

Pan American Sanitary Bureau
Regional Office of the
World Health Organization

CD4/AFL/5
Washington, D. C.
1 September 1950

IV MEETING OF THE DIRECTING COUNCIL
REGIONAL COMMITTEE, WORLD HEALTH ORGANIZATION
Ciudad Trujillo
25-30 September 1950

COMMITTEE ON ADMINISTRATION, FINANCE AND LEGAL MATTERS

Topic 7: ESTABLISHMENT OF A CONTINGENCY FUND

The contingency fund of the Pan American Union has been built up over a number of years from a budget item from which the regular office contribution to the pension plan has been made. This item is in excess of the percentage of salaries that the organization normally contributes to the fund and the excess goes into the contingency fund. Other contributions came from forfeiture of office credit from the accounts of those staff members who withdrew from the pension plan, usually through separation from the organization, with too little service to claim under the rules of the plan 100% of the office contribution credited to their respective accounts.

The forfeiture of Pan American Sanitary Bureau staff members is received into the contingency fund of the Union and as such brings no benefit to the Bureau. However, in the past this has been offset by a subsidized interest rate which the Union from its contingency fund credited to the accounts of the staff members of both organizations. With the raise in the percentage rate of the office contribution from 6% to 7% of salaries of participating staff members, this subsidized interest will no longer be paid as formerly. The interest is reduced from 5% to 4% and is to be derived solely from the return on investments made of the pension fund monies. Should the Pan American Sanitary Bureau not see fit to participate in the contingency fund, forfeitures of office credit of withdrawing staff members will be lost to the Bureau.

The fund is used to augment retirement benefits in cases of retirement for disability. Each case is treated on its own merits, and additional benefits may be assigned from the contingency fund. This lessens the possibility that a disabled staff member may be left without minimum resources. It was also used by the Union to pay up retroactively the increase from 6% to 7% in office contributions to the active participants' accounts, and to augment similarly the benefits of staff members already retired. It has been used to pay a subsidized interest rate to the pension plan fund as indicated above. It might

IV REUNION DEL CONSEJO DIRECTIVO
COMITE REGIONAL, ORGANIZACION MUNDIAL DE LA SALUD
Ciudad Trujillo
25-30 septiembre 1950

COMISION DE ADMINISTRACION, FINANZAS Y ASUNTOS LEGALES

Tema 7: ESTABLECIMIENTO DE UN FONDO PARA CONTINGENCIAS

El fondo para contingencias de la Unión Panamericana se ha venido acumulando durante varios años gracias a una partida presupuestal, de la cual se han hecho los aportes regulares de oficina al plan de pensiones. Dicha partida es mayor que el porcentaje sobre sueldos aportado normalmente por la Organización al fondo de pensiones, y el exceso se deposita en el fondo para contingencias. También han venido a engrosar este fondo otras aportaciones provenientes de créditos depositados por la Oficina en las cuentas de aquellos empleados que han perdido dichos créditos al retirarse del plan de pensiones, por separarse después de un período de servicio demasiado corto para que de acuerdo con el reglamento puedan reclamar el 100% del aporte de la oficina acreditado a sus respectivas cuentas.

Los créditos perdidos por el personal de la Oficina Sanitaria Panamericana, se abonan al fondo para contingencias de la Unión, y en esa forma no benefician a la Oficina. Sin embargo, en el pasado esto ha sido compensado mediante un tipo de interés de subsidio que provenía del fondo de contingencias de la Unión y que se acreditaba a las cuentas de los miembros del personal de ambas organizaciones. Al aumentar el porcentaje del aporte de la Oficina del 6% al 7% de los sueldos del personal participante, este interés de subsidio no será pagado más como antes. Se ha reducido el interés del 5% al 4% y ha de provenir exclusivamente de las utilidades de inversiones hechas con el dinero del fondo de pensiones. En caso de que la Oficina Sanitaria Panamericana no considerara conveniente participar en el fondo para contingencias, la Oficina perdería los créditos de los empleados que se retiren.

El fondo se utiliza para aumentar los beneficios en casos de jubilación por incapacidad. Cada caso se trata de acuerdo con sus méritos, y pueden otorgarse beneficios adicionales del fondo para contingencias. De este modo merman las probabilidades de que un empleado incapacitado quede sin recursos mínimos. Asimismo, la Unión utilizó dicho fondo para efectuar el pago retroactivo correspondiente al aumento del aporte de la Oficina del 6% al 7% para acreditar a las cuentas activas de los empleados participantes, así como también para aumentar en forma análoga los beneficios del personal ya jubilado. Como se indica anteriormente, el fondo se utilizaba para pagar intereses de subsidio al fondo del plan de pensiones. También podría utilizarse para cubrir las pérdidas o bajas utilidades de las inversiones de los fondos del plan de

be used also to make up for losses or low returns on the investment of pension plan funds should the need arise, or to cover unforeseen drains on the pension funds.

