



תמצית דוחות כספיים 31.3.2017

 **הבינלאומי**

## תוכן העניינים

| דוח הדירקטוריון והנהלה          |                                                   |
|---------------------------------|---------------------------------------------------|
| 6                               | סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה                      |
| 11                              | הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי                   |
| 31                              | סקירת הסיכונים                                    |
| 58                              | מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקורות ונהלים |
| 59                              | הצהרת המנכ"ל                                      |
| 60                              | הצהרת החשבונאי הראשי                              |
| 61                              | דוחות כספיים                                      |
| ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספח |                                                   |
| 148                             | ממשל תאגידי                                       |
| 156                             | פרטים נוספים                                      |
| 166                             | נספח                                              |

## רשימת לוחות - דוח הדירקטוריון והנהלה

|    |                                                                            |    |
|----|----------------------------------------------------------------------------|----|
| 1  | מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים                                       | 9  |
| 2  | הרכב הרווח המימוני, נטו                                                    | 13 |
| 3  | ניתוח סך הרווח המימוני, נטו                                                | 13 |
| 4  | נתונים עיקריים בדבר שיעורי הכנסות והוצאות רבית                             | 13 |
| 5  | פרטים לגבי ההוצאות (ההכנסות) בגין הפסדי אשראי                              | 14 |
| 6  | התפלגות העמלות                                                             | 14 |
| 7  | פירוט ההוצאות התפעוליות והאחרות                                            | 15 |
| 8  | התפתחות בסעיפי המאזן העיקריים                                              | 16 |
| 9  | התפתחות בסעיפים חוץ מאזניים עיקריים                                        | 16 |
| 10 | נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים                      | 16 |
| 11 | אשראי לציבור, ברוטו לפני הפרשה להפסדי אשראי לפי מגזרי פעילות               | 17 |
| 12 | התפלגות סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק                             | 17 |
| 13 | החלוקה הענפית של ששת הלוחים הגדולים בקבוצה                                 | 18 |
| 14 | הרכב תיק ניירות הערך                                                       | 18 |
| 15 | התפלגות תיק ניירות הערך לפי מגזרי ההצמדה השונים                            | 19 |
| 16 | פירוט המקורות לציטוטי המחירים המשמשים לקביעת השווי ההוגן של ניירות הערך    | 19 |
| 17 | פירוט אגרות חוב במט"ח וצמודות מט"ח שאינן מגובות בנכסים לפי מדינות/יבשות    | 19 |
| 18 | פירוט אגרות חוב קונצרניות במטבע ישראלי לפי ענפי משק                        | 20 |
| 19 | ניתוח רגישות השפעת שינויים בשיעורי הרבית על תיק אגרות החוב מגובות המשכנתא  | 20 |
| 20 | התפלגות תיק פקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים                         | 21 |
| 21 | פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות                                            | 21 |
| 22 | הון והלימות ההון                                                           | 23 |
| 23 | יחס הון כולל ויחס הון עצמי רובד 1 של חברות בת משמעותיות                    | 23 |
| 24 | סך ההכנסות לפי מגזרי פעילות                                                | 26 |
| 25 | רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק לפי מגזרי פעילות                          | 26 |
| 26 | יתרות מאזניות ממוצעות לפי מגזרי פעילות                                     | 27 |
| 27 | נתונים עיקריים אודות מגזרים עסקיים - פעילות בישראל                         | 28 |
| 28 | נתונים עיקריים אודות אנשים פרטיים - משקי בית ובנקאות פרטית - פעילות בישראל | 29 |
| 29 | איכות האשראי וסיכון אשראי בעייתי                                           | 34 |
| 30 | הפרשה להפסדי אשראי                                                         | 35 |
| 31 | סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק                                            | 36 |
| 32 | חשיפת האשראי הנוכחית לצדדים נגדיים שהינם מוסדות פיננסיים זרים              | 40 |

|    |                                                                                |    |
|----|--------------------------------------------------------------------------------|----|
| 33 | חשיפה למדינות זרות                                                             | 41 |
| 34 | נתונים על התפתחות תיק ההלוואות לדיור בבנק לפי מגזרי הצמדה                      | 44 |
| 35 | נתונים על סיכון האשראי לציבור בענף הבינוי והנדל"ן בישראל                       | 46 |
| 36 | תיאור רגישות הון הקבוצה לשינויים במקביל בעקומי הרבית                           | 47 |
| 37 | פרטים על השפעת שינויים ברבית על השווי ההוגן של עודף הנכסים במגזר               | 48 |
| 38 | החשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הרבית                       | 50 |
| 39 | תיאור חשיפת ההון הפנוי, ברמת הקבוצה                                            | 56 |
| 40 | תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים | 56 |
| 41 | ריכוז היקף הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים                                    | 56 |
| 42 | סך פקדונות הציבור של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות                              | 57 |

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

### סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

|    |                                      |
|----|--------------------------------------|
| 7  | תיאור פעילות קבוצת הבנק              |
| 9  | מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים |
| 10 | הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם   |
| 10 | יעדים ואסטרטגיה                      |

## דוח הדירקטוריון והנהלה ליום 31 במרס 2017

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 23 במאי 2017, הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים, הבלתי מבוקרים, של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנק") וחברות מוחזקות שלו (להלן - "קבוצת הבנק"), ליום 31 במרס 2017.

## סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

### תאור פעילות קבוצת הבנק

קבוצת הבנק נמנית עם חמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות בישראל.

פעילותה העסקית של קבוצת הבנק מתמקדת במספר מישורים עיקריים:

- תיווך פיננסי בין מפקידים ללווים, העומד ביסודה של הבנקאות המסחרית. ההכנסות מפעילות זו מקבלות את ביטוי בהכנסות רבית, נטו ומהוות את מקור הרווח העיקרי של הקבוצה.
- שירותים פיננסיים ובנקאיים מניבי עמלות במגוון רחב של פעילויות, בתחומי מטבע חוץ, הסחר הבינלאומי, ניירות הערך, שירותי מידע, כרטיסי אשראי, מכשירים פיננסיים נגזרים וכיו"ב.
- ייעוץ השקעות וייעוץ פנסיוני.
- השקעת כספי הנוסטרו של הבנק וניהול סיכונים שוק ונדילות.
- שירותי תפעול בנקאיים לשוק ההון בתחום קופות הגמל וקרנות נאמנות.
- שירותי נאמנות לפרטיים ומוסדיים באמצעות החברה לנאמנות.

קבוצת הבנק פועלת באמצעות שלוש חטיבות עסקיות עיקריות:

- החטיבה העסקית המרכזת את מכלול הפעילות מול לקוחות עסקיים גדולים (corporate) ומסחריים (middle market), וכן את תחום האשראי מול לקוחות עסקיים ומוסדיים הפעילים בשוק ההון. במסגרת החטיבה פועל איזור עסקים, המרכז את פעילות הסניפים העסקיים של הבנק.
- החטיבה הבנקאית באמצעות הסניפים מספקת שירותים לכלל מגזרי הלקוחות. במסגרת זו, פועלים גם סניפי יובנק המתמחים בבנקאות פרטית ובשוק ההון, כאשר בנוסף פועלים סניפי מערך פאג"י המתמחים במגזר הדתי והחרדי, סניפי בנק אוצר החייל וסניפי בנק מסד.
- חטיבת נכסי לקוחות המרכזת את מכלול הפעילות בתחומי שוק ההון, הכספים והמט"ח מול הלקוחות הפרטיים, העסקיים, המוסדיים ופעילי שוק ההון. במסגרת החטיבה פועלים חדרי העסקאות בניירות ערך, במט"ח ובפקדונות וכן מערכי ייעוץ ההשקעות והייעוץ הפנסיוני, מרכז ההשקעות, החברה לנאמנות והחברה לניהול תיקים.

בנוסף לבנק, כוללת קבוצת הבנק שני בנקים מסחריים בישראל, המתמחים בקהלי לקוחות ייחודיים; אוצר החייל, המתמחה במתן שירותים ללקוחות קמעונאיים ומסחריים, בדגש על עובדי וגמלאי מערכת הבטחון. מסד, המתמחה במתן שירותים לאוכלוסיית המורים בישראל.

### מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח זה, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה משינויים בחקיקה ובהוראות גורמי פיקוח, התפתחויות מאקרו כלכליות בארץ ובעולם והשפעתן על מצב הנדירות והיציבות בשוקי ההון בחברות עסקיות בארץ ובעולם, אירועים כלכליים חריגים כגון שינויים קיצוניים ברבית, שערי חליפין ואינפלציה, שערי מניות, מחירי אגרות חוב, התנהגות המתחרים ושינוי בתנאי התחרות.

מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "יעד", "תחזית", "הערכה", "אומדן", "תרחיש", "חזוי", "צפוי", "להערכת הבנק", "בכוונת הבנק", וביטויים דומים להם, בנוסף לשמות עצם כגון: "יכול", "יתכן", "ייהיה". ביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר ודאות, משום שהם מבוססים על הערכות הנהלה לגבי אירועים עתידיים אשר עשויים שלא להתממש או להתממש בצורה שונה מהצפוי כתוצאה, בין היתר, מהגורמים המפורטים לעיל או כתוצאה מהתממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בפרק טבלת גורמי הסיכון דלהלן.

המידע המוצג בדוח זה נסמך, בין היתר, על פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, משרד האוצר ונתוני בנק ישראל, וכן על מידע פומבי שנמסר על ידי גורמים שונים הפעילים והקשורים לשוקי ההון והכספים.

**הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק** הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-166 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-147 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 12.9%.

**תשואת הרווח הנקי להון המיוחס לבעלי מניות הבנק** (על בסיס שנתי) עמדה על שיעור של 9.3%, בהשוואה ל-8.5% בתקופה המקבילה אשתקד ול-7.2% בכל שנת 2016.

להלן הגורמים המרכזיים שהשפיעו על רווח הקבוצה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2017 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

- גידול בהכנסות הרבית, נטו בסך של 36 מיליון ש"ח (6.8%).
- קיטון בהכנסות מימון שאינן מרבית בסך של 22 מיליון ש"ח, שנבע בחלקו מירידה ברווח ממנוש אגרות חוב ומניות בסך של 11 מיליון ש"ח.
- ההוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-34 מיליון ש"ח, בהשוואה להכנסה בסך של 67 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופה המקבילה אשתקד נרשמו הכנסות הפרשה קבוצתית בסך של 77 מיליון ש"ח, שנבעו בעיקרם מקיטון במקדמי ההפרשה הקבוצתית עקב הוצאת נתוני שנת 2011 מחישוב המקדמים. שיעור ההוצאה בגין הפסדי אשראי בתקופת הדוח עמד על 0.18%.
- גידול בהכנסות האחרות בסך של 30 מיליון ש"ח, שנבע מגידול ברווח הון ממכירת בנינים וצידוד.
- גידול בהכנסות מעמלות בסך של 7 מיליון ש"ח (2.1%).
- קיטון בהוצאות משכורות והוצאות נלוות בסך של 20 מיליון ש"ח (4.6%), שנבע בעיקר מצמצום במצבת העובדים בקבוצה.
- קיטון בהוצאות תפעוליות ואחרות (ללא הוצאות משכורות ונלוות) בסך של 24 מיליון ש"ח (9.1%), שנבע בעיקר ממחלכי התייעלות.

**הרווח הנקי הבסיסי למניה בת 0.05 ש"ח** בשלושת החודשים הראשונים של השנה הסתכם ב-1.65 ש"ח, בהשוואה ל-1.46 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**סך נכסי קבוצת הבנק** ליום 31 במרס 2017 הסתכם ב-128,518 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-126,608 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2016 ו-127,907 מיליון ש"ח בסוף שנת 2016, גידול בשיעור של 1.5% ו-0.5%, בהתאמה.

**האשראי לציבור, נטו** ליום 31 במרס 2017 הסתכם ב-77,993 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-74,534 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2016 ו-77,328 מיליון ש"ח בסוף שנת 2016, גידול בשיעור של 4.6% ו-0.9%, בהתאמה.

**פקדונות הציבור** ליום 31 במרס 2017 הסתכמו ב-106,198 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-103,853 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2016 ו-105,817 מיליון ש"ח בסוף שנת 2016, גידול בשיעור של 2.3% ו-0.4%, בהתאמה.

**ההון המיוחס לבעלי מניות הבנק** ליום 31 במרס 2017 הסתכם ב-7,456 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-7,216 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2016 ו-7,321 מיליון ש"ח בסוף שנת 2016, גידול בשיעור של 3.3% ו-1.8%, בהתאמה.

**יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון** ליום 31 במרס 2017 עמד על שיעור של 13.63%, בהשוואה ל-13.79% בסוף שנת 2016.

**יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון** ליום 31 במרס 2017 עמד על שיעור של 10.12%, בהשוואה ל-10.09% בסוף שנת 2016.

## מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים

| יחסים פיננסיים עיקריים                                              |  |  | לשלושת החודשים שנסתיימו ביום |         | לשנה שנסתיימה ביום |
|---------------------------------------------------------------------|--|--|------------------------------|---------|--------------------|
|                                                                     |  |  | 31.3.17                      | 31.3.16 | 31.12.16           |
|                                                                     |  |  | באחוזים                      |         |                    |
| מדדי ביצוע                                                          |  |  |                              |         |                    |
| תשואה להון <sup>(1)</sup>                                           |  |  | 9.3%                         | 8.5%    | 7.2%               |
| תשואה לנכסים <sup>(1)</sup>                                         |  |  | 0.5%                         | 0.5%    | 0.4%               |
| יחס עמלות לנכסים <sup>(1)</sup>                                     |  |  | 1.0%                         | 1.0%    | 1.0%               |
| יחס הון עצמי רובד 1                                                 |  |  | 10.12%                       | 9.92%   | 10.09%             |
| יחס המינוף                                                          |  |  | 5.54%                        | 5.44%   | 5.52%              |
| יחס כיסוי הנזילות                                                   |  |  | 128%                         | 105%    | 123%               |
| יחס יעילות                                                          |  |  | 68.8%                        | 77.6%   | 73.5%              |
| מדדי איכות אשראי                                                    |  |  |                              |         |                    |
| שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור                  |  |  | 1.05%                        | 1.04%   | 1.08%              |
| שיעור חובות פגומים או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור |  |  | 1.20%                        | 1.30%   | 1.02%              |
| שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת אשראי לציבור פגום              |  |  | 111%                         | 104%    | 147%               |
|                                                                     |  |  |                              |         |                    |
| נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד                                      |  |  | לשלושת החודשים שנסתיימו ביום |         | שינוי              |
|                                                                     |  |  | 31.3.17                      | 31.3.16 | באחוזים            |
|                                                                     |  |  | במיליוני ש"ח                 |         |                    |
| רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק                                    |  |  | 166                          | 147     | 12.9%              |
| הכנסות רבית, נטו                                                    |  |  | 562                          | 526     | 6.8%               |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי                                    |  |  | 34                           | (67)    |                    |
| הכנסות שאינן מרבית                                                  |  |  | 388                          | 373     | 4.0%               |
| מזה: עמלות                                                          |  |  | 334                          | 327     | 2.1%               |
| הוצאות תפעוליות ואחרות                                              |  |  | 654                          | 698     | (6.3%)             |
| מזה: משכורות והוצאות נלוות                                          |  |  | 414                          | 434     | (4.6%)             |
| רווח נקי בסיסי למניה בת 0.05 ש"ח (בש"ח)                             |  |  | 1.65                         | 1.46    | 13.0%              |
|                                                                     |  |  |                              |         |                    |
| נתונים עיקרים מהמאזן                                                |  |  | ליום                         |         | שינוי לעומת        |
|                                                                     |  |  | 31.3.17                      | 31.3.16 | 31.12.16           |
|                                                                     |  |  | במיליוני ש"ח                 |         |                    |
| סך כל הנכסים                                                        |  |  | 128,518                      | 126,608 | 0.5%               |
| מזה: מזומנים ופקדונות בבנקים                                        |  |  | 30,255                       | 29,336  | 3.8%               |
| ניירות ערך                                                          |  |  | 14,675                       | 16,599  | (7.0%)             |
| אשראי לציבור, נטו                                                   |  |  | 77,993                       | 74,534  | 0.9%               |
| סך כל ההתחייבויות                                                   |  |  | 120,442                      | 118,800 | 0.4%               |
| מזה: פקדונות מבנקים                                                 |  |  | 716                          | 1,624   | (5.2%)             |
| פקדונות הציבור                                                      |  |  | 106,198                      | 103,853 | 0.4%               |
| אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים                                      |  |  | 5,575                        | 5,697   | (3.9%)             |
| הון המיוחס לבעלי מניות הבנק                                         |  |  | 7,456                        | 7,216   | 1.8%               |
|                                                                     |  |  |                              |         |                    |
| נתונים נוספים                                                       |  |  | ליום                         |         |                    |
|                                                                     |  |  | 31.3.17                      | 31.3.16 | 31.12.16           |
| מחיר מניה (באגורות)                                                 |  |  | 5,895                        | 4,657   | 5,650              |
| דיבידנד למניה (בש"ח)                                                |  |  | 0.70                         | -       | 1.99               |

(1) על בסיס שנתי.

## הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם

פעילותה של קבוצת הבנק מלווה בחשיפה לסיכונים, כשהעיקריים שבהם הינם:

- סיכונים האשראי, לרבות ריכוזיות (ענפים ולווים).
- סיכונים שוק, כאשר העיקרי שבהם הינו סיכון הרבית.
- סיכונים נזילות.
- סיכונים תפעוליים.
- סיכון ציות והלבנת הון.
- סיכון אסטרטגי.
- סיכון מוניטין.
- סיכון משפטי.

כל הסיכונים המהותיים מנוהלים על ידי חברי הנהלה או בעלי תפקידים בכירים. בגין סיכונים אשראי, סיכונים שוק וסיכונים תפעוליים, קיימת דרישה רגולטורית להלימות הון במסגרת הוראות נדבך 1 של באזל.

במסגרת תהליך ה-ICAAP (ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process) הקבוצה מבצעת תהליך מעמיק של זיהוי מוקדי סיכון נוספים ואתגור מוקדי הסיכון המזהים במסגרת הנדבך הראשון. במידת הצורך מתבצעת הקצאת הון משלימה בגין סיכונים נדבך 1 והקצאת הון נוספת בגין יתר הסיכונים ותתי הסיכונים.

הסיכונים המתפתחים המהותיים הינם סיכונים סייבר ואבטחת מידע, סיכונים חוצי גבולות, סיכון התנהגותי, סיכונים הנובעים מחדשנות טכנולוגית בבנקאות בתקשורת, סיכון רגולטורי וסיכון יעילות תפעולית נמוכה. מידע נוסף מפורט [בדוחות הכספיים לשנת 2016](#).

למידע נוסף ראה פרק **סקירת הסיכונים** להלן **דוח על הסיכונים** באתר האינטרנט של הבנק.

## יעדים ואסטרטגיה

הנהלת הבנק מוכוונת ומונחת על ידי הדירקטוריון וועדותיו באשר לאסטרטגיה ולמדיניות העסקית של הבנק. במסגרת זו, מאושרים על ידי הדירקטוריון המטרות, היעדים הכמותיים והאיכותיים ותחומי הפעילות של הבנק.

על בסיס התכנית האסטרטגית הרב שנתית של הבנק, מגישה ההנהלה לדירקטוריון תכניות עבודה שנתיות ואת תקציבי הבנק, תוך פירוש כמותי ואיכותי של תמהיל ההכנסות, ההוצאות וההשקעות, שהנהלת הבנק קבעה לעצמה כיעדים ארוכי טווח ויעדים פרטניים לשנת העבודה השוטפת. הדירקטוריון וועדותיו מפקחים ומבקרים את עבודת ההנהלה בכל הקשור ביישום האסטרטגיה והמדיניות העסקית, כפי שאושרו על ידם. הדירקטוריון גם מאשר את מדיניות ניהול הסיכונים הכוללת, לרבות קביעת מגבלות שונות לחשיפות בתחום סיכונים האשראי, השוק והנזילות. היחידות השונות בבנק, במערך הסינפים ובמטה, פועלות במסגרת נהלים וחוזרים כתובים המנחים אותן בפעילותן השוטפת. נהלים אלו מגדירים, בין היתר, את סמכויות היחידות השונות בבנק, ואת דרכי הפעולה בהן עליהן לנקוט.

הבנק פועל על פי תכנית אסטרטגית רב שנתית המתוקפת על ידי הדירקטוריון מדי חצי שנה. התכנית מושתתת על התנהלות מידתית בכל תחומי הפעילות, מתוך שאיפה לרווחיות נאותה ויציבה, לאורך זמן.

לבנק תכנית אסטרטגית לשנים 2016-2018 אשר אושרה על ידי הדירקטוריון בחודש ספטמבר 2015 ותוקפה ב-2016. יעדי העל של התכנית הם במונחי תשואה על הון מעל רבית חסרת סיכון ויחס יעילות.

במסגרת התכנית, הבנק ימשיך במיקודיו האסטרטגיים: בנקאות פרטית, לקוחות אמידים, עסקים בינוניים-גדולים, דרך מתן מענה כולל ומותאם לצרכי הלקוח, לרבות בתחום הדיגיטל והמענה הטכנולוגי; מיקודן של חברות הבת (אוצר החייל ומסד) והחברות שמוזגו (יובנק ופאג"י) בנישות הפעילות הייחודיות להן, ובעיקר בקידום תחום הקמעונאות והעסקים הקטנים; שמירה על מובילותו בשוק ההון; הובלת מהלכי התייעלות בהוצאות תוך יעול מצבת כח אדם, שיפור תהליכים, המשך התייעלות ברשת הסינוף ושימוש גובר בערוצי הבנקאות הישירה; וחיזוק תרבות מכוונת ביצועים ומדידה בקבוצה.

בנוסף, הבנק מקדם חדשנות באמצעות הטמעת מוצרים וטכנולוגיות מחברות הזנק, וזאת לצד הפעילות השוטפת לפיתוח מוצרים וטכנולוגיות in-house באמצעות מערך ה-IT של הבנק. פעילות הפינטק של הבנק ממקדת ומותאמת לצרכי הבנק ולמיקודים האסטרטגיים שלו, וכחלק מאסטרטגיית הבנק "משקיעים בך" - הבנק שם דגש על פתרונות אשר ניתן יהיה לשלב בממשקים מול הלקוח ובכך לשפר את חווית הלקוח ולתת לו ערך מוסף. לצורך כך, אף הוקמה מחלקה יעודית לטיפול הוליסטי בתחום החדשנות והדיגיטל.

ביום 17 בנובמבר 2016 אישר דירקטוריון הבנק את עדכון התכנית האסטרטגית של הקבוצה בהיבט מהלכי התייעלות.

הבנק בוחן, כאמור, מדי חצי שנה את התכנית בהתייחס לסביבה המאקרו כלכלית, להתפתחויות התחרותיות במשק, לסביבה הרגולטורית, להתפתחויות הטכנולוגיות ולשינויים התכופים בסביבת הדיגיטל והסייבר וכן לשינויים שחלים בקבוצת הבנק, ומעדכן במידת הצורך את התכנית והמהלכים הנובעים מהתכנית האסטרטגית.

## הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

|    |                                                             |
|----|-------------------------------------------------------------|
| 12 | מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים                   |
| 12 | התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר          |
| 16 | המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון |
| 25 | מגזרי הפעילות הפיקוחיים                                     |
| 30 | חברות מוחזקות עיקריות                                       |

## הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

### מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

#### התפתחויות כלכליות עיקריות

להלן ההתפתחויות הכלכליות העיקריות שהשפיעו על הסביבה הכלכלית בה פעל ענף הבנקאות בישראל ברבעון הראשון של שנת 2017.

#### צמיחה

האינדיקטורים לפעילות הריאלית שפורסמו בתחילת שנת 2017 ממשיכים להיות חיוביים ומעידים, כי המשק הוסיף לצמוח גם בתחילת שנת 2017. על פי הממצאים הראשונים של סקר החברות, מדד מנהלי הרכש בתעשייה מצביע כבר חודשים אחדים על התרחבות והמדד המשולב למצב המשק של בנק ישראל עלה בחודשיים הראשונים של שנת 2017 ב-0.6%. נתוני התוצר שפורסמו למחצית השנייה של שנת 2016 מצביעים על עלייה של כ-5.1% במונחים שנתיים, לאחר עלייה של 3.9% במחצית הראשונה של שנת 2016. בסקירת חטיבת המחקר של בנק ישראל, מחודש אפריל 2017, הורדה תחזית צמיחת התוצר לשנת 2017 ל-2.8% (מ-3.2%) ותחזית הצמיחה לשנת 2018 הועלתה ל-3.3% (מ-3.1%).

#### תקציב המדינה

ברבעון הראשון של שנת 2017 נמדד גירעון בסך 2.4 מיליארד ש"ח בפעילות התקציבית של הממשלה, בהשוואה לעודף בסך 0.9 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

#### אינפלציה

סביבת האינפלציה במשק ממשיכה להיות נמוכה באופן יחסי וזאת לאחר שמדד המחירים לצרכן עלה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2017 ב-0.1% (מדד בגין). המדד "הידוע" ירד בשיעור של 0.2%. בנק ישראל העריך, כי בשנת 2017 האינפלציה תעמוד על 0.8%, מעט מתחת לגבול יעד יציבות המחירים של הממשלה (3% - 1%) וכי בשנת 2018 תעמוד האינפלציה על 1.5%. נכון לחודש מרס 2017, ציפיות האינפלציה הנגזרות משוק ההון ל-12 החודשים הבאים עומדות על שיעור שלילי של 0.1%.

#### שוק הדיור

בחודשים האחרונים נרשמה התמתנות בקצב עליית מחירי הדיור. על פי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, נרשמה עלייה של כ-0.1% במחירי הדירות בחודשים ינואר-פברואר 2017, בהשוואה לחודשים דצמבר 2016-ינואר 2017. מחירי העסקאות בחודשים דצמבר 2016-ינואר 2017 עלו ב-6.2% בהשוואה לחודשים המקבילים אשתקד. במקביל נרשמה יציבות במספר הדירות שבנייתן החלה ואילו במספר הדירות שבנייתן נסתיימה נרשמה עלייה.

#### שוק העבודה

נתוני האבטלה ממשיכים להיות חיוביים ויציבים. שיעור האבטלה בחודש פברואר 2017 עמד על 4.3%.

#### שער החליפין

ברבעון הראשון של שנת 2017, ירד שער החליפין של השקל מול הדולר בשיעור של 5.5%. שער החליפין של השקל מול האירו ירד בשיעור של 4.0%. בנק ישראל המשיך במגמת רכישת יתרות המט"ח, בין היתר, בהתאם לתכנית הגז, על מנת למתן את השפעת התחזקות השקל.

#### רביית בנק ישראל

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2017 נותרה הרביית יציבה בשיעור של 0.1%, על רקע האינפלציה הנמוכה. בנק ישראל מעריך, כי הרביית צפויה להיוותר ברמתה הנוכחית עד הרבעון הראשון של שנת 2018 וצפויה לעלות ברבעון השני של שנת 2018 ל-0.25%. בנק ישראל צופה העלאת רביית נוספת ברבעון הרביעי של שנת 2018 לרמה של 0.5%.

#### הסביבה הגלובלית

סקירת קרן המטבע העולמית מצביעה על המשך צמיחה מתונה במשק העולמי, תוך שיפור קל בשיעור הצמיחה. תחזית הצמיחה לשנת 2017 עומדת על 3.5% ואילו התחזית לשנת 2018 עומדת על 3.6%. תחזית הצמיחה של ארה"ב לשנת 2017 הינה 2.3%. תחזית הצמיחה של המדינות המפותחות לשנת 2017 הינה 2.0%. להערכת קרן המטבע, הפעילות הכלכלית הגלובלית משתפרת תוך התאוששות מחזורית בהשקעות, בייצור, במסחר ובביקוש העולמי וכן קיים צפי לעליות בשוק ההון.

#### שוקי ההון

בשוק ההון המקומי, במהלך הרבעון הראשון של 2017 ירדו מדדי המניות העיקריים: מדד ת"א 125 ירד בכ-2.6% ומדד ת"א 35 ירד בכ-5.0%. מדד האג"ח הכללי עלה בשיעור של 0.6%.

מדד ה-S&P-500 עלה בכ-5.5% במהלך הרבעון הראשון של שנת 2017. באירופה, עלה מדד הירוסטוקס-600 בכ-5.5% ומדד המדינות המתפתחות (MSCI-EM) עלה בכ-11.1%.

לפרטים נוספים, ראה התפתחויות עיקריות בארץ ובעולם, לפרק ממשל תאגידי, פרטים נוספים.

## התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות, וברווח כולל אחר

### רווח ורווחיות

**הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק** הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-166 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-147 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 12.9%.

**הרווח הנקי הבסיסי למניה בת 0.05 ש"ח** הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-1.65 ש"ח, בהשוואה ל-1.46 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**תשואת הרווח הנקי להון המיוחס לבעלי מניות הבנק** (על בסיס שנתי) עמדה בתקופה ינואר-מרס 2017 על שיעור של 9.3%, בהשוואה ל-8.5% בתקופה המקבילה אשתקד ול-7.2% בכל שנת 2016.

