



BLUE RIDGE
ASSOCIATES



Community Conversations: The Power of Shared Ownership | El Poder de la Propiedad Compartida

PRESENTED BY: CECILIA GARCIA
ESOP COMMUNICATION CONSULTANT
BLUE RIDGE ESOP ASSOCIATES



Presenter



Cecilia Garcia
ESOP Communication Consultant
Blue Ridge ESOP Associates
Speaks: English, Spanish, and ESOP

Combining ESOP experience with her sunny disposition, Cecilia Garcia offers training, tools, and ownership culture services to ESOPs nationwide. Cecilia has helped thousands of ESOP participants, company leaders, HR professionals, and committee members understand how their ESOP works. As a native Spanish speaker who also “speaks ESOP,” she has successfully navigated the culture and language barriers to building ESOP appreciation.

Email: cgarcia@oneblueridge.com

Phone: #(312) 445-9962



Agenda

- Que es un ESOP?
- En que me beneficia?
- Best practices for communicating your ESOP in both languages
- Case studies & examples
- Preguntas y respuestas/Q&A



¿Qué es un ESOP?

- **E**mployee **S**tock **O**wnership **P**lan es una sigla en ingles que significa plan de *participación accionaria para empleados*
- Plan de jubilación (a largo plazo, creación de riqueza)
Posee acciones de la compañía por la cual trabaja
Participan todos los miembros del equipo elegibles
¡Proporcionado sin costo para usted



Datos de ESOP

- Regulado por el IRS y el Departamento de Trabajo de EE. UU.
Alrededor de 6,500 ESOP en todo el país
10.1 millones de empleados propietarios en Estados Unidos
Las acciones se mantienen en un fondo fiduciario (usted es el beneficiario)
Los empleados no son propietarios directos
El fideicomiso de ESOP es el propietario
Su fideicomisario independiente es elegido por su empleador





¿Por qué establecer un ESOP?

- Sostiene el negocio más allá de la propiedad actual
Recompensa a los empleados por el éxito de nuestra empresa
Mantiene nuestra cultura y valores
Nos ayuda a retener y atraer a grandes personas
Proporciona a los empleados una oportunidad adicional de creación de riqueza
Permite a los empleados compartir el éxito futuro de la empresa



Así que... ¿Qué ganan los empleados?

Más seguridad laboral

- Permite que un cambio en la propiedad ocurra sin problemas (sin interrupciones).
- Los ESOP tienden a ser empresas estables.

Oportunidad para la creación de riqueza

- Los participantes de los ESOP en los EE. UU. tienden a tener 2.5 veces más en ahorros para la jubilación que los empleados en empresas que no son ESOP.

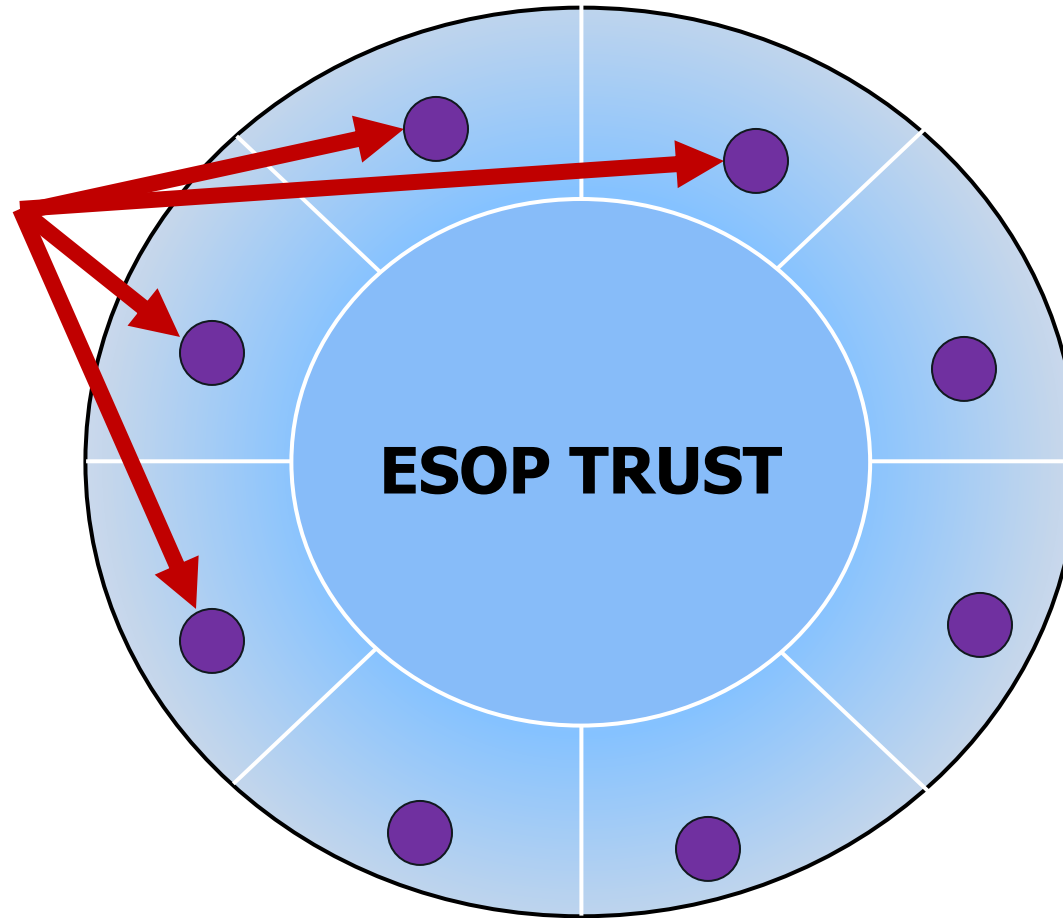
Disfrute de las recompensas del éxito empresarial

