

# CCP Conference

Nairobi, Kenya

Nov 2023



**Wespath**  
BENEFITS | INVESTMENTS

# Conferência CCP

Nairobi, Quênia

novembro de 2023



**Wespath**  
BENEFITS | INVESTMENTS

# Agenda

1. Introduction / speakers
2. Overview of retirement plans across the African continent
3. Current DB plan(s) offered by CCP program
4. DC plan mechanics and how they work
5. Pros and cons of DB vs DC plans
6. Global trends and the shift away from DB towards DC

# Agenda

1. Introdução / oradores
2. Panorama dos planos de reforma no continente africano
3. Plano(s) BD atual(is) oferecido(s) pelo programa CCP
4. Mecanismos dos planos de CD e o seu funcionamento
5. Prós e contras dos planos BD versus planos CD
6. Tendências globais e mudança de BD para CD

# 1. Introduction

## Speakers



---

**Mazen Abukhater**  
Director – Integrated and Global  
Solutions

Consulting actuary with 20+ years advising public, semi-government and private entities on retirement benefits. Based in North America with 14 years experience in emerging markets



---

**Gibson Ateng**  
Director – Integrated and Global  
Solutions

Employee benefits consultant with 15+ years of experience in the African markets. Based in the UAE supporting multi-national clients in areas of HR, finance and optimizing employee experience.

# 1. Introdução

## Altifalantes



---

### **Mazen Abukhater**

**Diretor - Soluções Integradas e Globais**

Atuário consultor com mais de 20 anos a aconselhar entidades públicas, semi-governamentais e privadas sobre benefícios de reforma. Sediado na América do Norte, com 14 anos de experiência em mercados emergentes



---

### **Gibson Ateng**

**Diretor - Soluções Integradas e Globais**

Consultor de benefícios para empregados com mais de 15 anos de experiência nos mercados africanos. Sediado nos Emirados Árabes Unidos, apoia clientes multinacionais nas áreas de RH, finanças e otimização da experiência dos empregados.

## 2. Overview of retirement plans across the African continent

### Pension System Adequacy Framework

| Elements                    |   | Lusophone (AO, MZ)  | East Africa (KE ,ET) | West & Central Africa (RC, CDI, LR) | Southern Africa (SA & ZI) |
|-----------------------------|---|---------------------|----------------------|-------------------------------------|---------------------------|
| <b>Underlying factors</b>   | Consumption, Pension Contribution, Individual Saving Plans      | Challenging         | Fair to Good         | Challenging to Good                 | Fair to Optimal           |
| <b>Intermediate factors</b> | Coverage, Pension Assets, Pension Investments, Pension Payments | Challenging to Fair | Fair to Good         | Fair to Good                        | Fair to Optimal           |
| <b>Outcome</b>              | Adequacy, Pension Liability, Sustainability                     | Challenging         | Fair to Good         |                                     | Fair to Optimal           |



### Governance Framework

| Punitive   | Protection   |   |
|--|--|---|
| <b>Sanctions</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Impose Fines</li> <li>• Revoke License</li> <li>• Replace Directors</li> </ul> | <b>Enforcement</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Court action</li> <li>• Freeze assets</li> <li>• Replace external service providers.</li> <li>• Issue direction to management</li> <li>• Acceptance of court enforcement actions</li> <li>• Formal written warning</li> <li>• Informal verbal warning</li> </ul> | <b>Intervention</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Conduct on-site investigations.</li> <li>• Informal meetings with stakeholders</li> <li>• Request information from stakeholders</li> </ul> |

## 2. Panorama dos planos de reforma no continente africano

Quadro de Adequação do Sistema de Pensões

| Elementos                   |   | Lusófona (AO, MZ)      | África Oriental (KE, ET) | África Ocidental e Central (RC, CDI, LR) | África Austral (SA & ZI) |
|-----------------------------|---|------------------------|--------------------------|--|--------------------------|
| <b>Factores subjacentes</b> | Consumo, contribuição para a pensão, planos de poupança individuais             | Desafiador             | Razoável a bom           | Desafio para o Bem                       | Razoável a ótimo         |
| <b>Factores intermédios</b> | Cobertura, Activos das pensões, Investimentos em pensões, Pagamentos de pensões | Desafio para ser justo | Razoável a bom           | Razoável a bom                           | Razoável a ótimo         |
| <b>Resultado</b>            | Adequação, Responsabilidade por pensões, Sustentabilidade                       | Desafiador             | Razoável a bom           |  | Razoável a ótimo         |



