



Wespath

BENEFITS | INVESTMENTS

General Conference — Wespath Priorities

Central Conference Pension Forum
November 2023





Wespath

BENEFITS | INVESTMENTS

Conférence générale - Priorités de Wespath

Forum pour les Pensions des
Conférences Centrales

Novembre 2023




Wespath General Conference Priorities



**Benefit plans
legislation**



**717
proposals/
sustainable
investment**

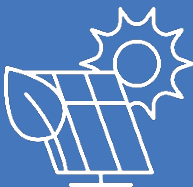


Regionalization

Priorités de Wespath pour la Conférence générale



Législation sur
les régimes de
prestations



1717
propositions/
investissement
durable



Régionalisation

Primary Benefits Proposal



A new retirement plan: Compass

- Seeks to uphold a longstanding value of providing lifetime retirement income
- Does not add long-term liability for annual conferences



Proposition de prestations primaires



Un nouveau plan de retraite : Compass

- Recherche à maintenir une valeur de longue date, à savoir la fourniture d'un revenu de retraite à vie
- N'ajoute pas de passif à long terme pour les conférences annuelles



What's Different with Compass?

CURRENT PLAN

Hybrid plan: pension
+ account-based

PROPOSED PLAN (Compass)

Account-based
plan only

En quoi Compass est-il différent ?

PLAN ACTUEL

Plan hybride : pension
+ basé sur les comptes

PLAN PROPOSÉ (Compass)

Plan basé sur un
compte uniquement

Other Benefits-Related Legislation

Objective: optimize benefits and sustainability



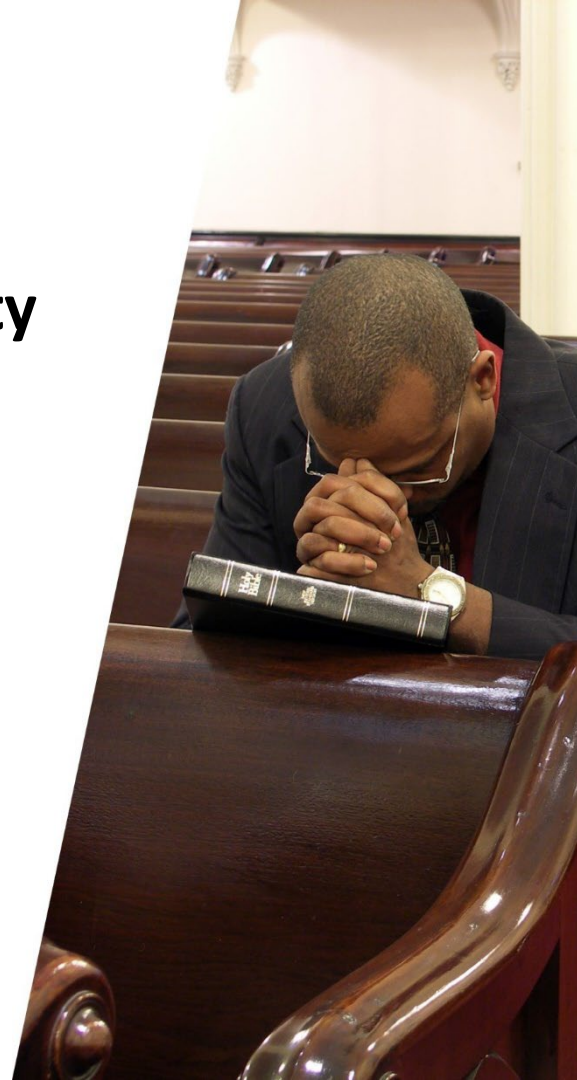
**Plan
Changes**



***Discipline*
Updates**



**Wespath
Services**



Autres législations relatives aux prestations

Objectif : optimiser les avantages et la durabilité



**Modifications
du plan**



**Mises à jour sur
*la discipline***



**Wespath
Services**





Other Top Priorities for General Conference



**Investment
Ethics**



**Wespath
Governance**



Autres priorités pour la Conférence générale



**Investissement
Éthique**



**Gouvernance
de Wespath**



¶717: Sustainable and Socially Responsible Investments

Shared concerns,
different approaches



¶717 :

