

Iron Workers Health Trust Fund Local No. 5

Washington D.C. Welfare Fund

Physical Address 7525 SE 24th Street, Suite 200, Mercer Island, WA 98040 • Mailing Address PO Box 34203, Seattle, WA 98124
Phone (877)367-0541 • Fax (206) 505-9727 • Website: www.iw5benefits.org

Administered by
Welfare & Pension Administration Service, Inc.

June 29, 2023

**To: All Plan Participants of the Iron Workers Health Trust Fund
Local No. 5, Washington D.C. Welfare Fund**

Re: Retiree Coverage

This is a Summary of Material Modification describing changes to your health plan adopted by the Board of Trustees. Please be sure that you and your family read this notice carefully and keep it with your benefit booklet for future reference.

The Summary Plan Description (SPD), dated January 1, 2020, for the Iron Workers Health Trust Fund Local No. 5, Washington D.C. ("Plan") has been amended by the Board of Trustees.

Effective March 1, 2023, the section entitled "Retiree Coverage" on page 5 of the SPD has been amended to provide requirements for continued participation for non-bargaining unit employees who retire from employment with the Iron Workers Local No. 5. As amended, this Section shall read as follows:

4. Retiree Coverage

As a retiree, you may continue to participate in this Plan up to age 65 by making personal contributions, if you meet the following requirements:

- you must be an eligible Participant in the Health Plan at the time of retirement;
- you must have a minimum of 20 years of service within the bargaining unit of an Employer having a contract with the International Association of Bridge, Structural, Ornamental, and Reinforcing Iron Workers or one or more of its affiliate local Unions, or as a Participant in this Plan as a bargaining unit alumni;
- you must have a minimum of 10 years of service within the bargaining unit of an Employer having a contract with the Iron Workers Local No. 5 or a predecessor Local Union;
- you must not be working in the iron working industry, other than employment for a signatory employer, that does not otherwise disqualify you from retiree coverage because you regain active status;
- you must have retired and be receiving a pension under the IW 5 Pension Plan;
- you must have been available for work at the time of your retirement;
- you must enroll in the Plan; and
- you must make the required Self-Payment.

If, at the time of retirement, you have been out of work due to an injury or you have been deemed disabled and unable to work, the Fund will waive the requirements that you be an eligible Participant in the Plan and available for work at the time of retirement and you will be entitled to retiree coverage. You must have been an eligible Participant at the time the injury or disability occurred, and you must have remained continuously disabled until the time of retirement.

If you retired from employment with the Iron Workers Local No. 5 and, during your employment, you participated in the Plan pursuant to a participation agreement, the Fund will waive the requirements: (1) that you have a minimum of 20 years of service within the bargaining unit or as a bargaining unit alumni; (2) that you must have a minimum of 10 years of service within the bargaining unit of an Employer; and (3) that you must have retired and be receiving a pension under the IW 5 Pension Plan. If you meet the remaining eligibility requirements, you may continue to participate in the Plan as a retiree from employment with the Iron Workers Local No. 5 for a period not to exceed ten years. The cost for your benefits is determined by the Board of Trustees and will change from time to time as deemed necessary by the Trustees.

The Trustees reserve the right to review and change these retiree eligibility rules, as they do all eligibility rules and benefits provided under the Plan. It is in the Trustees' sole discretion to determine, as they deem appropriate, whether these eligibility rules should be modified or retiree coverage be terminated, in whole or in part, regardless of whether you are eligible to retire or have retired and are currently receiving the benefit or have received this benefit in the past.

Please keep this Summary of Material Modification with your SPD.

Should you have any questions about these changes, please contact the Fund Office.

Sincerely,

Board of Trustees

Iron Workers Health Trust Fund Local No. 5, Washington D.C.

Fondo de Previsión Social de Washington D. C. para el Fideicomiso de Salud de Trabajadores Siderúrgicos Local N.º 5

Domicilio real 7525 SE 24th Street, Suite 200, Mercer Island, WA 98040 • Domicilio postal PO Box 34203, Seattle, WA 98124
Teléfono (877) 367-0541 • Fax (206) 505-9727 • Sitio web: www.iw5benefits.org

Administrado por Welfare & Pension Administration Service, Inc.

29 junio 2023

Para: Todos los participantes del Plan del Fondo de Previsión Social de Washington D. C. para el Fideicomiso de Salud de Trabajadores Siderúrgicos Local N.º 5

Re: Cobertura para empleados jubilados

Este es un Resumen de Modificación Sustancial que describe los cambios que adoptó la Junta Directiva para su plan de salud. Tanto usted como su familia deben leer este aviso con atención y conservarlo con el folleto de sus beneficios para consultarlo en el futuro.