Quadro de governação

| Punitivo   | Proteção  |   |
|--|---|---|
| <b>Sanções</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Impor coimas</li> <li>• Revogação da licença</li> <li>• Substituir directores</li> </ul> | <b>Aplicação da lei</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ação judicial</li> <li>• Congelar activos</li> <li>• Substituir os prestadores de serviços externos.</li> <li>• Dar orientações à direção</li> <li>• Aceitação de acções judiciais de execução</li> <li>• Advertência formal por escrito</li> <li>• Advertência verbal informal</li> </ul> | <b>Intervenção</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Efetuar investigações no local.</li> <li>• Reuniões informais com as partes interessadas</li> <li>• Solicitar informações às partes interessadas</li> </ul> |



## 2. Overview of retirement plans across the African continent

| Retirement Infrastructure in Wespath Countries |      |      |    |      |      |      |      |      |
|--|------|------|----|------|------|------|------|------|
| Cntry  | MPPS | VOPS | FM | Adm. | Cst. | Tst. | IRBS | IOPS |
| Angolas  | ✓    | ✓    | ✓  | ✓    | ✓    | ✓    | ✓    | ✓    |
| Congo  | ✓    | ✗    | ✗  | ✗    | ✗    | ✗    | ✗    | ✗    |
| Cote D'Ivoire                                  | ✓    | ✓    | ✓  | ✓    | ✓    | ✓    | ✓    | ✗    |
| Ethiopia                                       | ✓    | ✗    | ✗  | ✗    | ✗    | ✗    | ✗    | ✗    |
| Kenya  | ✓    | ✓    | ✓  | ✓    | ✓    | ✓    | ✓    | ✓    |
| Liberia  | ✓    | ✗    | ✗  | ✗    | ✗    | ✗    | ✗    | ✗    |
| Mozambique                                     | ✓    | ✓    | ✓  | ✓    | ✓    | ✓    | ✓    | ✓    |
| Nigeria  | ✓    | ✓    | ✓  | ✓    | ✓    | ✓    | ✓    | ✓    |
| Sierra Leone                                   | ✓    | ✗    | ✗  | ✗    | ✗    | ✗    | ✗    | ✗    |
| South Africa                                   | ✓    | ✓    | ✓  | ✓    | ✓    | ✓    | ✓    | ✓    |
| Zimbabwe                                       | ✓    | ✓    | ✓  | ✓    | ✓    | ✓    | ✓    | ✓    |



### Key

- MPPS – Mandatory Public Pension Scheme
- VOPS – Voluntary Occupational Pension Schemes
- FM – Fund Managers
- Adm. – Administrators
- Cst. – Custodians
- IRBS – Individual Retirement Benefit Schemes
- Tst. – Trustees
- IOPS – International Organization of Pension Supervisors

### Other Considerations in Wespath Countries

- Typical Reasons for saving.
- Labour Force
- IOPS Classification of Pension Countries
- Supervisory Tools
- Investing Pension Assets
- Life Expectancy & Fertility rate

