

Présentation des tableaux d'entrée des paramètres de l'évaluation.

Paramétrage de l'évaluation

DATE D'INVENTAIRE :

Caractéristiques du plan

Date d'attribution :

Dates de début :

Date de fin :

Prix d'acquisition :

Prix de cession des actions :

Paramètres actuariels

Taux d'actualisation :

Table de survie utilisée : Hommes
Femmes

Paramètres de simulation

Nombre de simulation :

Cours initial :

Volatilité implicite :

Rendement espéré :

Taux de dividende :

Fractionnement :

Plus-value d'exercice :

Lancez la simulation

Tables de turn-over

	Population	Table
1	Cadre	s_Table_TO_1
2	Non cadre	s_Table_TO_2
3	Dirigeant	s_Table_TO_3
4	Ouvrier	s_Table_TO_4
5		s_Table_TO_k
6		
7		
8		
9		
10		

Date d'inventaire : Date à laquelle est effectué le calcul des engagements.

Rendement espéré : C'est le taux de rendement que l'historique des cours de l'action permet de présager.

Date d'attribution : Date à laquelle est attribué le droit des stock-options. Cette date est utilisée par défaut si les bénéficiaires n'ont pas de date spécifique dans leur profil individuel.

Taux de dividende : C'est le taux de dividende prévu par l'entreprise.

Date de début : C'est la date à laquelle le bénéficiaire peut commencer à utiliser son droit de lever son option. Cette date est utilisée par défaut si les bénéficiaires n'ont pas de date spécifique dans leur profil individuel.

Fractionnement : Il définit le pas que nous allons utiliser pour simuler le cours de l'action. Pour un pas mensuel et nous simulerons 12 fois le cours de l'action par an.

Date de fin : C'est la date à laquelle le bénéficiaire ne peut plus utiliser son droit à lever l'option. Cette date est utilisée par défaut si les bénéficiaires n'ont pas de dates spécifiques dans leurs profils individuels.

Plus-value d'exercice : C'est un pourcentage du prix d'acquisition qui représente la part de plus-value minimum qui doit être faite pour que le bénéficiaire lève l'option. C'est ici la valeur par défaut, utilisée si il n'y a pas de valeur spécifique dans les profils individuels de chaque bénéficiaire.

Prix d'acquisition : C'est le prix auquel l'entreprise a acquis les actions qu'elle cède au bénéficiaire. Ce prix est utilisé par défaut si les bénéficiaires n'ont pas de dates spécifiques dans leurs profils individuels.

Table de Turn-Over : On définit une table de turn over par catégorie de personne. Ce sont les tables où sont affichées les probabilités de démission en fonction de l'âge (et donc aussi de la catégorie). Ces tables sont spécifiques à l'entreprise.

Prix d'attribution : C'est le prix auquel l'entreprise va céder les actions aux bénéficiaires. Ce prix est utilisé par défaut si les bénéficiaires n'ont pas de date spécifiques dans leur profil individuel.

Nombre de simulation : C'est le nombre de scénarios que nous allons simuler pour le cours de l'action.

Taux Actualisation : C'est le taux utilisé pour l'actualisation des flux financiers.

Cours initial : C'est le cours de l'action à la date d'inventaire, les cours suivant seront simulés.

Tables de survie : On utilisera une table différente pour chaque sexe.

Volatilité implicite : C'est la volatilité de l'action de l'entreprise.

Présentation du tableau de données individuels.

Numéros	Société ou Etablissement	Matricule	Nom Prénom	Sexe	Date de naissance	Catégorie	Date d'ancienneté
i	s_Societe(i)	s_Matri(i)	s_Nom(i)	s_sexe(i)	dt_Date_Nais(i)	s_Cat(i)	dt_Date_ancien(i)

Nombre de stock-options attribués	Plus values minimum pour faire valoir ce droit (en %)	Prix d'attribution	Prix d'acquisition	Date d'attribution	Date de début de droit	Date de fin de droit
i_nb_SO(i)	d_PV_ex(i)	d_Prix_att(i)	d_Prix_acq(i)	dt_Date_att(i)	dt_Date_deb_ex(i)	dt_Date_fin_ex(i)

