



בנפיט בע"מ BNFIT

המומחים להטבות לעובדים
בנפיט בע"מ מקבוצת הפניקס

16 בנובמבר 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 30.09.2015 (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, 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 מוניתי 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 השוותי את נתוני ההערכה לניתוחי הרגישות שנכללו בהערכתי האקטוארית למועד חישוב 31/12/14 ולהערכות עבור תקופות ביניים 31/03/15 ו- 30/06/15.

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



בְּנֵיפִיט בֵּנֵפִיט

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

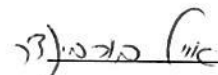
4. הערכתי את ההתחייבויות בהתאם לכללים אקטואריים מקובלים, הוראות הדיווח לציבור וכללי חשבונאות מקובלים.

5. לאחר שבחנתי את הנתונים המזכרים 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 30/09/15 עמד מרווח זה בשיעור של 1.08%.

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 העתודה למענק יובל הוערכה מחדש תוך שימוש בשיעור ההיוון המעודכן ליום 30/09/15, סכום החבות שיידרש הבנק להחזיק בגין חבות זו ליום 31/12/15. להלן שיעורי ההיוון ששימשו לצורך הערכה מחדש של התחזית: 1.64% עבור המענק ו 1.71% עבור החופשה.

תוצאות החישוב במליוני ש"ח

| תחזית - 31.12.2015 | |
|--------------------|-------------------|
| 234.0 | עתודה למענק יובל |
| 36.7 | עתודה לחופשת יובל |
| 270.7 | 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 הוערך מחדש תוך שימוש בשיעור ההיוון המעודכן ליום 30/09/15, סכום החבות שיידרש הבנק להחזיק בגין חבות זו ליום 31/12/15. להלן שיעורי ההיוון ששימשו לצורך הערכה מחדש של התחזית: 2.71% פעילים, 1.77% גמלאים ותיקים, 2.06% גמלאים חדשים, 2.46% גמלאים צעירים, 2.30% דור ב' ו 2.11% גמלאי בדמ"ש.



בְּנֵפִיט BENEFIT

המומחים להטבות לעובדים
בנפיט בע"מ מקבוצת הפניקס

תוצאות החישוב

| 31.12.2015 - תחזית | | |
|--------------------------------------|---|---------------------------|
| עלות אקטוארית כולל גילום ומיסי מעסיק | עלות אקטוארית ללא מיסי מעסיק וללא גילום | |
| מיליוני ש"ח | | |
| 291.0 | 233.9 | עובדים פעילים - (סטטוס 1) |
| 88.3 | 76.3 | גמלאים ותיקים - (סטטוס 2) |
| 68.9 | 59.5 | גמלאים חדשים - (סטטוס 3) |
| 146.8 | 118 | גמלאים צעירים - (סטטוס 4) |
| 0.05 | 0.04 | גמלאי דור ב' - (סטטוס 5) |
| 3.0 | 2.4 | גמלאי בדמ"ש - (סטטוס 6) |

ג. עתודה לפנסיה מוקדמת

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

1.2 הוערך מחדש סכום החבות שידרש הבנק להחזיק בגין חבות תוכנית פורשים 2012 וחבות תוכנית פורשים 2014, ליום 30/09/2015, תוך שימוש בשיעור ההיוון המעודכן ליום 30/09/15 ונתוני אוכלוסייה מעודכנים ליום 30/09/2015. בנוסף עודכנה התחזית של חביות אלו ליום 31/12/2015 בהתאם לעדכונים אלו. ביחס לחבות בגין אנונה עודכנה התחזית ליום 31/12/2015 בלבד מאחר ושינויי אוכלוסייה אינם רלוונטיים להלן שיעורי ההיוון ששימשו לצורך הערכה מחדש של התחזית: 1.51% אנונה, 1.97% פורשים 2012, 2.71% פורשי 2014.

עלות אקטוארית - מיליוני ש"ח

| פורשים 2014** | פורשים 2012* | אנונה | |
|---------------|--------------|-------------|--------------|
| 111.0 | 177.0 | 45.0 | 2015 - תחזית |
| 124.0 | 178.0 | | 30.9.2015 |

** התחזית מביאה בחשבון תנועה בשנת 2015 בשל מעבר גיל 60



בְּנֵי בְרִית

המומחים להטבות לעובדים
בנפיט בע"מ מקבוצת הפניקס

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 30/09/15.
- 1.3 נקלטו מחדש נתוני שכר ליום 30/09/15.
- 1.4 הוערך מחדש סכום החבות שיידרש הבנק להחזיק בגין חבות זו ליום 30/09/15 תוך שימוש בשיעור ההיוון המעודכן ליום 30/09/15, להלן שיעור ההיוון ששימש לצורך הערכה מחדש של החבות: 1.79%. בנוסף עודכנה התחזית בגין חבות זו ליום 31/12/2015 על בסיס שיעור ההיוון ליום 30/09/2015
- 1.5 **תוצאות החישוב** - עתודה לפיצויים במיליוני ש"ח

| 31.12.2015 | 30.9.2015 |
|------------|-----------|
| 2,083 | 2,047 |

* לא כולל קרן אקסגרציה

בברכה,
אייל בוכבינדר,
אקטואר
