



בנפ"ט BENEFIT

המומחים להטבות לעובדים
בנפ"ט בע"מ מקבוצת הפניקס

04 יולי 2018

לכבוד:

בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ

הנדון: חישוב העתודות לפיזיויים והטבות בגמלאות - USGAAP

כללי

נתבקשנו להעריך את העתודות שבנק מרכנתיל דיסקונט אמור להחזיק בתאריך 30.6.2018, בגין פיזיוי פיטורין ומענקי פרישה וכן בגין הטבות שונות בגמלאות.

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

החישובים בוצעו לפי הנתונים שנמסרו לנו מאגף משאבי אנוש בבנק והנכונים לתאריכים השונים. הנהינו משיתוף פעולה מלא וקיבלנו כל הסבר ונתון שביקשנו.

ערכנו מחקר לשיעורי העזיבות והפיזיויים המוגדלים. המחקר הסתמך על ניסיון היסטורי 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. יצוין שעיקר ההנחה הגלומה במחקר שניסיון העבר הוא אומדן סביר לגבי העתיד – עמדה זאת היא באחריות הנהלת הבנק.

ההערכה האקטוארית התבססה על שיטת Projected Unit Credit כנדרש על פי תקן 19 ועל פי כללים אקטוארים מקובלים.

א. העתודה להטבות שונות בגמלאות

1.1. 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. נתבקשנו 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:
פרישה בגיל 55 לפחות ובותק של 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 מבניהם) 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 בדצמבר 2017 ומסתכם בטבלה הבאה:

טיול	נופש	עיתון	מתנות	ביטוח רפואי	
523	523	523	523	18	כמות זכאים
109	224	*101	523	18	מנצלים
37,400	324,800	165,628	577,392	101,788	סה"כ עלות בשנת 2017 (₪)
71.5	621	1,620	1,104		ממוצע (₪)

- עד שנת 2017, 377 מהגמלאים הזכאים למינוי לעיתון ויתרו עליו וקיבלו סכום חד פעמי במקום ההטבה.

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
1,104 ש"ח	621 ש"ח	71.5 ש"ח	1,797 ש"ח

א.2. הנחות כלכליות

2.1 התחשיב מניח ריבית היוון בשיעור 1.48% עבור קבוצת הגמלאים ו- 2.18% עבור קבוצת הפעילים, בהתאם לשיטת **USGAAP** העושה שימוש בריבית אג"ח ממשלתית צמודה על פי מח"מ ההתחייבות (10.8 שנים וטווח ארוך בהתאמה), בתוספת מרווח בשיעור 0.78% הנגזר מההפרש ליום הדוח בארה"ב, בין תשואות אג"ח קונצרני בדירוג גבוה לבין התשואות על אג"ח ממשלתי שם, על פי הוראות הפיקוח על הבנקים.

א.3. הנחות דמוגרפיות

3.1 המקדמים האקטוארים מבוססים על לוחות תמותה עדכניים שפורסמו ע"י

משרד האוצר

לאחרונה (שנת 2017) ונמצאים 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 ב-1.4, להלן.

א.4. סטטיסטיקה דמוגרפית- קב' הגמלאים

נקבה	זכר	
273	253	כמות
45%	79%	אחוז נשואים
73.8	75.6	גיל ממוצע

סטטיסטיקה דמוגרפית- קב' הפעילים

נקבה	זכר	
795	616	כמות
80%	88%	אחוז נשואים
42.0	46.9	גיל ממוצע

א.5. תוצאות החישוב - נכון ליום 30.6.2018 :

תקופת שירות (בשנים)	עתודה למועד חישוב (במיליוני ש"ח)	התחייבות בגין הטבות גמלאים
-	19.7	התחייבות בגין הטבות גמלאי לפעילים *
19.35	18.8	התחייבות בגין הטבות גמלאי לגמלאים

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

5.1 לא נלקחו בחשבון מיסי מעסיק.