- Construye tu jubilación en tu trabajo diario. Ser recompensado por asumir desafíos y enfocarse en la experiencia de nuestros clientes.



Cada participante recibe una cuenta personal

**INDIVIDUAL
EMPLEADO
CUENTAS**

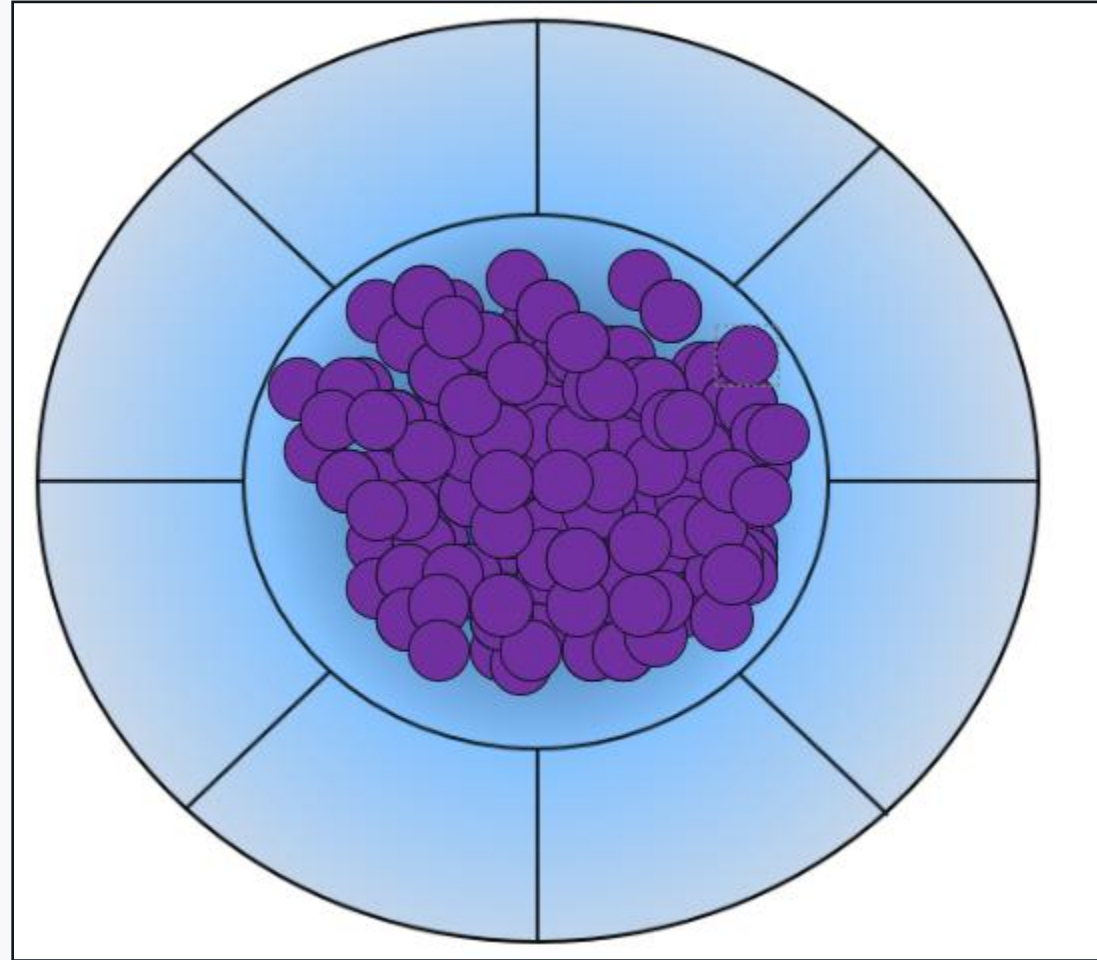


**SU CUENTA
PERSONAL
MANTENDRÁ
SUS ACCIONES
ASIGNADAS**

Cuando se vendieron las acciones, las acciones que se compraron con dinero prestado comenzaron en la cuenta de suspenso

Las asignaciones se liberarán a las cuentas de los empleados cada año.

