



Wespath

BENEFITS | INVESTMENTS

General Conference — Wespath Priorities

Central Conference Pension Forum
November 2023





Wespath

BENEFITS | INVESTMENTS

Conferência Geral - Prioridades Wespath

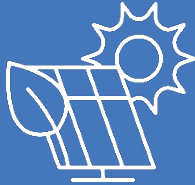
Fórum de Pensões da Conferência
Central novembro de 2023



Wespath General Conference Priorities



**Benefit plans
legislation**



**¶717
proposals/
sustainable
investment**

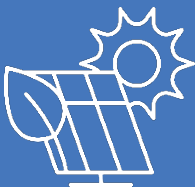


Regionalization

Prioridades da Conferência Geral Wespath



**Legislação
sobre planos
de pensões**



**¶717
propostas/
investimento
sustentável**



Regionalização

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



Proposta de benefícios primários



Um novo plano de reforma: **Compass**

- Procura manter um valor de longa data de proporcionar um rendimento de reforma vitalício
- Não acrescenta responsabilidades a longo prazo para as conferências anuais



What's Different with Compass?

CURRENT PLAN

Hybrid plan: pension
+ account-based

PROPOSED PLAN (Compass)

Account-based
plan only

O que é que o Compass tem de diferente?

**ACTUAL
PLANO**

**Plano híbrido: pensão
+ baseado em contas**

**PROPOSTA
PLAN (Bússola)**

**Apenas plano baseado
em contas**

Other Benefits-Related Legislation

Objective: optimize benefits and sustainability



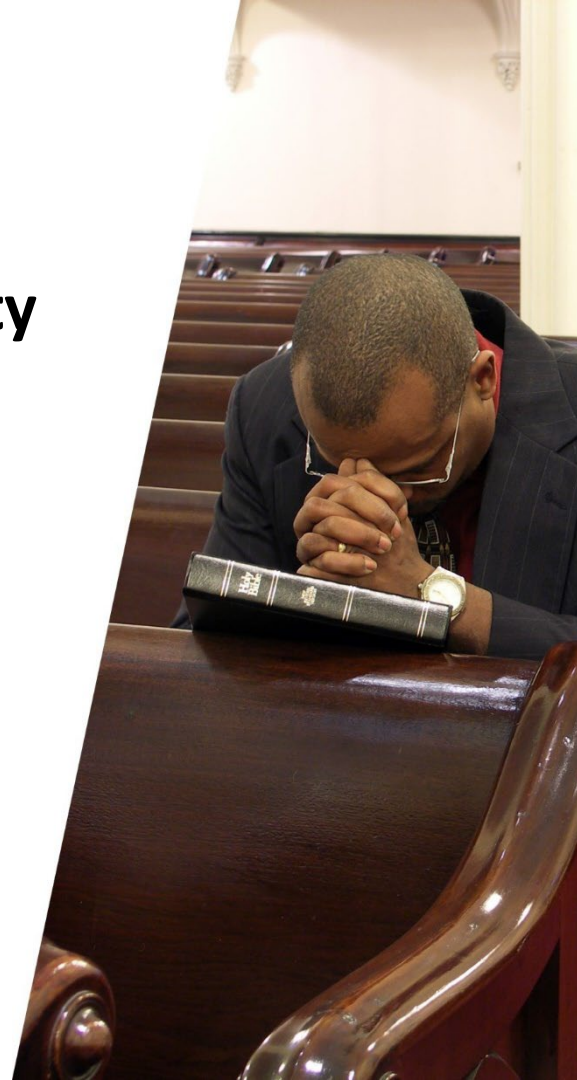