### התפתחות ההכנסות וההוצאות

רווחי המימון הנובעים מכלל הנכסים וההתחייבויות של הבנק כוללים את הכנסות הרבית, נטו, בצירוף הכנסות המימון שאינן מרבית. הכנסות המימון שאינן מרבית כוללות את הכנסות המימון בגין מכשירים נגזרים המהווים חלק אינטגרלי מניהול החשיפות של הבנק. ההכנסות ממכשירים נגזרים כוללות, בין היתר, את השפעות ערך הזמן על השווי ההוגן של נגזרים, המהווים חלק בלתי נפרד מניהול סיכונים הרבית בבנק ואת השפעת שיעור עליית המדד הידוע על נגזרים, המהווה חלק בלתי נפרד מניהול החשיפה למדד המחירים לצרכן.

להלן הרכב הרווח המימוני, נטו

| 2017<br>רבעון ראשון | 2016<br>רבעון רביעי | 2016<br>רבעון שלישי | 2016<br>רבעון שני | 2016<br>רבעון ראשון |                          |
|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|--------------------------|
|                     |                     |                     |                   |                     |                          |
| 640                 | 627                 | 682                 | 670               | 547                 | הכנסות רבית              |
| 78                  | 71                  | 129                 | 136               | 21                  | הוצאות רבית              |
| 562                 | 556                 | 553                 | 534               | 526                 | הכנסות רבית, נטו         |
| 12                  | 24                  | 24                  | 33                | 34                  | הכנסות מימון שאינן מרבית |
| 574                 | 580                 | 577                 | 567               | 560                 | סך הרווח המימוני, נטו    |

להלן ניתוח של סך הרווח המימוני, נטו

| 2017<br>רבעון ראשון | 2016<br>רבעון רביעי | 2016<br>רבעון שלישי | 2016<br>רבעון שני | 2016<br>רבעון ראשון |                                                |
|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|------------------------------------------------|
|                     |                     |                     |                   |                     |                                                |
| 564                 | 571                 | 555                 | 536               | 540                 | רווח מפעילות שוטפת                             |
| (1)                 | 5                   | 10                  | 3                 | (2)                 | התאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים            |
| 3                   | 4                   | 3                   | 21                | 13                  | הכנסות ממימוש ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב |
| 8                   | -                   | 9                   | 7                 | 9                   | רווחים מהשקעות במניות                          |
| 574                 | 580                 | 577                 | 567               | 560                 | רווח מימוני, נטו                               |

להלן נתונים עיקריים בדבר שיעורי הכנסות והוצאות רבית:

| לשלושת החודשים<br>שנסתיימו ביום 31 במרס |      |                                                       |
|-----------------------------------------|------|-------------------------------------------------------|
| 2017                                    | 2016 |                                                       |
| באחוזים                                 |      |                                                       |
| 2.26                                    | 1.95 | שיעור ההכנסה על נכסים נושאי רבית                      |
| 0.44                                    | 0.11 | שיעור ההוצאה על התחייבויות נושאות רבית                |
| 1.82                                    | 1.84 | פער הרבית הכולל                                       |
| 1.98                                    | 1.88 | יחס בין הכנסות מרבית נטו לבין יתרת הנכסים נושאי הרבית |

הגידול בהכנסות הרבית נטו בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, הנובע מעליה בהיקף הנכסים קווד בחלקו מרישום הכנסות רבית בגין שנים קודמות בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות אלו נובעות מביטול התחייבות שנרשמה בספרי חברה מאוחדת עקב הסדר פשרה שנחתם בחודש מרס 2016, בין חברה מאוחדת לבין צד שלישי.

לפירוט דוח שיעורי הכנסות והוצאות רבית של הבנק והחברות מאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות רבית, ראה נספח 1 לפרק ממשל תאגיד.

**הוצאות בגין הפסדי אשראי** הסתכמו ב-34 מיליון ש"ח, בהשוואה להכנסות בסך של 67 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסות בתקופה המקבילה אשתקד נרשמו עקב קיטון חד פעמי בהפרשה הקבוצתית בסך של 77 מיליון ש"ח, שנבע בעיקר מקיטון במקדמי ההפרשה הקבוצתית עקב הוצאת נתוני שנת 2011 מחישוב המקדמים.

שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מסך האשראי לציבור עמד על שיעור של 0.18%, בהשוואה לשיעור שלילי של 0.36% בתקופה המקבילה אשתקד ו-0.10% בשנת 2016 כולה.

להלן פרטים לגבי ההוצאות (ההכנסות) בגין הפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים:

| לשלושת החודשים<br>שנסתיימו ביום 31 במרס |       |                                                                                                                |
|-----------------------------------------|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2016                                    | 2017  |                                                                                                                |
| במיליוני ש"ח                            |       |                                                                                                                |
| 54                                      | 63    | הוצאה פרטנית בגין הפסדי אשראי                                                                                  |
| (44)                                    | (60)  | קיטון בהפרשה הפרטנית וגביית חובות שנמחקו חשבונאית                                                              |
| 10                                      | 3     | הפרשה פרטנית, נטו בגין הפסדי אשראי                                                                             |
| (77)                                    | 31    | הוצאה (הכנסה) קבוצתית בגין הפסדי אשראי                                                                         |
| (67)                                    | 34    | סך כל ההוצאות (ההכנסות) בגין הפסדי אשראי                                                                       |
|                                         |       | מזה:                                                                                                           |
| (78)                                    | 27    | הוצאות (הכנסות) בגין אשראי מסחרי                                                                               |
| 3                                       | -     | הוצאות בגין אשראי לדיור                                                                                        |
| 8                                       | 7     | הוצאות בגין אשראי פרטי אחר                                                                                     |
| 0.05%                                   | 0.02% | שיעור ההוצאה הפרטנית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור <sup>(1)</sup>                    |
| (0.41%)                                 | 0.16% | שיעור ההוצאה (ההכנסה) הקבוצתית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור <sup>(1)</sup>          |
| (0.36%)                                 | 0.18% | שיעור סך כל ההוצאות (ההכנסות) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור <sup>(1)</sup>           |
| (0.12%)                                 | 0.48% | שיעור סך כל ההוצאות (ההכנסות) בגין הפסדי אשראי, ברוטו מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור <sup>(1)(2)</sup> |

(1) על בסיס שנתי.

(2) ההוצאות בגין הפסדי אשראי, ברוטו הינם סך ההוצאות בגין הפסדי אשראי, בניטרול הקיטון בהפרשה הפרטנית וגביית חובות שנמחקו חשבונאית.

למידע נוסף בדבר ההוצאות בגין הפסדי אשראי ראה פרק סקירת הסיכונים להלן.

**העמלות הסתכמו** ב-334 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-327 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 2.1%. להלן התפלגות העמלות:

| שינוי משלושת החודשים<br>שנסתיימו ביום |          | לשלושת החודשים שנסתיימו ביום |          |         |                                     |
|---------------------------------------|----------|------------------------------|----------|---------|-------------------------------------|
| 31.3.16                               | 31.12.16 | 31.3.16                      | 31.12.16 | 31.3.17 |                                     |
| ב-%                                   |          | במיליוני ש"ח                 |          |         |                                     |
|                                       |          |                              |          |         | <b>עמלות:</b>                       |
| 3.2                                   | -        | 62                           | 64       | 64      | ניהול חשבון                         |
| 4.0                                   | (7.1)    | 25                           | 28       | 26      | כרטיסי אשראי                        |
| (0.9)                                 | 12.1     | 112                          | 99       | 111     | פעילות בניירות ערך                  |
| -                                     | -        | 18                           | 18       | 18      | עמלות הפצת מוצרים פיננסיים          |
| 9.1                                   | 9.1      | 22                           | 22       | 24      | ניהול, תפעול ונאמנות לגופים מוסדיים |
| -                                     | -        | 4                            | 4        | 4       | טיפול באשראי                        |
| 12.5                                  | 5.9      | 32                           | 34       | 36      | הפרשי המרה                          |
| (6.7)                                 | 7.7      | 15                           | 13       | 14      | פעילות סחר חוץ                      |
| 14.3                                  | 9.1      | 21                           | 22       | 24      | עמלות מעסקי מימון                   |
| (18.8)                                | (7.1)    | 16                           | 14       | 13      | עמלות אחרות                         |
| 2.1                                   | 5.0      | 327                          | 318      | 334     | סך כל העמלות                        |

**ההכנסות האחרות** הסתכמו ב-42 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-12 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול שנבע בעיקר מרווח ממימוש נכסים. ביום 30 במרס 2017 הושלמה מכירת זכויות החכירה של הבנק בשטחים בבניין משרדים בתל-אביב, בתמורה לסך של 84 מיליון ש"ח. הרווח ממכירת הזכויות הנ"ל מסתכם ב-41 מיליון ש"ח לפני השפעת המס.

**ההוצאות התפעוליות והאחרות** הסתכמו ב-654 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-698 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 6.3%. להלן פירוט של ההוצאות התפעוליות והאחרות:

| שינוי משלושת החודשים<br>שנסתיימו ביום |          | לשלושת החודשים שנסתיימו ביום |          |            |                                 |
|---------------------------------------|----------|------------------------------|----------|------------|---------------------------------|
| 31.3.16                               | 31.12.16 | 31.3.16                      | 31.12.16 | 31.3.17    |                                 |
| ב-%                                   |          | במיליוני ש"ח                 |          |            |                                 |
| (4.6)                                 | 0.2      | 434                          | 413      | <b>414</b> | משכורות והוצאות נלוות           |
| (6.6)                                 | (1.0)    | 106                          | 100      | <b>99</b>  | אחזקה ופחת בניינים וציוד        |
| (25.8)                                | -        | 31                           | 23       | <b>23</b>  | הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים    |
| (7.1)                                 | (8.5)    | 127                          | 129      | <b>118</b> | הוצאות אחרות                    |
| (6.3)                                 | (1.7)    | 698                          | 665      | <b>654</b> | סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות |

**משכורות והוצאות נלוות** הסתכמו ב-414 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-434 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 4.6%, המוסבר, בעיקר מידידה בעלויות השכר עקב צמצום במצבת העובדים בקבוצה.

**הוצאות אחזקה ופחת בניינים וציוד** הסתכמו ב-99 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-106 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 6.6%, שנבע בעיקר מממלכי התייעלות לרבות סגירה ואיחוד סניפים ושטחי מטה.

**הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים** הסתכמו ב-23 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-31 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון שנבע מסיום הפחתת עודף עלות הרכישה בגין רכישת אוצר החייל.

**ההפרשה למסים על הרווח** הסתכמה ב-97 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-118 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי הגיע ל-37.0%, בהשוואה לשיעור מס סטטוטורי בשיעור של 35.0%.

בתקופה המקבילה אשתקד, ההפרשה למסים על הרווח כללה גידול חד פעמי בסך של 16 מיליון ש"ח, בגין השפעת החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (תיקון מס' 216) התשע"ו-2016, אשר קבע, בין היתר, הורדת שיעור מס חברות החל משנת 2016 ואילך בשיעור של 1.5%.

**חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס** הסתכם ב-10 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

**סך הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק** הסתכם ב-201 מיליון ש"ח, סכום זה הושפע מהרווח הנקי לרבעון המיוחס לבעלי מניות הבנק בסך של 166 מיליון ש"ח, מרווח כולל אחר בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי שוק בסך של 20 מיליון ש"ח ומרווח כולל אחר בגין הטבות לעובדים בסך של 15 מיליון ש"ח.

## המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון

**סך נכסי קבוצת הבנק** ליום 31 במרס 2017 הסתכם ב-128,518 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-126,608 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2016 ול-127,907 מיליון ש"ח בסוף שנת 2016, גידול בשיעור של 1.5%-ו 0.5% בהתאמה.

א. להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

| שינוי | 31.12.16 | 31.3.17        |                                |
|-------|----------|----------------|--------------------------------|
| ב-%   |          | במיליוני ש"ח   |                                |
| 0.9   | 77,328   | <b>77,993</b>  | אשראי לציבור, נטו              |
| (7.0) | 15,776   | <b>14,675</b>  | ניירות ערך                     |
| 3.8   | 29,150   | <b>30,255</b>  | מזומנים ופקדונות בבנקים        |
| (1.8) | 1,133    | <b>1,113</b>   | בנינים וציוד                   |
| 0.4   | 105,817  | <b>106,198</b> | פקדונות הציבור                 |
| (3.9) | 5,801    | <b>5,575</b>   | אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים |
| 1.8   | 7,321    | <b>7,456</b>   | הון המיוחס לבעלי מניות הבנק    |

ב. להלן ההתפתחות בסעיפים חוץ מאזניים עיקריים:

| שינוי | 31.12.16 | 31.3.17       |                                                                            |
|-------|----------|---------------|----------------------------------------------------------------------------|
| ב-%   |          | במיליוני ש"ח  |                                                                            |
|       |          |               | <b>מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים למעט נגזרים:</b>                           |
| 9.2   | 119      | <b>130</b>    | אשראי תעודות                                                               |
| (1.5) | 7,960    | <b>7,842</b>  | ערבויות והתחייבויות אחרות                                                  |
| (6.8) | 2,857    | <b>2,663</b>  | מסגרות לפעולה במכשירים נגזרים שלא נוצלו                                    |
| (3.8) | 10,806   | <b>10,397</b> | מסגרות חו"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו               |
| 4.2   | 6,551    | <b>6,824</b>  | מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו ומסגרות להשאלת ניירות ערך           |
| (9.9) | 6,636    | <b>5,977</b>  | התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שעדיין לא ניתן והתחייבויות להוצאת ערבויות |
| (3.1) | 34,929   | <b>33,833</b> | סך הכל                                                                     |

### מכשירים פיננסיים נגזרים:

| 31 בדצמבר 2016 |                 |                 | 31 במרס 2017   |                 |                 |                    |
|----------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|--------------------|
| ערך נקוב       | שווי הוגן שלילי | שווי הוגן חיובי | ערך נקוב       | שווי הוגן שלילי | שווי הוגן חיובי |                    |
|                |                 |                 |                |                 | במיליוני ש"ח    |                    |
| 18,464         | 282             | 261             | <b>16,216</b>  | <b>249</b>      | <b>237</b>      | חוזי רבית          |
| 67,412         | 464             | 445             | <b>61,461</b>  | <b>769</b>      | <b>658</b>      | חוזי מטבע          |
| 62,914         | 625             | 625             | <b>55,746</b>  | <b>444</b>      | <b>444</b>      | חוזים בגין מניות   |
| 106            | 1               | 1               | <b>152</b>     | <b>1</b>        | <b>1</b>        | חוזי סחורות ואחרים |
| 148,896        | 1,372           | 1,332           | <b>133,575</b> | <b>1,463</b>    | <b>1,340</b>    | סך הכל             |

**האשראי לציבור, נטו** ליום 31 במרס 2017 הסתכם ב-77,993 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-77,328 מיליון ש"ח בסוף שנת 2016, גידול בשיעור של 0.9%.

להלן נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

| חלק המגזר מסך האשראי לציבור ליום |              |              | יתרה ליום |              |               |                                |
|----------------------------------|--------------|--------------|-----------|--------------|---------------|--------------------------------|
| 31.12.16                         | 31.3.17      | השינוי       | 31.12.16  | 31.3.17      |               |                                |
| %                                | %            | במיליוני ש"ח | %         | במיליוני ש"ח |               |                                |
| 80.7                             | <b>81.2</b>  | 1.6          | 975       | 62,356       | <b>63,331</b> | מטבע ישראלי                    |
| 13.1                             | <b>12.8</b>  | (2.1)        | (209)     | 10,142       | <b>9,933</b>  | - לא צמוד                      |
| 5.6                              | <b>5.4</b>   | (3.1)        | (136)     | 4,381        | <b>4,245</b>  | - צמוד למדד                    |
| 0.6                              | <b>0.6</b>   | 7.8          | 35        | 449          | <b>484</b>    | מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ) |
| 100.0                            | <b>100.0</b> | 0.9          | 665       | 77,328       | <b>77,993</b> | פריטים לא כספיים               |
|                                  |              |              |           |              |               | סך הכל                         |

**אשראי לציבור, ברוטו, לפני הפרשה להפסדי אשראי לפי מגזרי פעילות:**

| השינוי לעומת                                     |          | יתרה ליום    |          |               |                          |
|--------------------------------------------------|----------|--------------|----------|---------------|--------------------------|
| 31.3.16                                          | 31.12.16 | 31.3.16      | 31.12.16 | 31.3.17       |                          |
| ב-%                                              |          | במיליוני ש"ח |          |               |                          |
| (0.9)                                            | (3.4)    | 17,713       | 18,186   | <b>17,560</b> | מגזר עסקים גדולים        |
| 3.3                                              | 0.8      | 4,409        | 4,517    | <b>4,553</b>  | מגזר עסקים בינוניים      |
| 8.6                                              | 3.8      | 14,464       | 15,133   | <b>15,712</b> | מגזר עסקים קטנים וזעירים |
| 7.3                                              | 2.0      | 37,673       | 39,608   | <b>40,407</b> | מגזר משקי בית            |
| *(87.9)                                          | 8.5      | 421          | 47       | <b>51</b>     | מגזר בנקאות פרטית        |
| (16.2)                                           | (21.5)   | 641          | 684      | <b>537</b>    | גופים מוסדיים            |
| 4.6                                              | 0.8      | 75,321       | 78,175   | <b>78,820</b> | סך הכל                   |
| מזה אשראי צרכני ללא הלוואות לדיור וכרטיסי אשראי: |          |              |          |               |                          |
| 8.3                                              | 2.7      | 14,180       | 14,934   | <b>15,241</b> | מגזר משקי בית            |
| (94.7)                                           | 14.2     | 393          | 18       | <b>21</b>     | מגזר הבנקאות הפרטית      |
| 5.4                                              | 2.7      | 14,573       | 14,953   | <b>15,262</b> | סך הכל                   |
| הלוואות לדיור בישראל:                            |          |              |          |               |                          |
| 7.0                                              | 1.5      | 20,612       | 21,741   | <b>22,058</b> | מגזר משקי בית            |
| 7.0                                              | 1.5      | 20,612       | 21,741   | <b>22,058</b> | סך הכל                   |

\* כ-240 מיליון ש"ח מהקטון במגזר זה נובע מסיווג האשראי של פיבי שווין כנכסים מוחזקים למכירה.

סיכון האשראי הכולל לציבור מורכב מסיכון אשראי מאזני, הכולל את האשראי לציבור, השקעות באגרות חוב של הציבור ונכסים הנובעים ממכשירים נגזרים שנרכשו על ידי הציבור, ומסיכון אשראי חוץ מאזני, הכולל עסקאות במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, מסגרות אשראי בלתי מנוצלות והתחייבויות למתן אשראי.

סיכון האשראי הכולל לציבור, הסתכם ביום 31 במרס 2017 ב-113,395 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-113,336 מיליון ש"ח בסוף שנת 2016.

להלן מידע לגבי התפלגות סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק:

| ליום 31 בדצמבר 2016 |              |                           | ליום 31 במרס 2017 |                                     |                           | ענף משק |
|---------------------|--------------|---------------------------|-------------------|-------------------------------------|---------------------------|---------|
| שינוי               | חלק הענף מסך | סיכון האשראי הכולל לציבור | חלק הענף מסך      | סיכון האשראי הכולל לציבור           | סיכון האשראי הכולל לציבור |         |
| במיליוני ש"ח        | במיליוני ש"ח | במיליוני ש"ח              | במיליוני ש"ח      | במיליוני ש"ח                        | במיליוני ש"ח              |         |
| 12.9                | 14,585       | 12.6                      | 14,351            | שירותים פיננסיים (כולל חברות אחזקה) |                           |         |
| 13.4                | 15,175       | 13.2                      | 15,015            | בינוי ונדל"ן                        |                           |         |
| 9.6                 | 10,860       | 9.5                       | 10,728            | תעשייה                              |                           |         |
| 8.0                 | 9,121        | 7.7                       | 8,683             | מסחר                                |                           |         |
| 2.2                 | 2,508        | 2.2                       | 2,450             | מידע ותקשורת                        |                           |         |
| 45.9                | 52,019       | 46.4                      | 52,638            | לקוחות פרטיים, לרבות הלוואות לדיור  |                           |         |
| 8.0                 | 9,068        | 8.4                       | 9,530             | אחרים                               |                           |         |
| 100.0               | 113,336      | 100.0                     | 113,395           | סך הכל                              |                           |         |

להלן החלוקה הענפית של ששת הלווים הגדולים בקבוצה (לפי גודל חבות ברוטו לפני ניכוי בטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים):

| ליום 31 במרס 2017  |                       |                  |                                      | ענף משק          | לווה מספר |
|--------------------|-----------------------|------------------|--------------------------------------|------------------|-----------|
| סיכון אשראי מאזני* | סיכון אשראי חוץ מאזני | סיכון אשראי כולל | סיכון אשראי כולל לאחר ניכויים מותרים |                  |           |
| במיליוני ש"ח       |                       |                  |                                      |                  |           |
| 1,961              | 359                   | 2,320            | 846                                  | שירותים פיננסיים | 1.        |
| 701                | 5                     | 706              | 706                                  | שירותים פיננסיים | 2.        |
| 551                | 17                    | 568              | 216                                  | אספקת חשמל ומים  | 3.        |
| 2                  | 532                   | 534              | 534                                  | תעשייה           | 4.        |
| 57                 | 360                   | 417              | 118                                  | שירותים פיננסיים | 5.        |
| 321                | 70                    | 391              | 354                                  | שירותים פיננסיים | 6.        |

| ליום 31 בדצמבר 2016 |                       |                  |                                      | ענף משק          | לווה מספר |
|---------------------|-----------------------|------------------|--------------------------------------|------------------|-----------|
| סיכון אשראי מאזני*  | סיכון אשראי חוץ מאזני | סיכון אשראי כולל | סיכון אשראי כולל לאחר ניכויים מותרים |                  |           |
| במיליוני ש"ח        |                       |                  |                                      |                  |           |
| 1,625               | 279                   | 1,904            | 718                                  | שירותים פיננסיים | 1.        |
| 800                 | 6                     | 806              | 806                                  | שירותים פיננסיים | 2.        |
| 560                 | 21                    | 581              | 230                                  | אספקת חשמל ומים  | 3.        |
| 3                   | 556                   | 559              | 559                                  | תעשייה           | 4.        |
| 503                 | 2                     | 505              | 88                                   | שירותים פיננסיים | 5.        |
| 493                 | 2                     | 495              | 495                                  | מסחר             | 6.        |

\* כולל אשראי לציבור לאחר מחיקות חשבונאיות נטו, השקעה באגרות חוב ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים.

**ההשקעה בניירות ערך** הסתכמה ב-14,675 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-15,776 מיליון ש"ח בסוף שנת 2016, קיטון בשיעור של 7.0%.

להלן הרכב התיק:

| יתרה ליום    |         | חלק מסך ניירות הערך |         |                                    |
|--------------|---------|---------------------|---------|------------------------------------|
| 31.12.16     | 31.3.17 | 31.12.16            | 31.3.17 |                                    |
| במיליוני ש"ח |         | %                   |         |                                    |
| 10,862       | 11,619  | 73.6                | 74.0    | אגרות חוב ממשלתיות                 |
| 1,600        | 2,052   | 13.0                | 10.9    | אגרות חוב של בנקים <sup>(1)</sup>  |
| 1,144        | 1,060   | 6.7                 | 7.8     | קונצרני ומגובי נכסים               |
| 887          | 867     | 5.6                 | 6.1     | קונצרני ומגובי נכסים בערבות ממשלות |
| 182          | 178     | 1.1                 | 1.2     | מניות <sup>(2)</sup>               |
| 14,675       | 15,776  | 100.0               | 100.0   | סך הכל                             |

(1) היתרה כוללת גם אגרות חוב שהופקו על ידי חברות הנפקה של בנקים.

כולל אגרות חוב של בנקים זרים במט"ח בבעלות ובערבות ממשלות זרות בסך של 1,088 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2016 - 1,324 מיליון ש"ח).

(2) ההשקעה במניות כוללת, בין היתר, השקעה בקרנות השקעה פרטיות בסך 107 מיליון ש"ח, שטרי הון צמיחים בסך 4 מיליון ש"ח, השקעה במניות במט"ח בסך 56 מיליון ש"ח וכן השקעה במניות הנסחרות בבורסה בתל-אביב בסך 9 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2016 - השקעה בקרנות השקעה פרטיות בסך 111 מיליון ש"ח, שטרי הון צמיחים בסך 4 מיליון ש"ח, השקעה במניות במט"ח בסך 47 מיליון ש"ח וכן השקעה במניות הנסחרות בבורסה בתל-אביב בסך של 10 מיליון ש"ח).

להלן התפלגות תיק ניירות הערך לפי מגזרי ההצמדה השונים:

| חלק המגזר מסך<br>ניירות הערך |         | יתרה ליום      |                |         |                                |
|------------------------------|---------|----------------|----------------|---------|--------------------------------|
| 31.12.16                     | 31.3.17 | השינוי         | 31.12.16       | 31.3.17 |                                |
| %                            | %       | % במיליוני ש"ח | % במיליוני ש"ח |         |                                |
| 44.2                         | 41.2    | (13.3)         | 6,966          | 6,041   | מטבעי ישראל                    |
| 10.6                         | 10.9    | (4.4)          | 1,667          | 1,594   | - לא צמוד                      |
| 44.1                         | 46.7    | (1.5)          | 6,965          | 6,858   | - צמוד למדד                    |
| 1.1                          | 1.2     | 2.2            | 178            | 182     | מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ) |
| 100.0                        | 100.0   | (7.0)          | 15,776         | 14,675  | פריטים לא כספיים               |
|                              |         |                |                |         | סך הכל                         |

להלן פירוט המקורות לציטוטי המחירים המשמשים את הבנק לשם קביעת השווי ההוגן של ניירות הערך ליום 31 במרס 2017:

| סך הכל | מחיר מצד נגדי<br>לעסקה** | מחיר<br>אינדיקטיבי* | מחיר מצוטט<br>בשוק פעיל<br>במיליוני ש"ח |                                                 |
|--------|--------------------------|---------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------|
| 182    | 119                      | 4                   | 59                                      | מניות וקרנות השקעה פרטיות                       |
| 6,513  | -                        | -                   | 6,513                                   | אגרות חוב ממשלתיות במטבעי ישראל                 |
| 1,122  | -                        | 310                 | 812                                     | אגרות חוב קונצרניות במטבעי ישראל                |
| 6,532  | -                        | 6,478               | 54                                      | אגרות חוב במט"ח וצמודות מט"ח שאינן מגובות נכסים |
| 316    | -                        | 316                 | -                                       | אגרות חוב מגובות משכנתא (MBS)                   |
| 10     | 10                       | -                   | -                                       | אחרים (מובנים ומובנים מבוססי אשראי)             |
| 14,675 | 129                      | 7,108               | 7,438                                   | סך הכל                                          |
| 100.0% | 0.9%                     | 48.4%               | 50.7%                                   | % מהתיק                                         |

\* מחיר אינדיקטיבי - אינדיקציה הנקבעת על ידי הבנק ואשר מבוססת בעיקר על ציטוטי מחיר המתקבלים מגופים חיצוניים, אשר התמחותם בכך, והיתרה מבוססת על מודלים פנימיים שנקבעו על ידי הבנק.

\*\* מחיר מצד נגדי לעסקה - ציטוט מחיר המתקבל מהגורם מולו בוצעה העסקה. לגבי קרנות השקעה פרטיות, בחינת הצורך בביצוע הפרשה לירידת ערך מתבססת על הדוחות הכספיים שלהן.

להלן פירוט נוסף לאגרות חוב במט"ח וצמודות מט"ח שאינן מגובות בנכסים לפי מדינות/יבשות:

| יתרה ליום |              |                                                                                                |  |
|-----------|--------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| 31.12.16  | 31.3.17      |                                                                                                |  |
|           | במיליוני ש"ח |                                                                                                |  |
| 2,140     | 2,548        | ישראל (כולל ממשלת ישראל - 31.3.17 - 2,346 מיליון ש"ח; 31.12.16 - 1,961 מיליון ש"ח)             |  |
| 2,325     | 2,163        | ארצות הברית (כולל ממשלת ארצות הברית - 31.3.17 - 1,889 מיליון ש"ח; 31.12.16 - 2,001 מיליון ש"ח) |  |
| 314       | 351          | צרפת                                                                                           |  |
| 228       | 160          | בריטניה                                                                                        |  |
| 474       | 476          | אירופה - אחרים* (31.3.17 - 5 מדינות; 31.12.16 - 6 מדינות)                                      |  |
| 88        | 17           | אוסטרליה                                                                                       |  |
| 129       | 97           | קנדה                                                                                           |  |
| 582       | 494          | גרמניה (כולל ממשלת גרמניה או בערבותה - 31.3.17 - 473 מיליון ש"ח; 31.12.16 - 527 מיליון ש"ח)    |  |
| 66        | -            | הולנד                                                                                          |  |
| 199       | 226          | המזרח הרחוק, וניו זילנד* ואחרים (31.3.17 - 5 מדינות; 31.12.16 - 5 מדינות)                      |  |
| 6,545     | 6,532        | סך הכל                                                                                         |  |

יציין כי בכל אחת מהמדינות (למעט ממשלת ישראל וממשלת ארצות הברית), אין מנפיק שיתרת החוב שלו עולה על 4% מההון המיוחס לבעלי מניות הבנק.

\* לפרטים בדבר חשיפה כוללת למדינות זרות בכללן ספרד ואירלנד ראה פרק ניהול סיכונים אשראי להלן.

