



בנפֿיט BENEFIT

המומחים להטבות לעובדים
בנפֿיט בע"מ מקבוצת הפניקס

14 יולי 2024

לכבוד:

בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ

הנדון: חישוב העתודות לפיצויים והטבות בגמלאות - USGAAP

כללי

נתבקשנו להעריך את העתודות שבנק מרכנתיל דיסקונט אמור להחזיק בתאריך 30.06.2024, 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. הנהיגו 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 התקינה האמריקאית us-gaap, הוראות הפיקוח על הבנקים בישראל ועל פי כללים אקטואריים מקובלים.



בנפיט BENEFIT

המומחים להטבות לעובדים
בנפיט 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 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 2023 ומסתכם בטבלה הבאה:

טיוול	נופש	עיתון	מתנות	ביטוח רפואי	
667	667		667	7	כמות זכאים
0	130	*81	667	7	מנצלים
0	199,950	133,409	736,368	38,945	סה"כ עלות בשנת 2023 (₪)
		1,647	1,104		ממוצע (₪)

- 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 ולגמלאים חושב על פי אותו יחס המנצלים / זכאים בקבוצת הגמלאים . גובה ההטבות מפורט בטבלה הבאה:

מתנות	נופש	טיול	סה"כ
1,104 ש"ח	*704	**67	1,875

- ההנחה במודל היא שסכומי ההטבות בגמלאות צמודים למדד המחירים לצרכן.
* עבור מי שניצל לפחות פעם אחת בשנתיים האחרונות – נלקחה ההנחה שניצל גם בשנים הבאות.
** ע"פ ממוצע שנה שעברה.

2. הנחות כלכליות

2.1 התחשיב מניח ריבית היוון בשיעור 2.88% עבור קבוצת הגמלאים ו- 2.99% עבור קבוצת הפעילים, בהתאם לשיטת **USGAAP** העושה שימוש בריבית אג"ח ממשלתית צמודה על פי מח"מ ההתחייבות (11.1 שנים וטווח ארוך בהתאמה), בתוספת מרווח בשיעור 0.56% 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. הנחות דמוגרפיות

- 3.1** המקדמים האקטואריים מבוססים על לוחות תמותה עדכניים שפורסמו ע"י משרד האוצר לאחרונה (שנת 2022) 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.

4. א. סטטיסטיקה דמוגרפית- קב' הגמלאים

נקבה	זכר	
393	333	כמות
48%	80%	אחוז נשואים
73.2	74.4	גיל ממוצע



בנפיט BENEFIT

המומחים להטבות לעובדים
בנפיט בע"מ מקבוצת הפניקס

סטטיסטיקה דמוגרפית- קב' הפעילים

נקבה	זכר	
823	558	כמות
77%	82%	אחוז נשואים
42.6	47.9	גיל ממוצע

א.5. תוצאות החישוב - נכון ליום 30.06.2024 :

תקופת שירות (בשנים)	עתודה למועד חישוב (במיליוני ש"ח)	התחייבות בגין הטבות גמלאים
-	17.3	התחייבות בגין הטבות גמלאי לפעילים
20.07	22.2	התחייבות בגין הטבות גמלאי לגמלאים

לא נלקחו בחשבון מיסי מעסיק.

א.6. ניתוחי רגישות :

ניתוח רגישות לקבוצת העובדים הפעילים

התחייבות במיליוני ש"ח	
22.4	היוון בריבית נמוכה ב-1%
13.6	היוון בריבית גבוהה ב-1%
17.6	שיעור עזיבות נמוך ב-1%
16.9	שיעור עזיבות גבוה ב-1%

ניתוח רגישות לקבוצת הגמלאים -

התחייבות במיליוני ש"ח	
24.8	היוון בריבית נמוכה ב-1%
20.07	היוון בריבית גבוהה 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 העתידית 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 תוכנית הפרישה שנערכה בתחילת 2024, הבנק מעריך שבשנת 2024 (מעבר ליישום התכנית) ימומשו רק 10% משיעורי הפרישה שנצפו במחקר האחרון, בשנת 2025 ימומשו 25% משיעורי הפרישה, בשנת 2026 50% ובשנת 2027 ימומשו 75% משיעורי הפרישה שנצפו כאמור במחקר. החל משנת 2028 ההערכה היא ששיעורי 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	*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 ₪.