**Plan
Changes**



***Discipline*
Updates**



**Wespath
Services**



Outra legislação relacionada com as prestações

Objetivo: otimizar os benefícios e a sustentabilidade



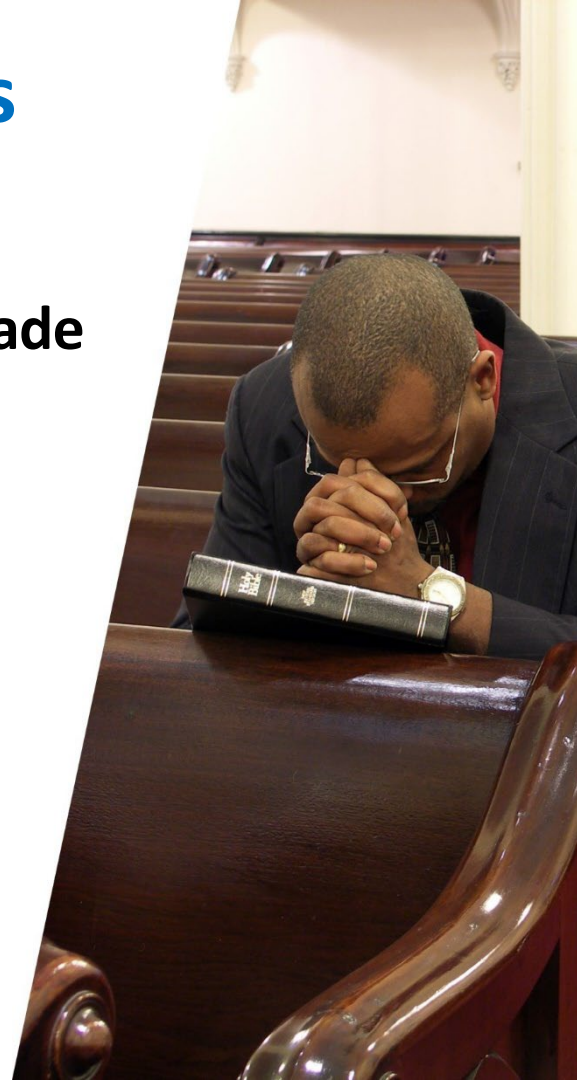
**Modificações
de planos**



**Actualizações
*disciplinares***



**Wespath
Serviços**





Other Top Priorities for General Conference



**Investment
Ethics**



**Wespath
Governance**



Outras prioridades principais da Conferência Geral



**Investimento
Ética**



**Wespath
Governança**



¶717: Sustainable and Socially Responsible Investments

Shared concerns,
different approaches



¶717:

**Investimentos sustentáveis e
socialmente responsáveis**

Preocupações partilhadas,
abordagens diferentes

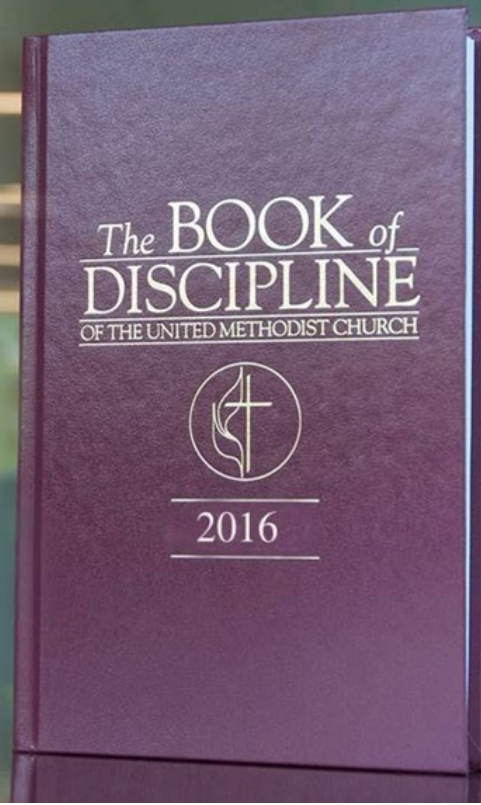
UMC Investment Directives

¶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”



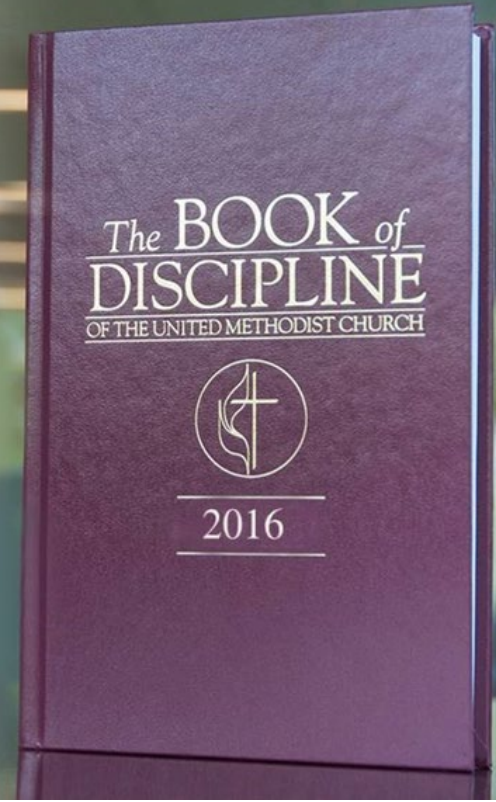
Directivas de Investimento da UMC

¶1504.14

"...cumprir os seus deveres fiduciários... exclusivamente no interesse dos participantes e beneficiários... com cuidado, habilidade, prudência e diligência..."

¶717

"...fazer um esforço consciente para investir... com os objectivos delineados nos Princípios Sociais"



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

A abordagem de investimento da Wespath

A nossa estrutura de *Investir-Engatar-Evitar* orienta as nossas actividades.