## 2. Panorama dos planos de reforma no continente africano

| Infra-estruturas de reforma nos países Wespath |      |      |    |      |      |      |      |      |
|--|------|------|----|------|------|------|------|------|
| País   | MPPS | VOPS | FM | Adm. | Cst. | Tst. | IRBS | IOPS |
| Angola   | ✓    | ✓    | ✓  | ✓    | ✓    | ✓    | ✓    | ✓    |
| Congo  | ✓    | ✗    | ?  | ✗    | ✗    | ✗    | ✗    | ✗    |
| Costa do Marfim                                | ✓    | ✓    | ✓  | ✓    | ✓    | ✓    | ✓    | ✗    |
| Etiópia  | ✓    | ✗    | ✗  | ✗    | ✗    | ✗    | ✗    | ✗    |
| Quênia   | ✓    | ✓    | ✓  | ✓    | ✓    | ✓    | ✓    | ✓    |
| Libéria  | ✓    | ✗    | ✗  | ✗    | ✗    | ✗    | ✗    | ✗    |
| Moçambique                                     | ✓    | ✓    | ✓  | ✓    | ✓    | ✓    | ✓    | ✓    |
| Nigéria  | ✓    | ✓    | ✓  | ✓    | ✓    | ✓    | ✓    | ✓    |
| Serra Leoa                                     | ✓    | ✗    | ✗  | ✗    | ✗    | ✗    | ✗    | ✗    |
| África do Sul                                  | ✓    | ✓    | ✓  | ✓    | ✓    | ✓    | ✓    | ✓    |
| Zimbabué                                       | ✓    | ✓    | ✓  | ✓    | ✓    | ✓    | ✓    | ✓    |



