



בנפֿיט BENEFIT

המומחים להטבות לעובדים  
בנפֿיט בע"מ מקבוצת הפניקס

20 יולי 2021

לכבוד:

בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ

## **הנדון: חישוב העתודות לפיצויים והטבות בגמלאות - USGAAP**

**כללי**

נתבקשנו להעריך את העתודות שבנק מרכנתיל דיסקונט אמור להחזיק בתאריך 30.6.2021, בגין פיצויי 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 בנפֿיט לבין בנק מרכנתיל דיסקונט.

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

ערכנו מחקר לשיעורי העזיבות והפיצויים 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.



בנפֿיט BENEFIT

המומחים להטבות לעובדים  
בנפֿיט בע"מ מקבוצת הפניקס

## א. העתודה להטבות שונות בגמלאות

### 1.1. מתודולוגיה

**1.1.1.** גמלאי בנק מרכנתיל דיסקונט זכאים להטבות שונות הכוללות שי לחג, נופש, טיול ומנוי לעיתון. קבוצה קטנה מהגמלאים (17 גמלאים נכון ליום 31.12.2020) זכאית גם להטבה של החזר עלויות רפואיות מסוימות.

נתבקשנו לחשב את העתודה המתחייבת מכך כדי לשקף את ההוצאה הצפויה עבור גמלאי הבנק, וכן עבור העובדים שיהפכו בעתיד לגמלאים.

**1.1.2.** 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.

**1.1.3.** זכאות לתנאי גמלאי מתגבשת בשני התנאים המצטברים הבאים:  
פרישה בגיל 55 לפחות ובותק של 20 שנים לפחות.

**1.1.4.** תנאי הגמלאי עוברים במלואם לבן/בת הזוג עם מות הזכאי.

**1.1.5.** החישוב נעשה בנפרד עבור שתי קבוצות אוכלוסיה שונות: קבוצת העובדים הפעילים וקבוצת הגמלאים.

**1.1.6.** קבוצת העובדים הפעילים אינה זכאית להטבות ביטוח רפואי ולהטבת העיתון (העובדים קיבלו סכום חד פעמי בגין העיתון).

**1.1.7.** 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.

**1.1.8.** גובה ההטבות לגמלאים ופירוט לגבי הגמלאים הזכאים והמנצלים את ההטבה הועבר במפורט ע"י הבנק בדצמבר 2020 ומסתכם בטבלה הבאה:

טיול	נופש	עיתון	מתנות	ביטוח רפואי	
655	655		655	17	<b>כמות זכאים</b>
93	282	*92	655	16	<b>מנצלים</b>
32,294	408,900	150,982	723,120	100,428	<b>סה"כ עלות בשנת 2020 (₪)</b>
49	624	1,641	1,104		<b>ממוצע (₪)</b>

- העובדים הפעילים וכן חלק גדול מקבוצת הגמלאים קיבלו סכום חד פעמי תמורת ההטבה העתידית לעיתון.



**בנפיט 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 שהייתה בשנת **2019** שכן שנת 2020 אינה מייצגת את המציאות בפועל בגלל מגפת הקורונה. גובה ההטבות מפורט בטבלה הבאה:

מתנות	נופש	טיול	סה"כ
1,104 ש"ח	648 ש"ח	90 ש"ח	1,842 ש"ח

## **2.א. הנחות כלכליות**

**2.1** התחשיב מניח ריבית היוון בשיעור 0.37% עבור קבוצת הגמלאים ו-0.76% עבור קבוצת הפעילים, בהתאם לשיטת **USGAAP** העושה שימוש בריבית אג"ח ממשלתית צמודה על פי מח"מ ההתחייבות (13.2 שנים וטווח ארוך בהתאמה), בתוספת מרווח בשיעור 0.52% 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.

## **3.א. הנחות דמוגרפיות**

- 3.1** המקדמים האקטוארים מבוססים על לוחות תמותה עדכניים שפורסמו ע"י משרד האוצר לאחרונה (שנת 2017) ונמצאים בשימוש בקרנות הפנסיה בישראל. המקדמים 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.

