

Southern California Lumber Industry Welfare Fund

Established Jointly by Employers and Local Unions

Telephone (562) 463-5080 ♦ (800) 824-4427 ♦ Facsimile (562) 463-5894 ♦ www.lumberfund.org

November 2024

SUMMARY ANNUAL REPORT

FOR SOUTHERN CALIFORNIA LUMBER INDUSTRY WELFARE FUND

This is a summary of the annual report of the Southern California Lumber Industry Welfare Fund, E.I.N. 95-6035120, Plan No. 501, for the year ended December 31, 2023. The annual report has been filed with the Employee Benefits Security Administration, U.S. Department of Labor, as required under the Employee Retirement Income Security Act of 1974 (ERISA).

The Board of Trustees, Southern California Lumber Industry Welfare Fund has committed itself to provide certain health and welfare benefits incurred under the terms of the plan.

Insurance Information

The plan has contracts with Kaiser Foundation Health Plan, Inc., United Concordia Dental Plans of California, Inc. and The Union Labor Life Insurance Company to provide certain benefits incurred under the terms of the plan. The total premiums paid for the plan year ended December 31, 2023 was \$13,643,213.

Costs are affected by, among other things, the number and size of claims. Of the total insurance premiums paid for the plan year ended December 31, 2023, the premiums paid under such "experience-rated" contracts were \$148,017 and the total of all benefit claims paid under these experience-rated contracts during the plan year was \$90,131.

Basic Financial Statement

The value of plan assets, after subtracting liabilities of the plan, was \$8,219,555 as of December 31, 2023, compared to \$9,191,261 as of January 1, 2023. During the plan year, the plan experienced a decrease in its net assets of \$971,706. This decrease includes unrealized appreciation or 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 \$15,509,424 including employer contributions of \$14,911,670, participant contributions of \$23,401 gain from investments of \$573,488, and miscellaneous income of \$865.

Plan expenses were \$16,481,130. These expenses included \$948,263 in administrative expenses and \$15,532,867 in benefits paid to or for 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:

1. An independent auditor's report;
2. financial information and information on payments to service providers;
3. assets held for investment;
4. transactions in excess of 5% of the plan assets; and
5. insurance information, including sales commissions paid by insurance carriers.

To obtain a copy of the full annual report, or any part thereof, write or call the office of Benefit Programs Administration, who is the contract administrator, 1200 Wilshire Boulevard, Fifth Floor, Los Angeles, CA 90017, (562) 463-5000. The charge to cover copying costs will be \$10.00 for the full annual report, or 25 cents 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 (1200 Wilshire Boulevard, Fifth Floor, Los Angeles, CA 90017) 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 N1513, Employee Benefits Security Administration, U.S. Department of Labor, 200 Constitution Avenue, N.W., Washington, D.C. 20210.

Southern California Lumber Industry Welfare Fund

Established Jointly by Employers and Local Unions

Telephone (562) 463-5080 (♦800) 824-4427 ♦ Facsimile (562) 463-5894 ♦ www.lumberfund.org

Noviembre 2024

RESUMEN DEL INFORME ANUAL DEL FONDO DE SALUD DE SOUTHERN CALIFORNIA LUMBER INDUSTRY

El presente constituye un resumen del informe anual del Fondo de Salud de Southern California Lumber Industry, E.I.N. 95-6035120 Plan Un. 501 para el periodo de año que termino el 31 de diciembre de 2023. El informe anual ha sido presentado con el Ministro de Trabajo (Employee benefits Security Administration, U.S. Department of Labor) como es requerido bajo el Employee Retirement Income Security Act. 1974 (ERISA).

El Consejo Administrativo del Fondo de Salud de Southern California Lumber Industry se ha comprometido a pagar del Fondo Fiduciario ciertos beneficios de cuidado médico y de salud de acuerdo con las condiciones del plan.

INFORMACION DEL SEGURO

El Fondo tiene contratos con Kaiser Foundation Health Plan, Inc., United Concordia Dental Plans y The Union Labor Life Insurance Company para proveer beneficios bajo los términos del Plan. El Total de contribuciones pagadas por el plan para el año que termino diciembre 31 de 2023 fue \$13,643,213.

Los costos se ven afectados, entre otras cosas, por el número y el tamaño de las reclamaciones. Del total de las primas de seguro pagadas para el año del plan que finalizó el 31 de diciembre de 2023, las primas pagadas bajo dichos contratos "calificados por experiencia" fueron de \$148,017 y el total de todos los reclamos de beneficios pagados bajo estos contratos con calificación de experiencia durante el año del plan fue de \$90,131.

ESTADO FINANCIERO BASICO

El valor del plan, después de restar los gastos del plan, fue de \$8,219,555 a partir del 31 de diciembre del 2023, comparado con \$9,191,261 a partir de enero 1, 2023. Durante el año del Plan, el plan experimentó una desminuzion en su patrimonio neto de 971,706. Esta desminuzion incluye el desarrollo en el valor del plan; esa es, la diferencia entre el valor del Plan al final del año y el valor del Plan al comenzar el año, o el costo de valores adquiridos durante el año. Durante el año del plan, el ingreso total del plan fue de \$15,509,424 lo cual incluyó \$14,911,670 en aportaciones de los empleadores, aportaciones de los participantes de \$23,401, ganancias de inversiones de 573,488, y ingreso misceláneo de \$865.

Los gastos del Plan fueron \$16,481,130. Dichos gastos incluyen \$948,263 en gastos administrativos y \$15,532,867 por beneficios pagados a los ó por los participantes y beneficiarios.

Sus Derechos Para Recibir Información Adicional

Usted tiene derecho a recibir una copia del informe anual completo, o cualquier parte del mismo, cuando usted lo pida. Los artículos mencionados abajo están incluidos en este informe.

1. Un reporte independiente del contador
2. Información financiera e información de pagos a proveedores de servicios
3. Capital retenido para inversiones
4. Transacciones en exceso de 5% de capital del plan é
5. Información relativa referente al financiamiento del Plan

Para obtener una copia del informe anual completo, ó cualquier parte del mismo, escriba o llame a la oficina de Benefit Programs Administration (BPA) quien es el administrador contratado, 1200 Wilshire Boulevard, Fifth Floor, Los Angeles, CA 90017, (562) 463-5080. La cuota para cubrir gastos de fotocopiado será \$10.00 por el informe anual completo ó .25 centavos por pagina de cualquier parte del mismo.

Usted también tiene derecho a recibir del Administrador del Plan un estado de cuentas y gastos del Plan acompañados de notas ó las dos cuando usted lo pida y sin ningún cargo. Si usted pide una copia del informe anual completo del administrador del plan, estos dos estados de cuenta y las notas acompañantes están incluidos como parte del reporte. La cuota cubrirá, los gastos de fotocopiado de estas secciones de los reportes porque estas secciones están proporcionadas sin ningún cargo.

También por ley, tiene derecho de examinar el informe anual completo en la oficina central del plan (1200 Wilshire Boulevard, Fifth Floor, Los Angeles, CA 90017) y en el Ministro de trabajo de los Estados Unidos (U.S. Department of Labor) en Washington D.C. o para obtener una copia del informe del ministro de trabajo mande pago por el costo de gastos de fotocopiado. Para pedir el informe del Ministro dirijase al Public Disclosure Room N 1513 Employee Benefits Security Administration, U.S. Department of Labor, 200 Constitution Ave, N.W. Washington, D.C. 20210.