



**APRIL / AVRIL**

**AUSTRALIA**



**EAO (Employee Ownership Australia & New Zealand): May 21, 2015 ANNUAL CONFERENCE:** We are incredibly pleased to announce our 4<sup>th</sup> Annual Conference on 21 May 2015 in Melbourne, you can [register](#) now. Other international IAFP members will intervene too. The conference is the largest of its kind in Australia and attracts professionals from across the business world, including share plan advisers, administrators, HR professionals, employment and contract lawyers, finance directors, company secretaries and communications experts.

*Conférence annuelle 2015 : nous avons le Plaisir de vous annoncer notre 4ème conférence annuelle le 21 Mai 2015 à Melbourne. [Enregistrez-vous](#) dès maintenant. D'autres membres internationaux AIPF interviennent également. Événement le plus important, de ce type, en Australie, y participent tous les professionnels mondiaux, dont les conseillers en plans d'AS, directeurs financiers, experts en communications.*

**CANADA**

**ESOP Canadian Association :** IAFP President, David Hildebrandt, among the speakers. ([More ...](#))



**GERMANY**


**BMAS startet Dialog über zukünftige Arbeitswelt** Das Bundesministerium für Arbeit und Soziales hat mit der Auftaktveranstaltung "Arbeiten 4.0" einen Dialog rund um zentrale Gestaltungsfragen der zukünftigen Arbeitswelt gestartet. Ein von Andrea Nahles vorgestelltes Grünbuch "Arbeiten 4.0" skizziert die großen Herausforderungen und Handlungsfelder und dient als Diskussionsgrundlage darüber, wie wir arbeiten wollen und welche Gestaltungschancen es für Unternehmen, Beschäftigte, Sozialpartner und Politik gibt. Das Handlungsfeld „[Unternehmen der Zukunft](#)“ beleuchtet dabei die Frage, wie in einer modernen Arbeitswelt die Teilhabe und Teilnahme von Beschäftigten so gestaltet werden kann, dass die Erwartungen und Fähigkeiten der Beschäftigten und die Herausforderungen für Unternehmen gleichermaßen berücksichtigt werden. An dem Dialog können sich sowohl die Fachöffentlichkeit als auch Bürgerinnen und Bürger beteiligen. Der Dialog soll seinen Abschluss Ende 2016 finden mit einem Weißbuch Arbeiten 4.0, das konkrete Handlungsoptionen aufzeigen wird. [>>zum Dialog](#)

*BMAS (Ministère Fédéral du Travail et des Affaires sociales) lance un dialogue sur l'avenir du monde du travail avec : le "travail 4.0", autour des questions clés qui façonnent le monde du travail du futur. Le «travail 4.0», imaginé par Andrea Nahles dans son Livre vert, expose les principaux défis et enjeux, et sert de base de discussion sur la façon dont nous voulons travailler, et sur les possibilités des entreprises, des travailleurs, des partenaires sociaux et la politique. Les questions de «[Société de l'avenir](#)» interrogent sur la participation et la présence des employés dans un environnement de travail moderne, et sur la prise en compte des attentes et des compétences de la main-d'œuvre à égalité avec les défis des entreprises. La*


communauté scientifique et les citoyens peuvent participer au dialogue. [Le dialogue](#) prendra en 2016, avec un Livre blanc « Travail 4.0 », qui présentera des propositions concrètes d'action.

BMAS (The Federal Ministry of Labour and Social Affairs) launched a dialogue on the future of the world of work with: the "Work 4.0" around the key issues shaping the world of work of the future. "Work 4.0", designed by Andrea Nahles in its Green Paper outlines the main challenges and issues, and serves as a basis for discussion on how we want to work, and opportunities for businesses, workers, social partners and politics. The issues of "[Company of the Future](#)" question the participation and attendance of employees in a modern work environment, and the taking into account expectations and skills of the workforce tied with corporate challenges. The scientific community and citizens can participate in the dialogue. [The dialogue](#) will end in 2016, with a White Paper "Work 4.0", which will present concrete proposals for action.