At the present time the ratio between the participants in the pension fund from the Pan American Union as against those from the Pan American Sanitary Bureau is about ten to one. If it should be decided, as the Director recommends, that the Bureau participate in the existing contingency fund of the Union, it would cost about \$8,000 on the basis of our present participation in the Union pension fund to discharge our obligation to the fund for proportionate participation in its benefits. These benefits incidentally would not be limited proportionately, but would be based on the needs and merits of a disability case. This initial contribution which may be less than \$8,000 if the majority of those now under the Union's plan transfer to the U. N. plan, could be in the form of one contribution, or split among two or three budget years, or in the form of a percentage of the total salaries of participants in the pension plan similar to but additional to the office contributions made to said fund by the Bureau.

Preliminary conversations with a responsible official of the Union indicate that the Union would entertain favorably a proposal permitting the Bureau to enjoy immediate benefits under the existing contingency fund, provided that some flexibility were allowed in the manner of contribution so that the latter could be equitable and proportionate and adjustable as necessary. The formal proposal for participation in the fund will be passed on by the Pension Fund Committee upon its presentation after the approval of this item by the Directing Council.

Proposed Resolution

The Director recommends the adoption of the following resolution:

WHEREAS:

1. The Pan American Union has indicated that the Pension Fund Committee would entertain a proposal from the Pan American Sanitary Bureau to share the benefits and advantages of its contingency fund.
2. The Pan American Sanitary Bureau is without adequate means of handling cases of retirement because of disability, and participation in the contingency fund would alleviate this condition.
3. The cost to the Bureau would be proportionate to the number of positions, and participation in the fund would save to

pensiones en caso de que surja la necesidad, o para cubrir erogaciones imprevistas de dichos fondos de pensiones.

En la actualidad la proporción entre los empleados de la Unión Panamericana y los de la Oficina Sanitaria Panamericana que participan en el fondo de pensiones, es alrededor de diez a uno. Si se decidiera, según lo recomienda el Director, que la Oficina participe en el presente fondo para contingencias de la Unión, dicha participación significaría un costo inicial aproximado de \$8,000 a base de nuestra participación actual en el fondo de pensiones de la Unión para cubrir nuestras obligaciones con dicho fondo por concepto de participación proporcional de los beneficios. De paso, estos beneficios no estarían proporcionalmente limitados, sino que se basarían en las necesidades y méritos de cada caso de incapacidad. Esta aportación inicial, que quizás no llegue a \$8,000 si la mayoría de los actuales participantes en el plan de la Unión se traslada al plan de la UN, podría abonarse en total como un aporte único, o repartirse entre dos o tres años presupuestales, o en forma de un porcentaje de los sueldos totales de los participantes en el plan de pensiones, a semejanza y además de las aportaciones que hace la Oficina a dicho fondo.

Las conversaciones preliminares con un funcionario autorizado de la Unión, indican que la Unión consideraría favorablemente una proposición que permita a la Oficina gozar de los beneficios inmediatos del actual fondo para contingencias, siempre y cuando se permita alguna flexibilidad en cuanto a la aportación de modo que ésta sea equitativa, proporcionada y adaptable según sea necesario. La proposición formal para la participación en el fondo en cuestión será considerada y aprobada por la Comisión del Fondo de Pensiones después que el Consejo Directivo apruebe la resolución propuesta en este tema.

Proyecto de resolución

El Director recomienda la adopción de la resolución siguiente:

EL COMITE EJECUTIVO

CONSIDERANDO:

1. Que la Unión Panamericana ha indicado que la Comisión del Fondo de Pensiones consideraría una proposición de la Oficina Sanitaria Panamericana relativa a compartir los beneficios y ventajas de sus fondo para contingencias;
2. Que la Oficina Sanitaria Panamericana no posee medios adecuados para atender casos de jubilación por incapacidad, y que la participación en el fondo para contingencias aliviaría estas condiciones;

the Bureau's use forfeited office credits left by participating staff members whose short service does not permit their claiming any or only a part of such credits.

THE DIRECTING COUNCIL

RESOLVES:

1. That the Pan American Sanitary Bureau will apply to the Pan American Union for participation in its contingency fund.
2. That the initial contribution of the Pan American Sanitary Bureau to the fund will be not more than \$8,000, half payable from the 1951 Budget, and half from the 1952 Budget.
3. That the Director will make a semi-annual review of the state of the contingency fund as it affects the Bureau and will recommend for the approval of the subsequent meeting of the Executive Committee any adjustments in contribution which may be necessary to discharge the Bureau's obligation to the fund.

3. Que el costo para la Oficina sería proporcional al número de plazas, y que la participación en dicho fondo permitiría a la Oficina utilizar los créditos aportados por la misma y perdidos por empleados participantes cuyo corto período de servicio no les permite reclamar ninguna o sólo parte de dichos créditos;

RESUELVE:

1. Que la Oficina Sanitaria Panamericana presente una solicitud a la Unión Panamericana para participar en su fondo para contingencias.
2. Que la aportación inicial de la Oficina Sanitaria Panamericana al fondo no excederá de \$8,000; la mitad de esta cantidad pagadera del presupuesto de 1951, y la otra mitad del presupuesto de 1952.
3. Que el Director haga una revisión semestral del estado del fondo para contingencias en lo que se refiere a la Oficina, y que recomiende para su aprobación en la siguiente reunión del Comité Ejecutivo cualquier ajuste de aportación que fuere necesario para cumplir las obligaciones de la Oficina para con el fondo.