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

נקבה	זכר	
338	319	כמות
48%	79%	אחוז נשואים
73.1	74.0	גיל ממוצע

## **סטטיסטיקה דמוגרפית- קב' הפעילים (לא כולל מוניציפל)**

נקבה	זכר	
777	574	כמות
77%	85%	אחוז נשואים
42.4	46.9	גיל ממוצע



**בנפיט BENEFIT**

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

**סטטיסטיקה דמוגרפית- קב' הפעילים (מוניציפל)**

נקבה	זכר	
3	8	כמות
67%	100%	אחוז נשואים
54.1	49.8	גיל ממוצע

**א.5. תוצאות החישוב - נכון ליום 30.6.2021 :**

תקופת שירות (בשנים)	עתודה למועד חישוב (במיליוני ש"ח)	התחייבות בגין הטבות גמלאים כולל עובדי מוניציפל
-	+30.4 0.19(מוניציפל)	התחייבות בגין הטבות גמלאי לפעילים
20.56	27.2	התחייבות בגין הטבות גמלאי לגמלאים

לא נלקחו בחשבון מיסי מעסיק.

**א.6. ניתוחי רגישות :**

**ניתוח רגישות לקבוצת העובדים הפעילים (לא כולל מוניציפל)-**

התחייבות במיליוני ש"ח	
41.4	היוון בריבית נמוכה ב-1%
31.2	שיעור עזיבות נמוך ב-1%

**ניתוח רגישות לקבוצת הגמלאים -**

התחייבות במיליוני ש"ח	
31.2	היוון בריבית נמוכה ב-1%



בנפיט BENEFIT

המומחים להטבות לעובדים  
בנפיט בע"מ מקבוצת הפניקס

## ב. העתודה לפיצויים ומענקי פרישה

### 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 משפטית שקיבל הבנק, 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 העתידי הונחה להיות זהה לשיעור ההיוון.
- 1.4** בהמשך למחקרים קודמים בנוגע לשיעורי העזיבה, ערכנו מחקר עדכני על השנים 2016-2020. שנת 2020 הוצאה מהמחקר בגלל יישום תכנית פרישה בעלת מאפיינים ייחודיים וחריגים. התוצאות לגבי השנים 2016-2019 הוחלקו ומפורטות בטבלה הבאה:

שיעור עזיבה שנתי	גיל
15%	20-27
5.6%	28-34
2.9%	35-39
2.0%	40-44
1.1%	45-50
2.7%	51-56
5.3%	57-62
11.5%	63-65

- בשל מבצע הפרישה הגדול שנערך בשנת 2020 ותשלומי הפיצויים החריגים, הבנק מעריך שבשלוש השנים הבאות, 2021-2023, יפרשו רק 10% משיעורי הפרישה שנצפו במחקר ובשנים 2024-2027 ימומשו רק 50% משיעורי הפרישה שנצפו כאמור במחקר. החל משנת 2028 שיעורי העזיבות יחזרו להיות כפי שנצפו במחקר.



**בנפיט BENEFIT**

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

**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	*ראאה הערה מטה
38	100%	62	*ראאה הערה מטה
39	100%	63	*ראאה הערה מטה
40	111.03%	64	*ראאה הערה מטה
41	149.18%	65	*ראאה הערה מטה
42	132.50%	66	100%
43	116.25%		

**\* הפיצויים המוגדלים לגילאי 66-61 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 60-50 ל 255%.**

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



בנפיט BENEFIT

המומחים להטבות לעובדים  
בנפיט בע"מ מקבוצת הפניקס

\*\*\*\* החישוב מביא בחשבון שחלק מעובדי בנק מוניציפל לשעבר יעזבו בשנה הקרובה ויהיו זכאים לפיצויים בגובה 250% (בהתאם להערכה שהתקבלה). הונח ששאר העובדים של בנק מוניציפל לשעבר, יקלטו בבוא העת כעובדים קבועים בבנק מרכנתיל דיסקונט. בחישוב העתודות עבור הנשאר, הונחו כל הפרמטרים המופיעים בחוות הדעת.

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 0.52% 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 0.28%.

2.2 בהתאם להסכם השכר העדכני מסוף שנת 2018 הונח גידול שכר ריאלי בשיעור 1.9% לשנה.