## IRELAND

|   |  |
|---|--|
|  | <p><b>IPSA ANNUAL LUNCH: Thursday 28th of May</b></p> <p>St Stephens Green Hibernia Club. Booking shortly through <a href="http://www.ipsa.ie">www.ipsa.ie</a></p> <p>IPSA : Déjeuner annuel, Jeudi 28 Mai</p> <p>St Stephens Green Hibernia Club. Enregistrement bientôt sur <a href="http://www.ipsa.ie">www.ipsa.ie</a></p> |
|---|--|

## SOUTH AFRICA

|   |  |
|---|--|
|  | <p><b>IAFP : At the 17th ILERA World Congress, organised in Cape Town, from the 7<sup>th</sup> to the 11<sup>th</sup> of September 2015</b>, Kevin O'Kelly and Jean-Michel Content will represent the International Association for Financial Participation (IAFP) and will have the opportunity to hold a workshop on Financial Participation, on behalf of this Association.</p> |
|---|--|

*Lors du 17ème Congrès International de l'Association des Relations Sociales et de l'Emploi, organisé au Cap entre le 7 et le 11 septembre 2015, Kevin O'Kelly et Jean-Michel Content représenteront l'Association internationale pour la Participation Financière (AIPF). Ils y animeront un groupe de travail sur la Participation Financière, au nom de cette Association.*

## UK

**Ifs ProShare: New rules for internationally mobile Employees:** The way in which share options exercised by internationally mobile employees are to be taxed changed on 6 April 2015. This article outlines the new rules ([More ...](#))

*Nouvelles règles pour les employés mobiles à l'échelle internationale : La taxation des options sur actions des salariés en mobilité internationale a changé le 6 Avril 2015. Nouvelles règles dans cet article. ([Plus ...](#))*

**Filing and self-certification deadline:** Companies operating employee share plans or other arrangements under which UK employees may acquire shares or other securities are required to file their annual returns with HM Revenue & Customs by 6 July 2015 in respect of the tax year ending 6 April 2015. To date, these filings have been made in hard copy form. However, filings for the 2014/15 tax year and subsequently are now required to be made through HMRC's Employment Related Securities (ERS) online system. Further information in relation to enrolling and registering employee share plans and similar arrangements can be found in [HMRC's FAQ](#). (...). Templates for each of the online returns, together with guidance on how to complete the return can be [downloaded](#).

*Echéance pour dépôt et d'auto-certification : Les entreprises gérant des plans d'actionnariat salarié ou d'autres accords, en vertu desquels les salariés britanniques peuvent acquérir des actions ou d'autres titres, sont tenues de déposer leurs rapports annuels auprès du HM Revenue & Customs le 6 Juillet 2015, pour l'année fiscale se terminant le 6 Avril 2015. Jusqu'à présent, ces dépôts ont été faits en copie papier. Mais, pour l'année fiscale 2014/15 et la suite, les dépôts doivent être fait en ligne via le système de HMRC (emploi des valeurs mobilières : ERS). Informations pour l'inscription et l'enregistrement de plans d'actionnariat salarié et des dispositions similaires : voir [FAQ de HMRC](#). (...). Les modèles pour chaque déclaration en ligne, ainsi que des conseils sur la façon de remplir la déclaration peuvent être [téléchargés](#).*

**Ifs ProShare:** New head appointed: *Ifs ProShare* has announced today the appointment of Gabi STOPP as the new head of *Ifs ProShare*. ([More ...](#))  
Nouveau Responsable d'Ifs ProShare : Gabbi STOPP



**Ifs ProShare Employee Share Plans Conference 2015:** This year's annual conference will be held on Thursday 8 October at etc. venues St Paul's, 200 Aldersgate, London. You can add the 'save the date' outlook entry on the [conference website](#). More details will be published online shortly. We look forward to seeing you at this year's conference. ([More ...](#))  
*Conférence pour les plans d'actions des Salariés : elle se déroulera cette année le Jeudi 8 Octobre au St-Paul, 200 Aldersgate, Londres. Réservez la date (Format Outlook sur [Site Conférence](#)). Plus de détails en ligne sous peu. ([Plus ...](#))*

## USA

**NCEO: DOL's New Proposed Conflict of Interest Regulation Excludes ESOP Appraisers:** In 2010, the Department of Labor proposed regulations that would have made ESOP appraisers plan fiduciaries. On April 14, it issued a new [proposed rule](#) that specifically excludes ESOP appraisers from fiduciary status. The rule's list of "carve-outs" includes "the provision of an appraisal, fairness opinion or a statement of value to an ESOP regarding employer securities" (p. 31). In its discussion of this change, the Department cited the comments it had received. (...)The Web site of the Employee Benefits Security Administration of the DOL has [a number of resources](#) on the new proposed regulation, including an [FAQ](#), a [fact sheet](#), a [news release](#), and a number of analytical reports.

