

## OCTOBER / OCTOBRE

**AUSTRALIA : EAO Australia & New Zealand**

**[New research report on EO by the Australian Department of Industry](#)** : The study explored the characteristics and performance of Australian firms engaged in an Employee Share Scheme (ESS) using Economic Activity Survey data and Australian Tax Office data. ESS payments grew to just ... [Read more](#)  
*Nouveau rapport de recherche du ministère de l'industrie australien sur l'Actionariat Salaré: l'étude a examiné les caractéristiques et les performances des entreprises australiennes engagées dans un programme de partage des employés (ESS) en utilisant les données de l'enquête sur l'activité économique et les données de l'Australian Tax Office. Les paiements du SSE ont augmenté pour atteindre ([Plus ...](#))*

**BELGIUM : ETION**

	<p><b>Rondetafelgroepen :</b></p> <p>Binnen ETION zijn over de regio's heen <b>90 rondetafelgroepen</b> actief waar leden in een sfeer van openheid en vertrouwen ervaringen uitwisselen met 'peers'. Ze overleggen over wat bij hen leeft, vinden een <b>klankbord</b> en leren van elkaars aanpak. Zo ontstaat er duurzame band tussen de deelnemers, de basis van een sterk en exclusief netwerk. Deze vaste groepen, van maximum 15 personen, ontmoeten elkaar minstens één keer per kwartaal in een <b>informele sfeer</b>. Zo wordt de groepsdynamiek gestimuleerd. De deelnemers kiezen zelf het thema. De inbreng doen ze zelf of nodigen indien nodig 'experts' uit. Momenteel zijn er in de <b>5 regio's</b> rondetafelgroepen actief voor:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• bedrijfsleiders grotere bedrijven , bedrijfsleiders-eigenaars, bedrijfsleiders KMO's, bedrijfsleiders niet-eigenaars, marketing &amp; communicatie, HR-directie, CFO's, sales, productie, jongeren, ...</li> </ul> <p>Voor meer info over deze rondetafelgroepen, contacteer <a href="#">je regio-verantwoordelijke</a>. Daarnaast worden jaarlijks een aantal <b>thematische</b> rondetafelgroepen ingericht. Voorbeelden zijn:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• CFO Round Table, HR Round Table, Trendtable, ...</li> </ul> <p>Meer info: <a href="mailto:matthias.van.overtveldt@etion.be">matthias.van.overtveldt@etion.be</a></p>

**Round table groups:**

*Within ETION there are 90 round table groups active across the regions where members exchange experiences with 'peers' in an atmosphere of openness and trust.*

*They discuss what lives with them, find a sounding board and learn from each other's approach. This creates a durable bond between the participants, the basis of a strong and exclusive network.*

*These fixed groups of maximum 15 people meet at least once a quarter in an informal atmosphere. This encourages group dynamics. The participants choose the theme themselves. They do the input themselves or invite 'experts' if necessary.*

*Currently there are round table groups active in the 5 regions for:*

- *company managers larger companies, company managers-owners, company managers SMEs, company managers non-owners, marketing communications, HR management, CFOs, sales, production, young people, ...*

*For more information about these round table groups, contact your regional manager.*

*In addition, a number of thematic round table groups are organized annually. Examples are:*

- *CFO Round Table, HR Round Table, Trendtable, ...*

*More info: [matthias.van.overtveldt@etion.be](mailto:matthias.van.overtveldt@etion.be)*



### Groupes de table ronde:

ETION compte 90 groupes de tables rondes actifs dans les régions où les membres échangent des expériences avec des «pairs» dans une atmosphère d'ouverture et de confiance.

Ils discutent de ce qui vit avec eux, trouvent une caisse de résonance et apprennent les uns des autres. Cela crée un lien durable entre les participants, base d'un réseau solide et exclusif.

Ces groupes fixes de maximum 15 personnes se rencontrent au moins une fois par trimestre dans une atmosphère informelle. Cela encourage la dynamique de groupe. Les participants choisissent le thème eux-mêmes. Ils interviennent eux-mêmes ou invitent des "experts" si nécessaire.

Il existe actuellement des groupes de tables rondes actifs dans les 5 régions pour:

- chefs d'entreprise grandes entreprises, chefs d'entreprise, chefs d'entreprise PME, chefs d'entreprise non propriétaires, communications marketing, Gestion des ressources humaines, CFO, Ventas, production, les jeunes, ...