להלן פירוט נוסף לאגרות חוב קונצרניות במטבע ישראלי, לפי ענפי משק:

| יתרה ליום    |         |                              |
|--------------|---------|------------------------------|
| 31.12.16     | 31.3.17 |                              |
| במיליוני ש"ח |         |                              |
| 69           | 74      | שירותים פיננסיים             |
| 262          | 242     | בנקים                        |
| 34           | 35      | תעשייה                       |
| *515         | *522    | חשמל ומים                    |
| 108          | 112     | בניה ונדל"ן                  |
| 19           | 19      | תקשורת ושירותי מחשב          |
| 20           | 13      | מסחר                         |
| 20           | 16      | שירותים ציבוריים             |
| 74           | 74      | תחבורה                       |
| 15           | 15      | בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל |
| 1,136        | 1,122   | סך הכל                       |

\* כולל סך של 352 מיליון ש"ח בערבות ממשלת ישראל (31.12.16 - 351 מיליון ש"ח).

#### להלן הרכב תיק אגרות החוב במט"ח בקבוצת הבנק:

- **אגרות חוב במט"ח וצמוד מט"ח שאינן מגובות נכסים** - מסתכמות ב-6,532 מיליון ש"ח (1,798 מיליון דולר) (כולל חברות זרות בסך של 1,982 מיליון ש"ח, אגרות חוב של חברות ישראליות במט"ח, שרובן נסחרות בחו"ל בסך של 201 מיליון ש"ח, אגרות חוב מדינת ישראל במט"ח בסך של 2,346 מיליון ש"ח ואגרות חוב ממשלתיות זרות בסך של 2,003 מיליון ש"ח). כל אגרות החוב הזרות הכלולות בתיק מדורגות בדירוג השקעה (Investment Grade) - מזה כ-96% בקבוצת דירוג A ומעלה, כאשר כ-4.2% מהחשיפה הינה למוסדות בנקאיים ופיננסיים מובילים במדינות OECD. תיק השקעה זה מפוזר כך שהחשיפה למנפיק יחיד (שאיננו ממשלה או מוסד בנקאי/פיננסי בבעלות יותר מממשלה אחת) אינה עולה על 0.5% מהיקף תיק אגרות החוב במט"ח. משך החיים הממוצע בתיק אגרות החוב הזרות במט"ח עומד על כ-2.7 שנים. יתרת הרווחים ברוטו שטרם מומשה (הכלולה בהון במסגרת התאמות לשווי הוגן בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה) ליום הדיווח בגין תיק זה עמדה על כ-15 מיליון ש"ח (כ-4 מיליון דולר), בהשוואה ל-2 מיליון ש"ח (כ-0.5 מיליון דולר) ליום 31 בדצמבר 2016.
- **אגרות חוב מגובות במשכנתאות (Mortgage Backed Securities - MBS)** - מסתכמות ב-316 מיליון ש"ח (87 מיליון דולר). מתוכן אגרות חוב בסך של 308 מיליון ש"ח (85 מיליון דולר) הונפקו על ידי חברה בבעלות מלאה של ממשלת ארה"ב (Ginnie Mae) והיתרה בסך של כ-8 מיליון ש"ח (2 מיליון דולר) הונפקה על ידי סוכנויות פדרליות בארה"ב Freddie Mac-I Fannie Mae.

להלן ניתוח רגישות ליום 31 במרס 2017 של השפעת שינויים בשערי הרבית על קצב הפרעונות המוקדמים והשווי ההוגן של תיק אגרות החוב מגובות המשכנתא (כולל גידור כלכלי של עסקאות החלפת רבית):

| שינוי בקצב הפרעונות המוקדמים | שינוי בשווי ההוגן |                          |
|------------------------------|-------------------|--------------------------|
|                              |                   | בנקודות אחוז             |
| (3.6)                        | (6.1)             | עלייה של 200 נקודות בסיס |
| (3.0)                        | (3.0)             | עלייה של 100 נקודות בסיס |
| 10.6                         | 2.0               | ירידה של 100 נקודות בסיס |
| 25.6                         | 2.3               | ירידה של 200 נקודות בסיס |

- **קרנות השקעה פרטיות** - ההשקעה בקרנות השקעה פרטיות הסתכמה ב-107 מיליון ש"ח (30 מיליון דולר). יתרת ההתחייבויות להשקעה בקרנות השקעה פרטיות הסתכמה ב-52 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2017.

יתרת הרווחים, נטו (לפני השפעת המס) הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר, בגין הפער בין השווי ההוגן של ניירות ערך בתיק הזמין למכירה לבין עולות המופחתת, ליום 31 במרס 2017 הסתכמה ב-12 מיליון ש"ח.

**מזומנים ופקדונות בבנקים** ליום 31 במרס 2017 הסתכמו ב-30,255 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-29,150 מיליון ש"ח בסוף שנת 2016, גידול בשיעור של 3.8%.

**פקדונות הציבור** ליום 31 במרס 2017 הסתכמו ב-106,198 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-105,817 מיליון ש"ח בסוף שנת 2016, גידול בשיעור של 0.4%.

להלן התפלגות תיק פקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

| חלק המגזר מסך פקדונות הציבור ליום |         | יתרה ליום |         | השינוי       |         |                                |         |
|-----------------------------------|---------|-----------|---------|--------------|---------|--------------------------------|---------|
| 31.12.16                          | 31.3.17 | 31.12.16  | 31.3.17 | במיליוני ש"ח | %       | 31.12.16                       | 31.3.17 |
| %                                 | %       |           |         |              |         |                                |         |
| 73.1                              | 75.7    | 3.9       | 3,048   | 77,324       | 80,372  | מטבע ישראלי                    |         |
| 5.8                               | 5.7     | (1.0)     | (60)    | 6,125        | 6,065   | - לא צמוד                      |         |
| 20.7                              | 18.1    | (12.1)    | (2,643) | 21,906       | 19,263  | - צמוד למדד                    |         |
| 0.4                               | 0.5     | 7.8       | 36      | 462          | 498     | מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ) |         |
| 100.0                             | 100.0   | 0.4       | 381     | 105,817      | 106,198 | פריטים לא כספיים               |         |
|                                   |         |           |         |              |         | סך הכל                         |         |

#### פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות:

| השינוי לעומת |          | יתרה ליום |          |              |                          |
|--------------|----------|-----------|----------|--------------|--------------------------|
| 31.3.16      | 31.12.16 | 31.3.16   | 31.12.16 | 31.3.17      |                          |
| %-ב          |          |           |          | במיליוני ש"ח |                          |
| (0.7)        | (5.8)    | 9,862     | 10,392   | 9,794        | מגזר עסקים גדולים        |
| 7.7          | (4.8)    | 4,933     | 5,584    | 5,315        | מגזר עסקים בינוניים      |
| (0.6)        | (3.5)    | 15,880    | 16,359   | 15,782       | מגזר עסקים קטנים וזעירים |
| 3.6          | 0.1      | 44,155    | 45,709   | 45,761       | מגזר משקי בית            |
| (3.0)        | (7.0)    | 7,985     | 8,325    | 7,743        | מגזר בנקאות פרטית        |
| 3.6          | 12.1     | 21,038    | 19,448   | 21,803       | גופים מוסדיים            |
| 2.3          | 0.4      | 103,853   | 105,817  | 106,198      | סך הכל                   |

#### תיקי ניירות הערך של לקוחות קבוצת הבנק

סך תיק ניירות הערך של לקוחות קבוצת הבנק ליום 31 במרס 2017 עמד על 332 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-331 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2016.

**אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים** ליום 31 במרס 2017 הסתכמו ב-5,575 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-5,801 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2016. קיטון בשיעור של 3.9%.

ביום 8 בפברואר 2017, הנפיקה הבינלאומי הראשון הנפקות בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של הבנק, בהנפקה פרטית, כתבי התחייבות נדחים בעלי מנגנון לספיגת הפסדים, בע.ג. של 50 מיליון ש"ח בתמורה לסך של 52 מיליון ש"ח. תמורת ההנפקה בגין כתבי ההתחייבות הנדחים הופקדה בבנק. הבנק התחייב לקיים את תנאיהם של כתבי ההתחייבות הנדחים שהונפקו.

## הון והלימות ההון

**ההון המיוחס לבעלי מניות הבנק** הסתכם ביום 31 במרס 2017 ב-7,456 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-7,321 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2016, גידול בשיעור של 1.8%. לפרטים בדבר התפתחות הרווח הכולל האחר, ראה פרק התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר.

## הלימות ההון

### יחסי הון מינימאליים

ביום 30 במאי 2013 פירסם בנק ישראל תיקון להוראות ניהול בנקאי תקין 201-205, 208, 211 ו-299 בנושא "מדידה והלימות ההון", אשר מאמצות את הוראות באזל. מועד יישומן לראשונה נקבע ליום 1 בינואר 2014, כאשר היישום היה באופן מדורג בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299 בנושא "מדידה והלימות ההון - ההון הפיקוחי - הוראות מעבר". לפי הוראות אלו יעדי ההון המזעריים יהיו כדלקמן:

1. יחס הון עצמי רובד 1 לנכסי סיכון משוקללים לא יפחת מ-9%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2015. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד שווה או עולה על 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יידרש לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי בשיעור של 10%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017. הוראה נוספת זו אינה חלה על הבנק.
2. יחס הון כולל לנכסי סיכון משוקללים לא יפחת מ-12.5%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2015. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד שווה או עולה על 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יידרש לעמוד ביחס הון כולל מינימלי בשיעור של 13.5%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017. הוראה נוספת זו אינה חלה על הבנק.

ביום 28 בספטמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים הוראה נוספת. בהתאם להוראה זו ולהוראות המעבר לשנת 2014, החל מיום 1 בינואר 2015 מתווספת ליחסי ההון המזעריים דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיוור למועד הדיווח. דרישה זו יושמה בהדרגה, על פני שמונה רבעונים, עד ליום 1 בינואר 2017.

יעדי ההון הפנימיים כפי שנקבעו על ידי הדיקטוריון הינם כדלקמן:

- במצב עסקים רגיל - יעדי ההון יהיו הגבוה מביין יעד הון עצמי רובד 1 של 9.3% ויחס הון כולל של 12.79%, כפי שנקבע בהתאם לצפי הדרישה הרגולטורית בעת אישור יעד ההון בתהליך ה-ICAAP, לבין יחסי ההון הרגולטוריים הנדרשים בפועל.
- במצב קיצון - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-6.50% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-9.00%.

בהתאם להוראות המעבר, ההתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון וכן זכויות המיעוט שאינן כשירות להיכלל בהון הפיקוחי ינוכו מההון בהדרגה בשיעור של 20% בכל שנה, החל מיום 1 בינואר 2014 ועד ליום 1 בינואר 2018. מכשירי ההון שאינם כשירים עוד כהון פיקוחי יוכרו עד לתקרה של 80% ביום 1 בינואר 2014 ובכל שנה עוקבת תופחת תקרה זו ב-10% נוספים עד ליום 1 בינואר 2022. נכון ליום 1 בינואר 2017 שיעור הניכויים מההון הרגולטורי עומד על 80% ותקרת המכשירים הכשירים כהון פיקוחי עומדת על 50%.

### התייעלות תפעולית

ביום 12 בינואר 2016, הופץ מכתב בנק ישראל בנושא התייעלות תפעולית של המערכת הבנקאית בישראל. לפי המכתב, דירקטוריון תאגיד בנקאי יתווה תכנית רב שנתית להתייעלות. תאגיד בנקאי שיעמוד בתנאי המכתב יקבל הקלה לפיה יוכל לפרוס את השפעת התכנית לתקופה של חמש שנים בקו ישר.

ביום 17 בנובמבר 2016, אישר דירקטוריון הבנק את עדכון התכנית האסטרטגית של הקבוצה בהיבט מהלכי התייעלות שעלותה הוערכה בכ-207 מיליון ש"ח (לפני השפעת המס). ללא ההקלה כאמור, יישום מהלכי ההתייעלות, נכון ליום 31 במרס 2017, היה מביא לקיטון של כ-0.18% ביחס הלימות ההון.

## יישום ההוראות

כאמור לעיל, הבנק מיישם את ההוראות באזל לפי הוראות בנק ישראל.

במסגרת הנדבך הראשון, הבנק מיישם את הגישה הסטנדרטית לפי הוראות בנק ישראל לסיכונים אשראי, שוק ותפעולי.

במסגרת הנדבך השני, הבנק נדרש לקיים תהליך פנימי להערכת נאותות ההון (תהליך ה-ICAAP). תהליך זה נועד להבטיח קיום רמה הולמת של אמצעים הוניים שתתמוך בכלל הסיכונים הגלומים בפעילות הבנק. מסמך ה-ICAAP לנתוני 30 ביוני 2016 הוגש כנדרש לבנק ישראל. תשתית תהליך הנאותות ההונית שאושרה בבנק משמשת בסיס לתהליך הפנימי המבוצע בכל אחת מחברות הבנות הבנקאיות בארץ בהתאמות הנדרשות ועל בסיס פרופיל הסיכון הספציפי של כל חברה בת. חברות הבת ביצעו את תהליך ה-ICAAP לנתוני ה-31 בדצמבר 2015 ומבצעות בימים אלה את התהליך לנתוני 31 בדצמבר 2016.

| יתרה ליום |               |                                                                  |
|-----------|---------------|------------------------------------------------------------------|
| 31.12.16  | 31.3.17       |                                                                  |
|           |               | <b>1. הון לצורך חישוב יחס ההון לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים</b> |
| 7,684     | <b>7,738</b>  | הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים                   |
| 2,819     | <b>2,682</b>  | הון רובד 2, לאחר ניכויים                                         |
| 10,503    | <b>10,420</b> | סך כל ההון הכולל                                                 |
|           |               | <b>2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון</b>                           |
| 69,262    | <b>69,693</b> | סיכון אשראי                                                      |
| 748       | <b>804</b>    | סיכונים שוק                                                      |
| 6,168     | <b>5,955</b>  | סיכון תפעולי                                                     |
| 76,178    | <b>76,452</b> | סך כל היתרות המשוקללות של נכסי סיכון                             |
|           |               | <b>3. יחס ההון לרכיבי סיכון</b>                                  |
| 10.09%    | <b>10.12%</b> | יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון                                 |
| 13.79%    | <b>13.63%</b> | יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון                                      |
| 9.25%     | <b>9.29%</b>  | יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים          |
| 12.75%    | <b>12.79%</b> | יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים               |

יחס הון עצמי רובד 1 ליום 31 במרס 2017 עמד על 10.12%, בהשוואה ל-10.09% ליום 31 בדצמבר 2016. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 31 במרס 2017 עמד על 13.63%, בהשוואה ל-13.79% ליום 31 בדצמבר 2016.

ההון הכולל ליום 31 במרס 2017 הסתכם ב-10,420 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-10,503 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2016. הקיטון בבסיס ההון נבע בעיקר מקיטון בסך של 149 מיליון ש"ח במכשירים שהונפקו על ידי הבנק הכשירים להכללה בהון הפיקוחי ומדידינד ששולם בסך של 70 מיליון ש"ח, קיטון זה קוזז בחלקו מהרווח לרבעון בסך של 166 מיליון ש"ח. נכסי הסיכון ליום 31 במרס 2017 הסתכמו ב-76,452 מיליון ש"ח בהשוואה ל-76,178 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016.

יחס הון כולל ויחס הון עצמי רובד 1 של חברות בת משמעותיות בהתאם להוראות בדבר "מסגרת עבודה למדידה והלימות הון" (באזל):

| 31 בדצמבר 2016 | 31 במרס 2017 |                                  |
|----------------|--------------|----------------------------------|
|                | באחוזים      |                                  |
|                |              | <b>חברות בת משמעותיות</b>        |
|                |              | <b>בנק אוצר החייל בע"מ</b>       |
| 10.63          | <b>10.68</b> | יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון |
| 13.39          | <b>13.28</b> | יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון      |
|                |              | <b>בנק מסד בע"מ</b>              |
| 13.17          | <b>12.93</b> | יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון |
| 14.31          | <b>14.03</b> | יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון      |

**יחס מינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים** - ביום 28 באפריל 2015 פרסם המפקח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף. יחס המינוף מבוסס באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון עצמי רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202, תוך התחשבות בהסדרי המעבר שנקבעו. בהתאם להוראת תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה 20% או יותר מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-6%. בהתאם לאמור לעיל, יחס המינוף המזערי שיידרש מהבנק הוא 5%, תאגיד בנקאי נדרש לעמוד ביחס מינוף המזערי החל מיום 1 בינואר 2018. יחס המינוף ליום 31 במרס 2017 עומד על 5.54%.

## מדיניות חלוקת דיבידנד

ביום 9 ביוני 2015, החליט דירקטוריון הבנק לעדכן את מדיניות חלוקת הדיבידנד של הבנק. בהתאם למדיניות חלוקת הדיבידנד העדכנית, הבנק יחלק כדיבידנד בכל שנה עד 50% מהרווח הנקי השנתי של הבנק הראוי לחלוקה, בכפוף לכך שיחסי ההון לרכיבי סיכון של הבנק לא יפחתו מהיעדים הרגולטוריים ומהיעדים שנקבעו ושייקבעו על ידי דירקטוריון הבנק מעת לעת, בכפוף להוראות הדין ונוהל בנקאי תקין, וככל שלא יתרחשו שינויים לרעה ברווחי הבנק ו/או במצבו העסקי ו/או הכספי ו/או במצב המשק הכללי ו/או בסביבה החוקית.

אין באמור בהחלטה זו כדי לגרוע ממסמכות הדירקטוריון לבחון מעת לעת את המדיניות, ולהחליט בכל עת, בהתחשב בשיקולים עסקיים ובהוראות הדין החלות על הבנק, על שינוי המדיניות או שינוי שיעור הדיבידנד שיחולק בגין תקופה מסוימת או להחליט שלא לחלק דיבידנד כלל. מובהר בזאת כי כל חלוקה של דיבידנד תהיה טעונה אישור נפרד של הדירקטוריון, וכפופה לכל המגבלות החלות על הבנק בעניין חלוקת דיבידנד, ותפורסם בהתאם להוראות הדין, בצירוף כל הפרטים הנדרשים על פי דין.

יצוין כי חלוקת דיבידנד על ידי הבנק כפופה, בנוסף להוראות חוק החברות, למגבלות נוספות כמפורט בבאור 3.33' לדוחות הכספיים לשנת 2016.

ביום 15 במרס 2017, החליט דירקטוריון הבנק על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות של הבנק בסך כולל של 70 מיליון ש"ח. המועד הקובע לעניין תשלום הדיבידנד חל ביום 23 במרס 2017 ויום התשלום היה 2 באפריל 2017. סכום הדיבידנד הינו לפני כל מס, לרבות מס במקור שעל הבנק לנכות על פי כל דין.

ההחלטות והשיקולים מפורטים בדוח המידי של הבנק מיום 16 במרס 2017 (מספר אסמכתא 2017-01-021802). האמור בדוחות אלה נכלל כאן על דרך ההפניה.

לאחר תאריך המאזן, ביום 23 במאי 2017, החליט דירקטוריון הבנק על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות של הבנק בסך כולל של 70 מיליון ש"ח. המועד הקובע לעניין תשלום הדיבידנד יחול ביום 6 ביוני 2017 ויום התשלום יהיה 14 ביוני 2017. סכום הדיבידנד הינו לפני כל מס, לרבות מס במקור שעל הבנק לנכות על פי כל דין.

## מגזרי הפעילות הפיקוחיים

### א. הגדרות

- **אנשים פרטיים** - יחידים, לרבות יחידים המנהלים חשבון משותף, אשר למועד הדיווח אין להם חבות לבנק, או שהחבות שלהם סווגה בענף משק "אנשים פרטיים - הלוואות לדיור ואחר".
- **מגזר בנקאות פרטית** - אנשים פרטיים אשר היתרה של תיק הנכסים הפיננסיים שיש להם בבנק על בסיס מאוחד (לרבות פקדונות כספיים, תיקי ניירות ערך ונכסים כספיים אחרים) עולה על 3 מיליון ש"ח.
- **משקי בית** - אנשים פרטיים, למעט לקוחות הנכללים בבנקאות פרטית.
- **עסק** - לקוח שאינו נכלל בהגדרת "אנשים פרטיים" ואינו גוף מוסדי או תאגיד בנקאי.
- **מחזור פעילות** - מחזור מכירות שנתי או היקף הכנסות שנתי.
- **עסק זעיר** - עסק שמחזור פעילותו קטן מ- 10 מיליון ש"ח.
- **עסק קטן** - עסק שמחזור פעילותו גדול או שווה ל- 10 מיליון ש"ח וקטן מ- 50 מיליון ש"ח.
- **עסק בינוני** - עסק שמחזור פעילותו גדול או שווה ל- 50 מיליון ש"ח וקטן מ- 250 מיליון ש"ח.
- **עסק גדול** - עסק שמחזור פעילותו גדול או שווה ל- 250 מיליון ש"ח.
- **גופים מוסדיים** - כהגדרתם בחוק הסדרת העיסוק בביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות ולרבות קופות גמל, קרנות פנסיה, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות, תעודות סל, חברות ביטוח וחברי בורסה המנהלים כספי לקוחות.

כאשר מחזור ההכנסות של לקוח עסקי אינו מייצג את היקף הפעילות שלו, פעילות הלקוח העסקי סווגה לפי האמור להלן: כאשר סך החבות של הלקוח העסקי שווה או גדולה מ- 100 מיליון ש"ח סווג הלקוח למגזר עסקים גדולים. בנוסף, בחשבונות עסקיים הפועלים בשוק ההון הסיווג למגזרי הלקוחות נעשה בהתאם לשווי הנכסים במאזן או שווי ממוצע הנכסים בבנק ובחשבונות עסקיים בתחום הנדל"ן הסיווג בהתאם לשווי הנכסים במאזן או היקף המסגרות.

בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בקובץ שאלות ותשובות של בנק ישראל, נקבע כי לקוח עסקי, אשר החבות שלו לבנק עד סך של 80 אלפי ש"ח (לרבות מסגרת אשראי וכו'), ולבנק אין מידע על מחזור הפעילות שלו, יסווג למגזר הפעילות הפיקוחי הרלוונטי לפי סך הנכסים במאזן של העסק, ובמידה וגם מידע זה אינו זמין, הבנק רשאי לסווג את הלקוח לפי סך הנכסים הפיננסיים של הלקוח בבנק (לרבות פקדונות כספיים, תיקי ניירות-ערך ונכסים כספיים אחרים), כאשר במקום סך הנכסים במאזן הסיווג יעשה לפי סך הנכסים הפיננסיים לאחר הכפלתם במקדם של 10.

- **מגזר ניהול פיננסי** - כולל פעילות למסחר ופעילות ניהול נכסים והתחייבויות כהגדרתן בהוראות המפקח על הבנקים. כמו כן כולל המגזר את חלק הבנק ברווחי כאל.

### העקרונות בחלוקת תוצאות הפעילות בין מגזרי הפעילות השונים:

- הכנסות רבית נטו, הכוללות:
- המרווח הפיננסי, הן בצד האשראי והן בצד הפקדונות, המחושב כפער בין הרבית המתקבלת או המשולמת לבין ממוצע מחירי הכסף של הבנק, הנגזרים ממשיך החיים התואם את תנאי האשראי או הפקדון במגזרי ההצמדה הרלוונטיים.
- רבית על ההון המשוקלל המיוחס למגזר (על בסיס נכסי הסיכון המשייכים לכל מגזר).
- מגזרי הלקוחות מחויבים בעלויות המימון העודפות (מעבר לעלות גיוס המקורות) של שטרי ההון המיוחסים למגזר.
- הוצאות בגין הפסדי אשראי - לכל מגזר פעילות מיוחסות ההוצאות בגין הפסדי אשראי שנרשמו בגין לקוחותיו.
- הכנסות שאינן מרבית - לכל מגזר פעילות נזקפות ההכנסות מעמלות, הכנסות מימון שאינן מרבית וההכנסות האחרות, הנובעות מפעילות לקוחותיו.
- הוצאות תפעוליות - לכל לקוח במגזר פעילות מיוחסות ההוצאות של כלל יחידות הבנק, הנובעות ממתן שירותים, לפי מתודולוגיית העמסה כדלקמן:
- הוצאות ישירות, הכוללות:
- הוצאות שכר וארגוניות בסניפים - מועמסות לפי התפלגות תקן "מדד פעולה", המתרגם את הפעילות של הלקוח לתשומות עבודה.
- הוצאות מחשב בסניפים - מועמסות בהתאם לכמות פעולות המבוצעות על ידי הלקוחות.
- הוצאות שכר, ארגוניות ומחשב של יחידות המטה העסקיות - מועמסות על פי מפתחות העמסה, בהתאם לאופי הפעילות של הלקוח (כגון: התפלגות יתרות אשראי, כמות נפח פעולות).
- הוצאות עקיפות, הכוללות את הוצאות יחידות המטה והוצאות המחשב של החטיבות/המערכים העורפיים, ואת הוצאות המחשב הכלליות שאינן משויכות - הוצאות אלו מועמסות בהתאם לאופי ההוצאה. מרבית ההוצאות העקיפות מועמסות לפי התפלגות ההוצאות הישירות והיתר לפי התפלגות ההכנסות.

- מסים על ההכנסה - הפרשה למס על הרווח של כל מגזר, חושבה על פי שיעור המס הסטטוטורי, תוך ביצוע התאמות מסוימות הנובעות מהוצאות לא מוכרות וכו"ב.
- רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנה שליטה - זקיפת חלק ברווח המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה במגזרי הפעילות השונים, הוקצה על פי יחס הרווח נטו של חברות הבת בהן יש זכויות שאינן מקנות שליטה, כפי שרווח זה שויך למגזרי הפעילות השונים.

להלן תמצית התפתחות תוצאות הפעילות לפי מגזרים:

#### א. סך ההכנסות \*

| חלק המגזר מסך ההכנסות |         | לשלושת החודשים<br>שנסתיימו ביום |              |     |                          |
|-----------------------|---------|---------------------------------|--------------|-----|--------------------------|
| 31.3.16               | 31.3.17 | השינוי                          | 31.3.16      |     | 31.3.17                  |
| ב-%                   |         | ב-%                             | במיליוני ש"ח |     |                          |
| 11.2                  | 11.7    | 9.9                             | 101          | 111 | מגזר עסקים גדולים        |
| 5.6                   | 5.4     | 2.0                             | 50           | 51  | מגזר עסקים בינוניים      |
| 22.7                  | 23.7    | 10.3                            | 204          | 225 | מגזר עסקים קטנים וזעירים |
| 45.1                  | 40.3    | (5.4)                           | 405          | 383 | מגזר משקי בית            |
| 2.9                   | 2.6     | (3.8)                           | 26           | 25  | מגזר בנקאות פרטית        |
| 6.7                   | 5.7     | (10.0)                          | 60           | 54  | גופים מוסדיים            |
| 5.8                   | 10.6    | 90.6                            | 53           | 101 | מגזר ניהול פיננסי        |
| 100.0                 | 100.0   | 5.7                             | 899          | 950 | סך הכל                   |

#### ב. רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק

| שלושת החודשים שנתיים ביום |         | השינוי | במיליוני ש"ח |                          |
|---------------------------|---------|--------|--------------|--------------------------|
| 31.3.16                   | 31.3.17 |        |              |                          |
| 54                        | 44      |        |              | מגזר עסקים גדולים        |
| 16                        | 7       |        |              | מגזר עסקים בינוניים      |
| 35                        | 25      |        |              | מגזר עסקים קטנים וזעירים |
| 1                         | 13      |        |              | מגזר משקי בית            |
| 3                         | 5       |        |              | מגזר בנקאות פרטית        |
| 6                         | 7       |        |              | גופים מוסדיים            |
| 32                        | 65      |        |              | מגזר ניהול פיננסי        |
| 147                       | 166     |        |              | סך הכל                   |

\* כולל הכנסות רבית נטו והכנסות שאינן מרבית.

