



**בנפיט BENEFIT**

המומחים להטבות לעובדים  
בנפיט בע"מ מקבוצת הפניקס

5 ינואר 2016

לכבוד:

מר אבי רישפן

בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ

---

**הנדון: חישוב העתודות לפיצויים, יובלות והטבות לגמלאים - USGAP**

---

**כללי**

נתבקשנו להעריך את העתודות שבנק מרכנתיל דיסקונט אמור להחזיק בתאריך: 31.12.2015 בגין פיצויי פיטורין, מענקי יובלות לעובדים ובגין הטבות שונות לגמלאים.

הנני מצהיר כי לא היו התניות אשר היו עלולות להשפיע על חוות דעתנו וכי לא קיימת תלות בין חברת בנפיט לבין בנק מרכנתיל דיסקונט.

החישובים בוצעו לפי הנתונים שנמסרו לנו מאגף כח אדם בבנק והנכונים לתאריכים השונים. נהנינו משיתוף פעולה מלא וקיבלנו כל הסבר ונתון שביקשנו.

ערכנו מחקר לשיעורי העזיבות והפיצויים המוגדלים. המחקר הסתמך על ניסיון הסטורי ובוצע על בסיס כוללני עם בחינת משתנים מסוימים שעלולים להשפיע על שיעורי העזיבה (וותק מול גיל). על אף שניתן לבצע מחקר מעמיק יותר, סבורים אנו כי הוספת פרמטרים נוספים למחקר לא תשנה מהותית את תוצאות החישובים והבסיס שנבחר מהווה גישה סבירה. יצויין שעיקר ההנחה הגלומה במחקר שניסיון העבר הוא אומדן סביר לגבי העתיד – עמדה זאת היא באחריות הנהלת הבנק.



**בְּנֵפִיט BENEFIT**

המומחים להטבות לעובדים  
בנפיט בע"מ מקבוצת הפניקס

## **א. העתודה למענק יובלות - 31.12.2015**

### **א.1. מתודולוגיה**

**1.1** עובדי הבנק זכאים למענקי יובל ולחופשת יובל בהגיעם לוותק המפורט בטבלה:

ותק	ימי חופשת יובל	חודשי מענק	תלושים
20	22 (11)	5 משכורות (3)	568 ש"ח
30	22 (11)	7.5 משכורות (4)	752 ש"ח
40	33 (17)	5 משכורות (3)	2,500 ש"ח

הסכם חדש החל מ 02/2016, החופשה והמענקים ע"פ המצוין בתוך הסוגריים.

**1.2** העתודה חושבה באופן פרטני לכל עובד ועובד.

**1.3** השכר היומי לצורך חישוב חופשת היובל הוא השכר החודשי מחולק ל-22 ימים.

**1.4** שכר לחופשת יובל = שכר למענק יובל.

### **א.2. הנחות כלכליות**

**2.1** התחשיב מניח ריבית היוון בשיעור 1.64% לשנה לחופשת יובל ו- 1.64% לשנה למענק יובל, בהתאם לשיטת USGAP העושה שימוש בריבית אג"ח ממשלתית צמודה על פי מח"מ ההתחייבות, בתוספת מרווח בשיעור 0.97%.

**2.2** הונח גידול שכר ריאלי 2.5%. לא נערך עדיין מחקר על הנחה זו.

**2.3** לא נלקחו בחשבון תוספת עלות סוציאלית.

**2.4** לא נלקחו בחשבון מיסי מעביד.

### **א.3. הנחות דמוגרפיות**

**3.1** ע"פ הידוע לנו, מועד הפרישה של כל העובדים (נשים כגברים) הוא 67.

**3.2** ערכנו מחקר על שיעורי העזיבה בשנים 2004-2010. העזיבות כוללות את הסיבות הבאות: התפטרות, פיטורין, פרישה מרצון, מוות ונכות. בדקנו את העזיבות פעם אחת כפונקציה של וותק ופעם כפונקציה של גיל ולא מצאנו הבדלים משמעותיים. לבסוף הוחלט להשתמש בשיעורים כפונקציה של גיל המפורטים בטבלה הבאה:



**בנפיט BENEFIT**

**המומחים להטבות לעובדים  
בנפיט בע"מ מקבוצת הפניקס**

גיל	שיעור עזיבה שנתי	גיל	שיעור עזיבה שנתי
20	23.51%	44	2.26%
21	21.88%	45	2.43%
22	20.15%	46	0.49%
23	13.97%	47	1.52%
24	21.79%	48	1.12%
25	12.81%	49	3.56%
26	10.61%	50	2.51%
27	8.58%	51	2.60%
28	6.74%	52	1.30%
29	4.43%	53	1.31%
30	4.49%	54	0%
31	5.02%	55	3.24%
32	3.75%	56	2.69%
33	2.95%	57	2.67%
34	2.21%	58	4.63%
35	4.94%	59	5.10%
36	2.16%	60	4.15%
37	3.44%	61	13.72%
38	2.25%	62	8.02%
39	1.90%	63	9.16%
40	2.33%	64	6.93%
41	1.40%	65	10.24%
42	4.08%	66	100%
43	1.29%		