Investissements durables et socialement responsables

Des préoccupations communes, des approches différentes

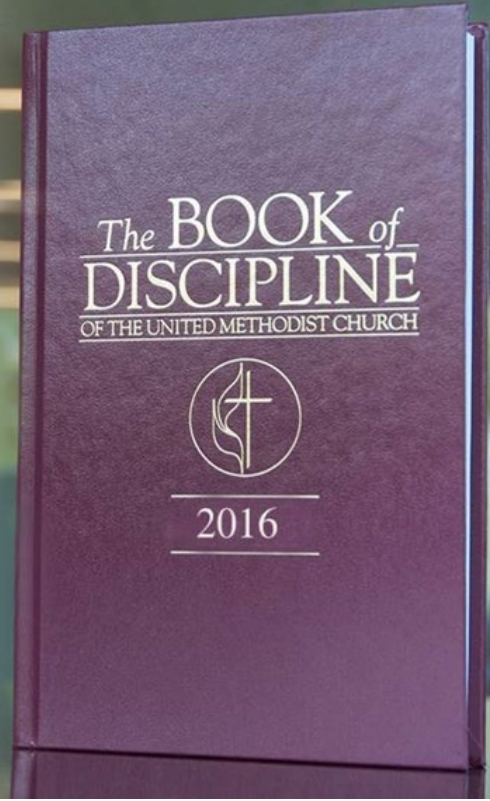
UMC Investment Directives

¶1504.14

“...discharge its fiduciary duties... solely in the interest of the participants and beneficiaries... with care, skill, prudence and diligence...”

¶717

“...make a conscious effort to invest... with the goals outlined in the Social Principles”



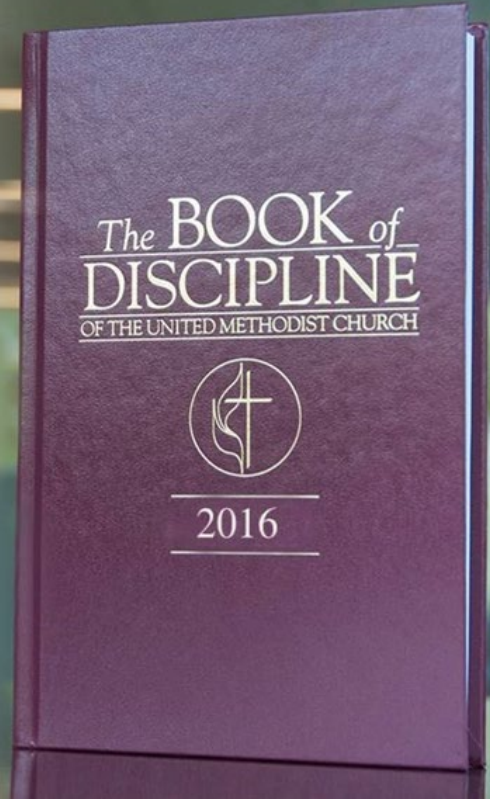
Directives d'investissement de l'UMC

¶1504.14

"...s'acquitter de ses obligations fiduciaires... uniquement dans l'intérêt des participants et des bénéficiaires... avec soin, compétence, prudence et diligence..."

¶717

"...faire un effort conscient pour investir... avec les objectifs définis dans les principes sociaux"



Wespath's Investment Approach

Our framework of *Invest—Engage—Avoid* drives our activities.



Invest
in solutions
and impact



Engage
to enact
change



Avoid
risk when
prudent

L'approche de Wespath en matière d'investissement

Nos activités s'inscrivent dans le cadre du programme *Investir-Engager-Éviter*.



Investir
en matière de
solutions
et l'impact



S'engager
pour
promulguer le
changement



Éviter
le risque par
prudence

What Is Engagement?

- Our investments grant us an ownership “stake” in many companies
- This “stake” gives us an “in” with corporate leadership, providing a unique opportunity to effect change from the inside-out
- We can also use our influence as investors to engage others—including governments

Engagement is our seat at the table!



ENGAGE

We engage companies, asset managers, and policymakers, urging them to adopt sustainable practices and policies

Qu'est-ce que l'engagement ?

- Nos investissements nous confèrent une "participation" dans de nombreuses entreprises
- Cette participation nous permet d'entrer en contact avec les dirigeants de l'entreprise, ce qui nous donne une occasion unique de changer les choses de l'intérieur vers l'extérieur.
- Nous pouvons également employer notre influence en tant qu'investisseurs pour engager d'autres acteurs - y compris les gouvernements

L'engagement est notre place à la table !



S'ENGAGER

Nous engageons les entreprises, les gestionnaires d'actifs et les décideurs politiques à adopter des pratiques et des politiques durables.

