Yeshayahu Orzitzer
Actuarial Consulting L.T.D.
7, Jabotinski St, Ramat Gan
Tel: 03-6114139, Fax 03-7525232

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
ז'בוטינסקי 7 (מגדלי אביב), רמת גן
טל: 03-6114139, פקס: 03-7525232

הצהרת האקטואר

נתבקשתי ע"י הפניקס קרנות פנסיה מאוזנות וותיקות בע"מ לערוך דין וחשבון אקטוארי של קרן הפנסיה יסוד "עמית" ליום 31/12/2015.

אני מצהיר שאין לי כל יחסי גומלין עם הקרן, עם החברה המנהלת של הקרן, כהגדרתם בתקנה 53(2)(ה1) 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 יחסי גומלין כנ"ל. אני משמש כאקטואר חיצוני של קרנות הפנסיה: "הפניקס פנסיה מקיפה", "הפניקס פנסיה כללית" ו"עמית יסוד".

אני מצהיר ומאשר כי:

1. הדו"ח האקטוארי המצורף בזאת נערך ונחתם על ידי.

2. הדין וחשבון האקטוארי נערך בהתאם לאלה:

   I. הוראות תקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל) התשכ"ד 1964.

   II. הוראות הממונה על שוק ההון, ובכלל זה, מערכת ההנחות שבבסיס הדין וחשבון תואמת להוראות הממונה על שוק ההון לעריכת מאזנים אקטואריים.

   III. תקנון הקרן.

   והכל כתוקפם ביום המאזן.

3. א. הנהלת החברה המנהלת העבירה אלי אישור בכתב כי לא חתמה על הסכמים מיוחדים.

   ב. הנכסים שנצברו, המצויינים בדוח, רשומים בהתאם למאזן החשבונאי של הקרן ל - 31/12/2015.

   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 במתכונת שנדרשה על ידי. לנתונים שנתקבלו נערכו בדיקות שהניחו את דעתי בדבר סבירות הנתונים וכי ניתן להסתמך עליהם בצורה המספקת לצורך עריכת הדו"ח.

   ד. הבדיקות שנעשו באשר 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 משתקפים בדוח המצורף בזאת, מייצגים, בהתאם להנחות שפורטו בדו"ח, ובכפוף להשפעת ההערות המופיעות בדוח בפרק הערות האקטואר (המהוות הסתייגות שאינה הסתייגות כוללת מכלל הדוח), את היקף ההתחייבויות של הקרן, את נכסיה ואת הערך הנוכחי של דמי הגמולים העתידיים ליום 31/12/2015, ותואמים את הוראות הדין הרלוונטיות ואת הוראות הממונה על שוק ההון.

10.3.2016
תאריך

חתימה:
ישעיהו אורזיצר, אקטואר

Yeshayahu Orzitzer
Actuarial Consulting L.T.D.
7, Jabotinski St, Ramat Gan
Tel: 03-6114139, Fax 03-7525232

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
ז'בוטינסקי 7 (מגדלי אביב), רמת גן
טל: 03-6114139, פקס: 03-7525232

מאזן אקטוארי ליום 31/12/2015 באלפי ₪ (כולל עמיתי הביניים)

			31/12/2015	31/12/2014
נכסים				
1. נכסים שנצברו לפי המאזן החשבונאי של הקופה, לפי עלות מתואמת בניכוי סיוע ממשלתי ישיר בגין שנת המאזן			1,032,743	981,063
2. סיבסוד ממשלתי ישיר			366,459	365,031
3. סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות:				
	א. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "מירון" לאומדן שווי הוגן		20,463	27,944
	ב. התאמת שערוך אג"ח מיועדות מסוג "ערד" לשווי הוגן, שהונפקו לקרן עד למועד המאזן		116,070	91,267
	ג. סבסוד באמצעות אג"ח מסוג "ערד" אשר הקופה צפויה להשקיע בהן בעתיד		60,943	71,465
4. ערך נוכחי של הכנסות עתידיות מדמי גמולים			233,905	256,466
5. התחייבויות מקופות גמל לקיצבה אחרות			0	0
6. נכסים אחרים			0	0
7. גרעון אקטוארי:				
	א. גרעון לפני סבסוד ממשלתי	683,191		
	ב. ניכוי סבסוד ממשלתי ישיר	-366,459		
	ג. ניכוי סבסוד ממשלתי באמצעות אג"ח מיועדות	-197,476		
	ד. גירעון (עודף) לאחר סיבסוד ממשלתי		119,256	128,509
סה"כ נכסים			**1,949,840**	**1,921,745**

Yeshayahu Orzitzer
Actuarial Consulting L.T.D.
7, Jabotinski St, Ramat Gan
Tel: 03-6114139, Fax 03-7525232

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
ז'בוטינסקי 7 (מגדלי אביב), רמת גן
טל: 03-6114139, פקס: 03-7525232

מאזן אקטוארי ל - 31/12/2015 באלפי ש"ח (כולל עמיתי הביניים)

		ליום 31/12/2015	ליום 31/12/2014
2	**התחיבויות**		
2.1	**לפנסיונרים**		
2.1.1	זקנה ושאירי זקנה	223,693	207,132
2.1.2	נכות	0	0
2.1.3	שאירי פעילים	0	0
2.1.4	**סה"כ פנסיונרים**	**223,693**	**207,132**
2.2	**לעמיתים פעילים זכויות שכבר נצברו**		
2.2.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	951,401	917,042
2.2.2	זכויות אחרות	0	0
	סה"כ	**951,401**	**917,042**
2.3	**לעמיתים פעילים זכויות עד לפרישה**		
2.3.1	לקצבת זקנה ושאירי זקנה	439,616	471,261
2.3.2	לקצבת נכות	0	0
2.3.3	לקצבת שאירי פעיל	0	0
2.3.4	זכויות אחרות	0	0
2.3.5	ניהול מצבירה	6,631	7,050
2.3.6	**סה"כ**	**446,246**	**478,311**
2.4	**לעמיתים לא פעילים - זכויות מוקפאות**	**270,046**	**256,058**
2.5	**התחיבויות אחרות**		
2.5.1	החזר כספים	58,453	63,202
2.6	**סה"כ התחייבויות**	**1,949,840**	**1,921,745**

Yeshayahu Orzitzer
Actuarial Consulting L.T.D.
7, Jabotinski St, Ramat Gan
Tel: 03-6114139, Fax 03-7525232

ישעיהו אורזיצר
ייעוץ אקטוארי בע"מ
ז'בוטינסקי 7 (מגדלי אביב), רמת גן
טל: 03-6114139, פקס: 03-7525232

דוח תנועה בעודף/גירעון ל 31/12/2015

	קבוצה גדולה	עמיתי ביניים	סה"כ
גירעון (עודף) אקטוארי ל - 31/12/2014	**89,108**	**39,401**	**128,509**
גירעון (עודף) אקטוארי ליום 31/12/2014 בתוספת ריבית והצמדה ל-31/12/2015	91,656	40,394	132,051
השפעת שינוי ווקטור ריביות	32,507	2,662	35,169
תשואה הונית עודפת	-57,800	-2,677	-60,477
גידול ריאלי בפנסיה מעבר לצפוי במודל האקטוארי	4,907	0	4,907
אומדן השפעת הגדלת החבות בגין פידיון נמוך מהצפוי	6,667	0	6,667
גורמים אחרים	1,563	-623	940
סה"כ	**79,500**	**39,756**	**119,256**