La Junta Directiva ha modificado la Descripción Sumaria del Plan (DSP) del Fondo de Previsión Social de Washington D. C. para el Fideicomiso de Salud de Trabajadores Siderúrgicos Local N.º 5 (el "Plan"), que data del 1.º de enero de 2020.

Desde el 1.º de marzo de 2023, el capítulo titulado "Cobertura para empleados jubilados" de la página 5 de la DSP se ha modificado con el fin de establecer requisitos para que puedan seguir participando los empleados no pertenecientes a unidades de negociación que finalicen su relación laboral con Iron Workers Local N.º 5. Con sus modificaciones, dicho capítulo dice lo siguiente:

4. Cobertura para empleados jubilados

Como empleado jubilado, puede seguir haciendo aportes personales para seguir participando en este Plan si cumple con los siguientes requisitos:

- debe cumplir con los requisitos para ser Participante del Plan de Salud en el momento de jubilarse;
- debe contar con un mínimo de 20 años de servicio dentro de la unidad de negociación de un Empleador que tenga contrato con la International Association of Bridge, Structural, Ornamental, and Reinforcing Iron Workers o uno o más de sus Sindicatos locales afiliados, o como Participante de dicho Plan en calidad de exintegrante de una unidad de negociación;
- debe tener un mínimo de 10 años de servicio dentro de la unidad de negociación de un Empleador que tenga contrato con Iron Workers Local N.º 5 o un Sindicato local que lo haya precedido;
- no debe estar trabajando en el sector siderúrgico, salvo que lo haga para un empleador signatario que no le impida de otro modo cumplir con los requisitos para recibir cobertura para empleados jubilados por haber recuperado su condición de empleado activo;
- debe haberse jubilado y estar recibiendo una pensión mediante el Plan de Pensión de IW 5;

- debe haber estado disponible para trabajar en el momento en el que se jubiló;
- debe inscribirse en el Plan; y
- debe hacer el pago por su propia cuenta que se exige.

Si, en el momento de jubilarse, no estaba trabajando debido a una lesión o se lo consideraba discapacitado o incapaz de trabajar, el Fideicomiso no le exigirá que cumpla con los requisitos de encontrarse apto para participar en el Plan y disponible para trabajar en el momento de jubilarse, y usted tendrá derecho a recibir cobertura para empleados jubilados. Debe haber cumplido con los requisitos para Participantes en el momento en el que se produjo la lesión o la discapacidad, y debe haber seguido teniendo la discapacidad sin interrupciones hasta el momento de jubilarse.

Si se jubiló de su empleo con el sindicato Iron Workers Local N.º 5 y, mientras trabajó allí, participó en el Plan de conformidad con un acuerdo de participación, el Fideicomiso no le exigirá que cumpla con los siguientes requisitos: (1) tener un mínimo de 20 años de servicio dentro de la unidad de negociación o como exintegrante de una unidad de negociación; (2) tener un mínimo de 10 años de servicio dentro de la unidad de negociación de un Empleador; y (3) haberse jubilado y estar recibiendo una pensión mediante el Plan de Pensión de IW 5. Si cumple con el resto de los requisitos de participación, puede seguir participando en el Plan como empleado jubilado de Iron Workers N.º 5 durante un período de no más de diez años. La Junta Directiva determina el costo de sus beneficios, el cual cambia cada cierto tiempo conforme dicha Junta lo considera necesario.

La Junta Directiva se reserva el derecho de revisar y modificar estas reglas de participación de empleados jubilados, así como todas las reglas de participación y los beneficios que se brindan mediante el Plan. Queda a discreción exclusiva de la Junta Directiva determinar, conforme lo considere apropiado, si deben modificarse estas reglas de participación o si debe interrumpirse, en todo o en parte, la cobertura del empleado jubilado, independientemente de que usted cumpla con los requisitos para jubilarse o se haya jubilado y en ese momento esté recibiendo el beneficio o haya recibido este beneficio en el pasado.

Sírvase conservar este Resumen de Modificación del Sustancial con su DSP.

Si tiene alguna pregunta sobre estos cambios, comuníquese con la Oficina del Fideicomiso.

Atentamente,

Junta Directiva

Fideicomiso de Salud de Trabajadores Siderúrgicos Local N.º 5, Washington D. C.