Esperamos que las acciones valgan más en los próximos años.





Como funciona?

Cada plan tiene sus propias reglas para:

- Cuando es elegible para ingresar al plan
Cuántas acciones recibe cada participante elegible
Cuando los participantes son elegibles para recibir fondos de su cuenta ESOP
Cada plan es único, por lo que es importante preguntar sobre las reglas específicas de su plan o consultar la descripción resumida del plan



Pero lo que todos los planes tienen en comun:



- Cada participante tiene un impacto en la rentabilidad y el crecimiento de la empresa
- Su cuenta se compone de acciones de la empresa
- Eso significa que todo lo que haga para aumentar el rendimiento de la empresa tiene un impacto saludable en su ESOP
- Un ESOP es un ganar-ganar-ganar



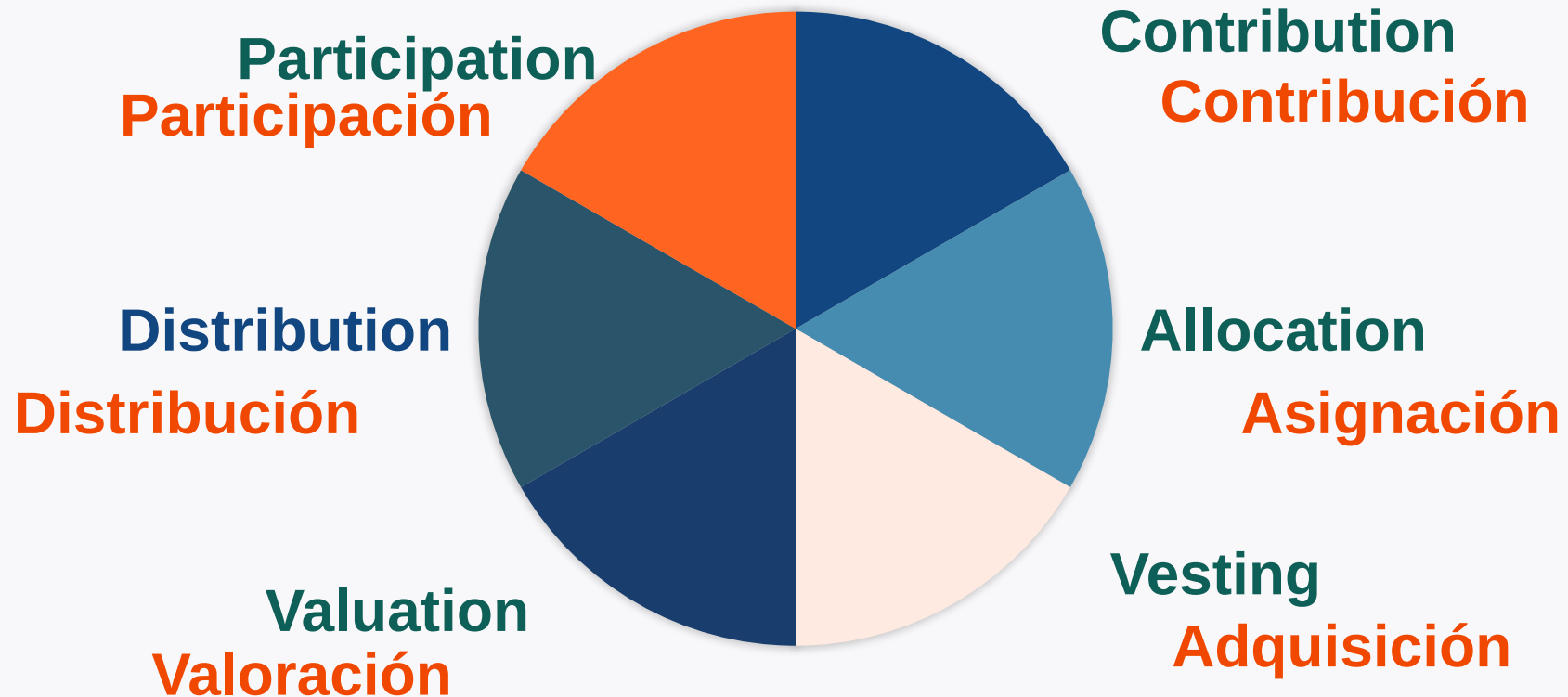
Communicating ESOPs in both English & Spanish

