

בנפיט BENEFIT

המומחים להטבות לעובדים
בנפיט בע"מ מקבוצת הפניקס

16 באוגוסט 2015

לכבוד:

בנק דיסקונט לישראל בע"מ

חוות דעת מומחה על עתודות אקטואריות בגין זכויות עובדים של בנק דיסקונט לישראל בע"מ

מטרת הערכה

נתבקשתי ע"י "בנק דיסקונט לישראל בע"מ" (להלן- "הבנק") לבחון מחדש את הצורך בהערכת ההתחייבויות האקטואריות שלו בגין זכויות עובדים ל: פיצויי פיטורין ופרישה, פנסיה מוקדמת ומענקי יובלות לעובדים ובגין הטבות שונות לגמלאים למועד החישוב 30.06.2015 (להלן- ההתחייבויות), בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים וכללי חשבונאות מקובלים בישראל.

זהות האקטואר

הנני מצהיר שעבודתי נעשתה באופן בלתי תלוי וכי אין לי קשרים עסקיים עם הבנק, למעט המצוין להלן, אינני בעל עניין בבנק ואינני עובד בנק. לא היו כל התניות לגבי שכר הטרחה שמשולם לי בגין מתן חוות דעת זו. לא קיבלתי כל שיפוי מהבנק בגין מתן חוות דעת זו. הבנק מינה אותי להיות אקטואר מטעמו ביום 31 בדצמבר 2009. כמו כן מונית על ידי בנק "מרכנתיל דיסקונט בע"מ" החל מיום 30 ביוני 2011 להיות אקטואר.

הריני לציין בזאת כי החל מיום 30 בספטמבר 2014 ועד 31 במרץ 2015 התקיימו בין בנפיט לבין הבנק קשרים עסקיים שמהותם ליווי תכנית הפרישה של הבנק וייעוץ לעובדי הבנק החפצים בכך.

ידוע לי ומוסכם עלי, כי הבנק יעשה שימוש בהערכה האקטוארית לצורך חישוב העתודות הנדרשות וההצגה בדו"חות הכספיים ו/או לצירוף ההערכה לדו"חות הכספיים ו/או העמדתה לעיון הציבור.

ואלה פרטי השכלתי:

MA באקטואריה (2008), אוניברסיטת חיפה.

BA בסטטיסטיקה (1993), אוניברסיטת חיפה.

חבר מלא באגודת האקטוארים הישראלית F.I.L.A.A.

ואלה פרטי נסיוני:

אקטואר של חברת בנפיט משנת 1996

מרצה בלימודי אקטואריה באוניברסיטת חיפה משנת 1992

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 השוויתי את נתוני ההערכה לניתוחי הרגישות שנכללו בהערכתי האקטוארית למועד חישוב 31/12/14.

2. במידת הצורך הסתמכתי גם על נתונים שהתקבלו ממקורות מהימנים אחרים. בחנתי את מידת התאמת נתונים אלה והרלוונטיות שלהם.



המומחים להטבות לעובדים
בנפיט בע"מ מקבוצת הפניקס

3. ההנחות האקטואריות ששימשו אותי בעבודתי, וכן השיטות להערכת ההתחייבויות נקבעו על ידי, לפי מיטב שיפוטי המקצועי, וזאת בכפוף להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים להלן.

חוות הדעת

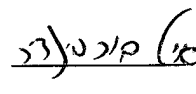
4. הערכתי את ההתחייבויות בהתאם לכללים אקטוארים מקובלים, הוראות הדיווח לציבור וכללי חשבונאות מקובלים.

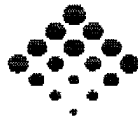
5. לאחר שבחנתי את הנתונים המוזכרים בסעיף 1 לעיל, הגעתי לידי מסקנה כי הנתונים סבירים ומספקים, וכי ניתן להסתמך עליהם לצורכי הערכתי.

6. ההנחות והשיטות נקבעו על ידי, לפי מיטב שיקול דעתי המקצועי ובהתאם להנחיות וכללים המפורטים להלן.

7. ההתחייבויות המפורטות כדין וחשבון האקטוארי, מהווה לפי מיטב ידיעתי והערכתי התחייבות הולמת לכיסוי התחייבויות הבנק בגין פיצויים, יובלות ומענקים לגמלאים.


חתימה


שם



בנפיט BENEFIT

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

כללי

1. ההנחות האקטואריות שנכללו בבסיס החישוב האקטוארי הן ללא שינוי מול ההנחות האקטואריות שפורטו בהערכה האקטוארית ליום 31/12/14, וזאת למעט שיעור ההיוון, כפי שיפורט בסעיף 2 להלן.
2. שיעור ההיוון הנקבע בהתאם לאופן אימוץ המעבר לחישוב החבויות בהתאם לתקינה אמריקאית. שיעור ההיוון נקבע לפי תשואות לפידיון של אגרות חוב ממשלתיות צמודות מדד בתוספת מרווח ממוצע של אגרות חוב קונצרניות בדירוג **AA** ומעלה בארה"ב. ליום 30/06/15 עמד מרווח זה בשיעור של 0.93%.