Vérification des données

<u>i</u> : Numéro de l'individu	<u>dt_Date_ancien</u> : c'est la date d'entrée dans le groupe.
<u>s_Societe</u> : C'est le nom de la société.	<u>i_nb_SO</u> : C'est le nombre de stock-options qui seront cédées au bénéficiaire.
<u>s_Matri</u> : Matricule.	<u>d_PV_ex</u> : c'est la plus-value minimum individuelle pour que le bénéficiaire lève son option. Si la case est vide, c'est la valeur par défaut définie dans la feuille des paramètres qui sera utilisée.
<u>s_Nom</u> : Nom et prénom.	<u>d_Prix_att</u> : C'est le prix que le bénéficiaire va payer pour une action. Si la case est vide, c'est la valeur par défaut définie dans la feuille des paramètres qui sera utilisée.
<u>s_Sexe</u> : Sexe du bénéficiaire. Information utilisée pour calculer les probabilités de survie.	<u>dt_Date_att</u> : Date à laquelle le bénéficiaire a reçu son droit. Si la case est vide, c'est la valeur par défaut définie dans la feuille des paramètres qui sera utilisée.
<u>dt_Date_Nais</u> : La date de naissance est utilisée pour calculer les probabilités de survie et de démission.	<u>dt_Date_Deb_Ex</u> : Date à partir de laquelle l'option peut être levée. Si la case est vide, c'est la valeur par défaut définie dans la feuille des paramètres qui sera utilisée.
<u>s_Cat</u> : Catégorie de l'entreprise, spécifique à l'entreprise. Utilisée pour calculer les probabilités de démission et pour scinder les engagements par catégorie de salarié.	<u>dt_Date_Fin_Ex</u> : C'est la date jusqu'à laquelle il est possible de lever son option. Si la case est vide, c'est la valeur par défaut définie dans la feuille des paramètres qui sera utilisée.

Présentation des tableaux de résultats individuels.

Numéros	Société ou établissement	Matricule	Nom Prénom	sexe	Date de naissance	Date d'ancienneté	Catégorie	Nombre de stock-options attribués	Plus values minimum pour faire valoir ce droit (en %)
i	s_Societe(i)	s_Matri(i)	s_Nom(i)	s_Sexe(i)	dt_Datenais(i)	dt_Date_ancien(i)	s_Cat(i)	i_nb_SO(i)	d_PV_ex(i)

Prix d'attribution	Prix d'acquisition	Date d'attribution	Date de début de droit	Date de fin de droit	Date d'exercice moyenne	DBO	Service cost	Engagement comptable vis à vis du salarié:	Engagement comptable pour une action vis à a vis de ce salarié
dt_Date_att(i)	d_Prix_acq(i)	dt_Date_att(i)	t_Date_deb_ex(i)	dt_Date_fid_ex(i)	dt_Date_ex_moy(i)	d_DBO(i)	d_Serv_Cost	d_Vap(i)	d_Vap_par_action(i)

<p><u>dt_Date_Ex_Moy</u> : C'est la moyenne de toutes les dates d'exercice de l'individus pour l'ensemble des scénarios simulés. Utilisée pour calculer le DBO, le service cost et les résultats moyens de catégorie et d'entreprise.</p>	<p><u>d_Vap</u> : C'est la valeur actuelle probable de l'engagement comptable de la société vis à vis du salarié.</p>
<p><u>d_DBO</u> : C'est le Defined Benefit Obligation, le coût direct de l'engagement vis à vis du salarié.</p>	<p><u>d_Vap_par_action</u> : C'est l'engagement actuel probable pour une action de l'entreprise vis à vis de l'employé i.</p>
<p><u>d_Serv_Cost</u> : C'est le coût des services rendus.</p>	

Présentation des tableaux de résultats cumulés

Evaluation engagement au titre des stock-options Société lambda

Date d'évaluation : 29 août 2018

Société j

Catégorie	effectif	Age moyen	Ancienneté moyenne	Durée résiduelle moyen	DBO	Service Cost	Valeur probable totale
1							
i	<u>i_Eff_CatSoc(i,j)</u>	<u>d_Age_Moy_CatSoc(i,j)</u>	<u>d_Anc_Moy_CatSoc(i,j)</u>	<u>d_Res_Moy_CatSoc(i,j)</u>	<u>d_PBO_CatSoc(i,j)</u>	<u>d_Serv_Cos_CatSoc(i,j)</u>	<u>d_Vap_CatSoc(i,j)</u>
3							
Total							