Pour plus d'informations sur ces groupes de tables rondes, contactez votre responsable régional.

En outre, un certain nombre de groupes de tables rondes thématiques sont organisés chaque année. Les exemples sont:

- Table ronde CFO, Table ronde sur les ressources humaines, Table de tendance, ...

Plus d'infos: [matthias.van.overtveldt@etion.be](mailto:matthias.van.overtveldt@etion.be)

## DEUTSCHLAND : AGP

**Neuerscheinung: Die Kapitalbeteiligung im 21. Jh.** : „Die Armen werden immer ärmer, die Reichen immer reicher“ – das ist wohl die Kurzformel einer der drängendsten Debatten unserer Zeit. Dabei kennt diese Debatte scheinbar nur eine Antwort: Umverteilung. Mit dem Buch „Die Kapitalbeteiligung im 21. Jahrhundert - Gerechte Teilhabe statt Umverteilung“ gehen die Herausgeber Hans-Jörg Naumer und AGP-Geschäftsführer Heinrich Beyer programmatisch bewusst einen anderen Weg: Sie wollen Teilhabe durch Kapitalbeteiligung. Ihr gesamtwirtschaftlicher und gesellschaftlicher Blick auf die Mitarbeiterbeteiligung als Form gerechter Teilhabe führt daher zu einem radikalen neuen Ansatz zu den Themen „Kapital“ und „Arbeit“. 150 Jahre nach Erscheinen von „Das Kapital“ - Karl Marx, drei Jahre nach Erscheinen von „Das Kapital im 21. Jahrhundert“ -Thomas Piketty, aber auch beinahe 75 Jahre nach der „Freiburger Denkschrift“ - Walter Eucken et al., die konstitutiv für unsere Wirtschaftsordnung ist, gehen die Autoren daran, die Brücke zwischen Kapital und Arbeit zu schlagen, und rollen damit die Debatte um Arm und Reich lösungsorientiert neu auf.

Zu den Autoren gehören u.a. Hans-Jürgen Papier, Traugott Jähnichen, Jens Südekum, Richard B. Freeman, Kurt Beck, Tobias Pross, Astrid Szebel-Habig und eine Reihe anderer, namhafter Experten in ihrem Gebiet. Das Buch ist im Springer-Gabler Verlag unter der ISBN 978-3-662-57600-7 erschienen.




**New publication : capital participation in the 21<sup>st</sup> industry** : "The poor are getting poorer, the rich get richer" - that is probably the short form of one of the most pressing debates of our time. Yet this debate seems to have only one answer: redistribution. The publishers Hans-Jörg Naumer and AGP's managing director Heinrich Beyer consciously take a different approach programmatically with the book "Capital Participation in the 21st Century - Just Participation Instead of Redistribution": They want participation through equity participation.

Their macroeconomic and social view of employee participation as a form of fair participation therefore leads to a radical new approach to the issues of "capital" and "work". 150 years after the publication of "Das Kapital" - Karl Marx, three years after the publication of "Capital in the 21st Century" - Thomas Piketty, but also almost 75 years after the "Freiburg Memorandum" - Walter Eucken et al., The constitutive For our economic system, the authors are working to bridge the gap between capital and labor, reopening the debate on rich and poor in a solution-oriented way.


Among the authors include u.a. Hans-Jürgen Papier, Traugott Jähnichen, Jens Südekum, Richard B. Freeman, Kurt Beck, Tobias Pross, Astrid Szebel-Habig and a number of other well-known experts in their field. The book has been published by Springer-Gabler Verlag under ISBN 978-3-662-57600-7.

**Nouvelle publication : Participation au Capital au 21eme siècle** : "Les pauvres s'appauvrissent, les riches s'enrichissent" - c'est probablement la forme abrégée de l'un des débats les plus pressants de notre époque. Pourtant, ce débat ne semble avoir qu'une seule réponse: la redistribution. Les éditeurs Hans-Jörg Naumer et le directeur général d'AGP, Heinrich Beyer, adoptent consciemment une approche différente par programmation avec le livre "Participation du capital au XXIe siècle - Une juste participation au lieu d'une redistribution": ils veulent une participation par le biais d'une prise de participation. Leur vision macroéconomique et sociale de la participation des employés en tant que forme de participation équitable conduit donc à une nouvelle approche radicale des questions de "capital" et de "travail". 150 ans après la publication de "Das Kapital" - Karl Marx, trois ans après la publication de "Capital au XXIe siècle" - Thomas Piketty, mais aussi près de 75 ans après le "Mémorandum de Fribourg" - Walter Eucken et al., The constitutif Pour notre système économique, les auteurs s'efforcent de combler le fossé entre le capital et le travail, en rouvrant le débat sur les riches et les pauvres d'une manière axée sur les solutions.