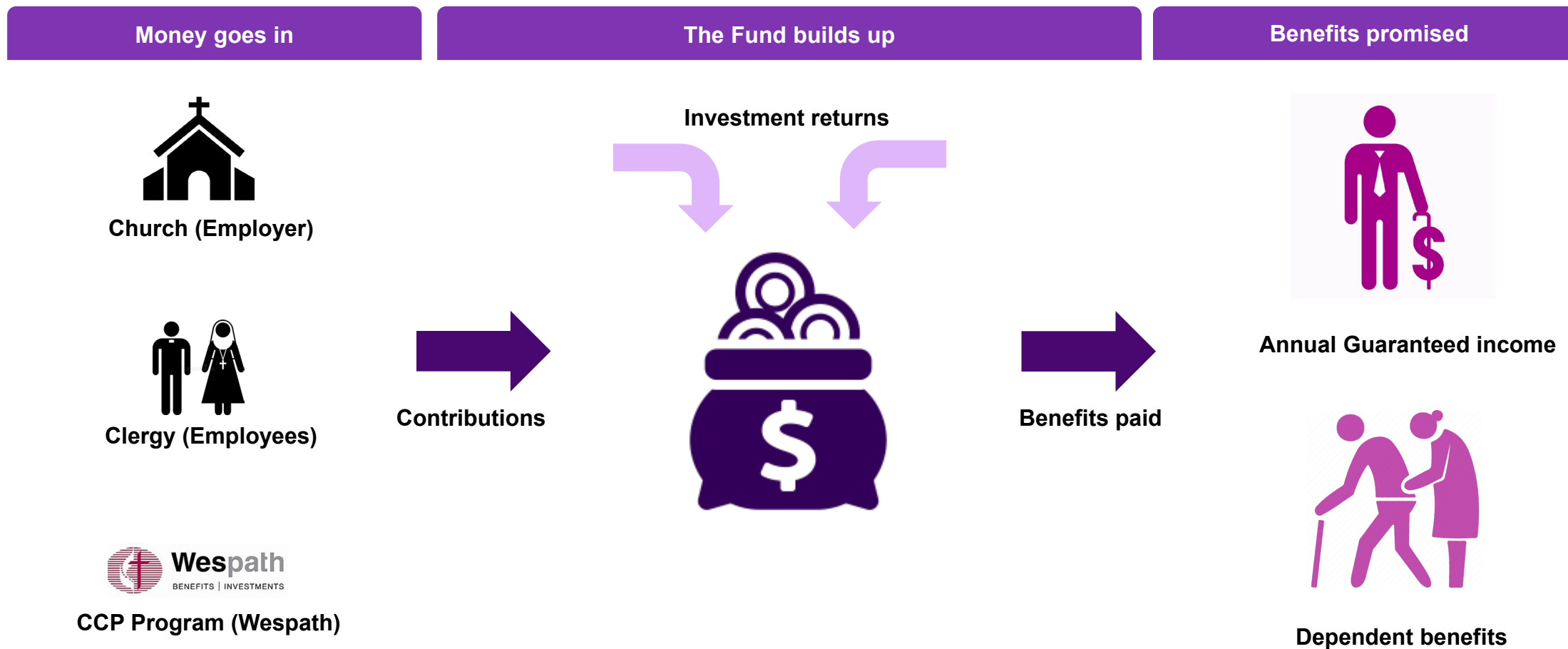
### Chave

- MPPS - Regime obrigatório de pensões públicas
- VOPS - Regimes Voluntários de Pensões Profissionais
- FM - Gestores de fundos
- Adm. - Administradores
- Cst. - Guardiões
- IRBS - Regimes Individuais de Benefícios de Reforma
- Tst. - Administradores
- IOPS - Organização Internacional de Supervisores de Pensões

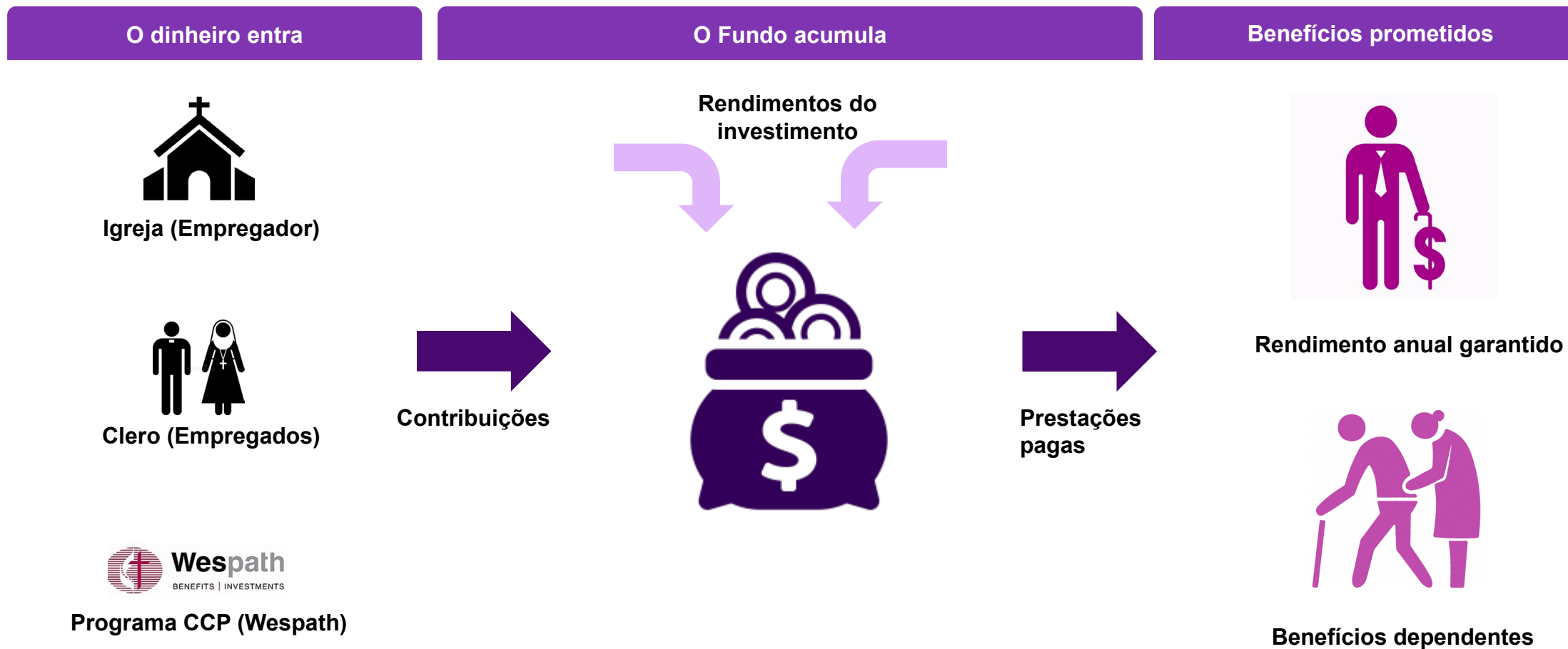
### Outras considerações nos países Wespath