Total

Catégorie	effectif	Age moyen	Ancienneté moyenne	Durée résiduelle moyen	DBO	Service Cost	Valeur probable totale
1							
i	<u>i_Eff_CatTot(i)</u>	<u>d_Age_Moy_CatTot(i)</u>	<u>d_Anc_Moy_CatTot(i)</u>	<u>d_Res_Moy_CatTot(i)</u>	<u>d_PBO_CatTot(i)</u>	<u>d_Serv_Cos_CatTot(i)</u>	<u>d_Vap_CatSoc(i)</u>
3							
Total							

<u>i_Eff_CatSoc(i,j)</u> : C'est leffectif de la catégorie i et de la société j.	<u>i_Eff_CatTot(i,j)</u> : C'est leffectif de la catégorie i.
<u>d_Age_Moy_CatSoc(i,j)</u> : C'est l'âge moyen des salariés de la catégorie i de l'entreprise j.	<u>d_Age_Moy_CatTot(i,j)</u> : C'est l'âge moyen des salariés de la catégorie i.
<u>d_Anc_Moy_CatSoc(i,j)</u> : C'est l'ancienneté moyenne dans l'entreprise des salariés de la catégorie i et de l'entreprise j.	<u>d_Anc_Moy_CatTot(i,j)</u> : C'est l'ancienneté moyenne de vie dans l'entreprise des salariés de la catégorie i.
<u>d_Res_Moy_CatSoc(i,j)</u> : C'est la durée résiduelle moyenne avant la date d'exercice pour la catégorie i de l'entreprise j.	<u>d_Res_Moy_CatTot</u> : C'est la durée résiduelle moyenne avant la date d'exercice pour la catégorie i
<u>d_PBO_CatSoc(i,j)</u> : C'est le DBO total de la catégorie i de l'entreprise j.	<u>d_PBO_CatTot(i,j)</u> : C'est le DBO total de la catégorie i.
<u>d_Serv_Cost_CatSoc(i,j)</u> : C'est le service cost total de l'entreprise j pour la catégorie i	<u>d_Serv_Cost_CatTot(i,j)</u> : C'est le service cost total pour la catégorie i.
<u>d_Vap_CatSoc(i,j)</u> : C'est la valeur probable actuelle de l'engagement viv à vis de la catégorie i de l'entreprise j.	<u>d_Vap_CatTot(i,j)</u> : C'est la valeur probable actuelle de l'engagement vis à vis de la catégorie i.

Présentation d'une table de Turn-Over

Numéro table:	1		2		.....	i_Cat		.....	7			
Âge\ nom de la table :	Table_Cadre_TO		Table_NonCadre_TO		.....	Table_cat_i		.....	Table_Dirigeant_TO			
	Taux de démission	Effectifs associés	Taux de démission	Effectifs associés	.....	Taux de démission	Effectifs associés	.....	Taux de démission	Effectifs associés		
18	5%	100000,0	5%	100000,0	.....	4%	100000,0	.....	5%	100000,0		
19	5%	95000,0	5%	95000,0	.....	4%	96000,0	.....	5%	95000,0		
20	5%	90250,0	5%	90250,0	.....	4%	92160,0	.....	5%	90250,0		
21	5%	85737,5	5%	85737,5	.....	4%	88473,6	.....	5%	85737,5		
22	5%	81450,6	5%	81450,6	.....	4%	84934,7	.....	5%	81450,6		
23	5%	77378,1	5%	77378,1	.....	4%	81537,3	.....	5%	77378,1		
24	5%	73509,2	5%	73509,2	.....	4%	78275,8	.....	5%	73509,2		
25	5%	69833,7	5%	69833,7	.....	4%	75144,7	.....	5%	69833,7		
26	5%	66342,0	4%	67040,4	.....	4%	72139,0	.....	4%	67040,4	:	:
:	:	:	:	:		:	:		:	:		
:	:	:	:	:		:	:		:	:		
i_Age	3%	53211,3	4%	51325,3	.....	4%	d_Lx_TO(i_Cat,i_Age)	.....	4%	64358,8		
:	:	:	:	:		:	:		:	:		
:	:	:	:	:		:	:		:	:		
30	3%	51615,0	4%	49272,3	.....	4%	54235,5	.....	3%	52346,1		
31	3%	50066,5	4%	47301,4	.....	4%	52066,1	.....	3%	50775,7		
32	3%	48564,5	4%	45409,3	.....	4%	49983,4	.....	3%	49252,4		

