



Actuaires Conseils

5, Z.A.I. de Bourmicht
L - 8070 BERTRANGE

Tél. : 263 179-1

<http://www.heptaconsult.lu>

Fax. : 263 179-24

Qui sommes nous ?

Un cabinet d'experts et d'actuares spécialisés en assurance vie et fonds de pension.

Nos atouts

Tous nos consultants, issus du secteur de l'assurance et des fonds de pension, ont une longue expérience pratique dans des compagnies d'assurances.

Les défis des compagnies d'assurances vie ...

- principalement liés aux spécificités du Grand-Duché de Luxembourg :
 1. La comptabilité n'enregistre pas **les marges** (qui s'obtiennent globalement par différence entre profits & pertes) alors que les tests de rentabilité (par produit - LC03/5) demandent de les renseigner. On peut y remédier par des schémas d'écritures comptables adéquats ;
 2. En raison du cycle de production inversé propre au métier, **le prix de revient d'un produit par support d'investissement** n'est connu qu'au jour de clôture des opérations alors qu'il serait de loin préférable de le connaître instantanément afin de pouvoir suivre l'évolution du produit, faire son pilotage et statuer sur son sort (outil d'aide à la décision). La mise en place d'une comptabilité analytique suffisamment fine répond à ce besoin ;

3. **Le reporting annuel (par pays, par branche)** à l'autorité de tutelle est bien entendu propre au Grand Duché du Luxembourg, mais l'est également et avant tout en raison de la Libre Prestation de Services, discipline peu ou pas pratiquée dans les autres Etats membres. Les mises en place des solutions mentionnées aux deux points précédents peuvent se réaliser de manière à automatiser la plus grande partie du rapport annuel ;
4. **Un environnement multi-devises**, présent depuis des décennies, requiert des schémas d'écritures spécifiques que l'on rencontre très peu en assurance vie dans la plupart des pays (tout y est converti dans une seule devise) ;
5. La correspondance bijective entre les chiffres du Business Plan et les marges théoriques de celui-ci avec des postes comptables permet d'intégrer automatiquement le calcul de **l'Embedded Value** au fur et à mesure de la réalisation des affaires ;
6. La méthode d'amortissement des **frais d'acquisition reportés** n'est pas fixée réglementairement laissant ainsi place à la créativité, pourvu que l'équilibre économique du système soit strictement assuré, contrat par contrat et en toutes circonstances. L'assureur doit être en mesure de contrôler financièrement ce critère et l'enregistrer de façon adéquate en comptabilité ;

- **et plus généralement :**

7. La normalisation (I.F.R.S.) ;

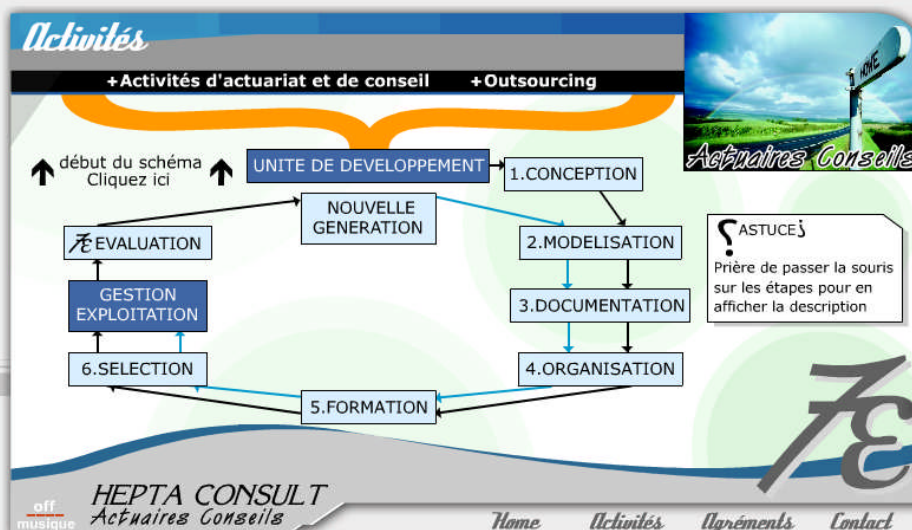
... induisent un besoin grandissant d'évaluation précise de la rentabilité pour le pilotage de la gestion des produits dans l'immédiat et à long terme.