- Razões típicas para poupar.
- Força de trabalho
- Classificação de Países de Pensões da OIPS
- Ferramentas de supervisão
- Investir os activos das pensões
- Esperança de vida e taxa de fertilidade

# 3. Current DB plan(s) offered by CCP program

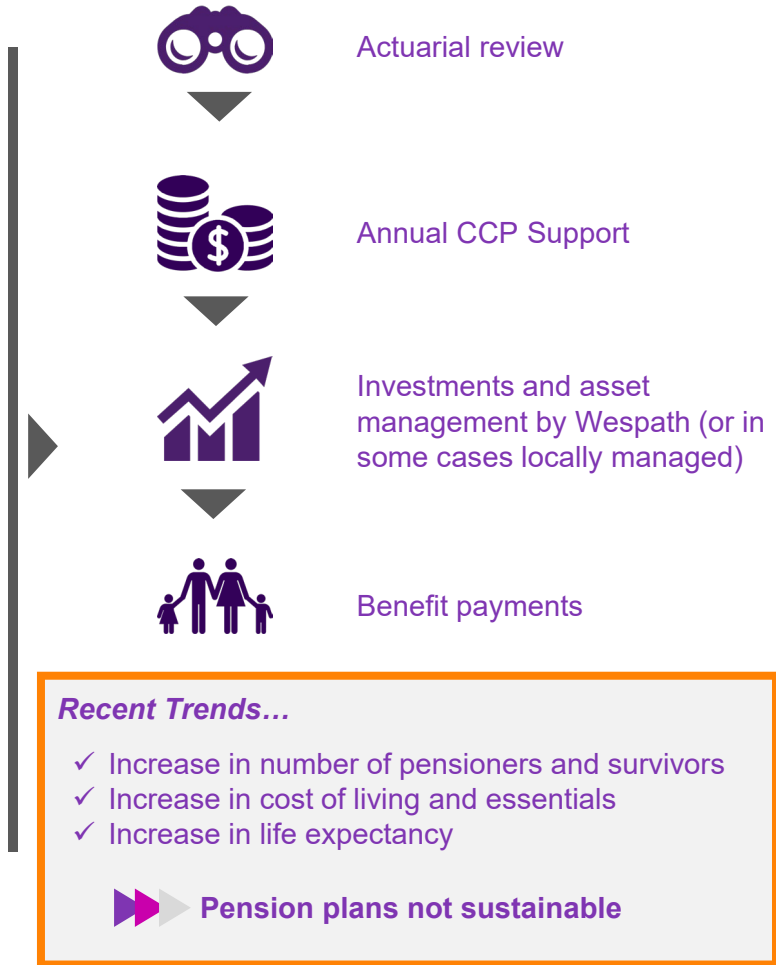


# 3. Plano(s) BD atual(is) oferecido(s) pelo programa CCP



# 3. Current DB plan(s) offered by CCP program

| Type of plan               | Benefit Formula Examples   | Country Examples                        | Membership Contribution | CCP Support |
|----------------------------|--|---|-------------------------|-------------|
| 1 Final/Career Avg Plan    | Yrs of Svc x % of average compensation                                       | Latvia, Lithuania                       | 3-4% +                  | 5-10%       |
|                            | 100% of Final earnings minus social security benefits                        | Central and Southern Europe             |                         |             |
| 2 Yrs Svc x flat \$ amount | \$10 per month + \$0.5 per year of service > 10 yrs                          | Central/East/South Congo, North Katanga | 3-5% +                  | 4-6%        |
|                            | \$5.625 x yrs of service   | Cote d'Ivoire                           |                         |             |
| 3 Flat \$ amount           | \$40 - \$95 (in some cases, the benefit \$ is dependent on years of service) | E/W Angola, Liberia, Zimbabwe           | 5% +                    | 10%         |
| 4 Combination              | Combination of Flat Dollar and Final Avg                                     | Eurasia (Russia)                        | 4.5% +                  | 4.5%        |