¶717 Petitions at General Conference

Shared concern and urgency for environmental well-being, human rights, and caring for creation

Wespath Petition	Non-Wespath Petitions
<ul style="list-style-type: none">• Emphasizes assertive and accountable engagement with fossil fuel companies• Prioritizes “just and equitable” transition to net-zero• Big-picture engagement approach, including with governments	<ol style="list-style-type: none">1) Exclude fossil fuels from all UMC investments2) Exclude government securities of countries conducting prolonged military occupations

¶717 Pétitions à la Conférence générale

Préoccupation commune et urgence pour le bien-être environnemental, les droits de l'homme et la protection de la création

Pétition Wespah	Pétitions non Wespah
<ul style="list-style-type: none">• L'accent est mis sur un engagement actif et responsable avec les entreprises de combustibles fossiles• Priorité à une transition "juste et équitable" vers une consommation nette zéro• Approche globale de l'engagement, y compris avec les gouvernements	<ol style="list-style-type: none">1) Exclure les combustibles fossiles de tous les investissements de l'UMC2) Exclure les titres d'État des pays en situation d'occupation militaire prolongée

Engagement Progress with Oil and Gas Companies



- First oil and gas company to recommend a vote *for* shareholder proposal on methane management
- Passed with 98% support



- First U.S. oil and gas company to commit to **net-zero emissions by 2050**
- Shareholders supported Wespath's **annual climate risk reporting proposal**



- Joined Methane Partnership 2.0 to **quantify & reduce methane emissions**
- Set goal to achieve **zero routine flaring by 2025**



Progrès en matière d'engagement avec les compagnies pétrolières et gazières



- Première compagnie pétrolière et gazière à recommander un vote en **faveur d'une proposition d'actionnaire sur la gestion du méthane**
- Adopté avec 98% de soutien



- Première compagnie pétrolière et gazière américaine à s'engager à **ne pas émettre de gaz à effet de serre d'ici à 2050**
- Les actionnaires ont soutenu la **proposition de Wespath relative à l'établissement d'un rapport annuel sur les risques climatiques.**



- Adhésion au Partenariat méthane 2.0 pour **quantifier et réduire les émissions de méthane**
- Fixer l'objectif de **zéro torchage de routine d'ici à 2025**



Fossil Fuel Exclusion—Concerns

**Different
fundamentally
from other
exclusions**

**Removes
voice of
accountability**

**Does not
change the
real economy**



Exclusion des combustibles fossiles - Préoccupations

Différentes
fondamentalement
des autres
exclusions

Supprime la
voix de la
responsabilité

Ne modifie pas
l'économie
réelle



Our Hoped-for Outcome: Support for Wespath's ¶717 Petition

- Exclusion is limited.
 - A one-time witness only
 - Does not drive behavior change
 - Removes ability to influence change through engagement
- Engagement, for us, is more effective.
 - Ongoing efforts which yield change
 - Continued Wespath leadership in large coalitions of like-minded investors



Le résultat que nous espérons :

Soutien à la pétition ¶717 de Wespath

- L'exclusion est limitée.
 - Un témoin unique
 - N'entraîne pas de changement de comportement
 - Supprime la capacité d'influencer le changement par l'engagement
- Pour nous, l'engagement est plus efficace.
 - Des efforts continus qui aboutissent à des changements
 - Maintien du leadership de Wespath dans les grandes coalitions d'investisseurs partageant les mêmes idées





Wespath Governance



Gouvernance de Wespath

Amendment of U.S. Clergy Plans

Permit Wespath Board of Directors to amend any U.S. clergy plan *if the change:*



- Does not reduce participant “benefits, rights or features”
- Does not add cost
- Is not prohibited by applicable law or Judicial Council ruling

WHY: Flexibility to amend U.S. clergy plans between General Conferences

- Current amendment authority is limited to changes required by law or the *Discipline*

Modification des régimes du clergé américain

Permettre au conseil d'administration de Wespath de **modifier tout plan du clergé américain** *en cas de changement:*



- Ne réduit pas les "avantages, droits ou caractéristiques" des participants
- N'entraîne pas de coût supplémentaire
- N'est pas interdit par la loi applicable ou par une décision du Conseil judiciaire

POURQUOI : Flexibilité pour modifier les plans du clergé américain entre les conférences générales

- Le pouvoir de modification actuel est limité aux changements requis par la loi ou la *Discipline*.

