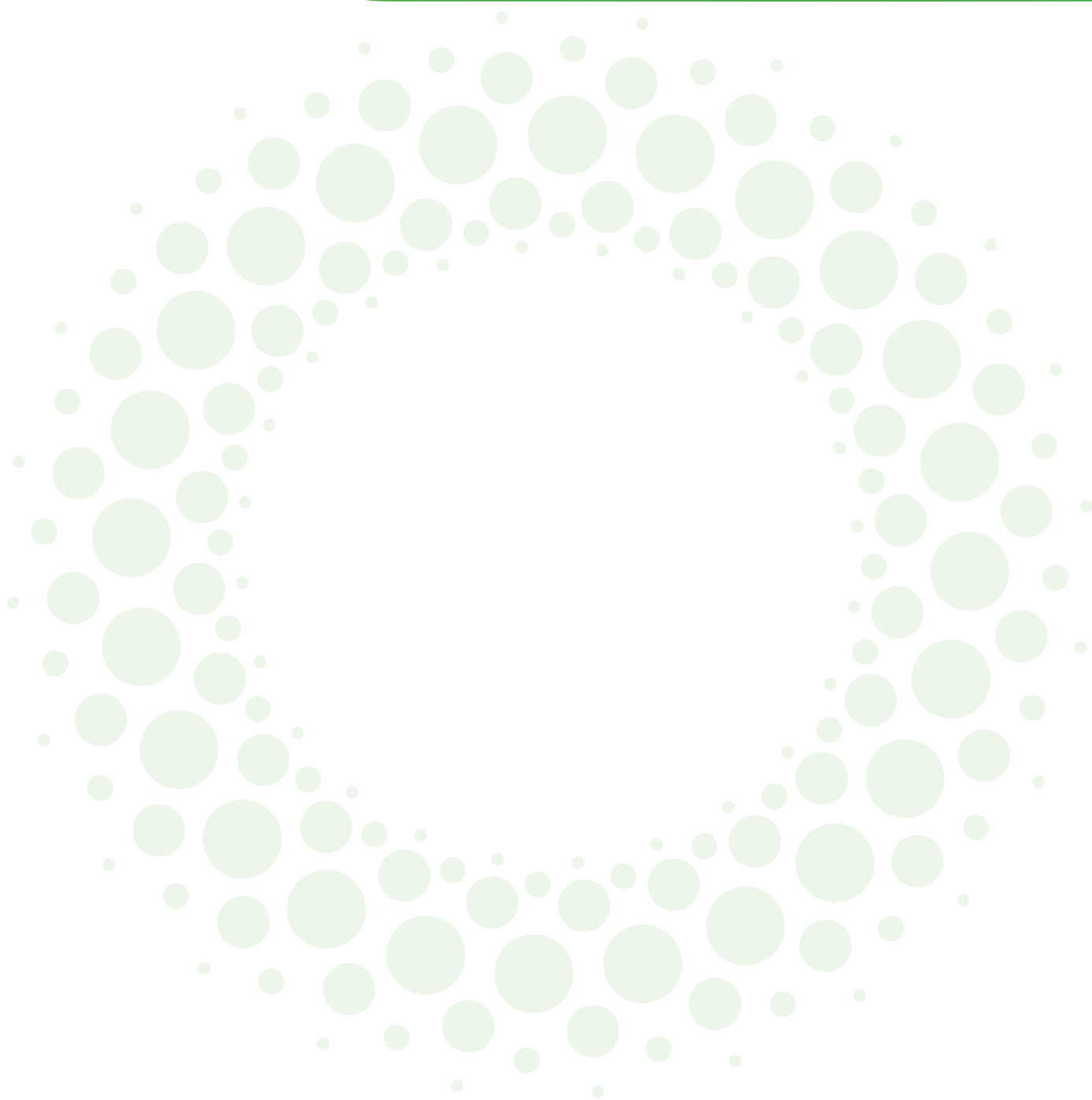


הערכת האקטואר את זכויות העובדים





בנפיט BENEFIT

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

14 מאי 2017

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 31.03.2017 (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.

הנני להצהיר כי לא מתקיימת תלות ביני לבין בנק דיסקונט וחברות הבת שלו, כמשמעות המונח תלות בעמדה משפטית 105-30 בדבר "גילוי על קיומה של תלות בין מערך שווי לבין התאגיד וגילוי בנוגע למערך שווי שהערותיו מהותיות מאוד לתאגיד", שפרסמה רשות ניירות ערך בחודש יולי 2015.

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 31/12/16.



