

Transición del BorgWarner Inc. Retirement Savings Plan a Empower



Preguntas frecuentes

Este documento proporciona respuestas a preguntas frecuentes sobre la transición de servicios de mantenimiento de registros para el BorgWarner Inc. Retirement Savings Plan (el Plan 401(k)) de Vanguard a Empower.

Información general

1. ¿Qué está sucediendo?

Con vigencia a partir del 1 de octubre de 2024, los servicios administrativos y de mantenimiento de registros del Plan 401(k) pasarán de Vanguard a Empower. **Este traslado ocurrirá automáticamente. No necesita hacer nada para que su cuenta se transfiera.**

2. ¿Qué es una empresa encargada del mantenimiento de registros de planes 401(k)?

La empresa encargada del mantenimiento de registros rastrea las aportaciones de nómina que usted haga al Plan 401(k) y sus elecciones de inversión, y procesa las inscripciones, los cambios en las tasas de diferimiento/aportación y los retiros de dinero. Con la transición a Empower, también podrá acceder a recursos mejorados para respaldar su bienestar financiero, incluidos modeladores de escenarios de ahorro, herramientas de presupuestación, estrategias de retiro de fondos durante la jubilación y más.

3. ¿Por qué BorgWarner está cambiando la empresa encargada del mantenimiento del Plan 401(k)?

BorgWarner revisa con regularidad el Plan 401(k) para asegurarse de que siga siendo competitivo, con cargos razonables, tecnología de avanzada y niveles de servicio excepcionales para los participantes del plan. La decisión de trasladar el Plan 401(k) a Empower se basó en un extenso proceso de diligencia debida. Con el traslado a Empower, usted disfrutará de los siguientes beneficios:

- Sitio web y experiencia móvil mejorados
- Mayor acceso a herramientas de planificación
- Horario extendido para que pueda hablar con un representante de Empower de lunes a viernes, entre 8:00 a. m. y 10:00 p. m., y los sábados de 9:00 a. m. a 5:30 p. m. (hora del Este).

4. ¿Quién es Empower?

Empower es la segunda mayor empresa encargada del mantenimiento de registros de planes de jubilación en EE. UU. Empower presta servicios a más de 18 millones de personas y más de 82,000 planes¹. La empresa se enorgullece enormemente en proporcionar herramientas y recursos para ayudar a las personas a ver su panorama financiero completo y obtener libertad financiera. El origen de Empower se remonta a 1891, cuando nuestra empresa matriz fue fundada como una aseguradora en las praderas canadienses. Después de más de un siglo de expansión, la iteración moderna de Empower se lanzó en 2014.

¹ Al 31 de marzo de 2024. La información se refiere al negocio de planes de jubilación en su totalidad de Empower Annuity Insurance Company of America (EALICA) y sus subsidiarias, incluidas Empower Retirement, LLC; Empower Life & Annuity Insurance Company of New York (ELAINY); y Empower Annuity Insurance Company (EAIC), comercializadas bajo la marca Empower.

5. ¿Por qué BorgWarner seleccionó Empower en lugar de Fidelity, Bank of America, Charles Schwab u otro proveedor?

Un comité con funciones cruzadas realizó un amplio examen de múltiples proveedores de servicios de mantenimiento de registros, entre ellos Fidelity, tomando en consideración cargos/costos, niveles de servicio, capacidades del portal y aplicaciones. Después de revisar estas características con cada proveedor, el comité determinó por unanimidad que Empower es la mejor opción para nuestros participantes gracias a cargos significativamente más bajos, un portal y herramientas bien diseñadas y fáciles de usar, un mejor horario de atención al cliente y una experiencia superior del equipo de atención al cliente. Estamos seguros de que una vez que nuestros participantes hayan tenido la oportunidad de explorar lo que Empower ofrece, estarán de acuerdo.

6. ¿Cómo mejorará la nueva empresa encargada del mantenimiento de registros mi plan de jubilación en comparación con lo que ofrecía Vanguard?