Nous avons répondu à ces besoins en mettant en place les solutions opérationnelles expliquées ci-après.

Les solutions opérationnelles

Notre méthode de travail structurée en 7 phases ...

<http://www.heptaconsult.lu>



<http://www.heptaconsult.lu>

... a donné lieu à une **solution** permettant l'automatisation des processus de façon simple et rapide et à un **ouvrage** permettant à un comptable chevronné d'adapter sa comptabilité aux spécificités luxembourgeoises citées ci-avant, et ce à un prix accessible.

Il s'agit d'une documentation structurée, prête à l'utilisation et comprenant un plan comptable, des schémas d'écritures, des plans de comptes analytiques et leurs partitions, des algorithmes de contrôle de la comptabilité technique (support d'investissement par support d'investissement) et un exemple concret.

Sur les deux pages suivantes vous trouverez quelques exemples qui illustrent notre démarche.

1. Les marges

Ajout de comptes « pour ordre »

Exemple :

621	Autres provisions techniques
6210	Assurance vie
62100	Provision pour aléas financiers
62108	Provision pour risque d'exigibilité des engagements techniques
6212	Assurance non-vie
62120	Provision pour risques croissants
62121	Provisions mathématiques des rentes
62122	Provisions pour risques en cours
62124	PB directement incorporées et IT inclus
62128	Provision pour risque d'exigibilité des engagements techniques
6217	Engagements envers les institutions de prévoyance ou relatifs aux fonds de placements gérés par l'entreprise
623	Variations des provisions techniques des contrats en unités de compte
6230	Variations des provisions techniques des contrats en unités de compte - assurances individuelles
62300	Provisions mathématiques
62301	Chargements / encours (pour ordre)
62302	Chargements / arbitrages (pour ordre)
62304	Intérêts techniques et participations bénéficiaires directement incorporés
6231	Variations des provisions techniques des contrats en unités de compte - assurances de groupes
62310	Provisions mathématiques
62314	Intérêts techniques et participations bénéficiaires directement incorporés
624	Variation de la provision pour égalisation

2. Le produit, le support

Ajout de codes analytiques

Exemple :

N° d'ordre	Date	N° de compte	Journal	Devise	Débit / Crédit	Montant	Devise	Débit / Crédit	Montant DL (TXC)	Montant DL (TXG)	Analytique 1	Analytique 2	Analytique 3	Analytique 4	UC
1	15-févr-04	402300	Assurés - Primes (Actif - Tiers)	EUR	D	0,00	EUR	D	FAR	0,00					
1	15-févr-04	700102	@ Primes Vie - Au comptant (Recettes - C.A.)	EUR	C	####	EUR	C	#VALEUR!	#VALEUR!	ZZ	L1A	ZZZZ	R	
1	15-févr-04	700110	@ Chargements / primes - Au comptant (Recettes - C.A.)	EUR	C	####	EUR	C	#VALEUR!	#VALEUR!	10	L1A	ZZZZ	R	
			Emission primes de la période												
2	15-févr-04	402300	Assurés - Primes (Actif - Tiers)	USD	D	0,00	EUR	D	5 000,00	0,00				A	
2	15-févr-04	402300	Assurés - Primes (Actif - Tiers)	GBP	D	0,00	EUR	D	961,54	0,00				A	
2	15-févr-04	402300	Assurés - Primes (Actif - Tiers)	JPY	D	0,00	EUR	D	110,29	0,00				A	
2	15-févr-04	700106	@ Primes Vie - Versement complémentaire (Recettes - C.A.)	USD	C	0,00	EUR	C	-5 000,00	0,00	ZZ	L1A	ZZZZ	R	
2	15-févr-04	700106	@ Primes Vie - Versement complémentaire (Recettes - C.A.)	GBP	C	0,00	EUR	C	-961,54	0,00	ZZ	L1A	ZZZZ	R	
2	15-févr-04	700106	@ Primes Vie - Versement complémentaire (Recettes - C.A.)	JPY	C	0,00	EUR	C	-110,29	0,00	ZZ	L1A	ZZZZ	R	
			Emission primes de la période												