א.6. ניתוחי רגישות :

ניתוח רגישות לקבוצת העובדים הפעילים -

התחייבות במיליוני ש"ח	
20.2	היוון בריבית נמוכה ב-0.1%
20.5	שיעור עזיבות נמוך ב-1%

ניתוח רגישות לקבוצת הגמלאים -

התחייבות במיליוני ש"ח	
18.9	היוון בריבית נמוכה ב-0.1%

ב. העתודה לפיצויים ומענקי פרישה

ב.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. כמו כן, השכר לפיצויים מתחלק לשניים: הוותק עד 12/1994 שכולל רק 60% מ"תוספת אחזקת רכב" והוותק מ - 1/1995 שכולל 100% מ"תוספת אחזקת רכב".
- 1.2** העתודה חושבה באופן פרטני לכל עובד ועובד ומביאה בחשבון את אחוז המשרה. בהיעדר נתונים אמינים על חלקיות המשרה בעבר, הנחנו שאחוז המשרה הנוכחי הינו לכל תקופת העבודה.
- 1.3** התקבלה רשימת בכירים לה העתודה לפיצויים חושבה נומינלית, כלומר עליית השכר העתידית הונחה להיות זהה לשיעור ההיוון.
- 1.4** ערכנו מחקר על שיעורי העזיבה בשנים 2011-2015 ובשנים 2004-2010 (מגיל 50 ע"פ המחקר החדש ועד גיל 50 ע"פ המחקר הישן). העזיבות כוללות את הסיבות הבאות:
התפטרות, פיטורין, פרישה מרצון, מוות ונכות. התוצאות הוחלקו בקבוצות הגיל 50-54 ו-55-59. להלן שיעורי העזיבה כפונקציה של גיל כמפורט בטבלה הבאה:

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	1.89%
27	8.58%	51	1.89%
28	6.74%	52	1.89%
29	4.43%	53	1.89%
30	4.49%	54	1.89%
31	5.02%	55	2.37%
32	3.75%	56	2.37%
33	2.95%	57	2.37%
34	2.21%	58	2.37%
35	4.94%	59	2.37%
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	100.00%
43	1.29%		

1.5 שיעורי הפיצויים המוגדלים נבדקו במחקר שערכנו על נתוני 01/2011-06/2016.
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	**255%
27	100%	51	**255%
28	100%	52	**255%
29	100%	53	**255%
30	100%	54	**255%
31	100%	55	**255%
32	100%	56	**255%
33	100%	57	**255%
34	100%	58	**255%
35	100%	59	**255%
36	100%	60	**255%
37	100%	61	*ראה הערה מטה
38	100%	62	*ראה הערה מטה
39	100%	63	*ראה הערה מטה
40	111.03%	64	*ראה הערה מטה
41	149.18%	65	*ראה הערה מטה
42	132.50%	66	100%
43	116.25%		

*** הפיצויים המוגדלים לגילאי 61-66 מחושבים כ-70% כפול שכר אחרון כפול מספר החודשים שנותרו עד גיל פרישה (67).**

**** בשל תכנית הפרישה מרצון שאושרה בבנק במהלך חודש ספטמבר 2016 עדכנו את שיעור הפיצויים המוגדלים לגילאי 50-60 ל 255%.**

***** הפיצויים המוגדלים כוללים מענק בסך 50,000 ₪ לפורשים מעל גיל 50 שמשכורתם הינה מתחת ל-20,000 ₪.**

1.6 עתודה בגין ימי מחלה:

ההתחייבות בגין ימי מחלה חושבה בהתאם להנחות הבאות :

1.6.1 ההסכם בנושא חל רק על עובדים שהיו במעמד עובדים מן המניין,

נכון ליום 31.12.2014 .

1.6.2 חישוב צבירת ימי המחלה, לצורך המרתם בימי חופשה,

בסמוך למועד הפרישה הטבעי, הינו עד ליום 31.12.2014 .