2.3 על פי הסכם השכר העדכני מסוף שנת 2018, הונח שכר מינימום 6,500 ₪ לחודש (משנת 2020 ואילך).

## ב.3. הנחות דמוגרפיות

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

## ב.4. סטטיסטיקה דמוגרפית

30.6.2021	31.3.2021	31.12.2020	31.12.2019	תאריך
1,351	1,342	1,331	1,375	כמות עובדים
16.18	16.05	16.18	17.17	וותק ממוצע
44.31	44.13	44.17	44.58	גיל ממוצע
13,428	13,484	13,486	13,336	שכר עד 1994 ממוצע בש"ח
13,865	13,918	13,918	13,784	שכר מ-1995 ממוצע בש"ח



**בנפיט BENEFIT**

המומחים להטבות לעובדים  
בנפיט בע"מ מקבוצת הפניקס

**סטטיסטיקה דמוגרפית עובדי מוניציפל לשעבר**

תאריך	31.12.2019	31.12.2020	31.3.2021	30.6.2021
כמות עובדים	36	20	16	11
וوتק ממוצע	11.6	14.11	14.66	17.15
גיל ממוצע	45.4	47.0	48.6	50.97
שכר ממוצע	18,767	17,214	17,415	18,263

**ב.5. תוצאות החישוב :**

תקופת שירות (בשנים)	עתודה בגין מחלה (במיליוני ₪)	עתודה בגין מענק שעות בפרשה (במיליוני ₪)	עתודה בגין מענק הסתגלות לבכירים (במיליוני ₪)	עתודה לפיצויים ע"פ SHUT DOWN (במיליוני ₪)	עתודה לפיצויים (במיליוני ₪)	תאריך הדו"ח
						31.12.2012
						31.12.2013
						31.12.2014
	4.4	3.1	3.9	289.3	467.1	31.12.2015
	4.7	3.1	3.3	286.9	508.3	31.12.2016
	5.1	3.1	3.8	289.8	536.7	31.12.2017
	4.5	2.8	3.9	294.8	475.3	31.12.2018
	5.4	3.6	4.1	+296.5 8.2 (מוניציפל)	+559.0 18.0 (מוניציפל)	31.12.2019
	5.0	3.5	4.4	+267.0 5.2 (מוניציפל)	524+ 12.3 (מוניציפל)	31.12.2020
	5.1	3.6	4.2	+265.7 4.4 (מוניציפל)	506.8+ 10.1 (מוניציפל)	31.3.2021
	5	3.9	3.7	+271.2 3.7 (מוניציפל)	522.5+ 8.3 (מוניציפל)	30.6.2021





בנפיט BENEFIT

המומחים להטבות לעובדים  
בנפיט בע"מ מקבוצת הפניקס

**ב.6. ניתוח רגישות לא כולל עובדי מוניציפל (במיליוני ש"ח)**

הטבת מחלה	הטבת שיעור	הסתגלות לבכירים	התחייבות לפיצויים	
4.6	3.7	3.7	549.5	תוספת 1% לשיעור עזיבות מגיל 40
5.3	4.1	3.6	491.4	הפחתה של 1% לשיעור עזיבות מגיל 40
-	-	-	530.8	תוספת 10% לפיצויים מגיל 40
-	-	-	514.2	הפחתה של 10% לפיצויים מגיל 40
5.3	-	-	554.5	גידול שכר 2.4% במקום 1.9%
4.6	-	-	492.7	גידול שכר 1.4% במקום 1.9%
5.7	4.7	3.7	587.7	היוון בריבית נמוכה ב-1%
4.4	3.3	3.6	466.9	היוון בריבית גבוהה ב-1%



בנפֿיט BENEFIT

המומחים להטבות לעובדים  
בנפֿיט בע"מ מקבוצת הפניקס

## נספח א

### זהות האקטואר

נתבקשתי ע"י "בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ" להעריך את ההתחייבויות שלו בגין הטבות בגמלאות ועתודה למענקי פרישה ליום 30 ליוני 2021 (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 השוויית 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 עתודה הולמת לכיסוי התחייבויות הבנק בגין הטבות בגמלאות ומענקי פרישה.

בברכה,  
אייל בוכבינדר,  
אקטואר