

Yeshayahu Orzitzer
Actuarial Consultant L.T.D.
11, Zvulun Hamer St. Givat Shmuel
Tel 03-5327561, Fax 03-5327566

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
זבולון המר 11, גבעת שמואל
טל: 03-5327561, פקס: 03-5327566

הפניקס פנסיה כללית

דו"ח אקטוארי

ליום 31 בדצמבר 2005

יולי 2006

אב תשס"ו

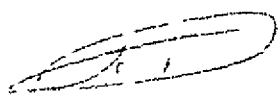
הצהרת האקטואר

נתבקשתי ע"י הפניקס חבי לניהול קרנות פנסיה וגמולים בע"מ לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה "הפניקס פנסיה כללית" ליום 31/12/2005

אני מצהיר שאין לי כל יחסי גומלין עם הקרן, עם החברה המנהלת של הקרן, כהגדרתם בתקנה 53(2)(ה) לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד - 1964, ועם מי שיש להם זיקה לקרן או לחברה המנהלת של הקרן. איני מחזיק באמצעי שליטה באחד מאלה. לאף אחד מקרובי, כהגדרת "קרוב" בחוק ניירות ערך, אין יחסיו גומלין כנ"ל. אני משמש כאקטואר חיצוני של קרנות הפנסיה "עמית מקיפה" ו"עמית יסודי".

אני מצהיר ומאשר כי

- 1 הדו"ח האקטוארי המצורף בואת נערך ונחתם על ידי
 - 2 הדין וחשבון האקטוארי נערך בהתאם לאלה
 - א הוראות ותקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד 1964
 - ב הוראות הממונה על שוק ההון, ובכלל זה, מערכת ההנחות שבבסיס הדין וחשבון תואמת להוראות הממונה על שוק ההון לעריכת מאזנים אקטואריים
 - ג תקנון הקרןוהכל כתוקפם ביום המאזן
 - 3
 - א הנהלת החברה המנהלת העבירה אלי אישור בכתב כי לא חתמה על הסכמים מיוחדים
 - ב הנכסים שנצברו, המצוינים בדוח, רשומים בהתאם למאזן החשבוני של הקרן ל - 31/12/2005
 - ג יתר הנתונים שבדין וחשבון, מעבר לאלה המפורטים בסעיפים קטנים (א) ו-(ב), וכן אלה המשמשים כבסיס לחישובים ולהערכות שבדו"ח, הומצאו לי ע"י הנהלת החברה המנהלת של הקרן כמתכונת שנדרשה על ידי כל בקשותיי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לעריכת הדו"ח, ולנתונים שנתקבלו נערכו בדיקות שהניחו את דעתי בדבר סבירות הנתונים וכי ניתן להסתמך עליהם בצורה המספקת לצורך עריכת הדו"ח
 - ד הבדיקות שנעשו כאשר לשלמות הנתונים מבוססים על בדיקת סבירותם של הנתונים, לרבות בדיקות הנערכות ע"י השוואתם לנתוני השנה אליה מתייחס הדו"ח ולנתוני השנים הקודמות אשר על כן, בדיקות אלו לעיתים אינן יכולות לגלות אי דיוקים או השמטות עקביות או שיטתיות בנתונים האחריות לאי - דיוקים או השמטות אפשריות מסוג זה אשר אין אפשרות סבירה לגלותם היא של הנהלת החברה המנהלת של הקרן בלבד
- לפי מיטב שיקול דעתי, החישובים והערכה האקטוארית כפי שהם משקפים בדוח המצורף בואת, מייצגים, בהתאם להנחות שפורטו בדו"ח, את היקף ההתחייבויות של הקרן ואת נכסיה ליום 31/12/2005, ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון


חתימה:
ישעיהו אוריזר, אקטואר

26/7/06
תאריך

עקרי הזכויות והחובות על פי התקנון

- 1 1 כללי
- 1 1 1 הזכויות והחובות בתקנון נקבעו על פי הוראות האוצר להקמה ולניהול של קרנות פנסיה חדשות
- 1 1 2 הדוח מבוסס על תקנות קרן הפנסיה שהיו בתוקף ב-31/12/2005 ועל הוראות הממונה