Las herramientas de Empower's son más adecuadas para ayudar a presupuestar y planificar el futuro. Con una interfaz más fácil de usar, nuevas (para nosotros) herramientas de presupuestación y un equipo de atención al cliente más centrado, usted estará mejor preparado para administrar sus ahorros para la jubilación y opciones de inversión.

7. ¿Hay nuevos costos o cargos que deba conocer?

Los cargos trimestrales se están reduciendo de \$39 al año a \$10 al año para los participantes y seguirán deduciéndose trimestralmente de las cuentas de los participantes, a razón de \$2.50 por trimestre. Los participantes serán responsables de los cargos individuales, tales como los cargos por configuración y mantenimiento de préstamos (aplicables a los nuevos préstamos) y los cargos por distribución y retiro de dinero. En agosto, se le enviará por correo a su domicilio una guía de transición y avisos reglamentarios.

8. ¿Cómo se comparan los cargos entre los proveedores anteriores y los nuevos?

Los cargos se reducen significativamente, ya que Vanguard cobra \$39 por cuenta por año frente a solo \$10 por año con Empower.

Transición de la información de la cuenta y los activos Vanguard a Empower

9. ¿Cuándo tendrá lugar esta transición?

La transición tendrá lugar el 1 de octubre de 2024. En agosto Empower enviará por correo a su domicilio una guía completa sobre la transición. Este paquete de guía de transición incluye fechas importantes y fechas límite y avisos reglamentarios con información adicional sobre la transición.

10. ¿Qué medidas debo tomar antes de la transición?

No es necesario que tome ninguna medida. Su tasa de aportación (si corresponde) se transferirá a Empower, y sus asignaciones de inversión se trasladarán de acuerdo con la estrategia descrita en la guía de transición que se enviará por correo a su domicilio en agosto. Sin embargo, se le insta a que evalúe sus asignaciones de inversión y revise la estrategia de traslado de fondos antes del período de inactividad.

11. ¿Qué medidas debo tomar después de la transición?

Después de la transición, revise la información de sus beneficiarios y actualícela según sea necesario. Sería prudente revisar los detalles de sus inversiones y de su cuenta para asegurarse de que su cuenta cumple sus objetivos financieros y para la jubilación.

Período de inactividad

12. ¿Cómo se transferirá el mantenimiento de registros del Plan 401(k) a Empower?

Para garantizar que toda la información se transfiera con precisión de Vanguard a Empower, será necesario un "período de inactividad" breve durante el cual algunas transacciones, como cambios en las inversiones o elecciones de aportaciones, se suspenderán temporalmente. Este período es necesario para el cambio administrativo de una empresa encargada del mantenimiento de registros a otra, y para transferir los registros y activos del Plan 401(k).

El período de inactividad comenzará en Vanguard el 25 de septiembre de 2024 a las 4:00 p. m. (hora del Este).

Durante la transición del Plan 401(k), sus activos estarán sujetos a ganancias o pérdidas según se desempeñe el mercado, y usted no podrá ver su cuenta ni realizar ninguna transacción. Los detalles sobre el período de inactividad se proporcionarán en el paquete de guía de transición que se enviará por correo postal a su domicilio en agosto.

13. ¿Qué es un período de inactividad y por qué es necesario?

Un período de inactividad, a veces denominado período de congelación, es un plazo de tiempo durante el cual está en vigor una restricción temporal de las transacciones de cuentas para garantizar una transición ordenada de los activos de Vanguard a Empower.

14. ¿Cuándo es el período de inactividad?

El período de inactividad comenzará en Vanguard el 25 de septiembre de 2024 a las 4:00 p. m. (hora del Este).

Se espera que el período de inactividad finalice en Empower la semana del 13 de octubre de 2024. Es importante que comprenda el cronograma de actividades de este traslado y planifique en consecuencia.

15. ¿Qué transacciones están restringidas durante el período de inactividad?

Una vez que comience el período de inactividad, no podrá realizar las siguientes transacciones:

- Mover dinero entre fondos
- Cambiar los fondos en los que invierte su dinero
- Cambiar el monto de cada cheque de nómina que invierte
- Cambiar la dirección en su cuenta
- Solicitar un préstamo
- Hacer pagos no programados de préstamo
- Solicitar retiros de dinero o una distribución

16. ¿Continuarán las aportaciones durante el periodo de inactividad?