# 3. Plano(s) BD atual(is) oferecido(s) pelo programa CCP

| Tipo de plano                                  | Exemplos de fórmulas de prestações   | Exemplos de países                          | Contribuição dos membros |   | Suporte CCP |
|--|--|---|--------------------------|---|-------------|
| <b>1 Plano final de carreira</b>               | <ul style="list-style-type: none"> <li>Anos de serviço x % da remuneração média</li> <li>100% do rendimento final menos as prestações da segurança social</li> </ul> | Letónia, Lituânia                           | 3-4%                     | + | 5-10%       |
| <b>2 Anos de serviço x montante fixo em \$</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>\$10 por mês + \$0,5 por ano de serviço &gt; 10 anos</li> <li>\$5,625 x anos de serviço</li> </ul>                            | Centro-Leste/Sul do Congo, Norte do Katanga | 3-5%                     | + | 4-6%        |
| <b>3 Montante fixo em \$</b>                   | \$40 - \$95 (em alguns casos, a prestação \$ depende dos anos de serviço)  | E/W Angola, Libéria, Zimbabué               | 5%                       | + | 10%         |
| <b>4 Combinação</b>                            | Combinação de dólar fixo e média final   | Eurásia (Rússia)                            | 4.5%                     | + | 4.5%        |



### Tendências recentes...

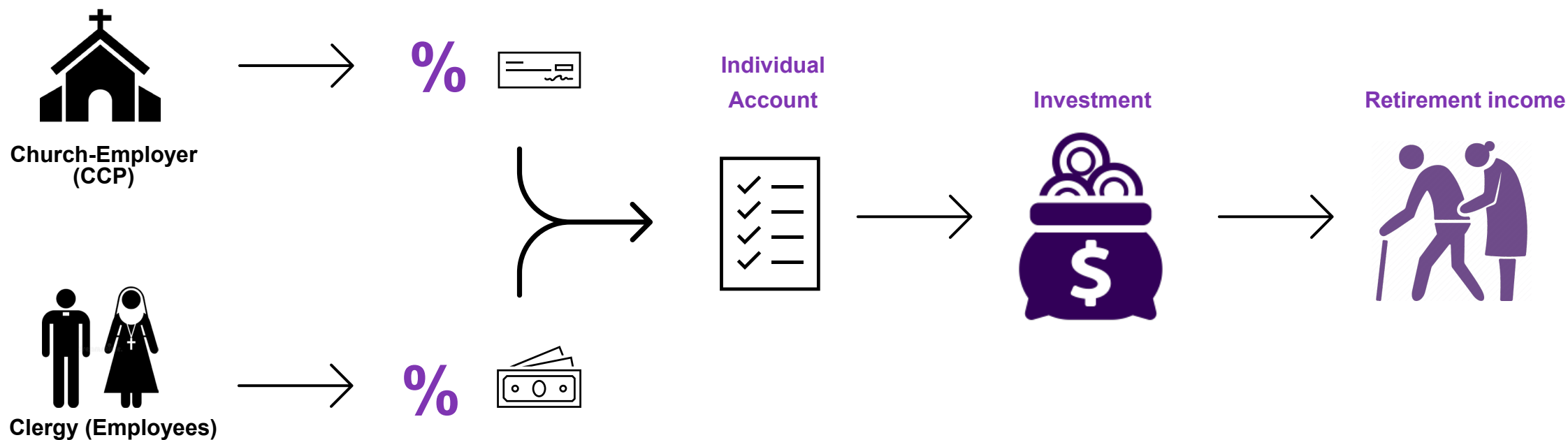
- ✓ Aumento do número de pensionistas e de sobreviventes
- ✓ Aumento do custo de vida e dos bens de primeira necessidade
- ✓ Aumento da esperança de vida