ג. יתרות מאזניות ממוצעות\*

| סך כל הנכסים    |           | לשלושת החודשים<br>שנסתיימו ביום |              |         |                          |
|-----------------|-----------|---------------------------------|--------------|---------|--------------------------|
|                 |           | השינוי                          | 31.3.16      | 31.3.17 |                          |
| % מסך כל הנכסים |           |                                 |              |         |                          |
| 31.3.16         | 31.3.17   |                                 |              |         |                          |
| ב-31.3.16       | ב-31.3.17 | ב-31.3.17                       | במיליוני ש"ח |         |                          |
| 13.9            | 13.6      | (2.2)                           | 17,724       | 17,328  | מגזר עסקים גדולים        |
| 3.4             | 3.5       | 3.5                             | 4,289        | 4,439   | מגזר עסקים בינוניים      |
| 11.3            | 12.1      | 7.4                             | 14,331       | 15,393  | מגזר עסקים קטנים וזעירים |
| 29.1            | 31.1      | 7.0                             | 37,023       | 39,612  | מגזר משקי בית            |
| 0.3             | 0.2       | (22.9)                          | 411          | 317     | מגזר בנקאות פרטית        |
| 0.5             | 0.5       | (8.0)                           | 690          | 635     | גופים מוסדיים            |
| 41.5            | 39.0      | (5.3)                           | 52,637       | 49,835  | מגזר ניהול פיננסי        |
| 100.0           | 100.0     | 0.4                             | 127,105      | 127,559 | סך הכל                   |

| סך כל ההתחייבויות    |         | לשלושת החודשים |         | השינוי  | במיליוני ש"ח             |  |
|----------------------|---------|----------------|---------|---------|--------------------------|--|
|                      |         | שנסתיימו ביום  |         |         |                          |  |
| % מסך כל ההתחייבויות |         | 31.3.16        | 31.3.17 | 31.3.16 | 31.3.17                  |  |
| 31.3.16              | 31.3.17 | %-ב            | %-ב     | %-ב     | %-ב                      |  |
| 9.3                  | 9.7     | 3.9            | 11,166  | 11,606  | מגזר עסקים גדולים        |  |
| 4.2                  | 4.6     | 10.4           | 4,976   | 5,495   | מגזר עסקים בינוניים      |  |
| 13.4                 | 13.4    | 0.1            | 16,033  | 16,054  | מגזר עסקים קטנים וזעירים |  |
| 36.5                 | 38.4    | 5.5            | 43,539  | 45,919  | מגזר משקי בית            |  |
| 6.8                  | 6.8     | (0.7)          | 8,126   | 8,069   | מגזר בנקאות פרטית        |  |
| 19.7                 | 17.1    | (13.1)         | 23,572  | 20,493  | גופים מוסדיים            |  |
| 10.1                 | 10.0    | (0.6)          | 12,026  | 11,948  | מגזר ניהול פיננסי        |  |
| 100.0                | 100.0   | 0.1            | 119,438 | 119,584 | סך הכל                   |  |

\* היתרה הממוצעת של הנכסים וההתחייבויות בכל אחד ממגזרי הלקוחות משקפת את היתרה הממוצעת של האשראי לציבור ופקדונות הציבור בהתאמה.

## מגזרים עסקיים - מגזר העסקים הקטנים והזעירים, מגזר העסקים הבינוניים ומגזר העסקים הגדולים

להלן נתונים עיקריים אודות מגזרים עסקיים - עסקים קטנים וזעירים, בינוניים וגדולים - פעילות בישראל

| לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2016 |                           |                         |        | לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2017 |                           |                         |        |                                       |
|------------------------------------------|---------------------------|-------------------------|--------|------------------------------------------|---------------------------|-------------------------|--------|---------------------------------------|
| מגזר<br>עסקים<br>קטנים<br>וזעירים        | מגזר<br>עסקים<br>בינוניים | מגזר<br>עסקים<br>גדולים | סך הכל | מגזר<br>עסקים<br>קטנים<br>וזעירים        | מגזר<br>עסקים<br>בינוניים | מגזר<br>עסקים<br>גדולים | סך הכל |                                       |
| במיליוני ש"ח                             |                           |                         |        |                                          |                           |                         |        |                                       |
| 145                                      | 35                        | 74                      | 254    | 129                                      | 33                        | 69                      | 231    | הכנסות רבית, נטו                      |
| 80                                       | 16                        | 37                      | 133    | 75                                       | 17                        | 32                      | 124    | הכנסות שאינן מרבית                    |
| 225                                      | 51                        | 111                     | 387    | 204                                      | 50                        | 101                     | 355    | סך הכנסות                             |
| 21                                       | 12                        | (10)                    | 23     | (21)                                     | (8)                       | (49)                    | (78)   | הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי      |
| 161                                      | 26                        | 48                      | 235    | 157                                      | 28                        | 49                      | 234    | הוצאות תפעוליות ואחרות                |
| 25                                       | 7                         | 44                      | 76     | 35                                       | 16                        | 54                      | 105    | רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק      |
| 15,393                                   | 4,439                     | 17,328                  | 37,160 | 14,331                                   | 4,289                     | 17,724                  | 36,344 | יתרה ממוצעת של נכסים                  |
| 15,712                                   | 4,553                     | 17,560                  | 37,825 | 14,464                                   | 4,409                     | 17,713                  | 36,586 | יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח  |
| 16,054                                   | 5,495                     | 11,606                  | 33,155 | 16,033                                   | 4,976                     | 11,166                  | 32,175 | יתרה ממוצעת של התחייבויות             |
| 15,782                                   | 5,315                     | 9,794                   | 30,891 | 15,370                                   | 4,933                     | 9,862                   | 30,165 | יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח |

סך כל הכנסות הרבית, נטו הסתכמו ב-254 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-231 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 10.0%, המוסבר בעיקר מגידול בהיקפי האשראי לציבור במגזרים אלו.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-235 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-234 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של המגזרים העסקיים הסתכם ב-76 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-105 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח מוסבר בעיקר מגידול בהפרשה להפסדי אשראי המיוחס למגזרים העסקיים והנובע מהכנסה חד פעמית שנרשמה בתקופה המקבילה אשתקד כתוצאה מקיטון במקדמי ההפרשה הקבוצתית. קיטון זה קוזז בחלקו בגידול בהכנסות.

האשראי לציבור ליום 31 במרס 2017 הסתכם ב-37,825 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-36,586 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2016, גידול בשיעור של 3.4%.

פקדונות הציבור ליום 31 במרס 2017 הסתכמו ב-30,891 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-30,165 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2016, גידול בשיעור של 2.4%.

## אנשים פרטיים - משקי בית ובנקאות פרטית

**להלן נתונים עיקריים אודות אנשים פרטיים - משקי בית ובנקאות פרטית - פעילות בישראל**

| לשלושת החודשים שנתיימו<br>ביום 31 במרס 2017 |                         |                     | לשלושת החודשים שנתיימו<br>ביום 31 במרס 2016 |                         |                     |
|---------------------------------------------|-------------------------|---------------------|---------------------------------------------|-------------------------|---------------------|
| מגזר<br>משקי<br>בית                         | מגזר<br>בנקאות<br>פרטית | מגזר<br>משקי<br>בית | מגזר<br>משקי<br>בית                         | מגזר<br>בנקאות<br>פרטית | מגזר<br>משקי<br>בית |
| 240                                         | 6                       | 246                 | 143                                         | 14                      | 157                 |
| 383                                         | 20                      | 403                 | 11                                          | -                       | 11                  |
| 345                                         | 14                      | 359                 | 13                                          | 4                       | 17                  |
| 39,612                                      | 49                      | 39,661              | 40,407                                      | 51                      | 40,458              |
| 45,919                                      | 8,069                   | 53,988              | 45,761                                      | 7,743                   | 53,504              |
| 4                                           | 3                       | 1                   | 37,023                                      | 47                      | 37,070              |
| 11                                          | -                       | 11                  | 37,673                                      | 45                      | 37,718              |
| 11                                          | -                       | 11                  | 43,539                                      | 7,296                   | 50,835              |
| 11                                          | -                       | 11                  | 44,155                                      | 7,201                   | 51,356              |

סך כל הכנסות הרבית, נטו הסתכמו ב-246 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-264 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהכנסות הרבית נובע מכך שאשתקד, ההכנסות כללו הכנסות רבית בגין שנים קודמות. קיטון זה קוזז בחלקו מגידול בהכנסות הרבית עקב גידול ביתרות האשראי.

ההכנסות שאינן מרבית הסתכמו ב-157 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-159 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-359 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-393 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 8.7%.

הירידה בהוצאות נבעה בעיקר ממהלכי ההתייעלות לרבות סגירה ואיחוד של סניפים.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק במגזר האנשים הפרטיים, הכולל את מגזר משקי הבית והבנקאות הפרטית הסתכם ב-17 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח נבע בעיקר מירידה בהוצאות התפעוליות והאחרות.

האשראי לציבור ליום 31 במרס 2017 הסתכם ב-40,458 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-37,718 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2016, גידול בשיעור של 7.3%.

פקדונות הציבור ליום 31 במרס 2017 הסתכמו ב-53,504 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-51,356 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2016, גידול בשיעור של 4.1%.

## מגזר ניהול פיננסי

סך כל ההכנסות המשיכות למגזר זה הסתכמו ב-101 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-53 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הנקי במגזר הניהול הפיננסי הסתכם ב-65 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-32 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח הנקי, מוסבר בעיקר מגידול ברווח הון ממכירת בנינים וציוד שהסתכם ב-41 מיליון ש"ח, ברוטו לפני השפעת המס, בהשוואה ל-11 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

## חברות מוחזקות עיקריות

### חברות מוחזקות בישראל

**השקעת הבנק בחברות המוחזקות בישראל** ליום 31 במרס 2017 הסתכמה ב-2,359 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,330 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2016, גידול בשיעור של 1.2%.

חלקו של הבנק ברווח הנקי של החברות המוחזקות בארץ הסתכם ב-32 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-41 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**בנק אוצר החייל בע"מ** (להלן - "אוצר החייל") - בו מחזיק הבנק 78.0% מהון המניות ומזכויות ההצבעה הינו בנק מסחרי הפועל באמצעות 47 סניפים ושלוחות.

השקעת הבנק באוצר החייל ליום 31 במרס 2017 הסתכמה ב-1,230 מיליון ש"ח. סך המאזן של אוצר החייל ליום 31 במרס 2017 הסתכם ב-20,980 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-20,774 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2016, גידול בשיעור של 1.0%. סך כל ההון של אוצר החייל ליום 31 במרס 2017 הסתכם ב-1,230 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,209 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2016, גידול בשיעור של 1.7%.

הרווח הנקי של אוצר החייל הסתכם ב-16.4 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-39.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 57.9%. השינוי ברווח מוסבר בעיקר מ:

א. קיטון בהכנסות רבית, הנובע מהכנסות רבית בגין שנים קודמות שנרשמו בתקופה המקבילה אשתקד, שקוזזו בחלקן בגידול ברווח על אשראי וגידול בהיקף הפעילות.

ב. גידול בהוצאות בגין הפסדי אשראי הנובע בעיקר משינוי במקדמי ההפרשה הקבוצתית.

תשואת הרווח הנקי עמדה על 5.5%, בהשוואה ל-14.1% בתקופה המקבילה אשתקד.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון עומד על 13.28%, בהשוואה ל-13.39% בסוף שנת 2016. יחס הון עצמי רובד 1 עומד על 10.68%, בהשוואה ל-10.63% בסוף שנת 2016.

בחודש אפריל 2016 החליט דירקטוריון אוצר החייל, לאחר דיון במסמך שהוכן במסגרת תהליך הערכת נאותות ההון (תהליך ה-ICAAP), כי בשנת 2016 יחס ההון הכולל לא יפחת מ-12.52% ויחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-9.32%.

**בנק מסד בע"מ** (להלן - "מסד") - בו מחזיק הבנק 51.0% מהון המניות ומזכויות ההצבעה, הינו בנק מסחרי הפועל באמצעות 22 סניפים ושלוחות. השקעת הבנק במסד ליום 31 במרס 2017 הסתכמה ב-310 מיליון ש"ח. סך המאזן של מסד ליום 31 במרס 2017 הסתכם ב-7,185 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-7,115 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2016, גידול בשיעור של 1.0%. סך כל ההון של מסד ליום 31 במרס 2017 הסתכם ב-590 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-577 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2016, גידול בשיעור של 2.3%.

הרווח הנקי של מסד הסתכם ב-11.5 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-10.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 12.7%. חלק הבנק בתוצאות הפעילות של מסד, בניכוי הפחתת עודף עלות הרכישה הסתכם ב-3.7 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

היתרה להפחתה של עודף עלות הרכישה במסד הסתכמה ב-31 במרס 2017 ב-9 מיליון ש"ח.

תשואת הרווח הנקי עמדה על 8.1%, בהשוואה ל-7.8% בתקופה המקבילה אשתקד. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון עומד על 14.03%, בהשוואה ל-14.31% בסוף שנת 2016. יחס הון עצמי רובד 1 עומד על 12.93%, בהשוואה ל-13.17% בסוף שנת 2016.

במסגרת תהליך ה-ICAAP לנתוני ה-31 בדצמבר 2015 נקבעו יעדי ההון המינימליים כדלקמן: יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת משיעור של 10.5% עד ליום 31 בדצמבר 2018 ויחס ההון הכולל נקבע הדרגתית והוא לא יפחת משיעור של 13.25% עד ליום 31 בדצמבר 2018.

**חברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ** (להלן - "כאל") - הבנק מחזיק 28.2% בהון ו-21.0% בזכויות ההצבעה בכאל.

כאל עוסקת בשיווק ובתפעול של הנפקת כרטיסי אשראי וסליקת עסקאות בכרטיסי אשראי של המותג הבינלאומי "ויזה", משווקת ומפעילה את מערך כרטיסי אשראי של "דיינרס" באופן בלעדי בישראל ומשווקת באופן מצומצם בלבד גם כרטיסי אשראי של "מסטרקארד".

השקעת הבנק בכאל ליום 31 במרס 2017 הסתכמה ב-518 מיליון ש"ח.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון עומד על 15.4%, בהשוואה ל-15.8% בסוף שנת 2016.

חלק הבנק ברווחי כאל, לפני השפעת המס, הסתכם ב-12.7 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-11.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7.6%.

ראה באור 9 באשר לבקשות לאישור תובענות ייצוגיות כנגד כאל, ובקשה לאישור תביעה נגזרת כנגד נושאי משרה ובעלי תפקיד בתקופה הרלוונטית.

## סקירת הסיכונים

|    |                                     |
|----|-------------------------------------|
| 32 | תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם |
| 34 | סיכון אשראי                         |
| 44 | סיכון שוק                           |
| 57 | סיכון נזילות                        |
| 57 | סיכונים אחרים                       |

## סקירת הסיכונים

פרק זה נכתב בפירוט רב בדוחות הכספיים לשנת 2016. על כן, יש לקרוא את הפרק יחד עם פרק סקירת הסיכונים שפורסם בדוחות הכספיים לשנת 2016. מידע נוסף על הסיכונים ניתן למצוא בדוח על הסיכונים ובגילויים פיקוחיים נוספים באתר האינטרנט של הבנק.

### כללי

א. פעילותה של הקבוצה מלווה בחשיפה לסיכונים, כשהעיקריים בהם הינם: סיכוני האשראי, לרבות ריכוזיות (ענפי משק ולווים), סיכוני שוק, כאשר העיקרי בהם הינו סיכון הרבית (סיכון כלל מערכתי), סיכוני נזילות, סיכונים תפעוליים, סיכוני ציות והלבנת הון, סיכון אסטרטגיה, סיכון משפטי וסיכון מוניטין.

כל הסיכונים העיקריים מנוהלים על ידי חברי הנהלה או בעלי תפקידים בכירים. בגין סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים, קיימת דרישה רגולטורית להלימות הון במסגרת הוראות נדבך 1 של באזל. במסגרת תהליך ה-ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) הקבוצה מבצעת תהליך מעמיק של זיהוי מוקדי סיכון נוספים ואתגור מוקדי הסיכון המזוהים במסגרת הנדבך הראשון. במידת הצורך מתבצעת הקצאת הון משלימה בגין סיכוני נדבך 1 והקצאת הון נוספת בגין יתר הסיכונים ותתי הסיכונים.

ב. מדיניות ניהול הסיכונים של הקבוצה מוכוונת להשגת היעדים האסטרטגיים שנקבעו, תוך טיפוח התמחויות בקבוצה, ניצול היתרונות למגוון וגודל, תוך שמירה על רמות הסיכון שאושרו ועל קיומם של מנגנוני ניהול, בקרה, ביקורת ודיווח נאותים.

ג. תפיסת הסיכון הכוללת של הקבוצה עולה בקנה אחד עם המסגרת הרגולטורית שנקבעה על ידי המפקח על הבנקים ועל העקרונות המנחים (ה-Sound Practices) של וועדת באזל, המושתתת על העיקרון, כי לכל פעילות בנקאית הטומנת בחובה סיכון יוגדרו ויאופיינו: מדיניות ותיאבון סיכון, מגבלות לתחומים והגדרת היקף החשיפה, מעגלי בקרה וביקורת, מערכי דיווח ומנגנון לכימות הרווח, מדידתו ודיווח עליו על פי אמות מידה מקובלות.

ד. ניהול הסיכונים ובקרתם מתבצעים בקבוצה באמצעות תשתית נאותה של מנגנוני שליטה, פיקוח, בקרה וביקורת, ומיושמים באמצעות שלושה קווי הגנה: קו ההגנה הראשון שמקיימים האחראים על יצירת הסיכון וניהולו, קו ההגנה השני שמקיימות יחידות הבקרה הבלתי תלויות בחטיבה לניהול סיכונים והחשבונאי הראשי וקו ההגנה השלישי שמקיימים מערך הביקורת הפנימית והחיצונית.

ה. מנהל הסיכונים הראשי, ר"ח בנצי אדירי, חבר הנהלה ונושא באחריות לפונקציית ניהול הסיכונים ולמסגרת ניהול הסיכונים המקיפה לרוחב הארגון כולו.

ו. האחראים על ניהול הסיכונים בקבוצה הינם:

ר"ח אילן בצרי, ראש החטיבה העסקית, משמש כמנהל סיכוני האשראי.

מר אבי שטרנשוס, ראש המערך הפיננסי, משמש כמנהל הסיכונים הפיננסיים.

מר יעקב קוונרטוב משמש כמנהל סיכוני ציות במסגרת תפקידו כקצין הציות הראשי ובכלל זה, בין היתר, מנהל סיכוני איסור הלבנת הון, אכיפה פנימית וסיכונים חוצי גבולות.

מר יוסי לוי, ראש חטיבת משאבים, משמש כמנהל הסיכון האסטרטגי.

מר אמנון בק, כיהן כמנכ"ל מתף - מיחשוב ותפעול פיננסי בע"מ ושימש עד יום 19 בפברואר 2017 כמנהל סיכוני ד.ו. במקומו צפוי להתמנות מר רון גריסר, לאחר שיתקבל אישור בנק ישראל. בשלב זה ועד למינוי מחליף, מונתה גב' איריס לבנון לממלאת מקום מנכ"ל מת"ף ולמנהלת סיכוני ד.ו.

מר יהושע פלג, מנהל הגנת הסייבר ואבטחת מידע, משמש כמנהל סיכוני הסייבר.

עו"ד דליה בלנק, מנהלת מערך הייעוץ המשפטי, משמשת כמנהלת הסיכונים המשפטיים.

ר"ח נחמן ניצן, ראש חטיבת החשבונאי הראשי, משמש כמנהל סיכון המוניטין.

ר"ח בנצי אדירי, ראש החטיבה לניהול סיכונים, משמש כמנהל הסיכונים התפעוליים, כממונה על האכיפה הפנימית וכמנהל ההמשכיות העסקית. בנוסף, מנהל הגנת הסייבר כפוף אליו מקצועית.

ז. סיכונים נוספים כדוגמת סיכוני רגולציה וחקיקה מנוהלים ומפוקחים אף הם כחלק מהניהול העסקי הכולל ועל ידי חברי הנהלה וראשי המערכים בתחומים הנתונים לאחריותם.

ח. ניהול הסיכונים מתבצע בכל חברה בת בנקאית בקבוצה בנפרד, על פי מדיניות שנקבעה בדירקטוריון החברה הבת המתבססת על מדיניות הקבוצה, ועל בסיס מתודולוגיית ניהול סיכון קבוצתית תוך שימת לב לאופי המיוחד של הפעילות בכל חברה בת. בכל חברה בת בנקאית מכהן מנהל סיכונים ראשי שכפוף למנכ"ל החברה הבת ומונחה מקצועית על ידי מנהל הסיכונים הראשי של הבנק.

ט. מידי רבעון נכתב מסמך סיכונים על ידי החטיבה לניהול סיכונים, שהינה בלתי תלויה ביחידות נוטלות הסיכון. המסמך מוצג בפני הנהלת הבנק, הוועדה לניהול סיכונים ודירקטוריון הבנק.

י. במסגרת מסמך הסיכונים מוצגים כלל הסיכונים, שאליהם חשופה קבוצת הבנק במסגרת פעולותיה, תוך פירוט הממצאים ברמת הסיכון הספציפי וכן תוצאות תרחישי הקיצון שבוצעו.

במסמך מוצגת סקירת מנהל הסיכונים הראשי על מצב ניהול הסיכונים בקבוצה ועל אפקטיביות ואיכות ניהול הסיכונים. כמו כן, נסקרות בו עמידה בתיאבון הסיכון ביחס לסיכונים השונים והערכות הסיכון וכן טיפול החטיבה בתהליכים מרכזיים בסוגי הסיכונים השונים ופעולות מיוחדות, שננקטו על ידי החטיבה ברבעון הרלוונטי.

יא. הבנק גיבש מתווה תרחישי קיצון לבחינת הנאותות ההונית, במסגרתו נבחנת התממשות כלל הסיכונים המהותיים והשפעתם על בסיס ההון ויחס ההון לרכיבי סיכון. תרחישי הקיצון הינם צופי פני עתיד ומשמשים ככלי נוסף לניהול הסיכונים ולאנדיקציה באשר להון שיידרש לספיגת הפסדים במקרה של זעזועים גדולים. חשיבות תרחישי הקיצון באה לידי ביטוי גם בתהליכי תכנון ההון.

לתיאור תיאבון הסיכון והעקרונות לניהול הסיכונים ראה התייחסות במסגרת תיאור הסיכונים העיקריים שפורסמו בדוחות הכספיים לשנת 2016.

למידע המפורט על סיכונים הניתן בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 ומידע נוסף על סיכונים - ראה גילויים פיקוחיים נוספים ודוח על הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

## סיכון אשראי

### חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים

ליום 31 במרס 2017, אין קבוצת לווים אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד, לאחר הפחתת הניכויים המותרים לפי סעיף 5 להוראה 313, עולה על 15% מהון הבנק, המחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין בדבר מדידה והלימות ההון.

### איכות האשראי וסיכון אשראי בעייתי

סך סיכון האשראי הבעייתי למרכיביו השונים, הכולל רכיבים חוץ מאזניים, הסתכם ב-1,981 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,069 מיליון ש"ח בסוף שנת 2016, קיטון בשיעור של 4.3%.

יחס סיכון האשראי הבעייתי לסיכון האשראי הכולל בגין הציבור בקבוצה, עמד על 1.7%, בהשוואה ל-1.8% בסוף שנת 2016. 17.5% מסיכון האשראי הבעייתי בקבוצה משוייכים לענף התעשייה, 10.7% לענף הנדל"ן, 22.8% לענף המסחר, 13.4% לענף השירותים הפיננסיים ו-25.4% לענף הלקוחות הפרטיים, לרבות הלוואות לדיו. יחס סיכון האשראי הבעייתי המאזני לסך האשראי לציבור עומד על 2.2%, בהשוואה ל-2.3% בסוף שנת 2016.

#### 1. סיכון אשראי בעייתי

|                                                   | 31 במרס 2017 |           |        | 31 במרס 2016 |           |        | 31 בדצמבר 2016 |           |        |
|---------------------------------------------------|--------------|-----------|--------|--------------|-----------|--------|----------------|-----------|--------|
|                                                   | מאזני        | חוץ מאזני | סך הכל | מאזני        | חוץ מאזני | סך הכל | מאזני          | חוץ מאזני | סך הכל |
| במיליוני ש"ח                                      |              |           |        |              |           |        |                |           |        |
| סיכון אשראי פגום                                  | 749          | 143       | 892    | 767          | 204       | 971    | 582            | 174       | 756    |
| סיכון אשראי נחות                                  | 235          | 19        | 254    | 158          | 20        | 178    | 475            | 21        | 496    |
| סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת                         | 764          | 71        | 835    | 775          | 211       | 986    | 740            | 77        | 817    |
| סך סיכון אשראי בעייתי                             | 1,748        | 233       | 1,981  | 1,700        | 435       | 2,135  | 1,797          | 272       | 2,069  |
| מזה: חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר | 201          | -         | 201    | 220          | -         | 220    | 221            | -         | 221    |

|                                                            | יטרה ליום    |              |                | יטרה ליום    |              |                | יטרה ליום    |              |                |
|------------------------------------------------------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
|                                                            | 31 במרס 2017 | 31 במרס 2016 | 31 בדצמבר 2016 | 31 במרס 2017 | 31 במרס 2016 | 31 בדצמבר 2016 | 31 במרס 2017 | 31 במרס 2016 | 31 בדצמבר 2016 |
| במיליוני ש"ח                                               |              |              |                |              |              |                |              |              |                |
| נכסים שאינם מבצעים                                         |              |              |                |              |              |                |              |              |                |
| חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות רבית                      | 696          | 730          | 541            |              |              |                |              |              |                |
| נכסים פגומים מבצעים                                        |              |              |                |              |              |                |              |              |                |
| חובות פגומים בארגון מחדש של חוב בעייתי שצוברים הכנסות רבית | 48           | 28           | 36             |              |              |                |              |              |                |
| אגרות חוב פגומות שצוברות הכנסות רבית                       | 5            | 9            | 5              |              |              |                |              |              |                |
| סך הכל נכסים פגומים מבצעים                                 | 53           | 37           | 41             |              |              |                |              |              |                |

|                               | לשלושת החודשים שנתיים |              |                | לשלושת החודשים שנתיים |              |                | לשלושת החודשים שנתיים |              |                |
|-------------------------------|-----------------------|--------------|----------------|-----------------------|--------------|----------------|-----------------------|--------------|----------------|
|                               | 31 במרס 2017          | 31 במרס 2016 | 31 בדצמבר 2016 | 31 במרס 2017          | 31 במרס 2016 | 31 בדצמבר 2016 | 31 במרס 2017          | 31 במרס 2016 | 31 בדצמבר 2016 |
| במיליוני ש"ח                  |                       |              |                |                       |              |                |                       |              |                |
| שינויים בחובות פגומים         |                       |              |                |                       |              |                |                       |              |                |
| יתרת חובות פגומים לתחילת השנה | 577                   | 764          | 764            |                       |              |                |                       |              |                |
| סיווגים חדשים                 | 291                   | 88           | 243            |                       |              |                |                       |              |                |
| ביטול סיווגים                 | (33)                  | (48)         | (61)           |                       |              |                |                       |              |                |
| גביית חובות                   | (49)                  | (37)         | (258)          |                       |              |                |                       |              |                |
| מחיקות חשבונאיות              | (42)                  | (9)          | (111)          |                       |              |                |                       |              |                |
| יתרת חובות פגומים לסוף התקופה | 744                   | 758          | 577            |                       |              |                |                       |              |                |

| לשנה שנסיימה<br>ביום | לשלושת החודשים שנסיימו<br>ביום |              |                                                                                  |
|----------------------|--------------------------------|--------------|----------------------------------------------------------------------------------|
|                      | 31 במרס 2016                   | 31 במרס 2017 |                                                                                  |
| 31 בדצמבר 2016       |                                |              |                                                                                  |
| 0.7%                 | 1.0%                           | 0.9%         | שיעור יתרת אשראי לציבור פגום מיתרת האשראי לציבור                                 |
| 0.3%                 | 0.3%                           | 0.3%         | שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו פגום בפיגור של 90 יום ויותר מיתרת האשראי לציבור    |
| 1.8%                 | 1.9%                           | 1.7%         | שיעור סיכון אשראי בעייתי בגין הציבור מסיכון האשראי הכולל בגין הציבור             |
|                      |                                |              | שיעור ההוצאות (ההכנסות) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור* |
| 0.10%                | (0.36%)                        | 0.18%        |                                                                                  |
| 0.09%                | (0.01%)                        | 0.30%        | שיעור המחיקות, נטו בגין אשראי לציבור מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור*     |

הגידול בשיעור יתרת האשראי הפגום מיתרת האשראי לציבור ברבעון הראשון של השנה, בהשוואה לשנה שנסיימה ביום 31 בדצמבר 2016, מוסבר מסיווג לווח גדול מאשראי נחות לאשראי פגום.

הגידול בשיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור, נובע בעיקר מעלייה בהוצאה הקבוצתית בגין הפסדי אשראי. ברבעון הראשון של שנת 2017 הסתכמה ההוצאה הקבוצתית בסך של 31 מיליון ש"ח, בהשוואה להכנסה בסך של 77 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, אשר נבעה בעיקר מקיטון במקדמי ההפרשה הקבוצתית עקב הוצאת נתוני 2011 מהחישוב.

## הפרשה להפסדי אשראי

הבנק פועל בנושא הוצאות בגין הפסדי אשראי וחובות בעייתיים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים שנכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2011 והעדכונים שלהן מאז מועד זה. הבנק נוהג לאמוד, להעריך ולעדכן את גובה ההפרשה להפסדי אשראי בכל שנה קלנדרית, בהתאם לתחזיות הכלכליות, הערכות לגבי השווקים השונים וניסיון העבר.

למידע נוסף בדבר ההפרשות להפסדי אשראי ראה באור 6 לדוחות הכספיים.

| יתרה ליום      | יתרה ליום    | יתרה ליום    |                                                                                                                            |
|----------------|--------------|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                | 31 במרס 2016 | 31 במרס 2017 |                                                                                                                            |
| 31 בדצמבר 2016 |              |              |                                                                                                                            |
| 1.1%           | 1.0%         | 1.0%         | שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור                                                       |
| 146.8%         | 103.8%       | 111.2%       | שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור פגום                                                   |
|                |              |              | שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור פגום בתוספת יתרת אשראי לציבור בפיגור של 90 יום או יותר |
| 106.1%         | 80.5%        | 87.5%        |                                                                                                                            |
| 7.9%           | (0.5%)       | 31.1%        | שיעור המחיקות, נטו בגין אשראי לציבור מהיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור*                                         |

\* על בסיס שנתי.

**סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק**  
(במיליוני ש"ח)

| 31 במרס 2017                    |                                  |                       |         |                           |                                                                          |      |             |                      |                          |
|---------------------------------|----------------------------------|-----------------------|---------|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------|------|-------------|----------------------|--------------------------|
| סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup> |                                  |                       |         |                           | חובות <sup>(2)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאדני (למעט נגזרים) <sup>(3)</sup> |      |             |                      |                          |
|                                 |                                  |                       |         |                           | הפסדי אשראי <sup>(4)</sup>                                               |      |             |                      |                          |
| סך הכל                          | דירוג ביצוע אשראי <sup>(5)</sup> | בעייתי <sup>(6)</sup> | סך הכל  | מזה: חובות <sup>(2)</sup> | בעייתי <sup>(6)</sup>                                                    | פגום | הפסדי אשראי | מחיקות חשבונאיות נטו | יתרת ההפרשה להפסדי אשראי |
| <b>פעילות לווים בישראל</b>      |                                  |                       |         |                           |                                                                          |      |             |                      |                          |
| <b>ציבור - מסחרי</b>            |                                  |                       |         |                           |                                                                          |      |             |                      |                          |
| 548                             | 505                              | 25                    | 547     | 432                       | 25                                                                       | 7    | -           | -                    | 10                       |
| 153                             | 151                              | 1                     | 67      | 54                        | 1                                                                        | -    | -           | -                    | -                        |
| 10,351                          | 9,683                            | 346                   | 10,090  | 7,381                     | 346                                                                      | 137  | 4           | 19                   | 134                      |
| 9,720                           | 9,341                            | 129                   | 9,669   | 3,783                     | 128                                                                      | 89   | 1           | 2                    | 89                       |
| 5,240                           | 5,027                            | 82                    | 5,134   | 4,608                     | 82                                                                       | 74   | (4)         | (2)                  | 22                       |
| 1,549                           | 1,481                            | 3                     | 959     | 700                       | 3                                                                        | 1    | -           | -                    | 5                        |
| 8,681                           | 7,860                            | 452                   | 8,575   | 7,322                     | 452                                                                      | 184  | 18          | 20                   | 180                      |
| 954                             | 868                              | 23                    | 937     | 778                       | 23                                                                       | 7    | 1           | 8                    | 11                       |
| 1,052                           | 977                              | 38                    | 942     | 759                       | 33                                                                       | 11   | 2           | 1                    | 14                       |
| 2,435                           | 2,339                            | 31                    | 2,337   | 1,328                     | 31                                                                       | 18   | (2)         | -                    | 12                       |
| 13,220                          | 12,829                           | 266                   | 9,687   | 7,283                     | 266                                                                      | 228  | 7           | 1                    | 36                       |
| 2,580                           | 2,405                            | 24                    | 2,540   | 1,658                     | 24                                                                       | 7    | 2           | 1                    | 13                       |
| 2,493                           | 2,335                            | 49                    | 2,458   | 1,868                     | 49                                                                       | 20   | (2)         | (1)                  | 9                        |
| 58,976                          | 55,801                           | 1,469                 | 53,942  | 37,954                    | 1,463                                                                    | 783  | 27          | 49                   | 535                      |
| 23,176                          | 22,609                           | 158                   | 23,176  | 22,058                    | 158                                                                      | 11   | -           | 2                    | 113                      |
| 29,459                          | 27,765                           | 346                   | 29,435  | 18,150                    | 346                                                                      | 85   | 7           | 7                    | 245                      |
| 111,611                         | 106,175                          | 1,973                 | 106,553 | 78,162                    | 1,967                                                                    | 879  | 34          | 58                   | 893                      |
| 1,181                           | 1,181                            | -                     | 670     | 670                       | -                                                                        | -    | -           | -                    | -                        |
| 10,003                          | 10,003                           | -                     | 652     | 648                       | -                                                                        | -    | -           | -                    | -                        |
| 122,795                         | 117,359                          | 1,973                 | 107,875 | 79,480                    | 1,967                                                                    | 879  | 34          | 58                   | 893                      |
| <b>פעילות לווים בחו"ל</b>       |                                  |                       |         |                           |                                                                          |      |             |                      |                          |
| <b>ציבור - מסחרי</b>            |                                  |                       |         |                           |                                                                          |      |             |                      |                          |
| 75                              | 75                               | -                     | -       | -                         | -                                                                        | -    | -           | -                    | -                        |
| 377                             | 377                              | -                     | 355     | 354                       | -                                                                        | -    | -           | -                    | -                        |
| 2                               | 2                                | -                     | 2       | 2                         | -                                                                        | -    | -           | -                    | -                        |
| 53                              | 53                               | -                     | 53      | 51                        | -                                                                        | -    | -           | -                    | -                        |
| 2                               | 2                                | -                     | -       | -                         | -                                                                        | -    | -           | -                    | -                        |
| 17                              | 9                                | 8                     | 17      | 10                        | 8                                                                        | 8    | -           | -                    | -                        |
| 15                              | 15                               | -                     | 4       | 3                         | -                                                                        | -    | -           | -                    | -                        |
| 1,131                           | 1,131                            | -                     | 239     | 238                       | -                                                                        | -    | -           | -                    | 1                        |
| 109                             | 109                              | -                     | -       | -                         | -                                                                        | -    | -           | -                    | -                        |
| 1,781                           | 1,773                            | 8                     | 670     | 658                       | 8                                                                        | 8    | -           | -                    | 1                        |
| 3                               | 3                                | -                     | -       | -                         | -                                                                        | -    | -           | -                    | -                        |
| 1,784                           | 1,776                            | 8                     | 670     | 658                       | 8                                                                        | 8    | -           | -                    | 1                        |
| 3,511                           | 3,511                            | -                     | 1,537   | 1,537                     | -                                                                        | -    | -           | -                    | -                        |
| 2,003                           | 2,003                            | -                     | -       | -                         | -                                                                        | -    | -           | -                    | -                        |
| 7,298                           | 7,290                            | 8                     | 2,207   | 2,195                     | 8                                                                        | 8    | -           | -                    | 1                        |
| 113,395                         | 107,951                          | 1,981                 | 107,223 | 78,820                    | 1,975                                                                    | 887  | 34          | 58                   | 894                      |
| 4,692                           | 4,692                            | -                     | 2,207   | 2,207                     | -                                                                        | -    | -           | -                    | -                        |
| 12,006                          | 12,006                           | -                     | 652     | 648                       | -                                                                        | -    | -           | -                    | -                        |
| 130,093                         | 124,649                          | 1,981                 | 110,082 | 81,675                    | 1,975                                                                    | 887  | 34          | 58                   | 894                      |

הערות בעמוד 39.

**סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

| 31 במרס 2016                                       |                            |                                              |      |               |                      |         |                      |                                |         |
|----------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------|------|---------------|----------------------|---------|----------------------|--------------------------------|---------|
| חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3) |                            |                                              |      |               |                      |         | סיכון אשראי כולל (1) |                                |         |
| הפסדי אשראי (4)                                    |                            |                                              |      |               |                      |         |                      |                                |         |
| יתרת<br>ההפרשה<br>להפסדי<br>אשראי                  | מחיקות<br>חשבונאיות<br>נטו | הוצאות<br>(הכנסות)<br>בגין<br>הפסדי<br>אשראי | פגום | בעייתי<br>(6) | מזה:<br>חובות<br>(2) | סך הכל  | בעייתי<br>(6)        | דירוג<br>ביצוע<br>אשראי<br>(5) | סך הכל  |
| פעילות לווים בישראל                                |                            |                                              |      |               |                      |         |                      |                                |         |
| ציבור - מסחרי                                      |                            |                                              |      |               |                      |         |                      |                                |         |
| 6                                                  | -                          | 3                                            | 6    | 14            | 427                  | 532     | 14                   | 458                            | 537     |
| -                                                  | -                          | -                                            | -    | -             | 61                   | 76      | -                    | 266                            | 268     |
| 162                                                | (1)                        | (52)                                         | 254  | 653           | 7,652                | 10,195  | 653                  | 9,357                          | 10,455  |
| 56                                                 | 1                          | (24)                                         | 156  | 198           | 3,494                | 9,686   | 199                  | 9,272                          | 9,758   |
| 24                                                 | (2)                        | -                                            | 77   | 98            | 4,373                | 4,909   | 98                   | 4,812                          | 5,041   |
| 1                                                  | -                          | (2)                                          | -    | 3             | 475                  | 751     | 3                    | 1,290                          | 1,318   |
| 153                                                | 3                          | (2)                                          | 262  | 417           | 7,156                | 8,576   | 417                  | 7,572                          | 8,673   |
| 19                                                 | -                          | 1                                            | 13   | 29            | 693                  | 838     | 29                   | 617                            | 842     |
| 10                                                 | -                          | (1)                                          | 7    | 15            | 717                  | 873     | 24                   | 767                            | 888     |
| 11                                                 | (2)                        | (2)                                          | 22   | 68            | 1,305                | 2,331   | 68                   | 2,208                          | 2,457   |
| 24                                                 | -                          | -                                            | 12   | 29            | 7,303                | 9,907   | 29                   | 13,383                         | 13,699  |
| 12                                                 | (1)                        | 1                                            | 9    | 26            | 1,261                | 2,043   | 26                   | 1,804                          | 2,059   |
| 7                                                  | -                          | (1)                                          | 20   | 46            | 1,599                | 2,097   | 46                   | 1,898                          | 2,143   |
| 485                                                | (2)                        | (79)                                         | 838  | 1,596         | 36,516               | 52,814  | 1,606                | 53,704                         | 58,138  |
| 121                                                | 1                          | 3                                            | 20   | 197           | 20,612               | 22,535  | 197                  | 21,930                         | 22,535  |
| 229                                                | -                          | 8                                            | 83   | 311           | 17,113               | 26,741  | 311                  | 25,119                         | 26,781  |
| 835                                                | (1)                        | (68)                                         | 941  | 2,104         | 74,241               | 102,090 | 2,114                | 100,753                        | 107,454 |
| -                                                  | -                          | -                                            | -    | -             | 1,228                | 1,228   | -                    | 1,977                          | 1,977   |
| -                                                  | -                          | -                                            | -    | -             | 645                  | 646     | -                    | 10,567                         | 10,567  |
| 835                                                | (1)                        | (68)                                         | 941  | 2,104         | 76,114               | 103,964 | 2,114                | 113,297                        | 119,998 |
| פעילות לווים בחו"ל                                 |                            |                                              |      |               |                      |         |                      |                                |         |
| ציבור - מסחרי                                      |                            |                                              |      |               |                      |         |                      |                                |         |
| -                                                  | -                          | -                                            | -    | -             | 10                   | 14      | -                    | 14                             | 14      |
| -                                                  | -                          | -                                            | -    | -             | -                    | -       | -                    | 133                            | 133     |
| 1                                                  | -                          | 1                                            | -    | -             | 354                  | 371     | -                    | 449                            | 449     |
| 1                                                  | -                          | -                                            | -    | -             | 4                    | 22      | -                    | 22                             | 22      |
| 3                                                  | -                          | -                                            | 13   | 13            | 229                  | 231     | 13                   | 218                            | 231     |
| -                                                  | -                          | -                                            | -    | -             | -                    | -       | -                    | 19                             | 19      |
| -                                                  | -                          | -                                            | -    | -             | 51                   | 104     | -                    | 162                            | 162     |
| -                                                  | -                          | -                                            | -    | -             | 8                    | 8       | -                    | 8                              | 8       |
| -                                                  | -                          | -                                            | 8    | 8             | 10                   | 17      | 8                    | 9                              | 17      |
| -                                                  | -                          | -                                            | -    | -             | 4                    | 6       | -                    | 55                             | 55      |
| 2                                                  | -                          | -                                            | -    | -             | 278                  | 304     | -                    | 1,032                          | 1,032   |
| -                                                  | -                          | -                                            | -    | -             | 89                   | 289     | -                    | 289                            | 289     |
| 7                                                  | -                          | 1                                            | 21   | 21            | 1,037                | 1,366   | 21                   | 2,410                          | 2,431   |
| 1                                                  | -                          | -                                            | -    | -             | 43                   | 121     | -                    | 125                            | 125     |
| 8                                                  | -                          | 1                                            | 21   | 21            | 1,080                | 1,487   | 21                   | 2,535                          | 2,556   |
| -                                                  | -                          | -                                            | -    | -             | 1,585                | 1,585   | -                    | 4,526                          | 4,526   |
| -                                                  | -                          | -                                            | -    | -             | -                    | -       | -                    | 2,742                          | 2,742   |
| 8                                                  | -                          | 1                                            | 21   | 21            | 2,665                | 3,072   | 21                   | 9,803                          | 9,824   |
| 843                                                | (1)                        | (67)                                         | 962  | 2,125         | 75,321               | 103,577 | 2,135                | 103,288                        | 110,010 |
| -                                                  | -                          | -                                            | -    | -             | 2,813                | 2,813   | -                    | 6,503                          | 6,503   |
| -                                                  | -                          | -                                            | -    | -             | 645                  | 646     | -                    | 13,309                         | 13,309  |
| 843                                                | (1)                        | (67)                                         | 962  | 2,125         | 78,779               | 107,036 | 2,135                | 123,100                        | 129,822 |
| סך הכל                                             |                            |                                              |      |               |                      |         |                      |                                |         |

הערות בעמוד 39.

**סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

| 31 בדצמבר 2016                                     |                            |                                              |      |               |                      |                      |               |                                |         |
|----------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------|------|---------------|----------------------|----------------------|---------------|--------------------------------|---------|
| חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאדני (למעט נגזרים) (3) |                            |                                              |      |               |                      | סיכון אשראי כולל (1) |               |                                |         |
| הפסדי אשראי (4)                                    |                            |                                              |      |               |                      |                      |               |                                |         |
| ייתר<br>ההפרשה<br>להפסדי<br>אשראי                  | מחיקות<br>חשבונאיות<br>נטו | הוצאות<br>(הכנסות)<br>בגין<br>הפסדי<br>אשראי | פגום | בעייתי<br>(6) | מזה:<br>חובות<br>(2) | סך הכל               | בעייתי<br>(6) | דירוג<br>ביצוע<br>אשראי<br>(5) | סך הכל  |
| פעילות לווים בישראל                                |                            |                                              |      |               |                      |                      |               |                                |         |
| ציבור - מסחרי                                      |                            |                                              |      |               |                      |                      |               |                                |         |
| 10                                                 | 2                          | 8                                            | 7    | 25            | 437                  | 542                  | 25            | 493                            | 543     |
| -                                                  | -                          | -                                            | -    | -             | 55                   | 67                   | -             | 148                            | 151     |
| 150                                                | 26                         | (32)                                         | 182  | 344           | 7,378                | 10,348               | 344           | 9,960                          | 10,601  |
| 90                                                 | (22)                       | (13)                                         | 119  | 166           | 3,439                | 9,627                | 167           | 9,207                          | 9,673   |
| 23                                                 | (4)                        | (3)                                          | 78   | 91            | 4,817                | 5,363                | 91            | 5,261                          | 5,450   |
| 5                                                  | -                          | 1                                            | 2    | 3             | 686                  | 944                  | 3             | 1,447                          | 1,512   |
| 182                                                | 33                         | 58                                           | 194  | 485           | 7,875                | 9,030                | 485           | 8,257                          | 9,118   |
| 18                                                 | 3                          | 3                                            | 15   | 30            | 743                  | 897                  | 30            | 785                            | 914     |
| 13                                                 | -                          | 3                                            | 6    | 28            | 764                  | 951                  | 33            | 962                            | 1,060   |
| 13                                                 | (2)                        | -                                            | 19   | 50            | 1,378                | 2,398                | 50            | 2,402                          | 2,491   |
| 31                                                 | 2                          | 6                                            | 2    | 242           | 7,221                | 9,764                | 242           | 12,961                         | 13,311  |
| 12                                                 | -                          | 2                                            | 6    | 27            | 1,521                | 2,388                | 27            | 2,256                          | 2,431   |
| 10                                                 | 1                          | 2                                            | 21   | 48            | 1,706                | 2,314                | 48            | 2,191                          | 2,351   |
| 557                                                | 39                         | 35                                           | 651  | 1,539         | 38,020               | 54,633               | 1,545         | 56,330                         | 59,606  |
| 115                                                | 6                          | 2                                            | 8    | 174           | 21,741               | 22,893               | 174           | 22,292                         | 22,893  |
| 245                                                | 24                         | 47                                           | 84   | 342           | 17,937               | 29,094               | 342           | 27,112                         | 29,120  |
| 917                                                | 69                         | 84                                           | 743  | 2,055         | 77,698               | 106,620              | 2,061         | 105,734                        | 111,619 |
| -                                                  | -                          | -                                            | -    | -             | 481                  | 481                  | -             | 946                            | 946     |
| -                                                  | -                          | -                                            | -    | -             | 654                  | 659                  | -             | 10,535                         | 10,535  |
| 917                                                | 69                         | 84                                           | 743  | 2,055         | 78,833               | 107,760              | 2,061         | 117,215                        | 123,100 |
| פעילות לווים בחו"ל                                 |                            |                                              |      |               |                      |                      |               |                                |         |
| ציבור - מסחרי                                      |                            |                                              |      |               |                      |                      |               |                                |         |
| -                                                  | -                          | -                                            | -    | -             | -                    | -                    | -             | 12                             | 12      |
| -                                                  | (1)                        | -                                            | -    | -             | 228                  | 228                  | -             | 259                            | 259     |
| -                                                  | -                          | -                                            | -    | -             | 3                    | 3                    | -             | 3                              | 3       |
| -                                                  | (1)                        | (4)                                          | -    | -             | 48                   | 49                   | -             | 49                             | 49      |
| -                                                  | -                          | -                                            | -    | -             | -                    | -                    | -             | 3                              | 3       |
| -                                                  | -                          | -                                            | 8    | 8             | 8                    | 17                   | 8             | 9                              | 17      |
| -                                                  | -                          | -                                            | -    | -             | 4                    | 5                    | -             | 17                             | 17      |
| 1                                                  | -                          | -                                            | -    | -             | 186                  | 189                  | -             | 1,274                          | 1,274   |
| -                                                  | -                          | -                                            | -    | -             | -                    | -                    | -             | 77                             | 77      |
| 1                                                  | (2)                        | (4)                                          | 8    | 8             | 477                  | 491                  | 8             | 1,703                          | 1,711   |
| -                                                  | -                          | -                                            | -    | -             | -                    | 1                    | -             | 6                              | 6       |
| 1                                                  | (2)                        | (4)                                          | 8    | 8             | 477                  | 492                  | 8             | 1,709                          | 1,717   |
| -                                                  | -                          | -                                            | -    | -             | 1,443                | 1,443                | -             | 3,797                          | 3,797   |
| -                                                  | -                          | -                                            | -    | -             | -                    | -                    | -             | 2,160                          | 2,160   |
| 1                                                  | (2)                        | (4)                                          | 8    | 8             | 1,920                | 1,935                | 8             | 7,666                          | 7,674   |
| 918                                                | 67                         | 80                                           | 751  | 2,063         | 78,175               | 107,112              | 2,069         | 107,443                        | 113,336 |
| -                                                  | -                          | -                                            | -    | -             | 1,924                | 1,924                | -             | 4,743                          | 4,743   |
| -                                                  | -                          | -                                            | -    | -             | 654                  | 659                  | -             | 12,695                         | 12,695  |
| 918                                                | 67                         | 80                                           | 751  | 2,063         | 80,753               | 109,695              | 2,069         | 124,881                        | 130,774 |
| סך הכל                                             |                            |                                              |      |               |                      |                      |               |                                |         |

הערות בעמוד 39.

## סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק (המשך)

הערות:

\* מזהה השקעות באגרות חוב מגובות משכנתא בסך של 316 מיליון ש"ח (31.3.16 - 562 מיליון ש"ח, 31.12.16 - 409 מיליון ש"ח).

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו, נכסים בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, בסך 81,675 מיליון ש"ח, 14,493 מיליון ש"ח, 492 מיליון ש"ח, 1,340 מיליון ש"ח ו-32,093 מיליון ש"ח, בהתאמה (31.3.16 - 78,779 מיליון ש"ח, 16,382 מיליון ש"ח, 726 מיליון ש"ח, 1,872 מיליון ש"ח ו-32,063 מיליון ש"ח, בהתאמה. 31.12.16 - 80,753 מיליון ש"ח, 15,598 מיליון ש"ח, 414 מיליון ש"ח, 1,332 מיליון ש"ח ו-32,677 מיליון ש"ח, בהתאמה).
- (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.
- (4) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (5) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק. הגידול בהיקף האשראי המדורג, בהשוואה לרבעון הראשון של שנת 2016 מוסבר משיפור במערכות הדירוג של הבנק.
- (6) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיוור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדיוור שבגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (7) כולל סיכון אשראי מאזני בסך של 250 מיליון ש"ח וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך של 667 מיליון ש"ח בגין הלוואות לדיוור שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה (31.3.16 - 326 מיליון ש"ח ו-984 מיליון ש"ח, בהתאמה. 31.12.16 - 247 מיליון ש"ח ו-700 מיליון ש"ח, בהתאמה).
- (8) יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיוור בסך 2,298 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה (31.3.16 - 2,147 מיליון ש"ח, 31.12.16 - 2,058 מיליון ש"ח).

## ניהול סיכוני אשראי צד נגדי

### חשיפת האשראי הנוכחית לצדדים נגדיים שהינם מוסדות פיננסיים זרים

רוב חשיפת האשראי של קבוצת הבנק כלפי מוסדות פיננסיים זרים הינה כלפי בנקים, כאשר מרבית החשיפה הינה כלפי המערכת הבנקאית במערב אירופה ובצפון אמריקה, החשיפה למוסדות פיננסיים אחרים זניחה.

חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים<sup>(1)</sup> על בסיס מאוחד

| דירוג אשראי חיצוני               |                                      |                  | ליום 31 במרס 2017 |                                  |                                      | ליום 31 בדצמבר 2016 |              |                  |
|----------------------------------|--------------------------------------|------------------|-------------------|----------------------------------|--------------------------------------|---------------------|--------------|------------------|
| סיכון אשראי מאזני <sup>(2)</sup> | סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(3)</sup> | סיכון אשראי כולל | במיליוני ש"ח      | סיכון אשראי מאזני <sup>(2)</sup> | סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(3)</sup> | סיכון אשראי כולל    | במיליוני ש"ח | סיכון אשראי כולל |
|                                  |                                      |                  |                   |                                  |                                      |                     |              |                  |
| 850                              | 96                                   | 946              |                   | 945                              | 100                                  | 1,045               |              |                  |
| 1,409                            | 65                                   | 1,474            |                   | 1,161                            | 14                                   | 1,175               |              |                  |
| 38                               | 9                                    | 47               |                   | 205                              | 14                                   | 219                 |              |                  |
| 99                               | -                                    | 99               |                   | 64                               | -                                    | 64                  |              |                  |
| 53                               | 6                                    | 59               |                   | 55                               | 8                                    | 63                  |              |                  |
| 2,449                            | 176                                  | 2,625            |                   | 2,430                            | 136                                  | 2,566               |              |                  |
| -                                | -                                    | -                |                   | -                                | -                                    | -                   |              |                  |

הערות:

- (1) מוסדות פיננסיים זרים כוללים: בנקים, בנקים להשקעות, ברוקרים/דילרים, חברות ביטוח, גופים מוסדיים וגופים בשליטת הגופים הללו.
- (2) פקדונות בבנקים, אשראי לציבור, השקעות באגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים.
- (3) בעיקר ערבויות והתחייבויות למתן אשראי, רבות ערבויות להבטחת חבות של צד ג'.
- (4) סיכון אשראי שהינו פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- (5) לצורך דירוג המוסדות הפיננסיים, הבנק עשה שימוש בדירוגים שנקבעו לצורך יישום הגישה הסטנדרטית של באזל. הבנק משתמש בדירוג של סוכנות S&P לדירוג המוסדות הפיננסיים הזרים אליהם קיימת חשיפת אשראי. אולם כאשר אין דירוג מסוכנות S&P משתמש הבנק בדירוג מסוכנות אחרות.

הערות כלליות:

- א. חשיפות האשראי ויתרות החובות הבעייתיים מוצגים לאחר ניכוי ההפרשה בגין הפסדי אשראי.
- ב. חשיפות האשראי אינן כוללות חשיפות למוסדות פיננסיים שיש להם ערבות מפורשת ומלאה של ממשלות ואינן כוללות השקעות בניירות ערך מגובי נכסים.
- ג. למידע נוסף לגבי הרכב חשיפות האשראי בגין מכשירים נגזרים מול בנקים ודילרים/ברוקרים (מקומיים וזרים) ראה באור 10 לדוחות הכספיים. סיכון האשראי החוץ מאזני בגין עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים שבוצעו עם מוסדות פיננסיים זרים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה הסתכם ליום 31 במרס 2017 ב-321 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2016 - 322 מיליון ש"ח).

התיאבון לסיכון המידתי שהוגדר על ידי דירקטוריון הבנק מקבל ביטוי בהתפלגות חשיפת האשראי למוסדות פיננסיים אשר רובה ככולה הינה מול מוסדות המדורגים בדירוגים גבוהים.

בנוסף הקבוצה מנהלת את החשיפות לחלק מהצדדים הנגדיים באמצעות הסכמי קיזוז (Netting) מול בנקים המצמצמים באופן משמעותי את הסיכון להכנסות ולהון הקבוצה במצבי חדלות פרעון של מוסדות אלו.

עיקר חשיפת האשראי הנוכחית של הקבוצה (93%) מיוחסת למוסדות פיננסיים זרים מובילים במדינות OECD, המדורגים בקבוצות הדירוג AAA עד A- כאשר 44% מסך החשיפה מדורג בטווח שבין AAA עד A-.

סיכון האשראי המאזני של הקבוצה למוסדות פיננסיים זרים כולל השקעה של כ-0.3 מיליארד ש"ח באגרות חוב במט"ח. תיק אגרות החוב, הכלול בחשיפה למוסדות פיננסיים זרים, מפוזר וכולו בדירוג השקעה (Investment Grade) - מזה כ-81% מדורגות בדירוג A- ומעלה. משך החיים הממוצע של התיק עומד על כשנתיים.

בנוסף, כולל סיכון האשראי המאזני פקדונות שהופקדו בבנקים זרים בהיקף של כ-1.5 מיליארד ש"ח בעיקר לתקופה קצרה של יום עד שבוע.

ליום 31 במרס 2017, אין מדינה בה קיימת לקבוצת הבנק חשיפת אשראי העולה על 15% מבסיס ההון של הבנק, שהסתכם ב-1,563 מיליון ש"ח (כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 202 בדבר רכיבי ההון).

## חשיפה למדינות זרות

החשיפה המאזנית למדינות זרות כוללת פקדונות, אגרות חוב, אשראי לציבור ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים. החשיפה החוץ מאזנית כוללת ערבויות, סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ומסגרות לא מנוצלות. הבנק מחזיק, בין היתר, באגרת חוב של ממשלת איטליה בסך של 74 מיליון ש"ח, המדורגת בדירוג BBB- ומועד פרעונה בחודש יוני 2017. אגרת החוב האמורה משלמת את תשלומי הרבית כסדרם.