Las deducciones de nómina continuarán como de costumbre durante y después del período de inactividad y se reflejarán en su cuenta en Empower después de que finalice el período de inactividad.

17. ¿Cómo se transferirán las cuentas?

Durante el período de inactividad, Vanguard transferirá los detalles de las cuentas a Empower. La información de su cuenta personal y las características del plan elegido, incluidos sus diferimientos, asignaciones de inversión y beneficiarios, se trasladarán a Empower..

18. ¿Puedo acceder a mi dinero en el Plan 401(k) si dejo de trabajar en BorgWarner durante el período de inactividad?

Una vez que el período de inactividad comience el 25 de septiembre de 2024, hasta el final del período de inactividad durante la semana del 13 de octubre de 2024, no podrá solicitar distribuciones independientemente de su estatus laboral. Cuando finalice el período de inactividad, se eliminarán todas las restricciones de transacciones.

19. Soy nuevo empleado. ¿Cómo afectará el período de inactividad mi participación en el Plan 401(k)?

Si está inscrito en el Plan 401(k) antes del comienzo del período de inactividad, sus aportaciones al plan continuarán. Debido a que el plan estará bajo restricción temporal a partir del 25 de septiembre de 2024, el período de inscripción para los empleados recién elegibles comenzará una vez que finalice el período de inactividad.

Qué permanece igual

20. ¿La aportación paralela de la compañía y las aportaciones de la compañía seguirán siendo las mismas?

Sí, con la transición a Empower, la aportación paralela y la aportación de la compañía seguirán siendo las mismas.

21. ¿Cambiarán otras características del plan, como los requisitos para la adquisición de derecho absoluto, los montos de los préstamos, los casos de dificultades económicas y los retiros de dinero?

No, los requisitos para la adquisición de derecho absoluto, los casos de dificultades económicas y los retiros de dinero no cambian en este momento. Después de la liquidación del préstamo, habrá un período de espera de 30 días para solicitar un préstamo.

22. ¿Cómo se trasladarán nuestros fondos de Vanguard a Empower?

Nuestros fondos no cambiarán con la transición a la nueva empresa encargada del mantenimiento de registros. Las opciones de inversión en nuestro Plan 401(k) seguirán siendo las mismas y se trasladarán a las selecciones de inversión actuales.

23. ¿Podré seguir haciendo pagos de préstamo?

Sí, los pagos de préstamos deducidos de su cheque de nómina continuarán como de costumbre y se aplicarán a su cuenta una vez que finalice el período de inactividad.

Qué hay de nuevo

24. ¿Ofrecerá el Plan 401(k) un servicio de cuenta gestionada?

Sí, tendrá acceso a una estrategia de inversión personalizada en Empower a través de My Total Retirement™. Usted es único y su estrategia de inversión también debería serlo. My Total Retirement es una estrategia creada solo para usted por profesionales de inversión experimentados que conocen su situación particular, consideran sus objetivos y monitorean sus inversiones para ayudarlo a alcanzar el futuro que imagina. Hay un cargo basado en activos por este servicio. Puede inscribirse en My Total Retirement en Empower una vez que se complete la transición. Para obtener más información o para comenzar, visite empower.com/borgwarner la semana del 13 de octubre de 2024.

NOTA: Si usted tenía una cuenta gestionada en Vanguard a través del Programa de Gestión Profesional, los activos de su cuenta se transferirán en especie a Empower.

Los materiales de Advisory Services, incluidos los términos del servicio, los documentos reguladores y las comunicaciones continuas, solo están disponibles en inglés. Si necesita asistencia en cuanto a la traducción, procúrela de un traductor calificado para asegurarse de que entiende plenamente cuáles son sus obligaciones al inscribirse.

25. ¿Se seguirá ofreciendo la Cuenta de atención médica para jubilados (RHA) en el Plan 401(k)?