3. Le reporting annuel

Exploitation des modifications

Exemple :

RV 4

Compagnie X Activité VIE en 200X (en EUR) Affaires souscrites au Luxembourg	Primes émises	Arbitrages entrants	Produit net des placements	Provisions pour sinistres au 1.1	Provisions d'as- surance-vie au 1.1
ie non liée à des fonds d'investissements ssurances nuptialité, natalité non liées ssurances liées à des fonds d'investissements ermanent health insurance pérations tontinières pérations de capitalisation estion des fonds collectifs de retraite éassurance acceptée	Comptes 7, codes produits Comptes 7, codes produits Comptes 7, codes produits	Comptes 600120/1, codes produits Compte 600120/1, codes produits Compte 600120/1, codes produits		E-1, codes produits E-1, codes produits E-1, codes produits	E-1, codes produits E-1, codes produits E-1, codes produits
otal	0	0	0	0	(

Compagnie X Activité VIE en 200X (en EUR) Affaires souscrites au Luxembourg	Frais d'administration	Prestations payées	Arbitrages sortants	Provisions pour sinistres au 31.12	Provisions d'as- surance-vie au 31.12
ie non liée à des fonds d'investissements ssurances nuptialité, natalité non liées ssurances liées à des fonds d'investissements ermanent health insurance pérations tontinières pérations de capitalisation estion des fonds collectifs de retraite éassurance acceptée		Comptes 6, codes produits Comptes 6, codes produits Comptes 6, codes produits	Compte 600125/6, codes produits Compte 600125/6, codes produits Compte 600125/6, codes produits	Comptes 32, codes produits Compte 3802, codes produits	Comptes 30, 31, 34, codes produits Compte 3800, codes produits
otal	0	0	0	0	(

4. L'environnement multi-devises

Conforme à l'IAS 21

Exemple :

Journal : CHE

Mouvement : C01

N° COMPTE	LIBELLE			MONTANT
665	Ecarts de conversion	DEV	D	Σ CHANGE
1,2,3,4,5	Classes d'actifs et de passifs	DEV	D	CHANGE/COMPTE
1,2,3,4,5	Classes d'actifs et de passifs	DEV	C	CHANGE/COMPTE
765	Ecarts de conversion	DEV	C	Σ CHANGE

Journal : CHE

Mouvement : C02

N° COMPTE	LIBELLE			MONTANT
665	Ecarts de conversion	DEV	D	Σ CHANGE
6,7,8,9	Classes de recettes et de dépenses	DEV	D	CHANGE/COMPTE
6,7,8,9	Classes de recettes et de dépenses	DEV	C	CHANGE/COMPTE
765	Ecarts de conversion	DEV	C	Σ CHANGE

Notre offre de services

- ❑ Métier de base : Actuaire Conseils
- ❑ Activités principales
 - ▶ Conseils aux compagnies d'assurances vie
 - Création de produits, de lignes d'activités et d'établissements d'assurances vie
 - Profit Test / Business Plan / Modélisation d'activités
 - Préparation de dossiers d'agrément (compagnies et produits)
 - Organisation de la gestion et encadrement sur place
 - Assistance technique aux courtiers dans leurs négociations avec les assureurs
 - Monitoring des marges techniques / Risk Management / Stratégie de réassurance
 - Reporting aux autorités de surveillance et aux actionnaires / Consolidation
 - Etude de rentabilité / Calcul d'Embedded Value / Appraisal Value
 - Notes techniques et tarifications
 - Contrôle ACTIF-PASSIF
 - Démarrage opérationnel de la gestion de nouveaux produits
 - Normes comptables internationales / Surveillance prudentielle de portefeuilles
 - ▶ Pensions
 - Mise en place de plans de pension et de prévoyance pour entreprises
 - Sélection des véhicules de financement parmi les assurances collectives et les fonds de pension (SEPCAV, ASSEP, Fonds sous tutelle du Commissariat aux Assurances)
 - Compliance
 - Optimisation, rationalisation et modernisation de plans de pension
 - Mise en conformité
 - Evaluations actuarielles, calcul d'engagements techniques et de provisions
 - Création et gestion de fonds de pension
 - ▶ Ingénierie patrimoniale