1 2 פירוט הזכויות והחובות הפנסיוניות על פי התקנות בתוקף ל-31/12/2005

- 1 2 1 פנסיות זקנה
- 1 2 1 1 פנסיות זקנה – התוכנית כוללת ביטוח לפנסיות זקנה בלבד (אינה כוללת ביטוח נכות וביטוח שאירי פעיל)
- 1 2 1 2 גיל זכאות – מגיל 60 שנה ומעלה
- 1 2 1 3 אופציות בפרישה לזקנה –
- 1 2 1 3 1 פנסיה לעמית ופנסיות שאירי זקנה לבת זוג.
- 1 2 1 3 2 פנסיה לעמית בלבד – פנסיה מוגדלת בגין וויתור על פנסיות שאירי זקנה (באופציה זו יכול לבחור רק עמית שאין לו בת זוג במועד הפרישה)
- פנסיה לתקופת שלום מובטחת – קיימת אפשרות להמיר את פנסיות הזקנה ו/או פנסיות שאירי הזקנה לאפשרות הכוללת הבטחת שלום הפנסיה לתקופה של עד 15 שנים אופציה זו ניתנת לעמית הפורש לפנסיות זקנה כנשוי או כלא נשוי
- 1 2 2 פנסיות שאירי זקנה
- 1 2 2 1 זכאים – אלמנת פנסיונר/ית לעמיתים שפרשו לפנסיה במסלול הכולל פנסיות שאירי זקנה
- 1 2 2 2 הגדרת אלמנה – מי שהייתה בת זוגו של פנסיונר בעת פרישתו לפנסיות זקנה

1 2 2 3 שיעור הפנסיה – בהתאם לשיעור שנבחר ע"י העמית בתחום
שבין 30% לבין 100% עמית שפרש לפנסיית זקנה לפי
האפשרות הכוללת שאירי זקנה עם תקופת הבטחה ונפטרת בתוך
תקופת ההבטחה תמשיך האלמנה לקבל 100% מהפנסיה עד
להשלמת תקופת ההבטחה
תקופת תשלום הפנסיה – לאלמנה - למשך כל ימי חייה וגם בנישואין
מחדש תמשיך לקבל את הפנסיה

1 2 3 עזיבות – ערך פדיון

1 2 3 1 ערך פדיון רגיל – מחושב על בסיס הצבירה של העמית (ללא
קנסות)

1 2 4 הוראות כלליות

1 2 4 1 מועד תשלום הפנסיה – בתחילת כל חודש בגין החודש שחלף
1 2 4 2 הצמדת פנסיה – הפנסיות צמודות למדד מדי חודש בחודשו
1 2 4 3 עידכון לפי מצב אקטוארי - אחת לשנה הפנסיות מתעדכנות
בהתאם לממצאים בדוח האקטוארי

2. נתונים

2 1 החישובים מבוססים על נתוני הפעילים והמוקפאים המפורטים להלן

2 1 1 מספר תעודת זהות
2 1 2 שם
2 1 3 סכום צבור שנצבר לזכות העמית נכון ל- 31/12/2005

2 2 החישובים מבוססים על נתוני הפנסיונרים המפורטים להלן

2 2 1 מספר תעודת זהות
2 2 2 שם
2 2 3 מין
2 2 4 תאריך לידה של הפנסיונר
2 2 5 סכום פנסיה נכון ל- 12/2005
2 2 6 סוג פנסיה.

3. בסיסים טכניים ואקטואריים

בעקבות הוראות אגף שוק ההון באוצר, מיום 29/2/2002, נערכו הדוחות האקטואריים לפי הבסיס האקטוארי החדש כמפורט בהוראות הנ"ל

3 1 להלן פירוט מערכת ההנחות והבסיסים האקטואריים החדשים

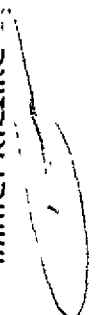
- 3 1 1 **ריבית** – 2% (2 5%) ריבית אפקטיבית בניכוי 0 5% דמי ניהול)
3 1 2 **לוחות תמותה** – לפי לוח 1 א 5 בהוראות האוצר עם הקטנה של 0 5% לשנה על פי הנוסחה בהוראות האוצר

עמית כללית

דוח אקטוארי ל - 31/12/2005 לפני חלוקת עודפים
(באלפי ש"ח)

12/2004	12/2005	<u>התחייבויות</u>	12/2004	12/2005	<u>נכסים</u>
					הון צבור
779	776	פנסיונרים	4,700	5,437	
3,908	4,614	עמיתים			
13	47	עודף			
4,700	5,437	סה"כ	4,700	5,437	סה"כ

שיעור העודף 0.8660%


ישעיהו אורדיצר
אקטואר

עמית כללית

דוח אקטוארי ל - 31/12/2005 לאחר חלוקת עודפים
(באלפי ₪)

נכסים	12/2005	12/2004	התחייבויות	12/2005	12/2004
הון צבור	5,437	4,700	פנסיונרים	783	779
			עמיתים	4,654	3,908
			עודף	-	13
סה"כ	5,437	4,700	סה"כ	5,437	4,700

שיעור העודף 0.00000%


ישעיהו אורדיצר
אקטואר