BorgWarner ha realizado un análisis de beneficios competitivos y ha determinado que la Cuenta de atención médica para jubilados no forma parte del plan 401(k) típico que se ofrece en el mercado. A partir del 1 de octubre de 2024, las futuras aportaciones de empleados y empleadores a la Cuenta de atención médica para jubilados (RHA) dejarán de ser una opción en el Plan 401(k).

Si desea seguir ahorrando para sus gastos futuros de atención médica durante la jubilación, BorgWarner ofrece una Cuenta de ahorro para la salud (HSA) como parte del Plan médico para personas que ahorran en HSA. Es una eficaz herramienta de ahorro para la jubilación que puede complementar su 401(k) y ser una parte valiosa de sus futuras metas financieras. Para obtener más información sobre la HSA, visite Borgwarner.com/Benefits.

26. ¿La Cuenta de atención médica para jubilados (RHA) puede reinvertirse por transferencia al 401(k) o a la HSA?

La RHA es parte de su cuenta 401(k). Se seguirá mostrando el saldo actual de su cuenta RHA. No habrá cambios en el proceso de desembolso. Los desembolsos seguirán estando disponibles siempre que usted cumpla los criterios de elegibilidad para el saldo de la cuenta RHA. Estos fondos también se mostrarán en su Empower Lifetime Income Score y se reflejarán en las herramientas de presupuestación. Los fondos RHA no se pueden transferir a la cuenta HSA.

Cómo acceder y administrar su cuenta

27. ¿Cómo me comunico con Empower?

Después de que finalice el período de transición la semana del 13 de octubre de 2024, ¡la información sobre su cuenta estará al alcance de su mano o disponible con solo una llamada! Puede iniciar sesión en su cuenta en Empower para consultar el saldo de su cuenta y las asignaciones de inversión, realizar transacciones, vincular cuentas adicionales para una experiencia más completa de bienestar financiero y obtener más información sobre la planificación para la jubilación y la gestión de su dinero hoy.

Podrá acceder a su nueva cuenta en Empower de varias formas después de que finalice el período de inactividad la semana del 13 de octubre de 2024:

Por Internet: Administre su cuenta en empower.com/borgwarner o mediante un solo inicio de sesión desde Workday.

Por aplicación móvil: Descargue la aplicación Empower disponible en Google Play™ o desde la App Store® de Apple®.

Por línea telefónica gratuita: Comuníquese con Empower llamando al **833-BWR-2026**. Hay representantes de Empower a su disposición de lunes a viernes, entre 8:00 a. m. y 10:00 p. m., y los sábados de 9:00 a. m. a 5:30 p. m. (hora del Este).

28. ¿Ofrece Empower una aplicación para mi dispositivo móvil?



Sí, puede acceder a su cuenta de jubilación directamente desde su dispositivo iOS® o Android™. También puede ver y administrar su cuenta, en cualquier momento y desde cualquier lugar, con la aplicación Empower para su dispositivo móvil o Apple Watch® disponible en App Store de Apple para iOS® o en Google Play™ para Android™. Cuando busque la aplicación, simplemente busque el logotipo de Empower.

29. ¿Tendré un nuevo sitio web de cuentas?

Sí, el cambio de nuestra empresa encargada del mantenimiento de registros del Plan 401(k) significa que usted ingresará a un nuevo sitio web, o llamará a un nuevo centro de servicio, para ver/acceder al saldo y las aportaciones de su cuenta, hacer cambios en sus elecciones de inversión o tasa de aportación o solicitar una distribución.

30. ¿Necesitaré designar a un beneficiario de la cuenta?

Si tiene una designación de beneficiario con Vanguard, esta elección se transferirá a Empower. Después de la semana del 13 de octubre de 2024, podrá agregar o actualizar a beneficiarios a través del sitio web de Empower o llamando a Empower. Le recomendamos que verifique su designación de beneficiario(s) para asegurarse de que refleje sus deseos actuales.

Qué puede esperar

31. ¿Dónde puedo obtener más información?

Agosto del 2024: Si actualmente participa en el Plan 401(k) o es elegible para inscribirse, en agosto se le enviará por correo postal a su dirección de domicilio un paquete de guía de la transición a Empower, que explica todo lo que necesita saber sobre la transición.