#### א4. סטטיסטיקה דמוגרפית- קב' העובדים הפעילים

כמות	1,489
וותק ממוצע	15.56
שכר ליובל ממוצע	12,461

#### א5. תוצאות החישוב – נכון לתאריך 31.12.2015

עתודה למענק יובל (כולל תלושים) (במיליוני ₪)	עתודה לחופשת יובל (במיליוני ₪)	סה"כ עתודה (במיליוני ₪)
51.5*	8.1	59.6

\* על פי הסכם חדש



**בִּנְפִיט BENEFIT**

המומחים להטבות לעובדים  
בנפיט בע"מ מקבוצת הפניקס

## **ב. העתודה להוצאות גמלאים - 31.12.2015**

### **ב.1. מתודולוגיה**

- 1.1** גמלאי בנק מרכנתיל דיסקונט זכאים להטבות שונות הכוללות ביטוח רפואי תרופות, החזר תשלום מס בריאות, החזר תשלום לקופת חולים מכבי, מתנות, עיתון, נופש וטיול. נתבקשו לחשב את העתודה המתחייבת מכך כדי לשקף את ההוצאה הצפויה עבור גמלאי הבנק, וכן עבור העובדים שיהפכו בעתיד לגמלאים.
- 1.2** העתודה מחושבת לפי מצבת כ"א ונתונים אישיים שהומצאו על ידי הבנק ובהתאם להסברים שקיבלנו לגבי הסדרי הפרישה בבנק וע"פ הנחות יסוד שסוכמו מראש.
- 1.3** זכאות לתנאי גמלאי מתגבשת בשני התנאים המצטברים הבאים: גיל 55 לפחות וותק 20 שנים לפחות.
- 1.4** תנאי הגמלאי עוברים במלואם לבן/בת הזוג עם מות הזכאי.
- 1.5** החישוב נעשה בנפרד עבור שתי קבוצות אוכלוסיה שונות: קבוצת העובדים הפעילים וקבוצת הגמלאים.
- 1.6** קבוצת העובדים הפעילים לא יהיו זכאים להטבות ביטוח רפואי ולהטבת העיתון (העובדים קיבלו סכום חד פעמי בעד הטבה זו)
- 1.7** קיימות שתי שיטות חישוב אפשריות: אפשרות ראשונה היא לחשב את העתודה בהנחה שהעובד עוזב את העבודה במהלך שנות העבודה לפני גיל פרישה (67) ואז לחשב את העתודה היחסית ואפשרות שנייה היא לטעון שהעתודה אמורה להיות וודאית (החל מגיל 55 או הגיל בו מגיע העובד ל-20 שנות וותק, המאוחר מביניהם) ואז יש להחזיק את מלוא הסכום. אנחנו פועלים על פי השיטה השנייה.
- 1.8** גובה ההטבות לגמלאים ופירוט לגבי הגמלאים הזכאים והמנצלים את ההטבה הועבר במפורט ע"י הבנק ומסתכם בטבלה הבאה:

טיול	נופש	עיתון	מתנות	ביטוח רפואי	
479	479	479	479	19	כמות זכאים
114	194	112*	479	19	מנצלים
37,240	305,950	178,583	532,648	133,305	סה"כ עלות בשנת 2015 (ש)
75	639	1,242	1,112		ממוצע (ש)

\* בשנת 2015, 55 מהזכאים למינוי לעיתון ויתרו עליו וקיבלו סכום חד פעמי במקום ההטבה.



**בְּנֵפִיט BENEFIT**

המומחים להטבות לעובדים  
בנפיט בע"מ מקבוצת הפניקס

**1.9** גובה ההטבות לפעילים חושב על פי אותו יחס המנצלים / זכאים בקבוצת הגמלאים ועל פי אותה עלות גובה ההטבות מפורט בטבלה הבאה:

מתנות	נופש	טיול	סה"כ
1,112 ש"ח	639 ש"ח	78 ש"ח	1,829 ש"ח

## **ב. הנחות כלכליות**

**2.1** התחשיב מניח ריבית היוון בשיעור 1.82% לשנה עבור קבוצת הגמלאים ו- 2.52% עבור קבוצת הפעילים, בהתאם לשיטת USGAP העושה שימוש בריבית אג"ח ממשלתית צמודה על פי מח"מ ההתחייבות, בתוספת מרווח בשיעור 0.97%.