א. העתודה למענק יובלות

- 1.1 לא היה שינוי בהיקף ההטבות לו זכאים עובדי הבנק, לא היה שינוי באוכלוסיית העובדים הזכאים וכן לא היה שינוי בהנחות האקטואריות כפי שנכללו בהערכה האקטוארית ליום 31/12/14.
 - 1.2 הוערך מחדש תוך שימוש בשיעור ההיוון המעודכן ליום 30/06/15, סכום החבות שידרש הבנק להחזיק בגין חבות זו ליום 31/12/15.
 - 1.3 העתודה למענק יובל הוערכה מחדש תוך שימוש בשיעור ההיוון המעודכן ליום 30/06/15, סכום החבות שידרש הבנק להחזיק בגין חבות זו ליום 31/12/15.
- להלן שיעורי ההיוון ששימשו לצורך הערכה מחדש של התחזית: 1.76% עבור המענק ו 1.79% עבור החופשה.
- תוצאות החישוב במליוני ש"ח**

31.12.2015 - תחזית	
232.7	עתודה למענק יובל
36.4	עתודה לחופשת יובל
269.1	סה"כ עתודה

* הסכום כולל חלויות שוטפות.

ב. העתודה להוצאות גמלאים

- 1.1 לא היה שינוי בהיקף ההטבות לו זכאים גמלאי הבנק, לא היה שינוי מהותי באוכלוסיית הגמלאים הזכאים וכן לא היה שינוי בהנחות האקטואריות כפי שנכללו בהערכה האקטוארית ליום 31/12/14.
 - 1.2 ההערכה מחדש בוצעה ביחס לשינוי בשיעור ההיוון וזאת לאור היקף הירידה בשיעורי תשואות אג"ח ממשלתיות.
 - 1.3 הוערך מחדש תוך שימוש בשיעור ההיוון המעודכן ליום 30/06/15, סכום החבות שידרש הבנק להחזיק בגין חבות זו ליום 31/12/15.
- להלן שיעורי ההיוון ששימשו לצורך הערכה מחדש של התחזית: 2.55% פעילים, 1.82% גמלאים ותיקים, 2.02% גמלאים חדשים, 2.3% גמלאים צעירים, 2.19% דור ב' ו 2.06% גמלאי בדמ"ש.



בנפיט BENEFIT

המומחים להטבות לעובדים
בנפיט בע"מ מקבוצת הפניקס

תוצאות החישוב

31.12.2015 - תחזית		
עלות אקטוארית ללא מיסי מעסיק וללא גילום	עלות אקטוארית ללא מיסי מעסיק	עלות אקטוארית כולל גילום ומיסי מעסיק
מיליוני ש"ח		
עובדים פעילים - (סטטוס 1)	242.1	301.2
גמלאים ותיקים - (סטטוס 2)	76.0	87.9
גמלאים חדשים - (סטטוס 3)	59.7	69.1
גמלאים צעירים - (סטטוס 4)	120.4	149.9
גמלאי דור ב' - (סטטוס 5)	0.04	0.05
גמלאי בדמ"ש - (סטטוס 6)	2.4	3.0

ג. עתודה לפנסיה מוקדמת

1.1 לא היה שינוי בהיקף ההטבות לו זכאים הפורשים שנכללו בתכניות אלו, לא היה שינוי באוכלוסיית הפורשים הזכאים וכן לא היה שינוי בהנחות האקטואריות כפי שנכללו בהערכה האקטוארית ליום 31/12/14.

1.2 ההערכה מחדש בוצעה ביחס לשיעור ההיוון וזאת לאור היקף הירידה בשיעורי תשואות אג"ח ממשלתיות.

1.3 הוערך מחדש תוך שימוש בשיעור ההיוון המעודכן ליום 30/06/15, סכום החבות שידרש הבנק להחזיק בגין חבות זו ליום 31/12/15.

להלן שיעורי ההיוון ששימשו לצורך הערכה מחדש של התחזית: 1.51% אנונה, 1.96% פורשים 2012, 2.55% פורשי 2014 (בפועל החישוב מניח ריבית 3.65%).

עלות אקטוארית - מיליוני ש"ח

2015 - תחזית	אנונה	פורשים 2012	פורשים 2014*
	45.7	183.3	109.1

* התחזית מביאה בחשבון תנועה בשנת 2015 בשל מעבר גיל 60

ד. העתודה לפיצויים

1.1 לא היה שינוי בהנחות האקטואריות כפי שנכללו בהערכה האקטוארית ליום 31/12/14.

1.2 נקלטו מחדש נתוני אוכלוסיית העובדים ליום 30/06/15.

1.3 נקלטו מחדש נתוני שכר ליום 30/06/15.

1.4 ההערכה מחדש בוצעה ביחס לשיעור ההיוון וזאת לאור היקף העלייה בשיעורי תשואות אג"ח ממשלתיות מול הרבעון הראשון. התחזית בגין סכום החבות שידרש הבנק להחזיק בגין חבות זו ליום 30/06/15 חושבה מחדש תוך שימוש בשיעור ההיוון המעודכן ליום 30/06/15, להלן שיעורי ההיוון ששימשו לצורך הערכה מחדש של החבות: 1.84%



בנפיט BENEFIT

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

ד5. תוצאות החישוב - עתודה לפיצויים במיליוני ש"ח

התחייבות לפיצויים ברוטו*	
2,042	30.06.2015

*** לא כולל קרן אקסגרציה**

בברכה,
אייל בוכבינדר,
אקטואר