Investir
em soluções
e impacto



Envolver-se
para decretar
mudança



Evitar
risco quando
prudente

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

O que é o envolvimento?

- Os nossos investimentos conferem-nos uma "participação" em muitas empresas
- Esta "participação" dá-nos uma "entrada" na liderança da empresa, proporcionando uma oportunidade única de efetuar mudanças de dentro para fora
- Podemos também utilizar a nossa influência enquanto investidores para envolver outros - incluindo governos

O envolvimento é o nosso lugar à mesa!



ENGAJAR

Envolvemos empresas, gestores de activos e decisores políticos, instando-os a adotar práticas e políticas sustentáveis

¶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 | 1) Exclude fossil fuels from all UMC investments |
| | 2) Exclude government securities of countries conducting prolonged military occupations |

¶717 Petições na Conferência Geral

Preocupação e urgência partilhadas em relação ao bem-estar ambiental, aos direitos humanos e ao cuidado com a criação

| Petição Wespeth | Petições não-Wespeth |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none">• Sublinha o envolvimento assertivo e responsável com empresas de combustíveis fósseis• Dá prioridade a uma transição "justa e equitativa" para uma rede zero• Abordagem de compromisso de grande envergadura, incluindo com os governos | <ol style="list-style-type: none">1) Excluir os combustíveis fósseis de todos os investimentos da UMC2) Excluir os títulos do Estado de países que estejam a realizar ocupações militares prolongadas |

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**



Progressos no envolvimento com as empresas do sector do petróleo e do gás



- Primeira empresa de petróleo e gás a recomendar um voto **a favor da proposta dos accionistas sobre a gestão do metano**
- Aprovado com 98% de apoio



- Primeira empresa de petróleo e gás dos EUA a comprometer-se com **emissões líquidas nulas até 2050**
- Os accionistas apoiaram a **proposta** da Wespith de **comunicação anual dos riscos climáticos**



- Aderiu à Methane Partnership 2.0 para **quantificar e reduzir as emissões de metano**
- Estabelecer o objetivo de alcançar **zero queima de rotina** até 2025



Fossil Fuel Exclusion—Concerns

**Different
fundamentally
from other
exclusions**

**Removes
voice of
accountability**

**Does not
change the
real economy**



Exclusão dos combustíveis fósseis

- Preocupações

Fundamentalment
e diferente de
outras exclusões

Elimina a voz da
responsabilidade

Não altera a
economia real



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



O nosso resultado esperado: Apoio à petição do 717 da Wespath

- **A exclusão é limitada.**
 - Uma testemunha única
 - Não conduz à mudança de comportamento
 - Elimina a capacidade de influenciar a mudança através do envolvimento
- **Para nós, o envolvimento é mais eficaz.**
 - Esforços contínuos que produzem mudanças
 - Continuação da liderança da Wespath em grandes coligações de investidores com os mesmos objectivos





Wespath Governance



**Governança
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*

Alteração dos planos do clero dos EUA

Permitir que o Conselho de Administração da Wespath altere **qualquer plano do clero dos EUA** se a alteração:



- Não reduz os "benefícios, direitos ou características" dos participantes
- Não acresce custos
- Não é proibido pela lei aplicável lei ou decisão do Judicial Council

PORQUÊ: Flexibilidade para alterar os planos do clero dos EUA entre as Conferências Gerais

- A atual autoridade de alteração está limitada às alterações exigidas por lei ou pela *Disciplina*

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.

Conselho de Administração da Wespith - mais pequeno

Reduzir o Conselho de Administração de 32 para 25 membros

| | |
|----------------------|--|
| 10 membros | Eleitos nas jurisdições dos EUA 3 SE, 2 NE, 2 SC, 2 NC, 1 W |
| 2 membros | Bispos Eleito pelo Conselho dos Bispos |
| 3 membros | Eleito pela Conferência Geral 2 dos EUA, 1 da conferência central |
| 10 Membros | Para conhecimentos especializados Comité de Nomeação do Conselho de Administração da Wespith |

PORQUÊ:

- **Redução de custos** (deslocações, administração)
- **Flexível** para necessidades variáveis
 - A maioria das agências gerais da IMU reduziu o tamanho das juntas na última década
 - **Aumenta os conhecimentos especializados** em matéria de prestações, investimentos, direito, etc.



A Christmas Covenant
Our Gift of Hope

The title is set against a background of a bright sunburst or sunrise over a horizon, with rays of light extending upwards. 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 background of the text is a vibrant sunset or sunrise scene with a bright sun low on the horizon, casting long, golden rays across a sky filled with orange and yellow clouds. The sun is partially obscured by a dark, silhouetted mountain range in the foreground.

An Equitable Structure of Global Regionalism

Propostas de regionalização

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.

Porquê uma conferência regional nos EUA?