▶▶ Planos de pensões não sustentáveis

# 4. DC plan mechanics and how they work

## Defined Contribution (DC)

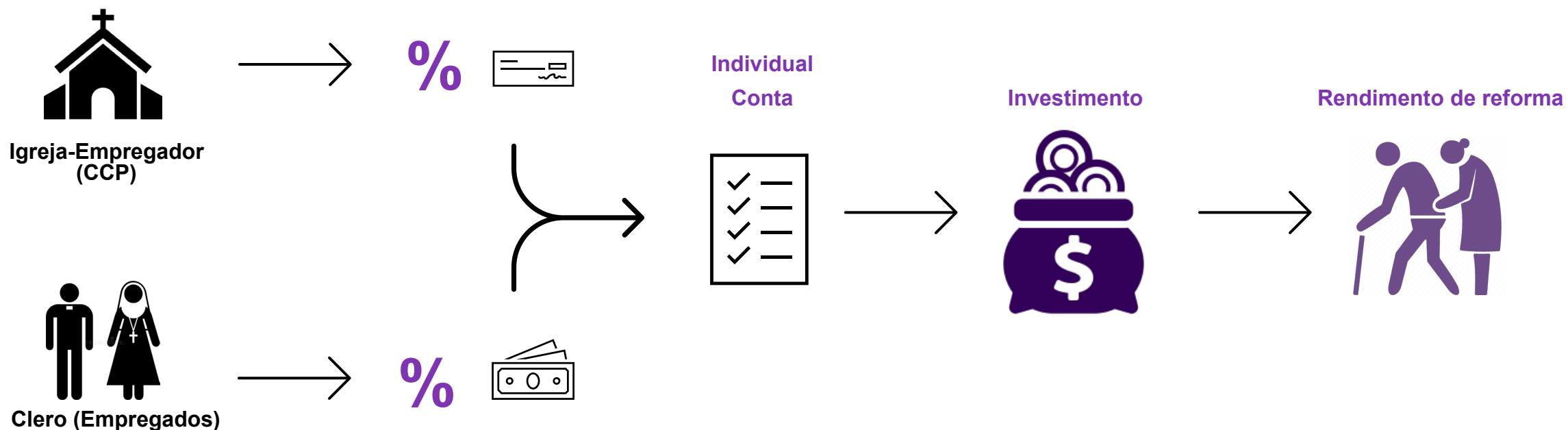
- Employer and employee pay a defined level of contributions.
- Each member has their own “pot” that these contributions are paid into.
- Member may have ability to decide how to invest their “pot”.
- The benefit at retirement will depend on the **level of contributions paid**, and the **investment returns received**.



# 4. Mecanismos dos planos de CD e o seu funcionamento

## Definido Contribuição (DC)

- A empregador e empregado pagam um nível definido de contribuições.
- Cada membro tem o seu próprio "pote" para o qual estas contribuições são pagas.
- Os membros podem ter a possibilidade de decidir como investir o seu "pote".
- A prestação na reforma dependerá do **nível das contribuições pagas** e dos **rendimentos do investimento recebidos**.





## 6. Global trends and the shift away from DB towards DC

**1** Workforce **mobility** – Employees around the world changing jobs more frequently

**2** **Simplicity** - Easier for employees to understand and easier to administer

**3** **Flexibility** in adjusting contributions, investment strategies and retirement-related decisions

**4** Considered **modern** Global plans – easier to implement and more employee-centric

**5** Higher employee **engagement** and more control by individuals in managing their investments

**6** Better **cost** control for employers



## 6. Tendências globais e a transição da BD para o CD

1

**Mobilidade** da força de trabalho - Os trabalhadores de todo o mundo mudam de emprego com maior frequência

2

**Simplicidade** - Mais fácil para os empregados compreenderem e mais fácil de administrar

3

**Flexibilidade** no ajustamento das contribuições, estratégias de investimento e decisões relacionadas com a reforma

4

Considerados planos globais **modernos** - mais fáceis de implementar e mais centrados nos trabalhadores