בנפיט BENEFIT

המומחים להטבות לעובדים
בנפיט בע"מ מקבוצת הפניקס

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 .

1.6.3 ריבית IRR 2.88% (מח"מ 10.36)

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 0.56% 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 לפיצויים ע"פ שיטת המח"מ 2.83% (ריבית IRR = 2.85%), מח"מ 9.20.

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 לפיצויים בסך 7,000 ₪ לחודש .

ב.3. הנחות דמוגרפיות

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

ב.4. סטטיסטיקה דמוגרפית

תאריך	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
כמות עובדים	1,359	1,377	1,414	1,381
וותק ממוצע	16.27	16.43	16.36	15.88
גיל ממוצע	44.42	44.95	45.17	44.73
שכר עד 1994 לפיצויים ממוצע	13,602	13,975	14,228	14,167
שכר מ-1995 לפיצויים ממוצע	14,042	14,443	14,710	14,645



בנפיט BENEFIT

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

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
16.43	4.4	3.1	3.9	289.3	467.1	31.12.2015
16.51	4.7	3.1	3.3	286.9	508.3	31.12.2016
16.31	5.1	3.1	3.8	289.8	536.7	31.12.2017
15.99	4.5	2.8	3.9	294.8	475.3	31.12.2018
15.8	5.4	3.6	4.1	+296.5 8.2 (מוניציפל)	+559.0 18.0 (מוניציפל)	31.12.2019
16.2	5.0	3.5	4.4	+267.0 5.2 (מוניציפל)	+524 12.3 (מוניציפל)	31.12.2020
17.15	5.2	4.2	3.6	+271.7 0.9 (מוניציפל)	+553.5 2.3 (מוניציפל)	31.12.2021
17.0	4.8	3.7	3.6	273.8	516.7	31.03.2022
16.88	4.8	3.3	3.8	275.2	473.7	30.06.2022
16.72	4.6	3.1	3.8	275.5	459.1	30.9.2022
16.55	4.7	3.2	3.9	279.8	467.4	31.12.2022
16.34	4.7	3.2	3.7	286.2	474.0	31.03.2023
16.27	4.7	3.2	3.8	285.6	475.8	30.06.2023
16.11	4.6	3.1	3.8	287.4	464.6	30.09.2023
15.92	4.6	3.1	3.5	287.0	468.8	31.12.2023
16.3	4.3	2.9	3.4	272.4	441.9	31.03.2024
16.2	4.0	2.6	3.4	272.6	419.7	30.06.2024



בנפיט BENEFIT

המומחים להטבות לעובדים
בנפיט בע"מ מקבוצת הפניקס

ב.6. ניתוח רגישות (במיליוני ש"ח)

הטבת שיעור	הסתגלות לבכירים	התחייבות לפיצויים	
2.5	3.5	447.3	תוספת 1% לשיעור עזיבות מגיל 40
2.8	3.3	388.4	הפחתה של 1% לשיעור עזיבות מגיל 40
-	-	427.3	תוספת 10% לפיצויים מגיל 40
-	-	412.2	הפחתה של 10% לפיצויים מגיל 40
-	-	440.6	גידול שכר 2.4% במקום 1.9%
-	-	400.1	גידול שכר 1.4% במקום 1.9%
3.0	3.4	460.2	היוון בריבית נמוכה ב-1%
2.3	3.3	384.4	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 יוני 2024 (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, וכך השיטות להערכת ההתחייבויות נקבעו על ידי, לפי מיטב שיפטי 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