida en cantidades iguales y deducida de su planilla antes de impuestos. También se pueden hacer contribuciones directas de su cuenta de cheques personal y se pueden deducir de su declaración de impuestos sobre la renta personal.

¿Puedo cambiar mis contribuciones a mi HSA durante el año?

Sí. Usted no estará sujeto a las normas de cambio de status aplicables a otras cuentas de beneficio. Usted podrá hacer cambios en sus contribuciones en su UKG Ready app, disponible a todas las personas con una HSA.

¿Cuánto puedo contribuir a mi HSA?

Usted e Indiana Packers pueden contribuir a su cuenta. Las contribuciones anuales de todas las fuentes no pueden sobrepasar \$4,150 para individuos o \$8,300 para familias en 2024. Las personas de 55 años de edad y más pueden hacer contribuciones de puesta al día adicionales por \$1,000. Las contribuciones de Indiana Packers a sus cuentas más cualquier pago de Anticipos y cargos conexos todos cuentan hacia estos límites.

¡Indiana Packers contribuye también a su HSA!

Cantidades de las contribuciones de IPC		
Status de cobertura del miembro del equipo	Contribución anual de IPC	
	Premium	Tradicional
Miembro del equipo	\$500	\$250
Miembro del equipo + Cónyuge o Hijos	\$1,000	\$500

Las contribuciones de IPC se pagan trimestralmente. Para los miembros del equipo todavía en su primer año de empleo, la contribución será prorrateada.

¿Tengo que gastar todas mis contribuciones antes de que termine el año del plan?

No. El dinero en la HSA es suyo para conservar. A diferencia de una cuenta de gastos flexible (FSA), el dinero no usado en su HSA no es confiscado al final del año y las ganancias continúan creciendo libres de impuestos.

¿Qué ocurre si termina mi empleo?

Las HSA son portátiles y se mueven con usted si cambia de empleo. Su HSA es suya, no de su empleador, igual que su cuenta de cheques personal.

¿Cómo accedo a los fondos en mi HSA?

Su HSA es similar a una cuenta de cheques. Usted es responsable de asegurar que el dinero sea gastado en compras calificadas únicamente y mantener registros en caso de una auditoría del IRS. Es más fácil usar su tarjeta de débito para hacer pagos, pero usted puede girar un cheque o reembolsarse por cualquier pago que haya hecho directamente para un gasto calificado.

¿Cuándo deben hacerse las contribuciones a una HSA para un año fiscal?

Las contribuciones para el año fiscal se pueden hacer en uno o más pagos en cualquier momento después de que haya comenzado el año y antes de su fecha tope (sin extensiones) para presentar su declaración del impuesto sobre la renta federal para ese año. Para la mayoría de los contribuyentes, la fecha tope es el 15 de abril del año siguiente al año para el cual se hacen las contribuciones.

¿Qué ocurre con el dinero en mi HSA si dejo de estar inscrito en un plan médico calificado?

Una vez que usted haya descontinuado la cobertura bajo un plan médico calificado y/u obtiene una cobertura de seguro médico secundaria que lo descalifica para una HSA, ya no podrá hacer contribuciones a su HSA. No obstante, debido a que usted es dueño de su HSA, puede continuar usando los fondos restantes para gastos médicos futuros.

¿Es requerido reportar al IRS una HSA?

Sí. Se debe llenar el formulario del IRS 8889 con su declaración de impuestos cada año para reportar el total de los depósitos y retiros de su cuenta. Usted no tiene que pormenorizar para llenar este formulario.

¿Puedo seguir deduciendo gastos médicos en mi declaración de impuestos?

Sí, pero no los mismos gastos por los cuales usted ya ha sido reembolsado de su HSA.

¿Puedo retirar el dinero para compras no relacionadas con mi salud?

Sí. Si usted retira el dinero para un gasto no calificado antes de cumplir los 65 años de edad, estará sujeto a impuestos sobre la renta ordinarios, además de una penalidad fiscal del 20%. Usted puede retirar el dinero para cualquier fin sin penalidad después de cumplir 65 años de edad, pero estará sujeto a los impuestos sobre la renta aplicables.

Preguntas frecuentes sobre la Cuenta de Ahorros para la Salud (cont.)

¿Puedo reinvertir o transferir fondos de mi HSA o Cuenta de Ahorros Médicos (o Archer MSA) a una HSA?

Sí. Lane Health puede ayudarle a transferir dinero de una cuenta previa a su nueva HSA.