Conseils actuariels aux compagnies d'assurances vie, banques et gérants de fortune pour une utilisation efficace de l'assurance vie en structuration, gestion et transmission de patrimoine
- ❑ Outsourcing
 - ▶ Mise en œuvre de solutions d'outsourcing informatique en partenariat avec une société de software pour la gestion d'assurances vie (traditionnelles, en unités de compte, fonds dédiés, rentes, prévoyance collective, capitalisation, santé, ...) et de fonds de pension
 - ▶ Mise en œuvre d'une solution de documentation et d'externalisation du descriptif des procédures de gestion de compagnies en partenariat avec un cabinet spécialisé dans le domaine de l'organisation et la préparation des entreprises à la certification ISO
 - ▶ Gestion pour compte de tiers : Fonds de pension, portefeuilles d'assurances vie et compagnies en "Run-Off"





Actuaires Conseils

5, Z.A.I. de Bourmicht
L - 8070 BERTRANGE

Tél. : 263 179-1

<http://www.heptaconsult.lu>

Fax. : 263 179-24

Notre équipe de consultants

Jean-Léon MEUNIER, Actuaire, Administrateur Délégué de HEPTA CONSULT, a quelque 19 années d'expérience dans les domaines de l'assurance vie et des plans de pension. Il a commencé sa carrière à Luxembourg en 1986 comme responsable du département groupe de la filiale luxembourgeoise d'un grand assureur suisse (plans de pension nationaux et internationaux) pour lequel il a travaillé pendant presque 8 ans, a ensuite travaillé comme actuaire en chef pour un des grands noms de l'audit et de la consultance internationale avant de rejoindre, comme Directeur Général, un assureur vie international d'origine française qui démarrait ses activités à Luxembourg. Il a créé HEPTA CONSULT en janvier 2001.

Francis BIRCK, Actuaire Conseil, qui fait partie de l'équipe de HEPTA CONSULT depuis janvier 2002, avait, au moment de son engagement, déjà acquis une solide expérience de 5 ans en matière de produits financiers auprès d'une compagnie d'assurance vie active sur le marché de la libre prestation de services à partir du Luxembourg.

Alain ARNSWALD, Actuaire Conseil, peut se prévaloir de 9 ans d'expérience professionnelle. Il a commencé sa carrière professionnelle dans le domaine de la réassurance pour passer ensuite chez un grand cabinet d'audit et de conseil et travailler finalement pendant cinq ans dans une compagnie d'assurances vie locale où il s'est occupé des produits individuels et collectifs classiques. Il a rejoint HEPTA CONSULT en janvier 2004.

Carlo MERSCH, Business Development Consultant, est économiste de formation et fait partie de l'équipe de HEPTA CONSULT depuis janvier 2004. Il compte quelque 19 années d'expérience, dont 18 passées auprès de différentes compagnies d'assurances vie de la place. En cours de carrière il a assumé des responsabilités de haut niveau dans des domaines comme le développement et la commercialisation de produits classiques et en unités de compte à Luxembourg et au niveau international, l'implémentation de procédures administratives dans les back-, middle- et front-office ainsi que la mise en place de partenariats institutionnels et des contrats gouvernant les relations entre les assureurs et leur distribution, les gestionnaires d'actifs et les banques dépositaires. Il a dirigé des équipes commerciales actives dans différents marchés ainsi que le département marketing d'un assureur vie actif en LPS, dont il était le « N° 2 » et l'un des principaux moteurs du lancement de l'activité.

Edwin RENNEBOOG, Consultant Administration & Finances, a rejoint HEPTA CONSULT en octobre 2004 après une longue carrière de plus d'un quart de siècle passée dans diverses compagnies d'assurance vie, tant à l'étranger qu'au Luxembourg, où ces dernières années il était Administrateur Délégué de la compagnie d'assurance d'un grand groupe bancaire français. Comptable de formation, il a tout au long de ces années occupé diverses fonctions au niveau de l'actuariat, de la comptabilité, des finances, de la gestion, de l'informatique et des ressources humaines et ce à différents niveaux hiérarchiques dont une bonne moitié au niveau des Directions des compagnies.