**א. מידע בדבר סך כל החשיפות למדינות זרות<sup>(1)</sup> ובדבר חשיפות למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך נכסי המאוחד או מעל 20% מההון, לפי הנמוך<sup>(5)</sup> (במיליון ש"ח)**

| 31 במרס 2017                           |               |                                  |                                                                    |              |                          |                      |                                   |                               |                               |        |        |                        |
|----------------------------------------|---------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------------|----------------------|-----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------|--------|------------------------|
| חשיפה חוץ מאזנית <sup>(2)(3)</sup>     |               |                                  | חשיפה מאזנית <sup>(2)</sup>                                        |              |                          |                      |                                   |                               |                               |        |        |                        |
| חשיפה מאזנית מעבר לגבול <sup>(2)</sup> |               |                                  | חשיפה מאזנית של חברות מאוחדות של הבנק במדינות זרות לתושבים מקומיים |              |                          |                      |                                   |                               |                               |        |        |                        |
| מזה סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי       |               |                                  | חשיפה מאזנית מעבר לגבול                                            |              |                          |                      |                                   |                               |                               |        |        |                        |
| לפרעון מעל שנה                         | לפרעון עד שנה | מזה סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי | סך חשיפה חוץ מאזנית                                                | חובות פגומים | סיכון אשראי מאזני בעייתי | סך כל החשיפה המאזנית | נטו לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות | ניכוי בגין התחייבויות מקומיות | לפני ניכוי התחייבויות מקומיות | לאחרים | לבנקים | לממשלות <sup>(4)</sup> |
| 427                                    | 3,349         | -                                | 97                                                                 | -            | 2                        | 3,776                | -                                 | -                             | -                             | 485    | 1,090  | 2,201                  |
| 1                                      | 11            | -                                | 15                                                                 | -            | -                        | 12                   | -                                 | -                             | -                             | 9      | 3      | -                      |
| 2                                      | 103           | -                                | 3                                                                  | -            | -                        | 105                  | -                                 | -                             | -                             | 30     | 1      | 74                     |
| 1                                      | 11            | -                                | 1                                                                  | -            | -                        | 12                   | -                                 | -                             | -                             | 12     | -      | -                      |
| -                                      | 1             | -                                | -                                                                  | -            | -                        | 1                    | -                                 | -                             | -                             | 1      | -      | -                      |
| -                                      | 2             | -                                | -                                                                  | -            | -                        | 2                    | -                                 | -                             | -                             | 2      | -      | -                      |
| 822                                    | 3,180         | -                                | 685                                                                | 2            | 13                       | 4,225                | 223                               | 28                            | 251                           | 1,887  | 2,079  | 36                     |
| 1,253                                  | 6,657         | -                                | 801                                                                | 2            | 15                       | 8,133                | 223                               | 28                            | 251                           | 2,426  | 3,173  | 2,311                  |
| 19                                     | 260           | -                                | 118                                                                | -            | -                        | 279                  | -                                 | -                             | -                             | 202    | 77     | -                      |

| 31 במרס 2016                           |               |                                  |                                                                    |              |                          |                      |                                   |                               |                               |        |        |                        |
|----------------------------------------|---------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------------|----------------------|-----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------|--------|------------------------|
| חשיפה חוץ מאזנית <sup>(2)(3)</sup>     |               |                                  | חשיפה מאזנית <sup>(2)</sup>                                        |              |                          |                      |                                   |                               |                               |        |        |                        |
| חשיפה מאזנית מעבר לגבול <sup>(2)</sup> |               |                                  | חשיפה מאזנית של חברות מאוחדות של הבנק במדינות זרות לתושבים מקומיים |              |                          |                      |                                   |                               |                               |        |        |                        |
| מזה סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי       |               |                                  | חשיפה מאזנית מעבר לגבול                                            |              |                          |                      |                                   |                               |                               |        |        |                        |
| לפרעון מעל שנה                         | לפרעון עד שנה | מזה סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי | סך חשיפה חוץ מאזנית                                                | חובות פגומים | סיכון אשראי מאזני בעייתי | סך כל החשיפה המאזנית | נטו לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות | ניכוי בגין התחייבויות מקומיות | לפני ניכוי התחייבויות מקומיות | לאחרים | לבנקים | לממשלות <sup>(4)</sup> |
| 1,957                                  | 3,058         | -                                | 80                                                                 | -            | -                        | 5,015                | -                                 | -                             | -                             | 724    | 1,208  | 3,083                  |
| 280                                    | 934           | -                                | 142                                                                | 13           | 14                       | 1,214                | -                                 | -                             | -                             | 307    | 907    | -                      |
| 2                                      | 7             | -                                | 20                                                                 | -            | 1                        | 9                    | -                                 | -                             | -                             | 5      | 4      | -                      |
| 84                                     | 33            | -                                | 2                                                                  | -            | -                        | 117                  | -                                 | -                             | -                             | 33     | 4      | 80                     |
| 13                                     | 6             | -                                | 1                                                                  | -            | -                        | 19                   | -                                 | -                             | -                             | 19     | -      | -                      |
| -                                      | -             | -                                | 1                                                                  | -            | -                        | -                    | -                                 | -                             | -                             | -      | -      | -                      |
| -                                      | 2             | -                                | -                                                                  | -            | -                        | 2                    | -                                 | -                             | -                             | 2      | -      | -                      |
| 1,613                                  | 1,285         | -                                | 319                                                                | 6            | 18                       | 3,121                | 223                               | 29                            | 252                           | 999    | 1,861  | 38                     |
| 3,949                                  | 5,325         | -                                | 565                                                                | 19           | 33                       | 9,497                | 223                               | 29                            | 252                           | 2,089  | 3,984  | 3,201                  |
| 139                                    | 192           | -                                | 54                                                                 | -            | 4                        | 331                  | -                                 | -                             | -                             | 250    | 81     | -                      |

(1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות, בטחונות נדילים ונגזרי אשראי.

(2) סיכון אשראי מאזני וחץ מאזני, סיכון אשראי בעייתי וחובות פגומים מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

(3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.

(4) ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.

(5) ניתן מידע גם בדבר כל החשיפות למדינות פורטוגל, אירלנד, איטליה, יוון וספרד.

ב. מידע בדבר מדינות שסך החשיפה לכל אחת מהן הינו בין 0.75% לבין 1% מסך הנכסים במאוחד או בין 15% לבין 20% מההון, לפי הנמוך (במיליוני ש"ח)

ג. מידע בדבר חשיפה מאזנית למדינות זרות עם בעיות נזילות (במיליוני ש"ח)

| לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 |         |         |        |         |
|-----------------------------------|---------|---------|--------|---------|
| פוארטו ריקו                       | ונצואלה | קפריסין | אירלנד | פורטוגל |
| 2                                 | 3       | 1       | 19     | -       |
| -                                 | (1)     | 1       | (5)    | (6)     |
| -                                 | -       | -       | -      | 6       |
| 2                                 | 2       | 2       | 14     | -       |

## סיכונים בתיק ההלוואות לדיור

### פעילות המשכנתאות בקבוצת הבנק

בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2017 העמיד הבנק משכנתאות לציבור, בניטרול מיחזורים, בסכום כולל של 982 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,283 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 23.5%. נתונים אלה כוללים הלוואות לדיור ממקורות הבנק (ללא אשראי מכספי אוצר) בסך של 981 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,282 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 23.5%. סך כל המיחזורים של הלוואות לדיור הנובעים מפרעונות מוקדמים בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכם ב-44 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-152 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 71.1%.

### מדיניות האשראי של הקבוצה בתחום המשכנתאות

על רקע הסיכון בו פועלת מערכת הבנקאות הישראלית בתחום האשראי למשכנתאות וכן על רקע השינויים וההתפתחויות בשוק האשראי לדיור והוראות המפקח על הבנקים, נוקט הבנק במדיניות אשראי מידתית המאפשרת על ידי דירקטוריון הבנק ונבחנת מידי שנה ומתעדכנת על פי השינויים והתמורות בארץ, שינויים ברגולציה וכיו"ב. מדיניות זו באה לידי ביטוי בבחינת שיעור המימון, שיעור ההחזר מהכנסת הלוואה ויכולת עמידה בהחזרים שוטפים גם בתרחישים של שינוי רבית. כמו כן, קיימות מגבלות בדבר השיעור המקסימלי של רכיב הרבית המשתנה בתמהיל ההלוואה ובדבר גודל הלוואה ללווה יחיד. הבנק נוקט משנה זהירות בנכסים בהם המצב הרישומי מורכב תוך מתן משקל יתר לטיב הלקוח ושיעור המימון. הבנק מעניק אשראי לקבוצות רכישה ומתמקד בקבוצות הבונות באזורי ביקוש ובקבוצות בהן המארגן הינו בעל ניסיון מוכח בתחום. הבנק מקיים, מעבר לבדיקות הנעשות באופן שוטף, דיון רבעוני בכל תיקי קבוצות הרכישה, בוחן את מצב הפרויקטים ובודק אם נדרשת הפרשה להפסדי אשראי בגין קבוצות הרכישה, מעבר לסיכון האשראי הפרטני של כל חבר בקבוצה. במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2016 הועבר הטיפול בקבוצות רכישה חדשות וקיימות לדיור (מעל 10 יחידות דיור) בהן שיעור הביצוע נמוך מ-50%, לסקטור בניה ונדל"ן בחטיבה העסקית. הבנק מקפיד לתמחר כל עסקה בהתאם לסיכון ולריתוק ההון הנדרש באמצעות כלים לחישוב התשואה. הבנק מבצע בקרה חודשית אחר התפתחות מאפייני סיכון, ביניהם: שיעור מימון, יחס החזר מהכנסה, מטרת ההלוואה וכדומה.

### שיעור המימון

אחד הפרמטרים המרכזיים המשמשים את הבנק לבחינת הסיכון בתיק האשראי לדיור הינו שיעור המימון (Loan To Value), המחושב על פי הוראת הפיקוח על הבנקים מס' 876 - דוח על הלוואות לדיור והינו היחס בין סכום האשראי לבין שווי הנכסים המשמשים לביטחון במועד אישור ההלוואה. יצוין כי עליית שווי נכס כשלעצמה אינה מהווה אירוע לחישוב מחדש של LTV ואילו בעת מתן אשראי נוסף בביטחון אותו נכס ניתן לחשב LTV בהתייחס לשמאות עדכניות.

תיק ההלוואות לדיור ממקורות הבנק ליום 31 במרס 2017 הסתכם לסך של 21,937 מיליון ש"ח, כולל כ-71% אשראי שניתן עם שיעור מימון עד 60%, בהשוואה ל-70% ב-31 במרס 2016. כ-95% מסך האשראי ניתן בשיעור מימון של עד 75%, בדומה ל-31 במרס 2016.

ביצועי ההלוואות לדיור ממקורות הבנק בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2017 כוללים כ-77% אשראי שניתן עם שיעור מימון של עד 60%, בהשוואה ל-68% בתקופה המקבילה אשתקד. כל הביצועים ניתנו בשיעור מימון של עד 75%, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

### שיעור ההחזר מהכנסה

פרמטר מרכזי נוסף המשמש את הבנק לבחינת הסיכון בתיק האשראי לדיור הינו שיעור ההחזר מהכנסת הלוואה. יחס זה מאפשר לבנק להעריך את יכולתו של לווה לעמוד בהחזרי ההלוואה השוטפים כסדרם מתוך הכנסתו הקבועה כפי שהיתה במועד מתן ההלוואה. תיק ההלוואות לדיור ממקורות הבנק ליום 31 במרס 2017 כולל כ-79% אשראי שניתן עם שיעור החזר מהכנסה של עד 35%, בהשוואה ל-78% ב-31 במרס 2016. כ-90% מהאשראי ניתן ללווים עם שיעור החזר מהכנסה של עד 50%, בדומה ל-31 במרס 2016.

ביצועי ההלוואות לדיור ממקורות הבנק בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2017 כוללים כ-83% אשראי שניתן עם שיעור החזר מהכנסה של עד 35%, בהשוואה ל-85% בתקופה המקבילה אשתקד. כ-90% מהאשראי ניתן ללווים עם שיעור החזר מהכנסה של עד 50%, בהשוואה ל-93% בתקופה המקבילה אשתקד.

### הלוואות ברבית משתנה

תיק ההלוואות לדיור ממקורות הבנק ליום 31 במרס 2017 כולל שיעור של 63% אשראי שניתן ברבית משתנה ומסתכם לסך של 13,801 מיליון ש"ח. ביצועי ההלוואות לדיור ממקורות הבנק בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2017 כוללים סך של 320 מיליון ש"ח ברבית משתנה עד חמש שנים, המהווים 33% מסך הביצועים וסך של 217 מיליון ש"ח ברבית משתנה כל חמש שנים ומעלה, המהווים 22% מסך הביצועים.

### הלוואות ארוכות טווח

תיק ההלוואות לדיור ממקורות הבנק ליום 31 במרס 2017 כולל כ-62% אשראי אשר תקופת פירעונו למועד הדיווח היא עד 20 שנה ומסתכם לסך של 13,702 מיליון ש"ח.

ביצועי ההלוואות לדיור ממקורות הבנק בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2017 כוללים 48% אשראי אשר תקופת פירעונו למועד הדיווח היא עד 20 שנה ומסתכמים לסך של 473 מיליון ש"ח.

להלן נתונים על התפתחות תיק ההלוואות לדיור בבנק בלבד לפי מגזרי הצמדה (ללא אשראי מכספי אוצר ולאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי):

| למטרת מגורים |              |       |               |       |                |       |                       |       |                       |       |              |
|--------------|--------------|-------|---------------|-------|----------------|-------|-----------------------|-------|-----------------------|-------|--------------|
| סך הכל       | מגזר לא צמוד |       | מגזר צמוד מדד |       | מגזר צמוד מט"ח |       | מגזר צמוד דירת מגורים |       | מגזר צמוד דירת מגורים |       |              |
|              | רביית קבועה  |       | רביית קבועה   |       | רביית משתנה    |       | רביית משתנה           |       | רביית משתנה           |       |              |
|              | יתרה         | שיעור | יתרה          | שיעור | יתרה           | שיעור | יתרה                  | שיעור | יתרה                  | שיעור | יתרה         |
|              | במיליוני ש"ח | %-ב   | במיליוני ש"ח  | %-ב   | במיליוני ש"ח   | %-ב   | במיליוני ש"ח          | %-ב   | במיליוני ש"ח          | %-ב   | במיליוני ש"ח |
| 31.3.17      | 4,670        | 23.3  | 8,719         | 43.6  | 2,860          | 14.3  | 3,703                 | 18.5  | 63                    | 0.3   | 20,015       |
| 31.12.16     | 4,494        | 22.8  | 8,530         | 43.4  | 2,873          | 14.6  | 3,708                 | 18.8  | 72                    | 0.4   | 19,677       |

להלן נתונים על התפתחות המשכנתאות בבנק בלבד (ללא אשראי מכספי אוצר):

| שנת 2017 | שנת 2016 | שנת 2015 | שנת 2014 | שנת 2013 |
|----------|----------|----------|----------|----------|
| 981      | 4,337    | 4,796    | 3,707    | 3,550    |
| (23%)    | (10%)    | 29%      | 4%       | (5%)     |
| (0.05%)  | 0.01%    | 0.01%    | 0.01%    | 0.20%    |
| 0.52%    | 0.55%    | 0.60%    | 0.74%    | 0.86%    |

ביצועי ההלוואות לדיור (במיליוני ש"ח)

שיעור השינוי בביצועי ההלוואות לדיור ביחס לתקופה מקבילה

שיעור ההוצאה (ההכנסה) להפסדי אשראי ביחס למשכנתאות באחריות הבנק

שיעור ההפרשה המצטברת להפסדי אשראי ביחס למשכנתאות באחריות הבנק

## סיכון אשראי לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדיור)

### כללי

הצריכה הפרטית נמצאת בשנים האחרונות במגמת צמיחה וכפועל יוצא גם היקף האשראי לאנשים פרטיים.

הבנקים בקבוצה מעמידים אשראי צרכני למגוון משקי הבית המורכב בעיקר מלקוחות שכירים, חלקם במערכת החינוך ובמערכת הביטחון. בנוסף הבנק מעניק שירותים ללקוחות פרטיים אחרים על בסיס הסכמים אישיים ועל בסיס הסכמים מפעליים.

מדיניות האשראי לאנשים פרטיים משקפת למעשה את תיאבון הסיכון של הבנק וכוונותיו לגבי טווחי הסיכון שברצונו ליטול וכן את הפרופיל הרצוי לתיק האשראי לאנשים פרטיים והיקפו ביחס לתיק האשראי הכולל. תיאבון הסיכון של הבנק משקף נכונות מידתית לנטילת סיכונים אשראי, תואם פעילות בנקאית זהירה, תואם לדרישות הפיקוחיות ותואם להיקף פעילות הבנק ולצביונו.

המדיניות מתבססת על מערכת פנימית לדירוג סיכון האשראי לאנשים פרטיים על פי מודלים סטטיסטיים המתעדכנים באופן שוטף וכן על ידי כללים עסקיים ועקרונות למתן אשראי בהתאם לבחינת כושר ההחזר של הלקוח ברמה פרטנית וכן על ניתוח והערכה של מכלול פרמטרים נוספים, להם השלכה על איתנותו הפיננסית של הלווה.

תפיסה זו משתקפת היטב במדיניות האשראי של הבנק באמצעות מגבלות כמותיות ואיכותיות למתן אשראי ברמת הלקוח הבודד וברמת הבנק, וכן בתהליכי בקרה ובתהליכי עבודה מובנים, בקווי הבקרה השונים.

מודלים של דירוג סיכונים אשראי משמשים את הבנקים הן להעמדת אשראי ישיר באמצעות האינטרנט, האפליקציה והבינלאומי קול, והן בתהליך החיתום של האשראי בסניפים. המלצות האשראי הנגזרות מהמודלים הסטטיסטיים, יחד עם נהלי הבנק הנסמכים על מדיניות האשראי של הבנק והמגבלות האיכותיות והכמותיות הכלולות בה, מגלמים את תיאבון הסיכון המידתי של הקבוצה בתחום האשראי הצרכני.

הבנק מתמקד באשראי קמעונאי, המאופיין ברמת פיזור גבוהה ורמת סיכון נמוכה. בהתייחס לעובדה שלבנק חברות בת העוסקות בתחום האשראי, הבנק פועל בראיה קבוצתית ופועל ליישם מתכונת עבודה סדורה וקבוצתית המגדירה, בין היתר, מתכונת מיקוד עסקי לכל חברה בת בקבוצה. אוכלוסיית היעד בעיקר אוכלוסייה בעלת מקורות הכנסה יציבים, הזקוקה למימון בתחום הצרכני, והינה בעלת כושר החזר לאשראי, בין היתר, מקבלי משכורות ובעלי הכנסה קבועה, אוכלוסיות ייעודיות בעלות קשר משותף בחתך ארצי (כגון מורים, עובדי משרד הביטחון וכו') בעלי יכולת החזר או כנגד ביטחונות הניתנים למימוש.

הלוואות מכרז המורים הינן הלוואות המשולמות באמצעות ניכוי ישיר מהשכר. הלוואות לעובדי משרד הביטחון ניתנות במסגרת מכרזים שונים, משקפות היוון זכויות לתקופות ביניים ומאופיינות בסכומים גדולים יחסית ולתקופות ארוכות. בנוסף, במסגרת תנאי המכרז נקבעה אחריותו של משרד הביטחון לתשלום במצב כשלי אשראי ובכך פחת סיכון האשראי הניתן לעובדי משרד הביטחון במסגרת זו, למינימום.

להלן התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדיר) בישראל:

| שינוי לעומת |         | יתרה ליום    |         |         |                                                                |
|-------------|---------|--------------|---------|---------|----------------------------------------------------------------|
| 31.12.16    | 31.3.16 | 31.12.16     | 31.3.16 | 31.3.17 |                                                                |
| ב-%         |         | במיליוני ש"ח |         |         |                                                                |
| 0.5         | 3.8     | 4,598        | 4,453   | 4,622   | יתרות עו"ש ויתרות מנוצלות בכרטיסי אשראי                        |
| 1.4         | 6.9     | 13,339       | 12,660  | 13,528  | הלוואות אחרות                                                  |
| 1.2         | 6.1     | 17,937       | 17,113  | 18,150  | סך כל סיכון האשראי המאזני                                      |
| 3.2         | 4.0     | 3,805        | 3,775   | 3,925   | מסגרות עו"ש לא מנוצלות                                         |
| 2.5         | 10.1    | 5,561        | 5,177   | 5,702   | מסגרות כרטיסי אשראי לא מנוצלות                                 |
| (7.4)       | 134.9   | 1,817        | 716     | 1,682   | סיכון אשראי חוץ מאזני אחר                                      |
| 1.1         | 17.0    | 11,183       | 9,668   | 11,309  | סך כל סיכון האשראי החוץ מאזני                                  |
| 1.2         | 10.0    | 29,120       | 26,781  | 29,459  | סך כל סיכון האשראי הכולל                                       |
| 0.3         | 7.9     | 17,756       | 16,504  | 17,808  | ממוצע היקף האשראי, כולל משיכת יתר בעו"ש, כרטיסי אשראי והלוואות |

להלן התפלגות סיכון האשראי הבעייתי מסך החובות לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדיר) בישראל:

| שינוי לעומת |         | יתרה ליום    |         |         |                                                   |
|-------------|---------|--------------|---------|---------|---------------------------------------------------|
| 31.12.16    | 31.3.16 | 31.12.16     | 31.3.16 | 31.3.17 |                                                   |
| ב-%         |         | במיליוני ש"ח |         |         |                                                   |
| 1.2         | 2.4     | 84           | 83      | 85      | סיכון אשראי פגום                                  |
| 1.2         | 14.5    | 258          | 311     | 261     | סיכון אשראי בעייתי לא פגום                        |
| 1.2         | 10.0    | 28,778       | 26,470  | 29,113  | סיכון אשראי לא בעייתי                             |
| 1.2         | 10.0    | 29,120       | 26,781  | 29,459  | סך כל סיכון האשראי                                |
| (4.9)       | 11.4    | 41           | 35      | 39      | מזה: חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר |
| -           | (2.7)   | 71           | 73      | 71      | יתרת ארגוני החוב שבהסדר מתוך האשראי הבעייתי       |
|             |         | 0.27%        | 0.16%   | 0.16%   | שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מסך האשראי לציבור  |

## תיאור הפעילות

### א. חיתום האשראי למשקי בית

חיתום האשראי הצרכני מבוצע בהתחשב בפרמטרים אישיים של הלקוח ומשקף נכונות מידתית לנטילת סיכונים אשראי. תפיסה זו משתקפת היטב במגבלות כמותיות ואיכותיות, וכן באמצעות מגוון רחב של תהליכי עבודה מובנים ותהליכי בקרה הדוקים בקווי הבקרה השונים. הבנקים בקבוצה מציעים אשראי ללקוחותיהם באופן יזום על בסיס ניטור מאפייני הסיכון של הלקוח ואיתור צרכיו. בתהליך החיתום נבחנים מספר קריטריונים אשר מהווים כלי תומך החלטה, בין היתר, אינפורמציה כללית על הלקוח (זהותו, חוסנו הפיננסי, התנהלותו בחשבון וכל מידע נוסף אשר בידו לסייע בתהליך החיתום), מטרת האשראי, פעילות הלקוח בבנק בהקשר לתמחור העסקה, כושר החזר, תמהיל האשראי הכולל בחשבון והתאמתו לצורכי הלקוח. תהליך זה מושתת על ערכי הוגנות ושקיפות כלפי הלקוח, כאשר בשיחות יזומות של הבנק (או אגב חשיפת הלקוח למידע שיווקי באתר האינטרנט או באפליקציה של הבנק) ניתן ללקוח גילוי מלא על הנכסים וההתחייבויות בחשבונו והתשואות בגינם ככל שניתן לחשבן. מידע זה נועד לאפשר ללקוח קבלת החלטה מושכלת בדבר כדאיות לקיחת ההלוואה, וזאת טרם ביצוע הפעולה. הבנק נערך להרחבת היקפי הפעילות במגזר האשראי הצרכני, בין היתר, באמצעות ביצוע סגמנטציה של הלקוחות באופן שמאפשר התמחות והתייחסות מקצועית וזהירה תוך שמירה על סביבת בקרה נאותה וכן באמצעות העמקת הפעילות הדיגיטלית כדי לעודד נטילת הלוואות און ליין, תוך שמירה על תיאבון סיכון מידתי.

### ב. אופן פיקוח ומעקב על מאפייני הסיכון

הבנקים בקבוצה בעלי התמחות ומיומנות גבוהה בתחום אשראי קמעונאי מתוקף ניסיונם רב השנים באשראי למשקי הבית. הקבוצה מכשירה את עובדיה ברמת מיומנות מקצועית גבוהה בתחום האשראי ובעלת מערכות ממוחשבות תומכות החלטה, בקרה ומעקב לאיתור מוקדם של לווים בפיגור או תסמינים שליליים. הקבוצה מגדרת את עצמה בנטילת סיכונים אשראי, בין היתר, באמצעות פיזור הסיכון בין הלקוחות. ניהול הסיכונים ובקרתם מתבצעים בבנק באמצעות תשתית נאותה של מנגנוני שליטה, פיקוח, בקרה וביקורת. הבקורות בנושא האשראי הצרכני מבוצעות באמצעות שלושת קווי ההגנה. במסגרת הבקורות המבוצעות על ידי הקו הראשון: מעקב אחר חריגה ממסגרת עו"ש וחח"ד, בדיקת אשראי בעייתי בפיגור ובקרה אחר התפתחות האשראי הצרכני הבעייתי בסניפים.

בקו השני קיימות מגוון בקורות, כאשר עיקרן נועדו לבחון את ההתנהלות הפיננסית בחשבונות ולאחר סימנים להתדרדרות במצב החוב. סימני התדרדרות יכולים לבטא מירידה במחזורי פעילות, חריגות ממסגרות מאושרות וכדומה. בנוסף, הבנק משתמש במערכות ממוכנות תומכות כגון מערכת לאיתור וטיפול בחובות בעלי סממנים בעייתיים ומערכת סטטיסטית לניבוי כשל אשראי. הקו השלישי, מערך הביקורת הפנימית, אחראי לביצוע ביקורת בלתי תלויה על ניהול הסיכון, מסגרת העבודה והבקורות כנגד סיכונים אשראי צרכני, לרבות עבודת קווי ההגנה הראשון והשני לסיכון זה.

## סיכונים בענף הבינוי והנדל"ן

על רקע הסיכון בו פועלת המערכת הבנקאית הישראלית בתחום האשראי לבינוי ונדל"ן וכן על רקע השינויים וההתפתחויות בשוק האשראי למגורים, הוראות המפקח על הבנקים, והתקנות הממשלתיות, נוקט הבנק במדיניות אשראי מידתית וזהירה המאושרת על ידי דירקטוריון הבנק ונבחנת מידי שנה ומתעדכנת על פי השינויים והתמורות בארץ, שינויים ברגולציה וכיו"ב. מידתיות וזהירות זו באות לידי ביטוי בבחינת שיעור המימון, בחינת כשלים זהירה בליווי פרויקטים לבניה ובחינת שיעור ההון העצמי והמכירות המוקדמות, וזאת על מנת לצמצם ככול הניתן את הסיכונים. כמו כן, אימץ הבנק מדיניות פרטנית ביחס לתחומי הפעילות השונים בתחום הנדל"ן והבינוי, ובהם ליווי בניה למגורים, ליווי בניה ביעוד למניב, וכן אשראי לנדל"ן מניב ביעוד למשרדים, מסחר ותעשייה. הבנק מעניק אשראי לקבוצות רכישה ומתמקד בקבוצות הבונות באזורי ביקוש ובקבוצות בהן המארגן הינו בעל ניסיון מוכח בתחום. הבנק מקיים מעבר לבדיקות הנעשות באופן שוטף, דיון תקופתי בכל תיקי האשראי, ובוחן את מצב הפרויקטים וכן את רמת הסיכון בכל פרויקט על בסיס חודשי, ומצמצם חשיפות בהתאם. הבנק מקפיד לתמחר כל עסקה בהתאם לסיכון ולריתוק ההון הנדרש באמצעות כלים לחישוב תשואה.

הפרמטרים המשמשים את הבנק לבחינת הסיכון בתיק האשראי לנדל"ן הינם בעיקר שיעור המימון (Loan To Value), יחס בין סכום האשראי לבין שווי הנכסים המשמשים לביטחון במועד אישור ההלוואה על פי הערכת שווי עדכנית וקיום מקורות יציבים לפרעון האשראי. בחינת הסיכונים בתיק הבינוי מבוצעת על בסיס חודשי ועל פי דוחות ביצוע המתקבלים מאת המפקח על הפרויקט, כאשר הסיכונים הנבחנים הם הן ברמת סיכון השוק והן ברמת סיכון הביצוע. להלן נתונים על סיכון האשראי לציבור בענף הבינוי והנדל"ן בישראל:

| ליום 31 במרס 2017               |                    |                       |                    |        |
|---------------------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|--------|
| סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup> |                    |                       |                    |        |
| נדל"ן שבנייתו לא הושלמה         |                    |                       |                    |        |
| קרקע גולמית                     | נדל"ן בתהליכי בניה | נדל"ן שבונייתו הושלמה | אחר <sup>(2)</sup> | סך הכל |
| במיליוני ש"ח                    |                    |                       |                    |        |
| 1,179                           | 5,142              | 3,830                 | 4,809              | 14,960 |

| ליום 31 בדצמבר 2016             |                    |                       |                    |        |
|---------------------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|--------|
| סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup> |                    |                       |                    |        |
| נדל"ן שבנייתו לא הושלמה         |                    |                       |                    |        |
| קרקע גולמית                     | נדל"ן בתהליכי בניה | נדל"ן שבונייתו הושלמה | אחר <sup>(2)</sup> | סך הכל |
| במיליוני ש"ח                    |                    |                       |                    |        |
| 978                             | 5,301              | 3,966                 | 4,878              | 15,123 |

- (1) מזה: אשראי המובטח בנדל"ן למגורים בסך של 5,028 מיליון ש"ח, אשראי המובטח בנדל"ן לתעשייה בסך של 389 מיליון ש"ח ואשראי המובטח בנדל"ן למסחר ואחרים בסך של 4,734 מיליון ש"ח (31.12.16 - 5,215 מיליון ש"ח, 392 מיליון ש"ח ו-4,638 מיליון ש"ח, בהתאמה).
- (2) כולל אשראי ללווים בענף הבינוי והנדל"ן בישראל, להם בטחון שאינו נדל"ן, או ללווים להם שווי הנכס למימוש מהיר מבטיח פחות מ-50% מסך סיכון האשראי של הלווה.

## מימון ממונף - Leveraged Finance

מימון ממונף מוגדר כאשראי למימון עסקאות הוניות בתאגידים (כמוגדר בהוראת בנק ישראל מספר 323) אשר עונה על תבחינים מסויימים, ואשראי הניתן ללווים המאופיינים ברמות מינוף פיננסי גבוהות. הבנק מחשיב מימון ממונף כאשראי הניתן למטרות מסוימות כמפורט בדוח הסיכונים לשנת 2016 באתר האינטרנט של הבנק. ליום 31 במרס 2017 סך יתרות האשראי המצרפיות (אשראי מאזני וחוז' מאזני נטו, בניכוי הפרשות להפסדי אשראי ובטחונות מותרים בניכוי) הנחשבות כמימון ממונף הסתכם ב-1,382 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,232 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2016 ו-1,172 מיליון ש"ח בסוף שנת 2016.