## **ב.3. הנחות דמוגרפיות**

- 3.1** מקדמים אקטוארים מבוססים על לוח תמותה מטבלה פ 1 ו פ 6, לוח זה מאושר ומפורסם ע"י משרד האוצר ונמצא בשימוש בקרנות הפנסיה בישראל. **המקדם כולל 100% לבן / בת הזוג לנשואים.**
- 3.2** תאריך הפרישה הינו היום בו מגיע העובד/ת לגיל 67 בדיוק.
- 3.3** הונח שעובד שהיום אינו נשוי יישאר גם בעתיד לא נשוי, ועובד נשוי יישאר בעתיד נשוי.
- 3.4** שיעורי העזיבה שהונחו זהים למפורט בסעיף א-3.2.

## **ב.4. סטטיסטיקה דמוגרפית- קב' הגמלאים**

נקבה	זכר	
234	245	כמות
47%	80%	אחוז נשואים
73.67	75.11	גיל ממוצע

## **סטטיסטיקה דמוגרפית- קב' הפעילים**

נקבה	זכר	
829	660	כמות
77%	86%	אחוז נשואים
40.90	44.81	גיל ממוצע



בנפיט BENEFIT

המומחים להטבות לעובדים  
בנפיט בע"מ מקבוצת הפניקס

**ב5. תוצאות החישוב - נכון ל 31.12.2015**

תקופת שירות	עתודה	התחייבות בגין הטבות גמלאים (במליוני ש"ח)
-	*17.7	התחייבות בגין הטבות גמלאי לפעילים
19.61	17.7	התחייבות בגין הטבות גמלאי לגמלאים

\* כל העובדים קיבלו סכום חד פעמי במקום ההטבה העתידית לעיתון.

5.1 לא נלקחו בחשבון מיסי מעסיק.



**בנפיט BENEFIT**

המומחים להטבות לעובדים  
בנפיט בע"מ מקבוצת הפניקס

## ג. העתודה לפיצויים

### 1.1. מתודולוגיה

**1.1** בעבר היה מקובל לצבור את החבות לפיצויים במסגרת קופות פיצויים מרכזיות, החל מ 1.1.2011 פתח הבנק קופות אישיות לפיצויים למרבית העובדים. הוותק לפיצויים מחושב עד ליום החישוב מפני שלא נחתם סעיף 14 לקבוצה זאת. קיימת קבוצת עובדים נוספת (סמל קופה שונה מ 124 ) להם התחילו להפריש לפיצויים בתאריכים שונים. ע"פ חוות דעת שיש לבנק חל סעיף 14 חלקי 72% על קבוצה זאת החל מתאריך ההפקדה לקופה. השכר לפיצויים מתחלק לשניים: הוותק עד 12/1994 שכולל רק 60% מהרכב והוותק מ 1/1995 שכולל 100% מהרכב.

**1.2** העתודה חושבה באופן פרטני לכל עובד ועובד ומביאה בחשבון את אחוז המשרה. אין נתונים על חלקיות משרה בעבר ולכן אנו מניחים שאחוז המשרה הנוכחי הינו לכל תקופת העבודה.

**1.3** שיעורי העזיבה שהונחו זהים למפורט בסעיף א- 3.2.

**1.4** אחוז הפיצויים המוגדלים נבדק במחקר שערכנו על נתוני 2004-2010.

השיעורים המוחלקים מפורטים בטבלה הבאה:

גיל	אחוז פיצויים	גיל	אחוז פיצויים
20	100%	44	167.87%
21	100%	45	167.87%
22	100%	46	167.87%
23	100%	47	167.87%
24	100%	48	167.87%
25	100%	49	167.87%
26	100%	50	200%
27	100%	51	200%
28	100%	52	236.24%
29	100%	53	215.29%
30	100%	54	215%
31	100%	55	237.76%
32	100%	56	201.63%
33	100%	57	222.68%
34	100%	58	217.04%
35	100%	59	190.60%
36	100%	60	190.60%
37	100%	61	190.60%
38	100%	62	188.19%
39	100%	63	156.07%
40	111.03%	64	156.07%
41	149.18%	65	141.75%
42	132.50%	66	100%
43	116.25%		

**1.5** עתודת המחלה חושבה תחת ההנחות:

1.5.1 ההסכם בנושא חל רק על עובדים שהיו במעמד עובדים מן המניין נכון ליום

31.12.2014

1.5.2 חישוב צבירת ימי המחלה, לצורך המרתם בימי חופשה, הוא עד לתאריך

31.12.2014



**בנפ"ט BENEFIT**

המומחים להטבות לעובדים  
בנפ"ט בע"מ מקבוצת הפניקס

## ג2. הנחות כלכליות

- 2.1** התחשיב מניח ריבית היוון בשיעור 1.72% לשנה לפיצויים, 1.79% לשנה להסתגלות, 1.84% לשעון ו- 2.01% למחלה, בהתאם לשיטת USGAP העושה שימוש בריבית אג"ח ממשלתית צמודה על פי מח"מ ההתחייבות, בתוספת מרווח בשיעור 0.97%.
- 2.2** הונח גידול שכר ריאלי בשיעור 2.5%. עדיין לא נערך מחקר בנושא.