בנפיט BENEFIT

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

2. במידת הצורך הסתמכתי גם על נתונים שהתקבלו ממקורות מהימנים אחרים. בחנתי את מידת התאמת נתונים אלה והרלוונטיות שלהם.
3. ההנחות האקטואריות ששימשו אותי בעבודתי, וכן השיטות להערכת ההתחייבויות נקבעו על ידי, לפי מיטב שיפוטי המקצועי, וזאת בכפוף להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים להלן.

חות 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 31/12/16, 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 31/03/17 עמד מרווח זה בשיעור של 0.75%.

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 31/12/16.

1.2 העתודה למענק יובל הוערכה מחדש תוך שימוש בשיעור ההיוון המעודכן ליום 31/03/17, סכום החבות שיידרש הבנק להחזיק בגין חבות זו ליום 31/12/17. להלן שיעורי ההיוון ששימשו לצורך הערכה מחדש של התחזית: 1.34%.

תוצאות החישוב במליוני ש"ח

31.12.2017 - תחזית	31.3.2017	
284.3	267.9	סה"כ עתודה למענק וחופשת יובל

* 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 31/12/16.

1.2 הוערך מחדש תוך שימוש בשיעור ההיוון המעודכן ליום 31/03/17, סכום החבות שיידרש הבנק להחזיק בגין חבות זו ליום 31/12/17. להלן שיעורי ההיוון ששימשו לצורך הערכה מחדש של התחזית: פעילים, 2.34%, 1.3% גמלאים ותיקים, 1.59% גמלאים חדשים, 2.02% גמלאים צעירים, 2.07% דור ב' ו 1.66% גמלאי בדמ"ש.



בְּנֵפִיט BENEFIT

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

תוצאות החישוב

31.12.2017 - תחזית		
עלות אקטוארית כולל גילום ומיסי מעסיק	עלות אקטוארית ללא מיסי מעסיק וללא גילום	
מיליוני ש"ח		
222.63	188.15	עובדים פעילים - (סטטוס 1)
88.41	77.05	גמלאים ותיקים - (סטטוס 2)
64.04	55.81	גמלאים חדשים - (סטטוס 3)
180.03	145.94	גמלאים צעירים - (סטטוס 4)
0.36	0.3	גמלאי דור ב' - (סטטוס 5)
3.06	2.48	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 31/12/16.

1.2 הוערך מחדש סכום החבות שיידרש הבנק להחזיק בגין חבות תוכנית פורשי 2012, 2014 ו 2016 ליום 31/03/2017, תוך שימוש בשיעור ההיוון המעודכן ליום 31/03/17 ונתוני אוכלוסייה מעודכנים ליום 31/03/2017. בנוסף עודכנה התחזית של חבויות אלו ליום 31/12/2017 בהתאם לעדכונים אלו. ביחס לחבות בגין אנונה עודכנה התחזית ליום 31/12/2017 בלבד מאחר ושינויי אוכלוסייה אינם רלוונטיים. להלן שיעורי ההיוון ששימשו לצורך הערכה מחדש של התחזית: 1.03% אנונה, 1.57% פורשים 2012, 2.34% פורשי 2014 ו 2016.

עלות אקטוארית – מיליוני ש"ח

פורשים 2016 ^{2,3}	פורשים 2014 ^{1,2,3}	פורשים 2012	אנונה	
115.4	58.9	172.2	-	31.3.2017
96.6	38.1	169.5	40.7	31.12.2017 - תחזית

¹אינה כוללת התחייבות בגין עובד נוסף בסך 7,653 אלפי ש"ח.

²התחזית מביאה בחשבון תנועה בשל מעבר גיל 60

³יתרת תגמולים מרותקים ליום 28/02/2017 מסתכמת בסך של 14.5 מיליון ש"ח עבור פורשי 2014 ו 27.3 מיליון ש"ח עבור פורשי 2016.



בנפיט BENEFIT

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

ד. העתודה לפיצויים

- 1.1** לא היה שינוי בהנחות האקטואריות כפי שנכללו בהערכה האקטוארית ליום 31/12/16.
- 1.2** נקלטו מחדש נתוני אוכלוסיית העובדים ליום 31/03/17.
- 1.3** נקלטו מחדש נתוני שכר ליום 31/03/17.
- 1.4** הוערך מחדש סכום החבות שיידרש הבנק להחזיק בגין חבות זו ליום 31/03/17 תוך שימוש בשיעור ההיוון המעודכן ליום 31/03/17, להלן שיעור ההיוון ששימש לצורך הערכה מחדש של החבות: 1.52%. בנוסף עודכנה התחזית בגין חבות זו ליום 31/12/2017 על בסיס שיעור ההיוון ליום 31/03/2017
- 1.5. תוצאות החישוב** – עתודה לפיצויים במיליוני ש"ח

31.3.2017
1,820

בברכה,
אייל בוכבינדר,
אקטואר