



Western States Insulators and Allied Workers' Pension Plan
Western States Insulators and Allied Workers' Individual Account Plan
Western States Insulators and Allied Workers' Health Plan

SUMMARY ANNUAL REPORT FOR
WESTERN STATES INSULATORS AND ALLIED WORKERS' HEALTH PLAN

This is a summary of the annual report of the Western States Insulators and Allied Workers' Health Plan, EIN 94-6170245, Plan No. 501, for the year ended December 31, 2023. The annual report has been filed with the Employee Benefits Security Administration, as required under the Employee Retirement Income Security Act of 1974 (ERISA).

The Board of Trustees of Western States Insulators and Allied Workers' Health Plan has committed itself to pay all multi-phasic exams and disability benefit claims incurred under the terms of the plan.

Basic Financial Statement

The value of plan assets, after subtracting liabilities of the plan, was \$1,140,428 as of December 31, 2023, compared to \$1,368,167 as of January 1, 2023. During the plan year the plan experienced a decrease in its net assets of \$227,739. This decrease includes unrealized appreciation and depreciation in the value of plan assets; that is, the difference between the value of the plan's assets at the end of the year and the value of the assets at the beginning of the year or the cost of assets acquired during the year. During the plan year, the plan had total income of \$47,509, including employer contributions of \$44,354, and earnings from investments of \$3,155 .

Plan expenses were \$275,248. These expenses included \$152,230 in administrative expenses, and \$123,018 in benefits paid to participants and beneficiaries.

Your Rights to Additional Information

You have the right to receive a copy of the full annual report, or any part thereof, on request. The items listed below are included in that report:

- An accountant's report;
- Financial information and information on payments to services providers; and
- Assets held for investment.

To obtain a copy of the full annual report, or any part thereof, write or call the office of BeneSys Administrators, who is the contract administrator, at 7180 Koll Center Parkway, Suite 200, Pleasanton, CA 94566, or by telephone at (800) 320-0184. The charge to cover copying costs will be \$3.50 for the full annual report, or \$0.25 per page for any part thereof.

You also have the right to receive from the plan administrator, on request and at no charge, a statement of the assets and liabilities of the plan and accompanying notes, or a statement of income and expenses of the plan and accompanying notes, or both. If you request a copy of the full annual report from the plan administrator, these two statements and accompanying notes will be included as part of that report. The charge to cover copying costs given above does not include a charge for the copying of these portions of the report because these portions are furnished without charge.

You also have the legally protected right to examine the annual report at the main office of the plan, 7180 Koll Center Parkway, Suite 200, Pleasanton, CA 94566 and at the U.S. Department of Labor in Washington, D.C., or to obtain a copy from the U.S. Department of Labor upon payment of copying costs. Requests to the Department should be addressed to: Public Disclosure Room, Room N-1513, Employee Benefits Security Administration, U.S. Department of Labor, 200 Constitution Avenue, N.W., Washington, D.C. 20210.



Western States Insulators and Allied Workers' Pension Plan
Western States Insulators and Allied Workers' Individual Account Plan
Western States Insulators and Allied Workers' Health Plan

RESUMEN DEL INFORME ANUAL PARA EL PLAN MÉDICO DE WESTERN STATES INSULATORS AND ALLIED WORKERS

Este es un resumen del informe anual del Plan Médico de Western States Insulators and Allied Workers, EIN 94-6170245, Plan Número 501, para el año que finalizó el 31 de diciembre de 2023. El informe anual ha sido presentado ante la Administración de Seguridad de Beneficios para Empleados (EBSA, por sus siglas en inglés), tal como lo exige la Ley de Seguridad de Ingresos de Jubilación para Empleados de 1974 (ERISA, por sus siglas en inglés).

La Mesa Directiva del Plan Médico de Western States Insulators and Allied Workers se ha comprometido a pagar todos los exámenes polifásicos y las reclamaciones de prestaciones de incapacidad contraídas según los términos del plan.

Estado financiero básico

El valor de los activos del plan, después de restar los pasivos del plan, era de \$1,140,428 al 31 de diciembre de 2023, comparado con \$1,368,167 al 1 de enero de 2023. Durante el año del plan, éste experimentó una disminución de sus activos netos de \$227,739. Esta disminución incluye la apreciación o depreciación no realizada en el valor de los activos del plan; es decir, la diferencia entre el valor de los activos del plan al final del año y el valor de los activos al principio del año o el costo de los activos adquiridos durante el año. Durante el año del plan, éste tuvo unos ingresos totales de \$47,509 incluyendo cotizaciones del empleador de \$44,354, y rendimientos de las inversiones de \$836.

Los gastos del plan fueron de \$275,248. Estos gastos incluyeron \$152,230 en gastos administrativos y \$123,018 en prestaciones pagadas a participantes y beneficiarios.

Sus derechos a información adicional

Tiene derecho a recibir una copia del informe anual completo, o de cualquier parte del mismo, previa solicitud. Los artículos enumerados a continuación se incluyen en dicho informe:

- El informe de un contador;
- Información financiera e información sobre los pagos a los proveedores de servicios; y
- Activos mantenidos para inversión.

Para obtener una copia del informe anual completo, o de cualquier parte del mismo, escriba o llame a la oficina de BeneSys Administrators, que es el administrador del contrato, al 7180 Koll Center Parkway, Suite 200, Pleasanton, CA 94566, teléfono (800) 320-0184. El cargo para cubrir los costos de copiado será de \$3.50 por el informe anual completo, o \$.25 por página por cualquier parte del mismo.

También tiene derecho a recibir del administrador del plan, previa solicitud y sin coste alguno, un estado de los activos y pasivos del plan y las notas adjuntas, o un estado de ingresos y gastos del plan y las notas adjuntas, o ambos. Si solicita un ejemplar del informe anual completo al administrador del plan, estos dos estados y las notas adjuntas se incluirán como parte de dicho informe. El cargo para cubrir los costos de copiado indicado anteriormente no incluye un cargo por el copiado de estas porciones del informe porque estas porciones se suministran sin cargo.

También tiene el derecho legalmente protegido de examinar el informe anual en la oficina principal del plan, 7180 Koll Center Parkway, Suite 200, Pleasanton, CA 94566, y en el Ministerio de Trabajo de EE.UU. en Washington, DC o de obtener una copia del Ministerio de Trabajo de EE.UU. previo pago de los costes de copia. Las solicitudes al departamento deben dirigirse a: Public Disclosure Room, N-1513, Employee Benefits Security Administration, U.S. Department of Labor, 200 Constitution Avenue, N.W., Washington, DC 20210.