Wespath's Board of Directors—Smaller

Reduce Board from 32 members to 25

10 members	Elected from U.S. jurisdictions 3 SE, 2 NE, 2 SC, 2 NC, 1 W
2 members	Bishops Elected from Council of Bishops
3 members	Elected by General Conference 2 from U.S., 1 from central conference
10 Members	For specialized knowledge Wespath Board Nominating Committee

WHY:

- **Cost savings**
(travel, administration)
- **Flexible** for changing needs
 - Most UMC general agencies have reduced board sizes in the last decade
 - **Increases specialized knowledge** in benefits, investments, law, etc.

Conseil d'administration de Wespeth - plus petit

Réduire le nombre de membres du conseil d'administration de 32 à 25

10 membres	Élus des juridictions américaines 3 SE, 2 NE, 2 SC, 2 NC, 1 W
2 membres	Évêques Élu par le Conseil des évêques
3 membres	Élu par la Conférence générale 2 des États-Unis, 1 des conférences centrales
10 membres	Pour les connaissances spécialisées Comité de nomination du conseil d'administration de Wespeth

POURQUOI :

- **Économies de coûts** (voyages, administration)
- **Flexible** pour répondre à des besoins changeants
 - La plupart des agences générales de l'UMC ont réduit la taille de leurs conseils d'administration au cours des dix dernières années
 - **Accroît les connaissances spécialisées** en matière de prestations, d'investissements, de droit, etc.



A Christmas Covenant
Our Gift of Hope

The title is set against a background of a bright sunburst with rays of light emanating from a central point, creating a warm, golden glow. The text is in a bold, black, sans-serif font.

An Equitable Structure of Global Regionalism

Regionalization Proposals



A Christmas Covenant
Our Gift of Hope

The title is set against a background of a bright sunburst with rays of light emanating from a central point, creating a warm, golden glow. The sun is partially obscured by clouds, and the overall scene is a dramatic, high-contrast image of a sunrise or sunset.

An Equitable Structure of Global Regionalism

Propositions de régionalisation

Why a U.S. Regional Conference?



EFFICIENCY

- Much General Conference time and resources spent on matters **not relevant to the entire Connection**
- Many petitions pertain largely or only to the U.S.



CONSISTENCY

- Central conferences can amend the *Discipline* for their contexts
- No current venue exists for U.S.-specific matters

Wespath's Interest

- Enact benefit plans by the bodies to which they apply
- U.S. clergy plans depend on U.S. laws and tax codes
- An international body should not be burdened with benefit plans that apply only to the U.S.

Pourquoi une conférence régionale aux États-Unis?



EFFICACITÉ

- Beaucoup de temps et de ressources consacrés par la Conférence générale ne concernent pas l'ensemble de la connexion
- De nombreuses pétitions concernent en grande partie ou uniquement les États-Unis.



COHÉRENCE

- Les conférences centrales peuvent modifier la *Discipline* en fonction de leur contexte.
- Il n'existe pas actuellement de lieu de rencontre pour les questions spécifiques aux États-Unis.

Intérêt de Wespath

- Promulguer des plans de prestations par les organismes auxquels ils s'appliquent
- Les plans du clergé américain dépendent des lois et des codes fiscaux américains
- Un organisme international ne devrait pas être accablé par des régimes d'avantages sociaux qui ne s'appliquent qu'aux États-Unis.

Options for Regional Governance

1

U.S. Regional Conference: Connectional Table

- Wespath assisted Connectional Table with development
- Addresses only U.S. UMC
- Two-stage proposal
 - General Conference committee
 - U.S. Regional Conference

2

“Christmas Covenant”: Cavite Philippines Conference

- Regional conferences throughout the worldwide UMC
 - Central conferences become regional conferences
 - New U.S. regional conference
- More Disciplinary changes and constitutional amendments

Options pour la gouvernance régionale

1

Conférence régionale américaine : La Table connexionnelle

- Wespath a aidé la Table connexionnelle à développer cette proposition
- Ne s'adresse qu'à l'UMC aux États-Unis
- Proposition en deux étapes
 - Comité de la Conférence générale
 - Conférence régionale américaine