5

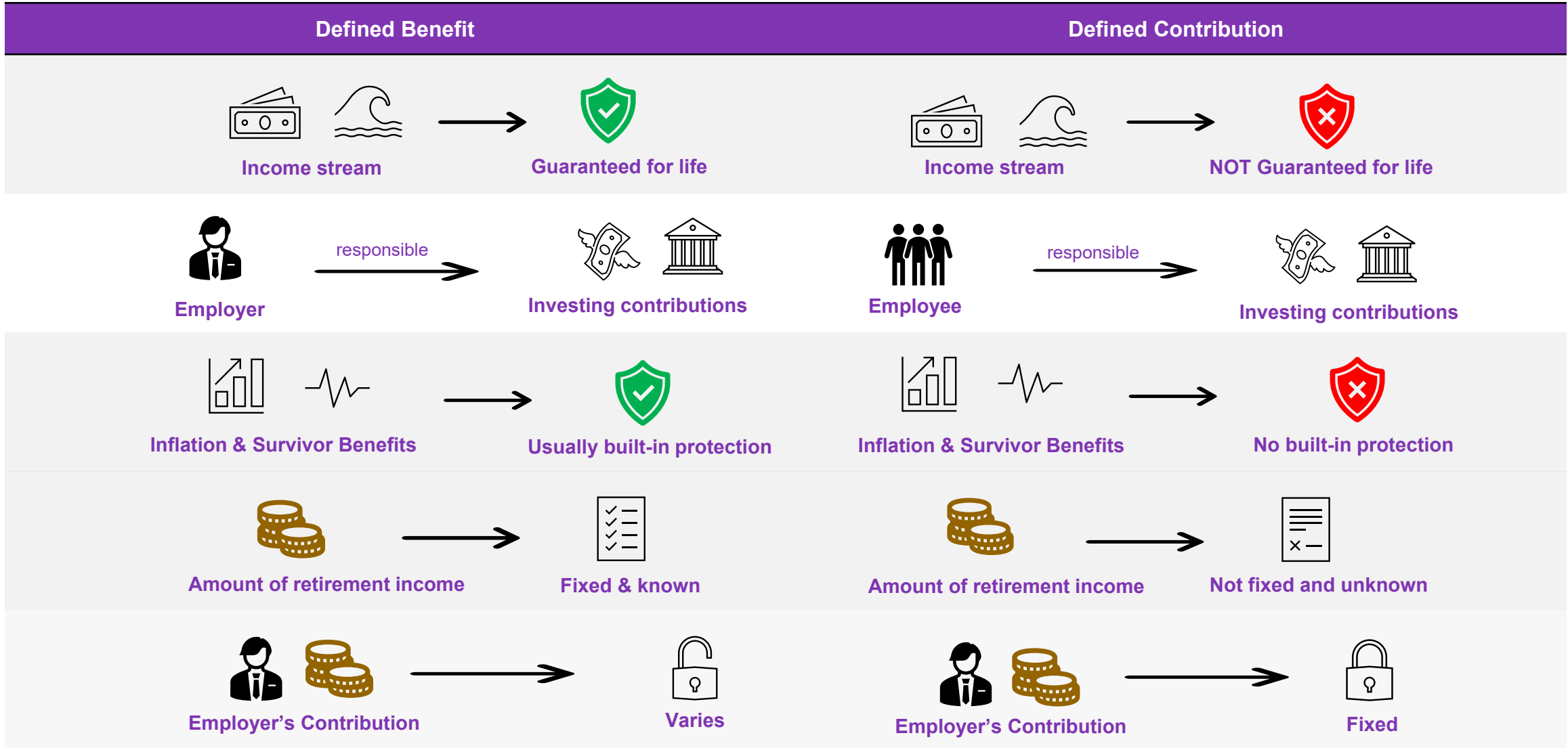
Maior **envolvimento** dos trabalhadores e maior controlo dos indivíduos na gestão dos seus investimentos

6

Melhor controlo **dos custos** para os empregadores



# 5. Pros and cons of DB vs DC plans



# 5. Prós e contras dos planos BD e CD