Parmi les auteurs, on compte: Hans-Jürgen Papier, Traugott Jähnichen, Jens Südekum, Richard B. Freeman, Kurt Beck, Tobias Pross, Astrid Szebel-Habig et plusieurs autres experts reconnus dans leur domaine. Le livre a été publié par Springer-Gabler Verlag sous ISBN 978-3-662-57600-7.

	<p><b>Termine</b>  <b>26.11.2018:</b> Die Kapitalbeteiligung im 21. Jahrhundert // Themenabend und Buchpräsentation // Berlin <a href="#">[mehr]</a></p>
-----------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

## FRANCE : FONDACT

<p><b><a href="#">Projet de loi Pacte</a></b>  L'Assemblée nationale a adopté, en première lecture, le 9 octobre 2018, le projet de loi pour la croissance et la transformation des entreprises, qui entend notamment renforcer l'attractivité de l'épargne salariale, en particulier pour les PME. Lors de l'examen du texte, les députés <b>ont complété les mesures relatives à l'épargne salariale par de nouvelles dispositions</b>, dont certaines concerneront directement les entreprises et les salariés. <a href="#">Consulter la synthèse des nouvelles dispositions</a></p>	
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------

**Draft PACTE law** : *The National Assembly passed the first reading of the draft law for corporate growth and transformation, which aims in particular to enhance the attractiveness of employee savings plans, especially for SMEs. The deputies made a number of amendments to the government's text, adding some additional features to the proposals for employee savings plans, some of which directly affect companies and employees.*

[\(summary in French of the changes affecting employee savings plans\)](#)

## NETHERLANDS

	<p><b>SNPI : Events - SNPI Diner bij Karel V in Utrecht - Donderdag 29 november 2018</b>  Jaarlijks gastronomisch 3-gangendiner met gastsprekers, exclusief voor het platform van SNPI van ondernemingen met een aandelenplan, aangesloten service-providers, academici en genodigden.  De presentaties worden dit jaar gehouden door:  Ewald Engelen, schrijver van het boek 'De burger en de onderneming'.  Rik Koppelaar, directeur van Greenvis. Greenvis is een jonge onderneming. Zij starten volgend jaar met een financieel participatieplan.</p>
-------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

**SNPI Dinner at Karel V in Utrecht : Thursday 29 November** - Annual gourmet 3-course dinner with guest speakers, exclusively for the SNPI platform of companies with a share plan, affiliated service providers, academics and guests.



The presentations will be held this year by: Ewald Engelen, author of the book 'The citizen and the company'. Rik Koppelaar, director of Greenvis. Greenvis is a young company. They start next year with a financial participation plan.

**Dîner SNPI au Charles V à Utrecht: jeudi 29 novembre** - Dîner gastronomique annuel à 3 plats avec conférenciers invités, exclusivement pour la plate-forme SNPI ou les entreprises disposant d'un plan d'achat d'actions, fournisseurs de services affiliés, universitaires et invités.

Les présentations seront organisées cette année par: Ewald Engelen, auteur du livre Le citoyen et la société. Rik Koppelaar, directeur de Greenvis. Greenvis est une jeune entreprise. Ils commencent l'année prochaine avec un plan de participation financière.

## UK

### EOA :

	<p><b>Signature Events 2018 :</b> Our EOA Annual Conference is held November 19-20. Don't miss your chance to Be Involved, Be Informed and Be Inspired - Last few tickets remain! (More ...)</p>	
-----------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------

<http://employeeownership.co.uk/events/eoa-annual-conference/>


### ESOP Centre

	<p><b><u>Centre share plans symposium, March 7, 2019</u> :</b> A star-studded line-up of speaker expertise is already in place for the Centre's third British Isles share schemes symposium, which will be in London on Thursday, March 7 2019. Speaker commitments have been received from: Colin Kendon of Bird &amp; Bird ; David Craddock of his eponymously named Consultancy Services ; Bill Cohen and Martin MacLeod of Deloitte ; William Franklin of Pett Franklin ; Sue Wilson and Elizabeth Bowdler of PwC ; Nigel Mason of the RM2 Partnership; Nicholas Greenacre of White &amp; Case; Damian Carnell of Willis Towers Watson ; Guernsey based trustee Zedra and Elissavet Grout of sponsor Travers Smith. Only three speaker slots remain unallocated. The full-day event is being hosted by senior legal member Travers Smith at its London offices in Snow Hill, EC1.</p>
------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