EFICIÊNCIA

- Muito tempo e recursos da Conferência Geral Recursos gastos em assuntos **não relevantes para toda a Conexão**
- Muitas petições dizem respeito, em grande parte ou apenas aos Estados Unidos.



CONSISTÊNCIA

- As conferências centrais podem alterar a *Disciplina* para os seus contextos
- Não existe atualmente uma instância para questões específicas dos EUA

Interesse da Wespath

- Aprovação dos planos de prestações pelos organismos a que se aplicam
- Os planos do clero dos EUA dependem das leis e códigos fiscais dos EUA
- Um organismo internacional não deve ser sobrecarregado com planos de benefícios que se aplicam apenas aos EUA.

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

Opções de governação regional

1

Conferência Regional dos EUA: Mesa conexional

- A Wespath assistiu a Mesa Conexional no desenvolvimento
- Trata apenas U.S. UMC
- Proposta em duas fases
 - Comité da Conferência Geral
 - Conferência Regional dos EUA

2

"Pacto de Natal": Conferência de Cavite Filipinas

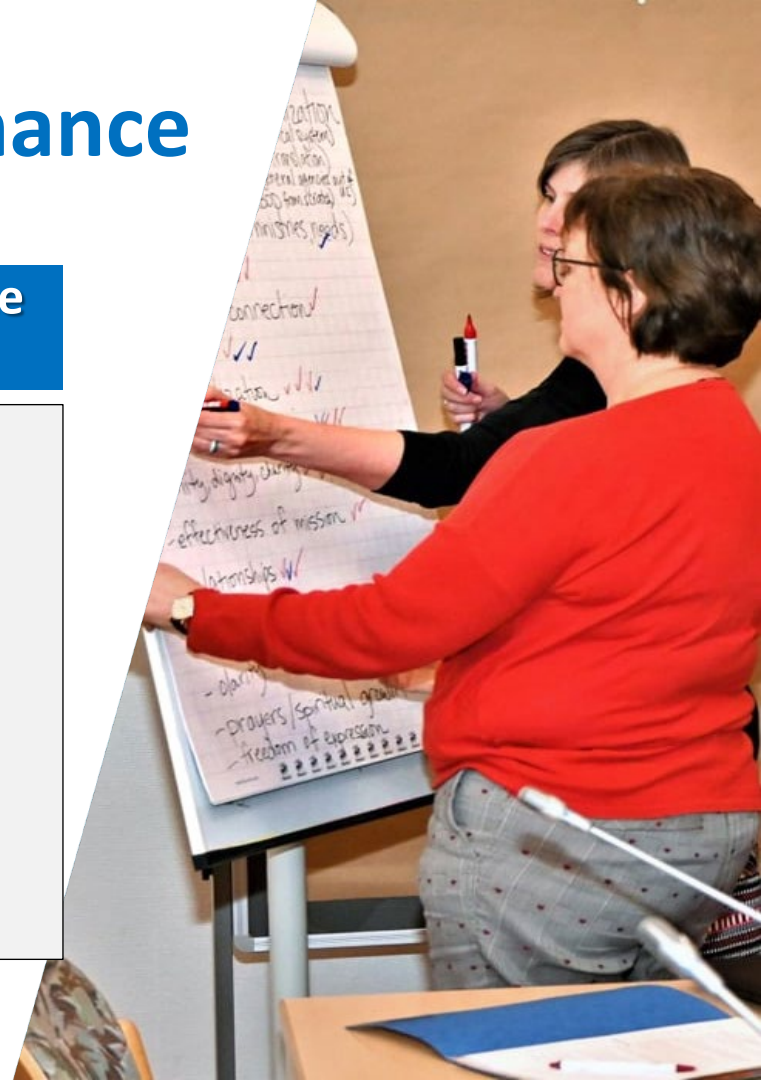
- Conferências regionais em todo o mundo da IMU
 - As conferências centrais tornam-se conferências regionais
 - Nova conferência regional nos EUA
- Mais Alterações disciplinares e alterações constitucionais

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



Opções de governação regional

3

Comité Permanente para os Assuntos da Conferência Central e Mesa Conexional

- Elaborado por um grupo de trabalho conjunto, composto por cinco membros de cada organismo
- Procura combinar a Conferência Regional dos EUA e o Pacto de Natal
- Aprovado por ambos os organismos
- O Comité Permanente para os Assuntos da Conferência Central apresentou petições



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)

Ligar à Wespath!

Página Web da Conferência Geral



wespath.org/GC2020

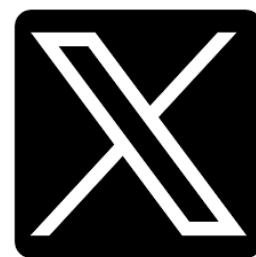
Redes sociais



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