2

"Pacte de Noël" : Conférence de Cavite aux Philippines

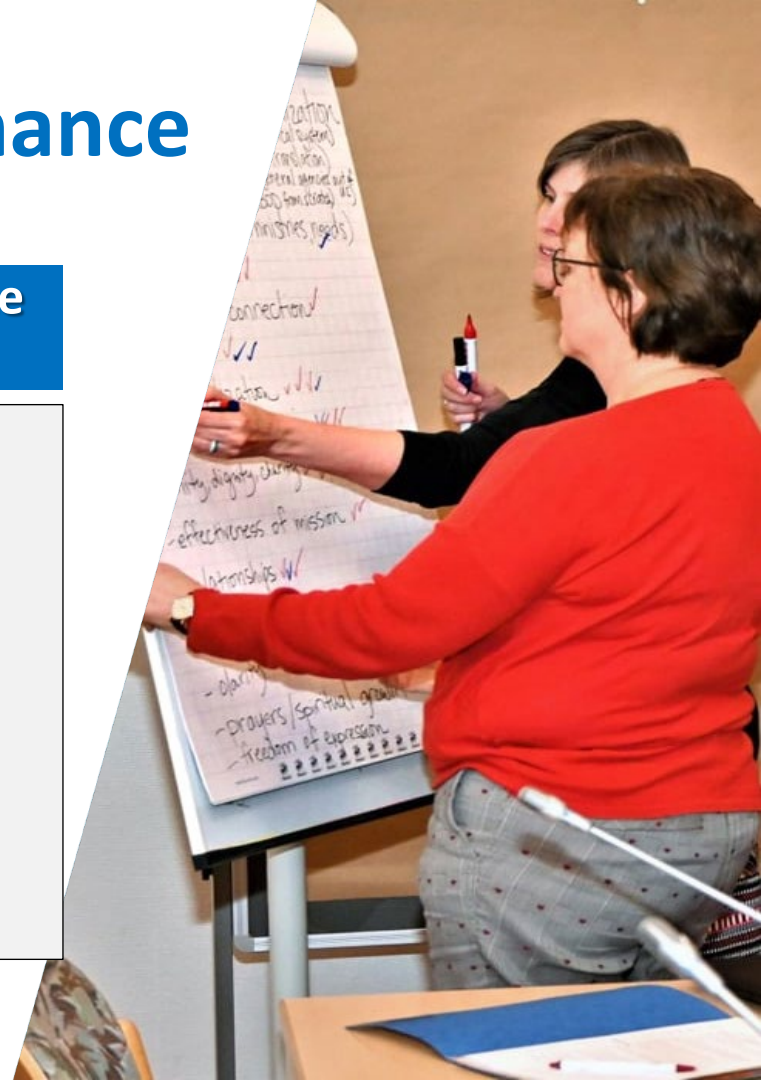
- Conférences régionales dans l'ensemble de l'UMC
 - Les conférences centrales deviennent des conférences régionales
 - Nouvelle conférence régionale aux États-Unis
- Davantage de changements disciplinaires et d'amendements constitutionnels

Options for Regional Governance

3

Standing Committee on Central Conference Matters and Connectional Table

- Developed by joint task force, five members from each body
- Seeks to combine U.S. Regional Conference and Christmas Covenant
- Approved by both bodies
- Standing Committee on Central Conference Matters submitted petitions



Options pour la gouvernance régionale

3

Comité permanent en matière des Conférences centrales et la Table connexionnelle

- Élaboré par un groupe de travail mixte, composé de cinq membres de chaque organe
- Cherche à combiner la Conférence régionale des États-Unis et l'Alliance de Noël
- Approuvé par les deux organes
- Le Comité permanent en matière des Conférences centrales a présenté des pétitions



Connect with Wespath!

General Conference Webpage



wespath.org/GC2020

Social media



Facebook
[facebook.com/
Wespath](https://facebook.com/Wespath)



Instagram
[instagram.com/
Wespathbi](https://instagram.com/Wespathbi)



X (Twitter)
[twitter.com/
Wespath](https://twitter.com/Wespath)

Connectez-vous avec Wespath !

Page web de
la Conférence générale



wespath.org/GC2020

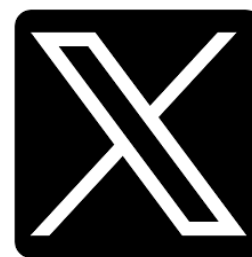
Médias sociaux



Facebook
[facebook.com/
Wespath](https://facebook.com/Wespath)



Instagram
[instagram.com/
Wespathbi](https://instagram.com/Wespathbi)



X (Twitter)
[twitter.com/
Wespath](https://twitter.com/Wespath)



Wespath

BENEFITS | INVESTMENTS