*Le prochain symposium des plans d'actionariat, le 7 mars 2019.*

*Une prestigieuse réunion d'experts est déjà en place pour ce troisième symposium de l'actionariat salarié dans les Iles Britanniques. Cesymposium se déroulera le jeudi 9 mars 2019 à Londres. La liste des intervenants à ce jour comprend :Colin Kendon de Bird &Bird, David Craddock de la Société de Services éponyme, Bill Cohen et Martin MacLeod de Deloitte, William Franklin de Pett Franklin, Sue Wilson et Elizabeth Bowdler de PwC, Nigel Mason de RM2 Partnership, Nicholas Greenacre de White & Case, Damian Carnell de Willis Towers Watson, le trustee basé à Guernesey, Zedra et Elissavet Grout du sponsor Travers Smith. Il ne reste que trois intervenants à trouver. Cet événement qui durera toute la journée se déroulera dans les locaux londoniens de Travers Smith à Snow Hill EC1. ([Plus ..](#))*

### ProShare :

	<p><b>Forthcoming ProShare Events :</b> Tuesday 18 December 2018: <a href="#">Webinar: Think global, go local!</a> - Speaker: Chris Fallon – Tapestry, Jordan Levy – Tapestry, Emma Parke - Tapestry Tuesday 19 February 2019 : <a href="#">ProShare Workshop: Celebrating Excellence</a></p>
-------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

## USA

### EBRI (Employee Benefit Research Institute) :

**Consistent 401(k) Plan Participation Yields Great Rewards** : Account balances for employees who remained active in the same 401(k) plans from year-end 2010 through year-end 2016 more than doubled in that period, according to new data published by the Employee Benefit Research Institute (EBRI) and the Investment Company Institute (ICI).

*Excellents rendements des plans de participation 401(k) : les avoirs des employés qui sont restés dans les mêmes plans 401(k) de fin 2010 à fin 2016, ont plus que doublé selon les derniers chiffres publiés par l'EBRI et le ICI . ([Plus ...](#))*

### NCEO :

#### **Proposed SBA Regulations Appear to Weaken the Impact of the Main Street Employee Ownership Act**

In contrast to the ESOP community's expectations, the SBA stated in proposed regulations that it would continue to require case-by-case approval of ESOP transactions due to their complexity. ([More...](#))

*Les règles proposées par le SBA semblent affaiblir l'impact du « Main Street Employee Ownership Act ». contrairement aux attentes de la communauté des ESOP, le SBA a indiqué dans sa proposition de règlement qu'il continuerait d'exiger l'approbation au cas par cas des transactions ESOP, à cause de leur complexité. ([Plus ...](#))*

#### **New Rules for Qualifying as Veteran-Owned Small Business Add Confusing Definition for a Qualifying ESOP ([More ...](#))**

*Les nouvelles règles pour qualifier les petites entreprises détenues par les vétérans ajoutent une définition qui mène à confusion pour un ESOP « qualifié ». ....([Plus ...](#))*

### PSCA :

#### **2019 Retirement Plan Limits**

#### **10th National 403(b) Retirement Plan Survey: Organizations Adopting Best Practice Plan Designs :**


Automatic features, Roth and investment policy statements on the rise.

*10ème sondage national sur les plans de retraite 403(b): les Organisations qui ont adopté les plans conformes aux meilleures pratiques : caractéristiques automatiques, Roth et déclarations sur la politique d'investissement, en hausse.*

**DOL to Introduce New Fiduciary Rule, 401k Specialist.** Read [here](#).

**Unintended fiduciary consequences of 401(k) fee compression,** *InvestmentNews Online.* Read [here](#).

**Conséquences fiduciaires inattendues de la diminution des frais sur les ESOP.**

	<p><b><u>72nd Annual National Conference</u></b> : 04/29/2019 - 05/01/2019 ---Tampa, FL, Grand Hyatt Save-the-Date for two full days of general and breakout sessions and networking events plus Signature Awards and Lifetime Achievement Award presentations. Join plan sponsors and service providers to learn the latest in retirement plan administration, compliance, communications and more, and to network with your peers.</p>
-------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

