



Pension Forum—Nairobi, November 2023



Wespath
BENEFITS | INVESTMENTS



Board of Pensions



Fórum das Pensões - Nairobi, novembro de 2023



Wespath
BENEFITS | INVESTMENTS



Junta de Pensões

Board of Pensions – Structure and Meetings

- Establish the mission, structure, coverage and make-up of the Board
- Define the qualifications of board members
- Identify current members with leadership potential



Junta de Pensões - Estrutura e reuniões

- Estabelecer a missão, a estrutura, a cobertura e a composição do Junta de Administração
- Definir as qualificações dos membros do junta de administração
- Identificar os membros actuais com potencial de liderança



Board of Pensions – Structure and Meetings

- Identify prospective members that would be positive additions
- Establish expectations and requirements for members
- Determine existing or needed sub-committees



Junta de Pensões - Estrutura e reuniões

- Identificar potenciais membros que seriam adições positivas
- Estabelecer expectativas e requisitos para os membros
- Determinar os subcomités existentes ou necessários subcomités



Responsibilities to Board Members

- Board members are trained/educated on benefit programs
- Members have clear understanding of responsibilities and requirements
- Meetings are scheduled, well planned and run efficiently



Responsabilidades dos membros do Junta de Administração

- Os membros do junta de administração são formados/educados em programas de benefícios
- Os membros têm uma compreensão clara das responsabilidades e requisitos
- As reuniões são agendadas, bem planejadas e geridas de forma eficiente



Responsibilities to Board Members

- Materials are provided in advance for pre-work
- Expectations are clearly communicated
- Travels, meeting costs, and support are provided



Responsabilidades dos membros do Junta de Administração

- Os materiais são fornecidos antecipadamente para o trabalho prévio
- As expectativas são claramente comunicadas
- As viagens, as despesas de reunião e o apoio são assegurados



Responsibilities of Board of Pensions

- Oversight of all aspects of the Pension Office and Plan
- Review the actuarial and audit report when available
- Ensure that minutes are maintained and provided for review/approval by members



Responsabilidades do Junta de Pensões

- Supervisão de todos os aspectos do Serviço e do Plano de Pensões
- Rever o relatório atuarial e de auditoria, quando disponível
- Assegurar que as actas são mantidas e disponibilizadas para revisão/aprovação pelos membros



Responsibilities of Board of Pensions

- Be a resource for plan revisions and considerations
- Formation and oversight of sub-committees
- Inclusion of Board reports in annual conference materials



Responsabilidades do Junta de Pensões

- Ser um recurso para revisões de planos e considerações
- Formação e controlo de subcomités
- Inclusão dos relatórios do Junta de Administração nos materiais da conferência anual



Responsibilities of Board of Pensions



Central Conference Pension

(clergy & conference staff employed prior to 1 January 2017)

Years of service

5 – 9

10 – 19

20 - 29

30 +

Benefit Amount

\$40 USD

\$48 USD

\$64 USD

\$80 USD

(paid from date of retirement)

Survivor's Pension – 100% of member's pension

Distribution by Fidelity every 3 months.

o Middle of

• February, May, August, October

Effective 1 January 2011

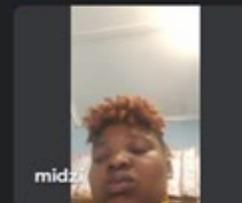
CGP Cap amount = US\$14,375.00 per quarter.



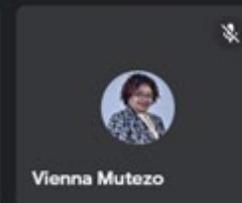
Madk Kapumha



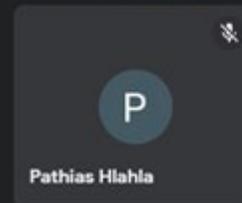
Thomas Chiripashi



midz



Vienna Mutezo



Pathias Hlahla



You

Responsabilidades do Junta de Pensões



Central Conference Pension

(clergy & conference staff employed prior to 1 January 2017)

Years of service

5 – 9

10 – 19

20 - 29

30 +

Benefit Amount

\$40 USD

\$48 USD

\$64 USD

\$80 USD

(paid from date of retirement)

Survivor's Pension – 100% of member's pension

Distribution by Fidelity every 3 months.

o Middle of

• February, May, August, October

Effective 1 January 2011

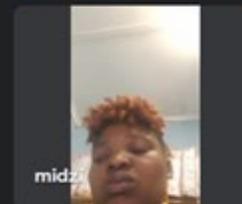
CGP Cap amount = US\$14,375.00 per quarter.



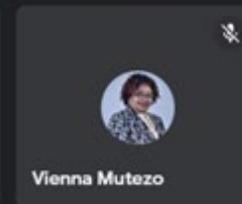
Madk Kapumha



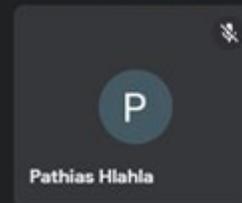
Thomas Chiripashi



midz



Vienna Mutezo



Pathias Hlahla



You

Disciplinary Guidance—¶639

Note: Central Conferences may have different provisions.

- 12 or more members
 - One-third laywomen
 - One-third laymen
 - One-third clergy
- 8-year terms, in classes
- Members of the annual conference (clergy)
or a local United Methodist church (lay)

Orientação disciplinar-¶639

Nota: As Conferências Centrais podem ter disposições diferentes.

- 12 ou mais membros
 - Um terço de leigas
 - Um terço de leigos
 - Um terço do clero
- Mandatos de 8 anos, em classes
- Membros da conferência anual (clérigos) ou de uma igreja Metodista Unida local (leigos)

Disciplinary Guidance—¶¶s 1506 – 1508

Note: Central Conferences may have different provisions.

- Recommendations to annual conference(s)
 - Changes in service record or pension credit
 - Method/formula for funding pensions
- Annual audit of pension funds
- Management and oversight of pension funds
 - Investment and investment policy
 - Protection from being borrowed or misused
- Prevent of conflicts of interest

Orientação Disciplinar-¶¶s 1506 - 1508

Nota: As Conferências Centrais podem ter disposições diferentes.

- Recomendações para a(s) conferência(s) anual(ais)
 - Alterações na folha de serviço ou no crédito de pensão
 - Método/fórmula de financiamento das pensões
- Auditoria anual dos fundos de pensões
- Gestão e controlo dos fundos de pensões
 - Investimento e política de investimento
 - Proteção contra empréstimos ou utilização indevida
- Prevenir os conflitos de interesses

Discussion Questions

1

Describe how your Board of Pensions members are identified and elected.

2

How do you maintain representation on the Board from across your annual conference(s) or episcopal area(s)?



3

What challenges do you have with your Board of Pensions? Are there other oversight or management aspects of the Board should Wespath and others be aware of?

Questões para debate

1

Descreva como são identificados e eleitos os membros do seu Junta de Pensões.

2

Como é que mantêm a representação no Junta de Administração de toda a(s) vossa(s) conferência(s) anual(ais) ou área(s) episcopal(ais)?



3

Quais são os desafios que enfrenta com o seu Junta de Pensões? Existem outros aspectos de supervisão ou de gestão do Junta de Administração que a Wespith e outros devam conhecer?



Wespath

BENEFITS | INVESTMENTS