ב.2. הנחות כלכליות

2.1 התחשיב מניח ריבית היוון בהתאם לעקום הריביות שמפרסמת חברת שערי ריבית,

בהתאם לשיטת USGAAP העושה שימוש בריבית אג"ח ממשלתית צמודה בתוספת מרווח

בשיעור 0.78% הנגזר מההפרש ליום הדוח בארה"ב, בין תשואות אג"ח קונצרני בדירוג גבוה

לבין התשואות על אג"ח ממשלתי שם, על פי הוראות הפיקוח על הבנקים.

ריבית IRR 1.68%.

2.2 הונח גידול שכר ריאלי בשיעור 2.5%. עדיין לא נערך מחקר בנושא.

ב.3. הנחות דמוגרפיות

3.1 הונח שמועד הפרישה של כלל העובדים (נשים כגברים) הוא 67.

ב.4. סטטיסטיקה דמוגרפית

תאריך	30.9.2016	31.12.2016	31.3.2017	30.6.2017	30.9.2017	31.12.2017	31.3.2018	30.6.2018
כמות עובדים	1,473	1,433	1,427	1,431	1,441	1,431	1,426	1,411
וותק ממוצע	16.17	16.05	16.21	16.30	16.33	16.32	16.51	16.77
גיל ממוצע	43.19	43.32	43.47	43.59	43.66	43.67	43.9	44.1
שכר עד 1994 ממוצע בש"ח	12,178	12,408	12,441	12,423	12,405	12,651	12,706	12,692
שכר מ-1995 ממוצע בש"ח	12,608	12,841	12,880	12,861	12,841	13,084	13,141	13,131

ב.5. תוצאות החישוב :

תקופת שירות (בשנים)	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
16.37	4.8	3.3	3.5	296.0	487.6	31.3.2016
16.30	4.9	3.4	3.3	300.5	502.6	30.6.2016
16.20	5.0	3.4	3.3	305.1	535.8	30.9.2016
16.51	4.7	3.1	3.3	286.9	508.3	31.12.2016
16.44	4.1	3.0	3.8	288.4	508.0	31.3.2017
16.40	4.8	3.1	3.8	292.2	517.1	30.6.2017
16.32	5.1	3.3	3.86	297.5	544.3	30.9.2017
16.31	5.1	3.1	3.8	289.8	536.7	31.12.2017
16.21	5.0	3.1	3.8	290.8	523.2	31.3.2018
16.08	4.9	2.9	3.9	293.4	512.3	30.6.2018

ב.6. ניתוח רגישות (במיליוני ש"ח)

הטבת מחלה	הטבת שיעור	הסתגלות לבכירים	התחייבות לפיצויים	
4.4	2.8	4.0	544.5	תוספת 1% לשיעור עזיבות מגיל 40
5.4	3.1	3.8	474	הפחתה של 1% לשיעור עזיבות מגיל 40
-	-	-	519.8	תוספת 10% לפיצויים מגיל 40
-	-	-	504.8	הפחתה של 10% לפיצויים מגיל 40
5.2	-	-	540.2	גידול שכר 3% במקום 2.5%
4.6	-	-	486.3	גידול שכר 2% במקום 2.5%
5.0	2.9	-	517.5	היוון בריבית נמוכה ב-0.1%
4.9	2.89	-	507.3	היוון בריבית גבוהה ב-0.1%

זהות האקטואר

נתבקשתי ע"י "בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ" להעריך את ההתחייבויות שלו בגין הטבות לגמלאים ועתודה למענקי פרישה ליום 30 ביוני 2018 (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 השווייתי 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, להוראות הפיקוח על הבנקים והנחיותיו ולכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAEL GAAP).
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 הטבות בגמלאות ומענקי פרישה.

בברכה,
אייל בוכבינדר,
אקטואר