למידע המפורט האיכותי והכמותי על סיכונים אשראי הניתן בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 ומידע נוסף על סיכונים - ראה גילויים פיקוחיים נוספים ודוח על הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

## סיכון שוק

### המתודולוגיה לאמידת החשיפה לסיכונים השוק

הבנק עושה שימוש במספר כלים ומודלים מקובלים לצורך ניהול החשיפה לסיכונים השוק באמצעים הכוללים גם את הערך בסיכון (VAR), גם הפעלת תרחישי קיצון Stress Tests וגם כלי ניהול ובקרת חשיפות רבית כגון: מח"מ, שווי הוגן ומבחני רגישות לשינויים בעקום הרבית.

### החשיפה ברבית

סיכון הרבית נמדד ומנוהל על בסיס הנחות שונות באשר לזמני הפרעון של הנכסים וההתחייבויות. כמו כן, ניהול החשיפה מביא בחשבון את השפעת הפרעונות המוקדמים של הלוואות לדיוור.

ביתרות חשבונות העו"ש שאינן נושאות רבית קיימות יתרות זכות בסכום יציב לאורך זמן. הבנק מתבסס על מודל ייעודי וקבע כי תקופת הפרעון של יתרת העו"ש היציבה המשמשת בחישוב החשיפה לרבית תהיה למספר שנים.

להלן תיאור רגישות הון הקבוצה לשינויים במקביל בעקומי הרבית - השינוי התיאורטי בשווי הכלכלי כתוצאה מתרחיש של עלייה מקבילה של 1% בעקום הרבית:

| % החשיפה בפועל |              |                  |
|----------------|--------------|------------------|
| 31 בדצמבר 2016 | 31 במרץ 2017 |                  |
| (0.90)         | (0.19)       | מט"י לא צמוד (*) |
| (1.57)         | (1.66)       | מט"י צמוד מדד    |
| (0.60)         | (0.58)       | מט"ח וצמוד מט"ח  |

(\*) עיקר הירידה בנתוני החשיפה בהשוואה לנתוני 31 בדצמבר 2016 נובע ממעבר להיוון תזרימים באמצעות עקום מחירי הכסף של הבנק.

## ניתוח רגישות להשפעת החשיפה לשינויים ברבית המבוססת על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים

להלן מידע על נכסים והתחייבויות החשופים לשינויים ברבית על פי שוויים ההוגן, כולל ניתוח רגישות לגבי השפעת שינויים פוטנציאליים בשיעור הרבית על שוויים ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו, למעט פריטים לא כספיים, על פי כללים חשבונאיים:

להלן פריטים על השפעת שינויים ברבית על השווי ההוגן של עודף הנכסים במגזר:

1. שווי הוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו, למעט פריטים לא כספיים (לפני השפעת שינויים פוטנציאליים בשיעורי הרבית):

| ליום 31 במרס 2017 |                         |       |        |             |                         |
|-------------------|-------------------------|-------|--------|-------------|-------------------------|
| סך הכל            | מטבע חוץ <sup>(2)</sup> |       |        | מטבע ישראלי |                         |
|                   | אחר                     | אירו  | דולר   | צמוד מדד    | לא צמוד<br>במיליוני ש"ח |
| 123,749           | 944                     | 2,630 | 9,686  | 12,626      | 97,863                  |
| 58,269            | 3,974                   | 5,451 | 25,672 | 291         | 22,881                  |
| 118,649           | 1,240                   | 3,196 | 15,900 | 11,424      | 86,889                  |
| 58,392            | 3,638                   | 4,915 | 19,298 | 532         | 30,009                  |
| 4,977             | 40                      | (30)  | 160    | 961         | 3,846                   |

נכסים פיננסיים<sup>(1)</sup>  
 סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוזי מאזניים<sup>(3)</sup>  
 התחייבויות פיננסיות<sup>(1)(5)</sup>  
 סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוזי מאזניים  
 שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

| ליום 31 במרס 2016 |                         |       |        |              |                         |
|-------------------|-------------------------|-------|--------|--------------|-------------------------|
| סך הכל            | מטבע חוץ <sup>(2)</sup> |       |        | מטבע ישראלי* |                         |
|                   | אחר                     | אירו  | דולר   | צמוד מדד     | לא צמוד<br>במיליוני ש"ח |
| 121,514           | 811                     | 1,992 | 12,530 | 13,798       | 92,383                  |
| 72,482            | 5,056                   | 5,989 | 33,403 | 400          | 27,634                  |
| 115,477           | 1,518                   | 3,717 | 18,449 | 12,094       | 79,699                  |
| 72,663            | 4,462                   | 4,294 | 27,415 | 815          | 35,677                  |
| 5,856             | (113)                   | (30)  | 69     | 1,289        | 4,641                   |

נכסים פיננסיים<sup>(1)</sup>  
 סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוזי מאזניים<sup>(3)</sup>  
 התחייבויות פיננסיות<sup>(1)</sup>  
 סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוזי מאזניים  
 שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

| ליום 31 בדצמבר 2016 |                         |       |        |             |                         |
|---------------------|-------------------------|-------|--------|-------------|-------------------------|
| סך הכל              | מטבע חוץ <sup>(2)</sup> |       |        | מטבע ישראלי |                         |
|                     | אחר                     | אירו  | דולר   | צמוד מדד    | לא צמוד<br>במיליוני ש"ח |
| 122,857             | 869                     | 2,207 | 10,518 | 12,801      | 96,462                  |
| 63,169              | 4,083                   | 8,018 | 28,987 | 375         | 21,706                  |
| 118,398             | 1,314                   | 4,724 | 17,066 | 11,802      | 83,492                  |
| 63,209              | 3,603                   | 5,569 | 22,299 | 603         | 31,135                  |
| 4,419               | 35                      | (68)  | 140    | 771         | 3,541                   |

נכסים פיננסיים<sup>(1)</sup>  
 סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוזי מאזניים<sup>(3)</sup>  
 התחייבויות פיננסיות<sup>(1)(5)</sup>  
 סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוזי מאזניים  
 שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

\* סווג מחדש.

זמן הפרעון של חשבונות העו"ש שאינם נושאים רבית, המשמש לחישוב החשיפה כאמור, הוא עם דרישה עד חודש, כמו כן, חישוב החשיפה אינו כולל השפעה של פרעונות מוקדמים של הלוואות לדיר.

| ליום 31 בדצמבר 2016                                                                              |       |              |                  |                         |      |     |              |       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------|------------------|-------------------------|------|-----|--------------|-------|
| שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי רבית <sup>(4)</sup> <sup>(6)</sup> |       |              |                  |                         |      |     |              |       |
| סך הכל<br>שינוי בשווי הוגן                                                                       |       | סך הכל       | השפעות<br>מקדחות | מטבע חוץ <sup>(2)</sup> |      |     | מטבע ישראלי  |       |
|                                                                                                  |       |              |                  | דולר                    | אירו | אחר | לא צמוד      | צמוד  |
| במיליוני ש"ח                                                                                     |       | במיליוני ש"ח | במיליוני ש"ח     | במיליוני ש"ח            |      |     | במיליוני ש"ח |       |
| השינויים בשיעורי הרבית                                                                           |       |              |                  |                         |      |     |              |       |
| גידול מיידי של אחוז אחד                                                                          |       | -            | -                | 35                      | (73) | 97  | 705          | 3,202 |
| גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז                                                                    |       | -            | -                | 35                      | (68) | 136 | 764          | 3,504 |
| קטון מיידי מקביל של אחוז אחד                                                                     |       | -            | -                | 35                      | (65) | 180 | 847          | 3,920 |
| (10.25)                                                                                          | (453) | 3,966        | -                |                         |      |     |              |       |
| (1.09)                                                                                           | (48)  | 4,371        | -                |                         |      |     |              |       |
| 11.27                                                                                            | 498   | 4,917        | -                |                         |      |     |              |       |

- (2) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (3) סכומים לקבל (לשלם) בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, כשהם מהווים ברביות אשר שימשו לחישוב השווי ההוגן המוצג בכל שאר המטבעות ושאינם דולר ארה"ב ואינם מטבעות עיקריים שניתן להם גילוי נפרד.
- (4) שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים המוצג בכל מגזר הצמדה הוא השווי ההוגן נטו במגזר זה בהנחה שחל שינוי שצוין בכל שיעורי הרבית במגזר ההצמדה. סך השווי ההוגן נטו של מכשירים פיננסיים הוא השווי ההוגן נטו של כל המכשירים הפיננסיים (למעט פריטים לא כספיים), בהנחה שחל השינוי שצוין בכל שיעורי הרבית בכל מגזרי ההצמדה.
- (5) כולל שווי הוגן של ההתחייבות האקטוארית לעובדים בסך של 1,135 מיליון ש"ח ואינו כולל את שווי נכסי התוכנית (31.12.16 - 1,166 מיליון ש"ח). מספרי ההשוואה ליום 31 במרס 2016 לא סווגו מחדש.
- (6) מדידה זו כוללת את השפעת הרגישות של ההתחייבות האקטוארית לעובדים, אשר נאמדת בירידה בשווי ההוגן של ההתחייבויות בסך של כ-71 מיליון ש"ח בתרחיש עליה של 1% ברבית (31.12.16 - 74 מיליון ש"ח) ואינה כוללת את השפעת הרגישות של נכסי התוכנית לשינויים ברבית, אשר נאמדת בירידה בשווי הנכסים בסך של כ-17 מיליון ש"ח בתרחיש עליה של 1% ברבית (31.12.16 - 16 מיליון ש"ח). מספרי ההשוואה ליום 31 במרס 2016 לא סווגו מחדש.

## החשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הרבית

| 31 במרס 2017                                                                                                                |                                 |                                |                                |                            |                            |              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------|
| עם דרישה<br>ועד חודש                                                                                                        | מעל חודש<br>ועד שלושה<br>חודשים | מעל שלושה<br>ועד חודשים<br>שנה | מעל שלושה<br>ועד חודשים<br>שנה | מעל חמש<br>ועד חמש<br>שנים | מעל חמש<br>ועד עשר<br>שנים | במיליוני ש"ח |
| <b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>                                                                                                  |                                 |                                |                                |                            |                            |              |
| <b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ונכסים פיננסיים מורכבים</b>           |                                 |                                |                                |                            |                            |              |
| נכסים פיננסיים <sup>(1)</sup>                                                                                               | 78,051                          | 3,501                          | 3,730                          | 5,091                      | 3,010                      | 3,295        |
| מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)                                                                                      | 6,715                           | 7,911                          | 3,373                          | 1,866                      | 919                        | 928          |
| אופציות (במונחי נכס הבסיס)                                                                                                  | 153                             | 402                            | 614                            | -                          | -                          | -            |
| סך הכל שווי הוגן                                                                                                            | 84,919                          | 11,814                         | 7,717                          | 6,957                      | 3,929                      | 4,223        |
| <b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים והתחייבויות פיננסיות מורכבות</b> |                                 |                                |                                |                            |                            |              |
| התחייבויות פיננסיות <sup>(1)</sup>                                                                                          | 73,284                          | 1,664                          | 5,335                          | 3,532                      | 1,713                      | 226          |
| מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)                                                                                      | 12,443                          | 7,721                          | 4,315                          | 1,864                      | 1,159                      | 1,301        |
| אופציות (במונחי נכס הבסיס)                                                                                                  | 219                             | 443                            | 543                            | 1                          | -                          | -            |
| סך הכל שווי הוגן                                                                                                            | 85,946                          | 9,828                          | 10,193                         | 5,397                      | 2,872                      | 1,527        |
| <b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>                                                                                                | (1,027)                         | 1,986                          | (2,476)                        | 1,560                      | 1,057                      | 2,696        |
| החשיפה לשינויים בשיעורי הרבית במגזר                                                                                         | (1,027)                         | 959                            | (1,517)                        | 43                         | 1,100                      | 3,796        |
| החשיפה המצטברת במגזר                                                                                                        |                                 |                                |                                |                            |                            |              |
| <b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>                                                                                                |                                 |                                |                                |                            |                            |              |
| <b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ונכסים פיננסיים מורכבים</b>           |                                 |                                |                                |                            |                            |              |
| נכסים פיננסיים <sup>(1)</sup>                                                                                               | 886                             | 498                            | 2,053                          | 4,460                      | 2,557                      | 1,403        |
| מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)                                                                                      | 3                               | 49                             | 40                             | 39                         | 134                        | 26           |
| סך הכל שווי הוגן                                                                                                            | 889                             | 547                            | 2,093                          | 4,499                      | 2,691                      | 1,429        |
| <b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים והתחייבויות פיננסיות מורכבות</b> |                                 |                                |                                |                            |                            |              |
| התחייבויות פיננסיות <sup>(1)</sup>                                                                                          | 863                             | 645                            | 1,219                          | 5,059                      | 2,503                      | 912          |
| מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)                                                                                      | -                               | 44                             | 179                            | 267                        | 16                         | 26           |
| סך הכל שווי הוגן                                                                                                            | 863                             | 689                            | 1,398                          | 5,326                      | 2,519                      | 938          |
| <b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>                                                                                                | 26                              | (142)                          | 695                            | (827)                      | 172                        | 491          |
| החשיפה לשינויים בשיעורי הרבית במגזר                                                                                         | 26                              | (116)                          | 579                            | (248)                      | (76)                       | 415          |
| החשיפה המצטברת במגזר                                                                                                        |                                 |                                |                                |                            |                            |              |

ראה הערות בעמוד 54

| 31 בדצמבר 2016         |                   |                               | 31 במרס 2016           |                   |                               |                        |                   |                  |                 |                |                        |  |
|------------------------|-------------------|-------------------------------|------------------------|-------------------|-------------------------------|------------------------|-------------------|------------------|-----------------|----------------|------------------------|--|
| משך חיים ממוצע אפקטיבי | שיעור תשואה פנימי | סך הכל שווי הוגן במיליוני ש"ח | משך חיים ממוצע אפקטיבי | שיעור תשואה פנימי | סך הכל שווי הוגן במיליוני ש"ח | משך חיים ממוצע אפקטיבי | שיעור תשואה פנימי | סך הכל שווי הוגן | ללא תקופת פרעון | מעל עשרים שנים | מעל עשר ועד עשרים שנים |  |
| בשנים                  | באחוזים           |                               | בשנים                  | באחוזים           |                               | בשנים                  | באחוזים           |                  |                 | במיליוני ש"ח   |                        |  |
| 0.71                   | 3.26              | 96,462                        | *0.70                  | *2.57             | *92,383                       | 0.66                   | 3.35              | 97,863           | 96              | 77             | 1,012                  |  |
| 0.79                   |                   | 20,643                        | 0.67                   |                   | 25,649                        | 0.75                   |                   | 21,712           | -               | -              | -                      |  |
| 0.36                   |                   | 1,063                         | 0.13                   |                   | 1,985                         | 0.45                   |                   | 1,169            | -               | -              | -                      |  |
| (2)0.72                |                   | 118,168                       | (2)0.69                |                   | 120,017                       | (2)0.67                |                   | 120,744          | 96              | 77             | 1,012                  |  |
| 0.22                   | 1.12              | 82,326                        | 0.21                   | *0.94             | 79,699                        | 0.22                   | 0.91              | 85,754           | -               | -              | -                      |  |
| 0.76                   |                   | 30,342                        | 0.64                   |                   | 34,067                        | 0.72                   |                   | 28,803           | -               | -              | -                      |  |
| 0.40                   |                   | 793                           | 0.17                   |                   | 1,610                         | 0.41                   |                   | 1,206            | -               | -              | -                      |  |
| (2)0.36                |                   | 113,461                       | (2)0.33                |                   | 115,376                       | (2)0.34                |                   | 115,763          | -               | -              | -                      |  |
|                        |                   |                               |                        |                   |                               |                        |                   |                  |                 | 77             | 1,012                  |  |
|                        |                   |                               |                        |                   |                               |                        |                   |                  |                 | 4,885          | 4,808                  |  |
| 3.18                   | 3.15              | 12,801                        | *3.26                  | *2.62             | *13,798                       | 3.17                   | 3.22              | 12,626           | -               | 75             | 694                    |  |
| 2.38                   |                   | 375                           | 2.63                   |                   | 400                           | 2.92                   |                   | 291              | -               | -              | -                      |  |
| (2)3.15                |                   | 13,176                        | (2)3.24                |                   | 14,198                        | (2)3.16                |                   | 12,917           | -               | 75             | 694                    |  |
| 2.82                   | 1.11              | 11,802                        | 2.69                   | 0.85              | 12,094                        | 2.66                   | 1.02              | 11,424           | -               | 7              | 216                    |  |
| 1.56                   |                   | 603                           | 1.60                   |                   | 815                           | 1.51                   |                   | 532              | -               | -              | -                      |  |
| (2)2.76                |                   | 12,405                        | (2)2.62                |                   | 12,909                        | (2)2.61                |                   | 11,956           | -               | 7              | 216                    |  |
|                        |                   |                               |                        |                   |                               |                        |                   |                  |                 | 68             | 478                    |  |
|                        |                   |                               |                        |                   |                               |                        |                   |                  |                 | 961            | 893                    |  |

## החשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הרבית (המשך)

| 31 במרס 2017                                                                                                                |                                 |                                |                                |                            |                            |       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|-------|
| עם דרישה<br>ועד חודש<br>במיליוני ש"ח                                                                                        | מעל חודש<br>ועד שלושה<br>חודשים | מעל שלושה<br>ועד חודשים<br>שנה | מעל שלושה<br>ועד שלושה<br>שנים | מעל חמש<br>ועד חמש<br>שנים | מעל חמש<br>ועד עשר<br>שנים |       |
| <b>מטבע חוץ<sup>(4)</sup></b>                                                                                               |                                 |                                |                                |                            |                            |       |
| <b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ונכסים פיננסיים מורכבים</b>           |                                 |                                |                                |                            |                            |       |
| נכסים פיננסיים <sup>(1)</sup>                                                                                               |                                 |                                |                                |                            |                            |       |
| מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)                                                                                      |                                 |                                |                                |                            |                            |       |
| אופציות (במונחי נכס הבסיס)                                                                                                  |                                 |                                |                                |                            |                            |       |
| סך הכל שווי הוגן                                                                                                            |                                 |                                |                                |                            |                            |       |
|                                                                                                                             | 4,720                           | 1,540                          | 3,500                          | 943                        | 431                        | 2,106 |
|                                                                                                                             | 18,623                          | 8,610                          | 5,200                          | 685                        | 217                        | 413   |
|                                                                                                                             | 237                             | 456                            | 653                            | 3                          | -                          | -     |
|                                                                                                                             | 23,580                          | 10,606                         | 9,353                          | 1,631                      | 648                        | 2,519 |
| <b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים והתחייבויות פיננסיות מורכבות</b> |                                 |                                |                                |                            |                            |       |
| התחייבויות פיננסיות <sup>(1)</sup>                                                                                          |                                 |                                |                                |                            |                            |       |
| מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)                                                                                      |                                 |                                |                                |                            |                            |       |
| אופציות (במונחי נכס הבסיס)                                                                                                  |                                 |                                |                                |                            |                            |       |
| סך הכל שווי הוגן                                                                                                            |                                 |                                |                                |                            |                            |       |
|                                                                                                                             | 15,874                          | 2,543                          | 1,691                          | 180                        | 15                         | 28    |
|                                                                                                                             | 11,847                          | 7,072                          | 3,897                          | 969                        | 333                        | 2,329 |
|                                                                                                                             | 172                             | 412                            | 726                            | 2                          | -                          | -     |
|                                                                                                                             | 27,893                          | 10,027                         | 6,314                          | 1,151                      | 348                        | 2,357 |
| <b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>                                                                                                |                                 |                                |                                |                            |                            |       |
| החשיפה לשינויים בשיעורי הרבית במגזר                                                                                         |                                 |                                |                                |                            |                            |       |
| החשיפה המצטברת במגזר                                                                                                        |                                 |                                |                                |                            |                            |       |
|                                                                                                                             | (4,313)                         | 579                            | 3,039                          | 480                        | 300                        | 162   |
|                                                                                                                             | (4,313)                         | (3,734)                        | (695)                          | (215)                      | 85                         | 247   |

ראה הערות בעמוד 54

| 31 בדצמבר 2016         |                   |                               | 31 במרס 2016           |                   |                               |                        |                   |                  |                 |                |                                      |
|------------------------|-------------------|-------------------------------|------------------------|-------------------|-------------------------------|------------------------|-------------------|------------------|-----------------|----------------|--------------------------------------|
| משך חיים ממוצע אפקטיבי | שיעור תשואה פנימי | סך הכל שווי הוגן במיליוני ש"ח | משך חיים ממוצע אפקטיבי | שיעור תשואה פנימי | סך הכל שווי הוגן במיליוני ש"ח | משך חיים ממוצע אפקטיבי | שיעור תשואה פנימי | סך הכל שווי הוגן | ללא תקופת פרעון | מעל עשרים שנים | מעל עשר ועוד עשרים שנים במיליוני ש"ח |
| בשנים                  | באחוזים           |                               | בשנים                  | באחוזים           |                               | בשנים                  | באחוזים           |                  |                 |                |                                      |
| 1.31                   | 2.15              | 13,594                        | 1.21                   | 1.99              | 15,333                        | 1.57                   | 2.02              | 13,260           | -               | 3              | 17                                   |
| 0.24                   |                   | 40,155                        | 0.33                   |                   | 42,143                        | 0.28                   |                   | 33,748           | -               | -              | -                                    |
| 0.37                   |                   | 933                           | 0.23                   |                   | 2,305                         | 0.40                   |                   | 1,349            | -               | -              | -                                    |
| (2)0.51                |                   | 54,682                        | (2)0.55                |                   | 59,781                        | (2)0.64                |                   | 48,357           | -               | 3              | 17                                   |
| 0.09                   | 1.33              | 23,104                        | 0.09                   | 1.09              | 23,684                        | 0.09                   | 1.48              | 20,336           | -               | -              | 5                                    |
| 0.68                   |                   | 30,277                        | 0.74                   |                   | 33,511                        | 0.88                   |                   | 26,539           | -               | -              | 92                                   |
| 0.32                   |                   | 1,194                         | 0.18                   |                   | 2,660                         | 0.43                   |                   | 1,312            | -               | -              | -                                    |
| (2)0.42                |                   | 54,575                        | (2)0.46                |                   | 59,855                        | (2)0.54                |                   | 48,187           | -               | -              | 97                                   |
|                        |                   |                               |                        |                   |                               |                        |                   |                  |                 | 3              | (80)                                 |
|                        |                   |                               |                        |                   |                               |                        |                   |                  |                 | 170            | 167                                  |

## החשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הרבית (המשך)

| 31 במרס 2017                                                                                                                |                           |                          |                          |                      |                      |       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|-------|
| עם דרישה ועד חודש במיליוני ש"ח                                                                                              | מעל חודש ועד שלושה חודשים | מעל שלושה ועד חודשים שנה | מעל שלושה ועד חודשים שנה | מעל חמש ועד עשר שנים | מעל חמש ועד עשר שנים |       |
| <b>חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הרבית</b>                                                                                   |                           |                          |                          |                      |                      |       |
| <b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ונכסים פיננסיים מורכבים</b>           |                           |                          |                          |                      |                      |       |
| נכסים פיננסיים <sup>(1)(3)</sup>                                                                                            | 83,657                    | 5,539                    | 9,283                    | 10,494               | 5,998                | 6,804 |
| מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)                                                                                      | 25,341                    | 16,570                   | 8,613                    | 2,590                | 1,270                | 1,367 |
| אופציות (במונחי נכס הבסיס)                                                                                                  | 390                       | 858                      | 1,267                    | 3                    | -                    | -     |
| סך הכל שווי הוגן                                                                                                            | 109,388                   | 22,967                   | 19,163                   | 13,087               | 7,268                | 8,171 |
| <b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים והתחייבויות פיננסיות מורכבות</b> |                           |                          |                          |                      |                      |       |
| התחייבויות פיננסיות <sup>(1)</sup>                                                                                          | 90,021                    | 4,852                    | 8,245                    | 8,771                | 4,231                | 1,166 |
| מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)                                                                                      | 24,290                    | 14,837                   | 8,391                    | 3,100                | 1,508                | 3,656 |
| אופציות (במונחי נכס הבסיס)                                                                                                  | 391                       | 855                      | 1,269                    | 3                    | -                    | -     |
| סך הכל שווי הוגן                                                                                                            | 114,702                   | 20,544                   | 17,905                   | 11,874               | 5,739                | 4,822 |
| <b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>                                                                                                |                           |                          |                          |                      |                      |       |
| החשיפה לשינויים בשיעורי הרבית במגזר                                                                                         | (5,314)                   | 2,423                    | 1,258                    | 1,213                | 1,529                | 3,349 |
| החשיפה המצטברת במגזר                                                                                                        | (5,314)                   | (2,891)                  | (1,633)                  | (420)                | 1,109                | 4,458 |
| בנוסף, חשיפה לרבית בגין התחייבות לזכויות עובדים, ברוטו - פנסייה ופיצויים                                                    | 16                        | 24                       | 102                      | 241                  | 143                  | 239   |

\* סווג מחדש.

הערות כלליות:

- פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הרבית בכל מגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.
- בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הרבית שמנכים אותם אל השווי ההוגן הכולל בגין המכשיר הפיננסי, בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ראה באור 14.א. לדוחות הכספיים.
- שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הרבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכולל בגינו.
- משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.

(1) למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים.

(2) ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.

(3) כולל מניות המוצגות בטור "ללא תקופת פרעון".

(4) לרבות מטבע ישראל צמוד למטבע חוץ.

למידע הכמותי והאיכותי על סיכון הרבית הניתן בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 ומידע נוסף על סיכונים - ראה גילויים פיקוחיים נוספים ודוח על הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

| 31 בדצמבר 2016         |                   |                               | 31 במרס 2016           |                   |                               |                        |                   |                  |                 |            |            | מעל עשר ועד עשרים שנים | מעל עשרים שנים | מכלול שנים | מכלול שנים |
|------------------------|-------------------|-------------------------------|------------------------|-------------------|-------------------------------|------------------------|-------------------|------------------|-----------------|------------|------------|------------------------|----------------|------------|------------|
| משך חיים ממוצע אפקטיבי | שיעור תשואה פנימי | סך הכל שווי הוגן במיליוני ש"ח | משך חיים ממוצע אפקטיבי | שיעור תשואה פנימי | סך הכל שווי הוגן במיליוני ש"ח | משך חיים ממוצע אפקטיבי | שיעור תשואה פנימי | סך הכל שווי הוגן | ללא תקופת פרעון | מכלול שנים | מכלול שנים |                        |                |            |            |
| בשנים                  | באחוזים           |                               | בשנים                  | באחוזים           |                               | בשנים                  | באחוזים           |                  |                 |            |            | במיליוני ש"ח           |                |            |            |
| 1.04                   | 3.07              | 123,717                       | 1.06                   | 2.50              | 122,563                       | 1.01                   | 3.09              | 124,784          | 1,131           | 155        | 1,723      |                        |                |            |            |
| 0.44                   |                   | 61,235                        | 0.47                   |                   | 68,425                        | 0.48                   |                   | 55,811           | 60              | -          | -          |                        |                |            |            |
| 0.36                   |                   | 2,560                         | 0.18                   |                   | 4,811                         | 0.42                   |                   | 2,903            | 385             | -          | -          |                        |                |            |            |
| (2)0.83                |                   | 187,512                       | (2)0.83                |                   | 195,799                       | (2)0.84                |                   | 183,498          | 1,576           | 155        | 1,723      |                        |                |            |            |
| 0.46                   | 1.12              | 117,911                       | 0.44                   | 0.77              | 116,308                       | 0.43                   | 0.99              | 118,363          | 849             | 7          | 221        |                        |                |            |            |
| 0.73                   |                   | 61,284                        | 0.70                   |                   | 68,626                        | 0.80                   |                   | 55,934           | 60              | -          | 92         |                        |                |            |            |
| 0.35                   |                   | 2,551                         | 0.18                   |                   | 4,791                         | 0.42                   |                   | 2,903            | 385             | -          | -          |                        |                |            |            |
| (2)0.55                |                   | 181,746                       | (2)0.53                |                   | 189,725                       | (2)0.55                |                   | 177,200          | 1,294           | 7          | 313        |                        |                |            |            |
|                        |                   |                               |                        |                   |                               |                        |                   |                  |                 | 148        | 1,410      |                        |                |            |            |
|                        |                   |                               |                        |                   |                               |                        |                   |                  |                 | 6,016      | 5,868      |                        |                |            |            |
| 14.95                  | 1.70              | 1,166                         |                        |                   |                               | 14.89                  | 1.70              | 1,135            | -               | 75         | 295        |                        |                |            |            |

## החשיפה בבסיס

### החשיפה בבסיס בפועל

להלן תיאור חשיפת ההון הפנוי, ברמת הקבוצה (במיליוני ש"ח):

| % מההון הפנוי  |              | חשיפת ההון הפנוי |              |                |
|----------------|--------------|------------------|--------------|----------------|
| ליום 31 בדצמבר | ליום 31 במרס | ליום 31 בדצמבר   | ליום 31 במרס |                |
| 2016           | 2017         | 2016             | 2017         |                |
| 85             | 81           | 4,943            | 4,915        | מט"י לא צמוד   |
| 14             | 16           | 814              | 964          | מט"י צמוד מדד  |
| 1              | 3            | 78               | 156          | מט"ח צמוד מט"ח |

הבנק נוקט בגישה כלכלית בניהול חשיפות הבסיס, ומבצע התאמות לסיווג החשבונאי בהתחשב במהות הכלכלית. הבנק מביא בחשבון בניהול השוטף את חוסר ההתאמה שנוצרת לעתים בין החשיפה החשבונאית לחשיפה הכלכלית במטרה לגדר את הרווח החשבונאי המדווח.