¿Puedo controlar cómo se invierten los fondos?

Sí. Cuando el saldo de su cuenta de efectivo HSA llegue a \$1,000, usted puede transferir fondos a una cuenta de inversión HSA. Usted puede seleccionar de una variedad de fondos mutuos.

¿Puedo transferir fondos entre cuentas de efectivo y de inversiones?

Sí. Usted puede transferir dinero entre su cuenta de efectivo HSA y una cuenta de inversión HSA en cualquier momento.

La línea de crédito de Anticipos de HSA*

¿Por qué son importantes los Anticipos?

Con la mayoría de las HSA, usted solo puede pagar facturas médicas con dinero que usted ha contribuido y ahorrado en su HSA. Con frecuencia, especialmente al comienzo del año, usted no tiene ahorrado suficiente dinero para cubrir sus facturas. Con Lane Health, usted puede pagar esas facturas a través de su HSA usando la línea de créditos de Anticipos automática*.

¿Cómo funciona la línea de créditos de Anticipos*?

Cuando usted tiene que pagar una factura médica, solo tiene que asegurarse de que ha activado la línea de crédito de Anticipos y deslice su tarjeta de débito de la HSA. El dinero que tiene en su cuenta se usa primero para pagar la factura. Si necesita más, nosotros automáticamente le anticipamos los fondos hasta su límite de Anticipos, que será compartido con usted después de inscribirse en un plan con deducible alto. Le comunicaremos las deducciones de planilla antes de impuestos requeridas para pagar el Anticipo durante los 12 meses siguientes. Es sencillo, cómodo y no requiere nada de usted excepto enfocarse en recibir la atención médica que necesita.

¿Pago cargos por anticipos?

Sí. Los anticipos también se pagan antes de impuestos, por lo cual, típicamente, equivalen al 7-8% del Anticipo después de los impuestos. Usted paga el 5% de la cantidad del Anticipo en el primer cheque de paga después de recibir el Anticipo. Este es el cargo de "originación". Usted paga también un cargo por financiamiento periódico cobrado trimestralmente en base a la siguiente tabla.

Saldo promedio durante los 75 días anteriores	Cargo por financiamiento periódico
\$1 a \$100	\$2
\$101 a \$250	\$5
\$251 a \$500	\$10
\$501 a \$1,000	\$20
\$1,001 a \$2,500	\$40
\$2,501 a \$5,000	\$75
Superiores a \$5,000	\$95

*Los Anticipos son emitidos por WebBank, miembro de la Corporación Federal de Depósitos (FDIC)

¿Cómo rastreo los Anticipos

Usted recibirá un estado de cuentas cada 14 días con información sobre los Anticipos recibidos. Usted puede encontrar información sobre Anticipos en el portal de Lane Health en BeWell.LaneHealth.com.

¿Cuándo estarán disponibles para mí los Anticipos?

Los Anticipos están disponibles para usted el primer día del año de su plan médico y permanecen disponibles durante todo el año. Usted puede recibir varios Anticipos en un mismo año, hasta su límite de Anticipos.

¿Necesitaré una revisión de mi crédito?

No. Su límite de Anticipos se basa en unos pocos factores, incluyendo permanencia en el empleo y salario. Todo miembro del equipo tiene garantizado un límite de Anticipo de al menos \$500. La mayoría de los miembros del equipo tendrán límites de Anticipos de entre 2 y 4 semanas de paga bruta.

¿Qué debo hacer si necesito un límite más alto de Anticipos?

Contáctese con el centro de servicios a los clientes de Lane Health y ellos lo ayudarán con el proceso de evaluar un aumento de su límite de Anticipos.

¿Qué ocurre si dejo la cobertura o abandono la compañía y tengo un Anticipo pendiente?

Usted será responsable del pago del Anticipo de su cheque de paga final o pagando a Lane Health directamente. Si tiene preguntas, llámenos.

¿TIENE MÁS PREGUNTAS?



Hable individualmente con un asesor de Optavise de IPC—

866.253.2273

De lunes a viernes, de 7 a.m. a 8 p.m.,
Hora Central

Sábado, de 8 a.m. a 1 p.m.,
Hora Central

O ingrese en cualquier momento—

login.dphmemberportal.com



Administrador de la HSA

833.302.5263

Si decide inscribirse en **Traditional SmartSaver** con HSA o **Premium ConsumerChoice** con HSA, recuerde la dirección del portal para miembros del equipo:

BeWell.LaneHealth.com