- Stick to the basics!
- Participants want to know:
 - How does this benefit me?
 - How do I enter the plan?
 - How do shares get allocated?
 - What are the shares worth?
 - WHEN DO I GET MY MONEY?!
- In ESOP Terms:
 - Participation
 - Contribution
 - Allocation
 - Valuation
 - Vesting
 - Distribution



Important to communicate key topics in both languages

- Your statements and SPD may not be in Spanish
 - Make sure that they are familiar with the terms in Spanish but also know the term in English, so they know what it is when it shows up on their statement





New ESOP

- In the first few years of an ESOP, it's important to stick to the essentials
- Participants need to know how to meet the eligibility requirements
- The rules of the plan
- Repetition is very important in this phase
- ESOP facts
- Debunk rumors
- Participants want to know if anything is changing about their other benefits
 - Their day-to-day job

Mature ESOP

- Long-term wealth
- What goes into valuation?
- Roles & Responsibilities
- Diversification
- ESOP vs. 401k
- Align company financials with the ESOP value
- These topics might be too much for a new participant
- There's nothing wrong with repeating previous topics



Cultural differences

- Sometimes it's harder for participants to understand WHY a company would do this for them
 - Causes suspicions in the beginning
 - Takes a little longer to build trust
 - Providing resources in their native tongue helps build trust!
 - Mentioning the benefits for the COMPANY helps ease worry
- Prepare for different types of questions
 - Different distribution scenarios
 - “what’s the catch?”
 - Do prior years of service count?
- Family is everything
 - More in-depth beneficiary questions
 - Spouse will want to be involved as well





Repeat, Repeat, Repeat

- We all learn differently
- The more we repeat, the likelier it'll stick
- Review for some, the moment it finally clicks for others
- You can use a different means to repeat the same information:
 - Newsletter
 - Social media post
 - Infographic
 - Mail it to spouse
 - Video
 - In-person

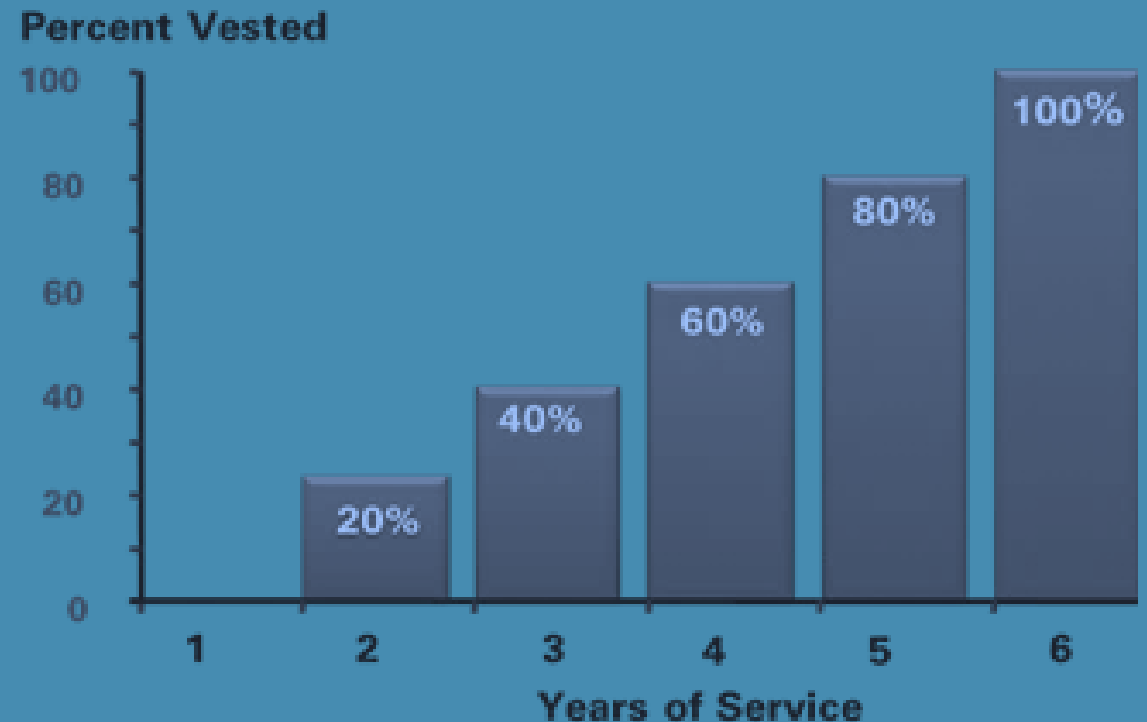




Communicate key topics with photos, graphs, visuals that will help get the meaning across

When there is a language barrier sometimes it's easier to explain with photos as “vesting” and “forfeitures” is not usually in people’s daily vocabulary...
in either language

6-Year Gradual Vesting



Mail information home!