Semana del 13 de octubre de 2024: Se espera que finalice el período de inactividad y tendrá acceso completo a su cuenta en Empower. Tan pronto como finalice el período de inactividad, recibirá un correo electrónico notificándole que ya puede acceder a su nueva cuenta en Empower.

Octubre de 2024: Asista a un seminario web por Internet para conocer más sobre cómo inscribir su cuenta en Empower y acceder a nuevas herramientas y servicios. Espere más información en septiembre.

Seguridad de datos

32. ¿Cómo garantiza Empower la seguridad de mis datos?

En Empower, la seguridad de datos siempre es una prioridad máxima. Empower refuerza sus controles internos con un riguroso programa de seguridad de la información basado en las normas del sector y las mejores prácticas. Además, todos los proveedores asociados, incluidos Vanguard y Empower, están sujetos a importantes revisiones y requisitos de seguridad de la tecnología de la información (TI).

Empower respalda su seguridad en línea con la Garantía de seguridad de Empower. Esta garantía establece que Empower restituirá las pérdidas de su cuenta que ocurran como resultado de transacciones no autorizadas, de no haber culpabilidad alguna por parte de usted. Es importante seguir las actuales y prudentes prácticas de seguridad en línea, revisar sus cuentas con regularidad para detectar cualquier actividad inusual, mantener contraseñas fuertes y más. Para obtener más información sobre la seguridad de la cuenta, incluida la Garantía de seguridad de Empower, visite empower.com y, en la lista de enlaces adicionales en la parte inferior de la página, haga clic en Security center [Centro de Seguridad].

¿Alguna pregunta?

33. ¿Cómo puedo recibir respuestas a mis preguntas?

- Si tiene preguntas relacionadas con su cuenta antes del 25 de septiembre de 2024, comuníquese con Vanguard llamando al 800-523-1188 o acceda a su cuenta por Internet en vanguard.com.
- Para preguntas relacionadas con la transición durante el período de inactividad, o para preguntas relacionadas con su cuenta después de la transición, comuníquese con Empower llamando al **833-BWR-2026 (833-297-2026)**. Hay representantes a su disposición de lunes a viernes, entre 8:00 a. m. y 10:00 p. m., y los sábados de 9:00 a. m. a 5:30 p. m. (hora del Este).
- Para preguntas adicionales sobre la transición o el plan 401(k), llame al equipo HR Link de BorgWarner al **844-429-5465**.



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.

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

Online Advice y My Total Retirement son parte del conjunto de servicios Empower Advisory Services ofrecidos por Empower Advisory Group, LLC, una empresa asesora de inversiones registrada. Los resultados obtenidos en el pasado no son indicativos de resultados futuros. Puede perder dinero.

Los títulos valores, cuando se presentan, son ofrecidos y/o distribuidos por Empower Financial Services, Inc., miembro de FINRA/SIPC. EFSI es una empresa afiliada de Empower Retirement, LLC; Empower Funds, Inc.; y de la empresa asesora de inversiones registrada, Empower Advisory Group, LLC. Este material es solo con fines informativos y no pretende brindar recomendaciones o asesoramiento sobre cuestiones jurídicas, fiscales o de inversiones.

IMPORTANTE: las proyecciones u otra información generadas en el sitio web por la herramienta de análisis de inversión con respecto a la probabilidad de varios resultados de inversión, tienen carácter hipotético, no reflejan los resultados de inversión reales y no son garantía de resultados futuros. Los resultados pueden variar con cada uso y a lo largo del tiempo.

iOS es una marca comercial registrada de Cisco en EE. UU. y otros países y se utiliza bajo licencia.

Apple y App Store son marcas comerciales de Apple Inc.

Android, Google Play y el logotipo de Google Play son marcas comerciales de Google LLC.

"EMPOWER" y todos los logotipos y nombres de productos asociados son marcas comerciales de Empower Annuity Insurance Company of America.

©2024 Empower Annuity Insurance Company of America. Todos los derechos reservados. NB-FLY-WF-3463029-0724 RO3734408-0724