## ג3. הנחות דמוגרפיות

- 3.5** הונח שמועד הפרישה של כל העובדים (נשים כגברים) הוא 67.

## ג4. סטטיסטיקה דמוגרפית

תאריך	31.12.09	31.12.10	31.12.11	31.12.12	31.12.13	31.12.14	30.6.2015	30.9.2015	31.12.2015
כמות עובדים	1,180	1,234	1,290	1,254	1,465	1,493	1,498	1,507	1,489
וותק ממוצע	16.18	16.15	16.33	16.56	15.16	15.15	15.26	15.62	15.53
גיל ממוצע	43.12	43.43	43.45	43.58	42.38	42.33	42.52	42.89	42.80
שכר עד 1994 ממוצע	11,369	11,755	11,941	12,170	11,532	12,761	11,788	11,838	12,041
שכר מ 1995 ממוצע	11,824	12,207	12,398	12,638	11,951	12,139	12,189	12,255	12,461





בְּנֵי יִשְׂרָאֵל BENEFIT

המומחים להטבות לעובדים  
בנפיט בע"מ מקבוצת הפניקס

ג.5. תוצאות החישוב

תקופת שירות	עתודה בגין מחלה (במיליוני ₪)	עתודה בגין מענק שעות בפרישה (במיליוני ₪)	עתודה בגין מענק הסתגלות לבכירים (במיליוני ₪)	עתודה לפיצויים ע"פ SHUT DOWN (במיליוני ₪)	עתודה לפיצויים (במיליוני ₪)	תאריך הדו"ח
16.79		1.8	6.5	266.1	392.9	31.12.2012
16.61		2.7	4.3	278.5	415.3	31.12.2013
16.63		3.0	4.6	285.3	461.0	31.12.2014
16.54	4.2	3.0	4.6	292.0	460.2	30.6.2015
16.46	4.3	3.0	4.7	298.5	468.5	30.9.2015
16.43	4.4	3.1	3.9	289.3	467.1	31.12.2015



**בְּנֵפִיט BENEFIT**

המומחים להטבות לעובדים  
בנפיט בע"מ מקבוצת הפניקס

## **נספח א**

### **זהות האקטואר**

נתבקשתי ע"י "בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ" להעריך את ההתחייבויות שלו בגין העתודות ליובלות, הטבות לגמלאים ועתודה למענקי פרישה ליום 31 בדצמבר 2015 (להלן- ההתחייבויות), בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים וכללי חשבונאות מקובלים בישראל. הנני מצהיר שעבודתי נעשתה באופן בלתי תלוי וכי אין לי קשרים עסקיים עם הבנק, אינני בעל עניין בבנק ואינני עובד בנק. הבנק מינה אותי להיות אקטואר מטעמו בשנת 2011.

### **היקף חוות הדעת האקטוארית**

1. לצורך חישוב ההתחייבויות של הבנק, הסתמכתי על נתונים אשר נשלחו לי ע"י הבנק. בקשותי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לצורך הערכת ההתחייבויות לצורכי הדוחות הכספיים. בחנתי את סבירות והלימות הנתונים ובכלל זה השוותי את הנתונים לנתוני שנים קודמות.
2. ההנחות האקטואריות ששימשו אותי בעבודתי, וכן השיטות להערכת ההתחייבויות נקבעו על ידי, לפי מיטב שיפוטי המקצועי, וזאת בכפוף להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים בסעיף 3 להלן.

### **חוות הדעת**

3. הערכתי את ההתחייבויות בהתאם לכללים אקטוארים מקובלים, הוראות הדיווח לציבור וכללי חשבונאות מקובלים.
4. לאחר שבחנתי את הנתונים המוזכרים בסעיף 1 לעיל, הגעתי לידי מסקנה כי הנתונים סבירים ומספקים, וכי ניתן להסתמך עליהם לצורכי הערכתי.
5. ההנחות והשיטות נקבעו על ידי, לפי מיטב שיקול דעתי המקצועי ובהתאם להנחיות ולכללים המפורטים לעיל.
6. ההתחייבויות המפורטות כדין וחשבון האקטוארי, מהוות לפי מיטב ידיעתי והערכתי התחייבות הולמת לכיסוי התחייבויות הבנק בגין יובלות, הטבות לגמלאים ומענקי פרישה.

\_\_\_\_\_

חתימה

\_\_\_\_\_

שם