- Oftentimes participants will not read the flyer..
 - BUT SPOUSES WILL!
 - The person who does the household “recordkeeping” will be invested in the ESOP and ask questions

Nuestro ESOP: ¿Cómo los beneficia?

1. Les brinda participación accionaria sin costo alguno para ustedes
2. Lo que hacen todos los días ayuda a aumentar el valor de sus cuentas del ESOP
3. Cuando nuestra empresa tiene éxito, usted construye un patrimonio a largo plazo para usted y sus seres queridos
4. Forma estable de propiedad de la empresa
5. Trabaja con compañeros a quienes les importa que usted triunfe



INFORMACION

¿Qué es nuestro ESOP?

El Plan de Participación Accionaria de los Empleados (ESOP), por su sigla en inglés, es un plan de patrimonio a largo plazo que fue diseñado para beneficiar a usted y a su familia. Este plan tiene características que lo distinguen de otros beneficios que ofrecemos.

Proporcionado sin costo alguno para usted

Usted participa en nuestro ESOP a través de su salario. Si le gusta, nuestro ESOP es un beneficio adicional que no le cuesta nada.

1) Solo disponible para los empleados

Nuestro ESOP está diseñado para recompensarlo a usted y a todos los empleados por sus esfuerzos para que la empresa tenga éxito. Esta es la razón por la que solo los empleados pueden participar en el plan.

3) Conserva las acciones de la compañía

Por diseño, el ESOP posee acciones de nuestra compañía. Si también puede tener otras inversiones, o bonos, no es un diversificado.

4) Está supervisado por un fiduciario

Debido a que el ESOP es un fondo supervisado por un fiduciario, los activos del plan y tiene la responsabilidad de servir el mejor interés de todos los participantes con un tasador externo independiente de las acciones anualmente.

¿Ser un empleado propietario es una gran oportunidad!

Debido a que nuestro ESOP posee acciones, su crecimiento se basa en el rendimiento de la compañía. El valor de nuestras acciones cambia anualmente en función de la evaluación de un tasador independiente. Dependiendo de todos nosotros seguir sirviendo a nuestros clientes y contribuir a nuestro éxito para aumentar el valor de las acciones.



CUANDO NUESTRA COMPAÑÍA TRIUNFA, usted también.

Las acciones que recibe en nuestro ESOP le dan una participación en el patrimonio de nuestra compañía.





Invite spouses to in-person events!

- With a culture that is so family-oriented, it's important to include their family as this benefit affects them as well
- Gives spouses an opportunity to ask questions
- They will chat about it at home and help each other reach a better understanding
- Helps them create a familial appreciation for the ESOP & the sellers
- Host a Spanish & an English in-person ESOP rollout
 - I will be going over how to do this at the conference
 - The mere translation of words will not do



¿Cuáles son los factores que afectan el valor de las acciones de ESOP?



ELEGIBILIDAD PARA PARTICIPAR


**DEBE TENER
21 AÑOS DE
EDAD**




**DEBE HABER
COMPLETADO 1
AÑO DE SERVICIO**

Un "año de servicio" se considera completado una vez que un empleado ha trabajado 1,000 horas en un período de 12 meses

Fechas de inscripción mensuales: te conviertes en participante a partir del primer día del mes siguiente a la fecha en la que cumpliste con los criterios

DISTRIBUCIÓN



ESOP: ¿CÓMO ME BENEFICIA?

PRESENTADO POR CECILIA GARCÍA
ASOCIADOS DE BLUE RIDGE ESOP



Creating a culture of appreciation starts with

- Speaking to employees in their native tongue
- Providing resources for everyone to best understand the ESOP
- Answering questions and being transparent
- At all the presentations I have done in Spanish, I am ALWAYS met with the upmost appreciation and gratitude



Closing remarks

- It's important to have a leader within your company who can provide tools in both languages OR seek someone out who can
- No matter how you start, you will be met with respect for trying
- Repeat in different ways
- Questions?

Cecilia Garcia

Email: cgarcia@oneblueridge.com

Phone: #(312) 445-9962