*La nouvelle Proposition de règlement du Conflit d'intérêt par le DOL exclut les évaluateurs ESOP: En 2010, le ministère du Travail a proposé une réglementation fiduciairisant les évaluateurs de plan ESOP. Le 14 Avril, une [nouvelle règle](#) a été proposée excluant spécifiquement les évaluateurs ESOP du statut fiduciaire. La liste de la règle de "carve-out" comprend "la fourniture d'une évaluation, l'attestation d'équité ou une déclaration de la valeur d'un ESOP de titres de l'employeur» (p. 31). Le ministère a exposé les observations reçues pour expliquer ce changement. (...) Le site Web des avantages sociaux de l'Administration de la sécurité DOL propose un certain [nombre de ressources](#) sur la nouvelle proposition de règlement, y compris [FAQ](#), une [fiche de renseignements](#), un [communiqué d'information](#), et un certain nombre de rapports analytiques.*

**Private Equity: Use ESOPs as Exit:** The magazine *Middle Market Growth*, a forum for private equity professionals, includes an [article](#) on how private equity firms can best use ESOPs as an exit strategy. Author Mary Josephs notes that private equity groups currently hold around 13,000 companies, almost triple the level from a decade ago, and are looking for ways to exit their investments.

*Private Equity: Utilisez l'ESOP comme Exit: Le magazine Middle Market Growth, un forum pour les professionnels de private equity, [présente](#) la meilleure façon, pour les sociétés de capital privé, d'utiliser les ESOP comme une stratégie de sortie possible. L'auteur, Mary Josephs, note que les groupes de private equity détiennent actuellement environ 13.000 entreprises, soit presque le triple depuis 10 ans, et cherchent des moyens de réaliser ? leurs investissements*

**Pro-ESOP Legislation Introduced in House:** On April 29, Representatives Dave Reichert (R-WA) and Ron Kind (D-WI) introduced the Promotion and Expansion of Private Employee Ownership Act of 2015 (H.R. 2096). [Rep. Reichert's announcement](#) describes the bill as designed "to encourage owners of S Corporations to sell their stock to an ESOP, expand financing opportunities for S Corporation ESOPs, provide technical assistance for companies that may be interested in forming an S Corporation ESOP, and ensure that small businesses that become ESOPs retain their Small Business Association certification." ([More ...](#))

Une nouvelle législation sur les ESOPs introduite à la Chambre des Représentants : Le 29 avril, Dave Reichert (Républicain) et Ron Kind (Démocrate) ont présenté le projet « Promotion and Expansion of Private Employee Ownership Act of 2015 (H.R. 2096) ». Dans son annonce, Dave Reichert précise que ce texte a été rédigé pour encourager les propriétaires de PME à vendre leurs actions à un ESOP, qu'il prévoit d'étendre à ce nouveau type d'ESOP les mêmes sources de financement, et de fournir une assistance technique aux sociétés qui seraient intéressées par la création de tels ESOPs (dénommés S Corporation ESOP, c'est à dire des ESOP pour PME). Par ailleurs le texte assure que les PME qui deviendront des ESOPs conserveront leur statut de PME. ([Plus ...](#))

**Updated ESOP Maps of the United States / La cartographie des ESOP aux US mise à jour :**

Our [ESOPinfo.org](http://ESOPinfo.org) site is a visual guide to employee ownership. We recently updated our [interactive maps of U.S. ESOPs](#) for 2015. You can explore ESOPs by the preset groupings for start year, industry, or size, or customize your view in other ways.



Notre site [ESOPinfo.org](http://ESOPinfo.org) est un guide visuel pour l'actionariat salarié. Nous avons récemment mis à jour nos [cartes interactives des ESOP américains](#) pour 2015. Vous pouvez explorer ces ESOP par groupes prédéfinis, selon l'année de démarrage, l'industrie, ou la taille, ou personnaliser votre recherche.

|   |  |  |
|---|--|--|
| <b>WWW.</b>   | <a href="http://aipf-association.fr">aipf-association.fr</a>   | <a href="http://iafp-association.fr">iafp-association.fr</a>   |
|   | <a href="http://aipf-association.eu">aipf-association.eu</a>   | <a href="http://iafp-association.eu">iafp-association.eu</a>   |
|   | <a href="http://aipf-association.com">aipf-association.com</a> | <a href="http://iafp-association.com">iafp-association.com</a> |
|   | <a href="http://aipf-association.org">aipf-association.org</a> | <a href="http://iafp-association.org">iafp-association.org</a> |
| <b>Mail : <a href="mailto:iafp.aipf@gmail.com">mailto:iafp.aipf@gmail.com</a></b> |  |  |