### רגישות ההון לשינויים בשער החליפין

הבנק פועל בשוקי המטבע באמצעות עסקאות ספוט, פורוורד ובאמצעות אופציות הן עבור עצמו והן עבור לקוחותיו. הבנק פועל במטבעות הסחירים בעולם וסך החשיפה המטבעית נטו של קבוצת הבנק נמוכה.

עיקר הפעילות בנגזרים הינה בנגזרי מטבע שקל/דולר עבור לקוחות הבנק. הבנק אינו חשוף בפעילות הנגזרים שלו לסיכונים מטבע מהותיים.

להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים, נכון ליום 31 במרס 2017 (במיליוני ש"ח).

המדידה מתייחסת להשפעת השינויים על ההון וכוללת את הפעילות במכשירים מאזניים וחוף מאזניים.

| אחוז שינוי בשער החליפין | דולר | אירו |
|-------------------------|------|------|
| ירידה של 5%             | (7)  | 3    |
| ירידה של 10%            | (14) | 7    |
| עלייה של 5%             | 7    | (2)  |
| עלייה של 10%            | 17   | (3)  |

הערות:

- (1) השפעה זו חושבה על-פי השינוי הצפוי בפוזיציות הכלכליות המנוהלות במטבעות השונים, בהיתן התרחישים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים.
- (2) תרחיש עלייה פירושו התחזקות המטבע הנדון כנגד השקל.
- (3) הנתונים משקפים את השפעת השינויים בשערי החליפין על השווי ההוגן לאחר השפעת המס.
- (4) לשינויים בשערי החליפין של שאר המטבעות יש השפעה זניחה על רווחי הבנק.

### ניהול סיכונים במכשירים פיננסיים נגזרים

להלן ריכוז היקף הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים (ערך נקוב במיליוני ש"ח):

| ליום 31 בדצמבר 2016 | ליום 31 במרס 2017 |                                             |
|---------------------|-------------------|---------------------------------------------|
|                     |                   | <b>עסקאות גידור:</b>                        |
| 2,943               | 2,745             | חוזי רבית                                   |
| 241                 | 241               | חוזי מטבע חוץ                               |
|                     |                   | <b>עסקאות ALM ואחרות:</b>                   |
| 15,521              | 13,471            | חוזי רבית                                   |
| 67,171              | 61,220            | חוזי מטבע חוץ (כולל SPOT)                   |
| 63,020              | 55,898            | חוזים בגין מניות, מדדי מניות, סחורות ואחרים |
| 148,896             | 133,575           | סך הכל מכשירים פיננסיים נגזרים              |

## סיכון נזילות

למידע בדבר יחס כיסוי הנזילות ראה באור 8 לדוחות הכספיים.

### מצב הנזילות והרכב הנכסים וההתחייבויות

עיקר הנכסים הנזילים בקבוצה, הכוללים מזומנים, פקדונות בבנק ישראל (עו"ש ופקדונות מוניטריים), פקדונות בבנקים וניירות ערך נזילים, הסתכמו ליום 31 במרס 2017 ב-43.1 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-43.0 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2016, מזה, יתרת המזומנים, פקדונות בבנק ישראל והפקדונות בבנקים הסתכמה ב-30.3 מיליארד ש"ח, וכ-12.8 מיליארד ש"ח הושקעו בניירות ערך, בעיקר באגרות חוב של ממשלת ישראל. יחס פקדונות הציבור לאשראי לציבור, נטו ליום 31 במרס 2017, עומד על 136.2%, בהשוואה ל-136.8% ב-31 בדצמבר 2016. ביום 31 במרס 2017 הסתכמו פקדונות הציבור, אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים, בכ-111.8 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-111.6 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2016.

הרכב הנכסים וההתחייבויות של הבנק מצביע על נזילות גבוהה. זאת כתוצאה ממדיניות לגיוס מקורות מגוונים ויציבים, תוך דגש על גיוס מקורות לטווחי זמן בינוניים וארוכים, ממגוון של מגדרי לקוחות, ובמטבעות שונים.

במגזר השקלי הלא צמוד ובמגזר מטבע החוץ, לבנק מקורות במח"מ חוזי קצר-בינוני, אשר הבנק צופה כי יוחזקו לאורך זמן. השימושים במגזרים אלו הינם הן לטווח קצר והן לטווח בינוני-ארוך.

ככלל, חשיפות המטבע של הבנק במגזר המט"ח הינן נמוכות (ראה פרק סיכון שוק).

במגזר צמוד המדד, הן המקורות והן השימושים פרוסים לטווח בינוני-ארוך, כאשר שינוי קל במדד לא משפיע מהותית על חשיפות הבנק.

חשיפת המדד של קבוצת הבנק ליום 31 במרס 2017 הסתכמה ב-964 מיליון ש"ח.

יתרת סך פקדונות הציבור של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות:

| ליום 31 במרס 2017 | ליום 31 בדצמבר 2016 |   |
|-------------------|---------------------|---|
| במיליוני ש"ח      |                     |   |
| 3,042             | 3,308               | 1 |
| 2,585             | 1,856               | 2 |
| 1,675             | 1,423               | 3 |

למידע המפורט על סיכונים הניתן בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 ומידע נוסף על סיכונים - ראה גילויים פיקוחיים נוספים ודוח על הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

## סיכונים אחרים

למידע אודות סיכונים אחרים, בין היתר, הסיכונים התפעוליים ואופן ניהולם (ובכלל זה המשכיות עסקית, אבטחת מידע ואירועי סייבר), סיכון ציות, סיכון איסור הלבנת הון ומימון טרור (ובכלל זה סיכונים חוצי גבולות - Cross Border), סיכון מימון, סיכון משפטי, סיכון מוניטין וסיכון אסטרטגיה - ראה פרק סקירת הסיכונים שפורסם בדוחות הכספיים לשנת 2016 ודוח על הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

## דיון בגורמי סיכון

לדיון בגורמי הסיכון ראה פרק סקירת הסיכונים בדוחות הכספיים לשנת 2016.

להלן השינויים שחלו ברמת גורמי הסיכון במהלך הרבעון של שנת 2017:

- סיכון ריכוזיות לווים וקבוצת לווים - רמת הסיכון ירדה מ"קטנה-בינונית" ל"קטנה" לאור הקיטון המתמשך בריכוזיות הלווים וקבוצות הלווים.
- סיכון תפעולי - רמת הסיכון עלתה מ"קטנה בינונית" ל"בינונית" לאור התגברות סיכוני הסייבר בכללותם לצד הרחבת פעילות הקבוצה בדיגיטל.

## מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים

### כללי

האומדנים וההערכות בנושאי המדיניות החשבונאית הקריטית, נעשו על פי מיטב ידיעתם ושיקול דעתם של הגורמים המקצועיים שעסקו בהכנתם, והם יושמו באופן נאות בדוחות הכספיים של הבנק. סקירה של התחומים המהותיים שלדעת הנהלת הבנק בהם קיימת מדיניות חשבונאית קריטית, מפורטת בדוח הדירקטוריון והנהלה לשנת 2016 ולא חל בה שינוי.

### בקורות ונהלים

#### הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, ובהתאם להנחיות הוראת ניהול בנקאי תקין 309 שפורסמה בחודש ספטמבר 2008, הבנק מקיים בקורות ונהלים לגבי גילוי, וכן פרס מערך בקרה פנימית על דיווח כספי, שיושם לראשונה בדוח הכספי, לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2008. ההוראות, שעניינן אחריות הנהלה על הבקרה פנימית על דיווח כספי וחוות דעת של רואה החשבון המבקר לגבי ביקורת הבקרה הפנימית על דיווח כספי, נערכו בהתאם להוראות סעיפים 302 ו-404 לחוק הידוע בשם - The Sarbanes Oxley Act of 2002 שנחקק בארה"ב, והוראות והנחיות שנקבעו בארה"ב בין היתר על ידי PCAOB.

לדוחות צורפו הצהרות של מנכ"ל הבנק והחשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד, בנושא הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי. הנהלת הבנק, בשיתוף המנכ"ל והחשבונאי הראשי, העריכו ליום 31 במרס 2017 את אפקטיביות הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הבנק והחשבונאי הראשי, הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע, שהבנק נדרש לגלות בדוח בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, ובמועד שנקבע בהוראות אלו. במהלך הרבעון המסתיים ביום 31 במרס 2017 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הבנק.

  
סמדר ברבר-צדיק  
מנהל כללי

  
אירית איזקסון  
יו"ר הדירקטוריון

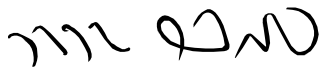
תל אביב, 23 במאי 2017  
כד' באייר, תשע"ז

## הצהרה (CERTIFICATION)

אני, סמדר ברבר-צדיק, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2017 (להלן - "הדוח").
  2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
  3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
  4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי<sup>(1)</sup> ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי<sup>(1)</sup>. וכן:
    - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
    - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
    - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן,
    - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן,
  5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
    - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי. וכן,
    - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרום מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

(1) כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח דירקטוריון".

  
סמדר ברבר - צדיק  
מנהל כללי

23 במאי 2017

## הצהרה (CERTIFICATION)

אני, נחמן ניצן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2017 (להלן - "הדוח").
  2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח אינו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
  3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
  4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי<sup>(1)</sup> ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי<sup>(1)</sup>. וכן:
    - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
    - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
    - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן,
    - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר ששפיע בהמשך באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן,
  5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
    - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי. וכן,
    - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

(1) כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח דירקטוריון".

  
נחמן ניצן  
סמנכ"ל, חשבונאי ראשי

23 במאי 2017

## דוחות כספיים

|    |                                  |
|----|----------------------------------|
| 62 | דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים |
| 63 | דוח רווח והפסד                   |
| 64 | דוח על הרווח הכולל               |
| 65 | מאזן                             |
| 66 | דוח על השינויים בהון             |
| 67 | דוח על תזרימי המזומנים           |
| 69 | באורים לדוחות הכספיים            |



סומך חייקין  
מגדל המילניום KPMG  
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609  
תל אביב 6100601  
03 684 8000

## **דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ**

### **מבוא**

סקרנו את המידע הכספי המצורף של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ וחברות בנות שלו ("להלן - "הבנק"), הכולל את המאזן התמציתי ביניים המאוחד ליום 31 במרס 2017 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכת ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) לדיווח כספי לתקופת ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברה שאוחדה אשר נכסיה הכלולים באיחוד מהווים כ-0.6% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס 2017, וההכנסות מרבית, נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי מהוות כ-0.2% מכלל ההכנסות במאוחד מרבית, נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותה חברה נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוח הסקירה שלהם הומצא לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותה חברה מבוססת על דוח הסקירה של רואי החשבון האחרים.

### **היקף הסקירה**

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות" ותקן סקירה שיישומו בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### **מסקנה**

בהתבסס על סקירתנו ועל דוח הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

סומך חייקין  
רואי חשבון

23 במאי 2017

## דוח רווח והפסד מאוחד (במיליוני ש"ח)

| לשנה שנתיימה<br>ביום 31 בדצמבר | לשלושת החודשים<br>שנתיימו ביום 31 במרס |            | באור |                                                  |
|--------------------------------|----------------------------------------|------------|------|--------------------------------------------------|
| 2016                           | 2016                                   | 2017       |      |                                                  |
| (מבוקר)                        | (לא מבוקר)                             | (לא מבוקר) |      |                                                  |
| 2,526                          | 547                                    | 640        | 2    | הכנסות רבית                                      |
| 357                            | 21                                     | 78         | 2    | הוצאות רבית                                      |
| 2,169                          | 526                                    | 562        |      | הכנסות רבית, נטו                                 |
| 80                             | (67)                                   | 34         | 6,12 | הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי                 |
| 2,089                          | 593                                    | 528        |      | הכנסות רבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי    |
|                                |                                        |            |      | <b>הכנסות שאינן מרבית</b>                        |
| 115                            | 34                                     | 12         | 3    | הכנסות מימון שאינן מרבית                         |
| 1,300                          | 327                                    | 334        |      | עמלות                                            |
| 65                             | 12                                     | 42         |      | הכנסות אחרות                                     |
| 1,480                          | 373                                    | 388        |      | סך הכל הכנסות שאינן מרבית                        |
|                                |                                        |            |      | <b>הוצאות תפעוליות ואחרות</b>                    |
| 1,656                          | 434                                    | 414        |      | משכורות והוצאות נלוות                            |
| 409                            | 106                                    | 99         |      | אחזקה ופחת בנינים וציוד                          |
| 116                            | 31                                     | 23         |      | הפחתות וירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים          |
| 502                            | 127                                    | 118        |      | הוצאות אחרות                                     |
| 2,683                          | 698                                    | 654        |      | סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות                  |
| 886                            | 268                                    | 262        |      | רווח לפני מסים                                   |
| 398                            | 118                                    | 97         |      | הפרשה למסים על הרווח                             |
| 488                            | 150                                    | 165        |      | רווח לאחר מסים                                   |
| 72                             | 10                                     | 10         |      | חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס      |
|                                |                                        |            |      | <b>רווח נקי:</b>                                 |
| 560                            | 160                                    | 175        |      | לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה        |
| (39)                           | (13)                                   | (9)        |      | המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה            |
| 521                            | 147                                    | 166        |      | המיוחס לבעלי מניות הבנק                          |
| בשקלים חדשים                   |                                        |            |      |                                                  |
| 5.19                           | 1.46                                   | 1.65       |      | <b>רווח בסיסי למניה המיוחס לבעלי מניות הבנק:</b> |
|                                |                                        |            |      | רווח נקי למניה בת 0.05 ש"ח                       |

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

  
נחמן ניצן  
סמנכ"ל, חשבונאי ראשי

  
סמיר ברבר-צדיק  
מנהל כללי

  
אירית איזקסון  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 23 במאי 2017

## דוח על הרווח הכולל<sup>(1)</sup> (במיליוני ש"ח)

| לשנה<br>שנסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר | לשלושת החודשים<br>שנסתיימו ביום 31 במרס |            |                                                                                   |
|------------------------------------|-----------------------------------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
|                                    | 2016                                    | 2017       |                                                                                   |
| (מבוקר)                            | (לא מבוקר)                              | (לא מבוקר) |                                                                                   |
| 560                                | 160                                     | 175        | רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה                                |
| (39)                               | (13)                                    | (9)        | רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה                                    |
| 521                                | 147                                     | 166        | רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק                                                  |
|                                    |                                         |            | רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מסים:                                                  |
| 14                                 | 20                                      | 32         | התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן נטו                       |
| (3)                                | -                                       | -          | התאמות מתרגום דוחות כספיים נטו <sup>(2)</sup> , לאחר השפעת גידורים <sup>(3)</sup> |
| (131)                              | (39)                                    | 24         | התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים <sup>(4)</sup>                            |
| (120)                              | (19)                                    | 56         | רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מסים                                                   |
| 38                                 | 6                                       | (19)       | השפעת המס המתייחס                                                                 |
| (82)                               | (13)                                    | 37         | רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, לאחר מסים         |
| 10                                 | -                                       | (2)        | בניכוי הפסד (רווח) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה                 |
| (72)                               | (13)                                    | 35         | רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק, לאחר מסים                           |
| 478                                | 147                                     | 212        | הרווח הכולל לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה                             |
| (29)                               | (13)                                    | (11)       | הרווח הכולל המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה                                 |
| 449                                | 134                                     | 201        | הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק                                               |

(1) ראה באור 4.

(2) התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ שמטבע הפעילות שלה שונה ממטבע הפעילות של הבנק.

(3) גידורים - רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור השקעה נטו במטבע חוץ.

(4) בעיקר משקף התאמות בגין אומדנים אקטואריים לסוף התקופה של תכניות פנסיה ופיצויי פרישה להטבה מוגדרת והפחתה של סכומים שנרשמו בעבר ברווח כולל אחר.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## מאזן מאוחד

(במיליוני ש"ח)

| 31.12.16                         | 31.3.16    | 31.3.17        | באור |                                                |
|----------------------------------|------------|----------------|------|------------------------------------------------|
| (מבוקר)                          | (לא מבוקר) | (לא מבוקר)     |      |                                                |
| <b>נכסים</b>                     |            |                |      |                                                |
| 29,150                           | 29,336     | <b>30,255</b>  |      | מזומנים ופקדונות בבנקים                        |
| 15,776                           | 16,599     | <b>14,675</b>  | 5    | ניירות ערך                                     |
| 414                              | 726        | <b>492</b>     |      | ניירות ערך שנשאלו                              |
| 78,175                           | 75,321     | <b>78,820</b>  | 6,12 | אשראי לציבור                                   |
| (847)                            | (787)      | <b>(827)</b>   | 6,12 | הפרשה להפסדי אשראי                             |
| 77,328                           | 74,534     | <b>77,993</b>  |      | אשראי לציבור, נטו                              |
| 654                              | 645        | <b>648</b>     |      | אשראי לממשלה                                   |
| 514                              | 450        | <b>518</b>     |      | השקעה בחברה כלולה                              |
| 1,133                            | 1,206      | <b>1,113</b>   |      | בנינים וציוד                                   |
| 243                              | 255        | <b>240</b>     |      | נכסים בלתי מוחשיים                             |
| 1,332                            | 1,872      | <b>1,340</b>   | 10   | נכסים בגין מכשירים נגזרים                      |
| 1,020                            | 985        | <b>1,002</b>   |      | נכסים אחרים <sup>(2)</sup>                     |
| 343                              | -          | <b>242</b>     |      | נכסים המוחזקים למכירה                          |
| 127,907                          | 126,608    | <b>128,518</b> |      | סך כל הנכסים                                   |
| <b>התחייבויות, הון זמני והון</b> |            |                |      |                                                |
| 105,817                          | 103,853    | <b>106,198</b> | 7    | פקדונות הציבור                                 |
| 755                              | 1,624      | <b>716</b>     |      | פקדונות מבנקים                                 |
| 570                              | 669        | <b>593</b>     |      | פקדונות הממשלה                                 |
| 5,801                            | 5,697      | <b>5,575</b>   |      | אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים                 |
| 1,356                            | 2,041      | <b>1,447</b>   | 10   | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                 |
| 4,929                            | 4,916      | <b>5,222</b>   |      | התחייבויות אחרות <sup>(1)</sup> <sup>(3)</sup> |
| 745                              | -          | <b>691</b>     |      | התחייבויות המוחזקות למכירה                     |
| 119,973                          | 118,800    | <b>120,442</b> |      | סך כל ההתחייבויות                              |
| 330                              | 323        | <b>331</b>     |      | הון זמני - זכויות שאינן מקנות שליטה            |
| 7,321                            | 7,216      | <b>7,456</b>   |      | הון המיוחס לבעלי מניות הבנק                    |
| 283                              | 269        | <b>289</b>     |      | זכויות שאינן מקנות שליטה                       |
| 7,604                            | 7,485      | <b>7,745</b>   |      | סך כל ההון                                     |
| 127,907                          | 126,608    | <b>128,518</b> |      | סך כל ההתחייבויות, הון זמני והון               |

(1) מזה: הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים בסך של 67 מיליון ש"ח, 56 מיליון ש"ח, ו-71 מיליון ש"ח ב-31.3.17, 31.3.16 ו-31.12.16, בהתאמה.

(2) מזה: נכסים אחרים הנמדדים בשווי הוגן בסך של 375 מיליון ש"ח, 261 מיליון ש"ח, ו-238 מיליון ש"ח ב-31.3.17, 31.3.16 ו-31.12.16, בהתאמה.

(3) מזה: התחייבויות אחרות הנמדדות בשווי הוגן בסך של 690 מיליון ש"ח, 444 מיליון ש"ח, ו-491 מיליון ש"ח ב-31.3.17, 31.3.16 ו-31.12.16, בהתאמה.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## דוח על השינויים בהון

(במיליוני ש"ח)

| לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2017 (לא מבוקר) |                            |                       |        |                          |            |
|------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------|--------|--------------------------|------------|
| הון מניות ופרמיה <sup>(1)</sup>                      | רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר | עודפים <sup>(2)</sup> | סך הכל | זכויות שאינן מקנות שליטה | סך הכל הון |
| 927                                                  | (177)                      | 6,571                 | 7,321  | 283                      | 7,604      |
| -                                                    | -                          | 166                   | 166    | 6                        | 172        |
| -                                                    | -                          | (70)                  | (70)   | -                        | (70)       |
| -                                                    | 35                         | -                     | 35     | -                        | 35         |
| -                                                    | -                          | 4                     | 4      | -                        | 4          |
| 927                                                  | (142)                      | 6,671                 | 7,456  | 289                      | 7,745      |

יתרה לתחילת השנה (מבוקר)

רווח נקי בתקופה

דיבידנד

רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס

הון זמני - זכויות שאינן מקנות שליטה

יתרה ליום 31 במרס 2017

| לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2016 (לא מבוקר) |                     |                       |        |                          |            |
|------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|--------|--------------------------|------------|
| הון מניות ופרמיה <sup>(1)</sup>                      | הפסד כולל אחר מצטבר | עודפים <sup>(2)</sup> | סך הכל | זכויות שאינן מקנות שליטה | סך הכל הון |
| 927                                                  | (105)               | 6,251                 | 7,073  | 264                      | 7,337      |
| -                                                    | -                   | 147                   | 147    | 5                        | 152        |
| -                                                    | (13)                | -                     | (13)   | -                        | (13)       |
| -                                                    | -                   | 9                     | 9      | -                        | 9          |
| 927                                                  | (118)               | 6,407                 | 7,216  | 269                      | 7,485      |

יתרה לתחילת השנה (מבוקר)

רווח נקי בתקופה

הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס

הון זמני - זכויות שאינן מקנות שליטה

יתרה ליום 31 במרס 2016

| לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר) |                     |                       |        |                          |            |
|-------------------------------------------|---------------------|-----------------------|--------|--------------------------|------------|
| הון מניות ופרמיה <sup>(1)</sup>           | הפסד כולל אחר מצטבר | עודפים <sup>(2)</sup> | סך הכל | זכויות שאינן מקנות שליטה | סך הכל הון |
| 927                                       | (105)               | 6,251                 | 7,073  | 264                      | 7,337      |
| -                                         | -                   | 521                   | 521    | 21                       | 542        |
| -                                         | -                   | (200)                 | (200)  | -                        | (200)      |
| -                                         | (72)                | -                     | (72)   | (2)                      | (74)       |
| -                                         | -                   | (1)                   | (1)    | -                        | (1)        |
| 927                                       | (177)               | 6,571                 | 7,321  | 283                      | 7,604      |

יתרה לתחילת השנה

רווח נקי בשנת החשבון

דיבידנד

הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס

הון זמני - זכויות שאינן מקנות שליטה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2016

(1) כולל פרמיה על מניות בסך 313 מיליון ש"ח (משנת 1992 ואילך).

(2) כולל סך של 2,391 מיליון ש"ח שאינם ניתנים לחלוקה כדיבידנד.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## דוחות על תזרימי המזומנים (במיליוני ש"ח)

| לשנה<br>שנסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר             | לשלושת החודשים שנסתיימו<br>ביום 31 במרס |            |                                                              |
|------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------|--------------------------------------------------------------|
|                                                | 2016                                    | 2017       |                                                              |
| (מבוקר)                                        | (לא מבוקר)                              | (לא מבוקר) |                                                              |
| <b>תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת:</b> |                                         |            |                                                              |
| 560                                            | 160                                     | 175        | רווח נקי לתקופה                                              |
|                                                |                                         |            | ההתאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות שוטפת:         |
| (72)                                           | (10)                                    | (10)       | חלק הבנק ברווח של חברה כלולה                                 |
| 93                                             | 27                                      | 20         | פחת על בנינים וציוד                                          |
| 116                                            | 31                                      | 23         | הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים                                 |
| (24)                                           | (11)                                    | (41)       | רווח ממימוש בנינים וציוד                                     |
| 80                                             | (67)                                    | 34         | הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי                             |
| (50)                                           | (20)                                    | (7)        | רווח ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה                         |
| 3                                              | 3                                       | 3          | הפסד שמומש ושוטת מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר |
| 118                                            | 57                                      | 2          | מסים נדחים, נטו                                              |
| 96                                             | 12                                      | 16         | תכניות פיצויים ופנסיה להטבה מוגדרת                           |
| 190                                            | 209                                     | 394        | הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון                      |
| 91                                             | 84                                      | 149        | השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות המזומנים                  |
| <b>שינוי נטו בנכסים שוטפים:</b>                |                                         |            |                                                              |
| (1,060)                                        | (127)                                   | 1,362      | פקדונות בבנקים                                               |
| 9                                              | 128                                     | 180        | ניירות ערך למסחר                                             |
| (61)                                           | (373)                                   | (78)       | ניירות ערך שנשאלו                                            |
| (4,155)                                        | (984)                                   | (563)      | אשראי לציבור                                                 |
| -                                              | -                                       | 58         | שינוי באשראי לציבור מוחזק למכירה                             |
| 15                                             | 24                                      | 6          | אשראי לממשלה                                                 |
| 53                                             | 121                                     | (7)        | נכסים אחרים                                                  |
| 334                                            | (268)                                   | (9)        | נכסים בגין מכשירים נגזרים                                    |
| <b>שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:</b>           |                                         |            |                                                              |
| 2,931                                          | (24)                                    | (268)      | פקדונות הציבור                                               |
| -                                              | -                                       | (54)       | שינוי בהתחייבויות אחרות המוחזקות למכירה                      |
| (810)                                          | 59                                      | (39)       | פקדונות מבנקים                                               |
| 246                                            | 12                                      | (4)        | פקדונות הממשלה                                               |
| (244)                                          | (86)                                    | 312        | התחייבויות אחרות                                             |
| (297)                                          | 382                                     | 99         | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                               |
| (1,838)                                        | (661)                                   | 1,753      | מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת                          |

**דוחות על תזרימי המזומנים (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

| לשנה<br>שנסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר    | לשלושת החודשים שנסתיימו<br>ביום 31 במרס |            |                                                |
|---------------------------------------|-----------------------------------------|------------|------------------------------------------------|
| 2016                                  | 2016                                    | 2017       |                                                |
| (מבוקר)                               | (לא מבוקר)                              | (לא מבוקר) |                                                |
| <b>תזרימי מזומנים לפעילות השקעה:</b>  |                                         |            |                                                |
| (13,132)                              | (4,441)                                 | (1,466)    | רכישת ניירות ערך המוחזקים לפדיון זמינים למכירה |
| 80                                    | 42                                      | 28         | תמורה מפדיון אגרות חוב מוחזקות לפדיון          |
| 8,203                                 | 2,366                                   | 1,342      | תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה          |
| 4,551                                 | 1,383                                   | 1,121      | תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה          |
| (55)                                  | (13)                                    | (7)        | רכישת בנינים וציוד                             |
| 38                                    | 18                                      | 84         | תמורה ממימוש בנינים, ציוד ונכסים אחרים         |
| (94)                                  | (17)                                    | (20)       | השקעה בנכסים בלתי מוחשיים                      |
| -                                     | -                                       | 8          | דיבידנד שהתקבל מחברה כלולה                     |
| (409)                                 | (662)                                   | 1,090      | מזומנים נטו לפעילות השקעה                      |
| <b>תזרימי מזומנים לפעילות מימון:</b>  |                                         |            |                                                |
| 834                                   | -                                       | 52         | הנפקת אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים           |
| (907)                                 | (111)                                   | (257)      | פדיון אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים           |
| (200)                                 | -                                       | -          | דיבידנד ששולם לבעלי המניות                     |
| (273)                                 | (111)                                   | (205)      | מזומנים נטו לפעילות מימון                      |
| (2,520)                               | (1,434)                                 | 2,638      | גידול (קיטון) במזומנים                         |
| 30,265                                | 30,265                                  | 27,638     | יתרת מזומנים לתחילת השנה                       |
| (107)                                 | (84)                                    | (163)      | השפעת תנועות בשער החליפין על יתרת מזומנים      |
| 27,638                                | 28,747                                  | 30,113     | יתרת מזומנים לסוף התקופה                       |
| <b>רבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו:</b> |                                         |            |                                                |
| 2,970                                 | 970                                     | 746        | רבית שהתקבלה                                   |
| 736                                   | 220                                     | 184        | רבית ששולמה                                    |
| 19                                    | 5                                       | 15         | דיבידנדים שהתקבלו                              |
| 313                                   | 79                                      | 97         | מסים על הכנסה ששולמו                           |
| 172                                   | 89                                      | 27         | מסים על הכנסה שהתקבלו                          |

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## באורים לדוחות הכספיים

### באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

#### א. כללי

הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנק") הינו תאגיד בנקאי בישראל. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים של הבנק ליום 31 במרס 2017 כוללת את אלה של הבנק ושל החברות הבנות שלו (להלן - "הקבוצה"), וכן את זכויות הקבוצה בחברות כלולות. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים ערוכה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) וכן בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שנשתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 והבאורים הנלווים להם (להלן - "הדוחות השנתיים").

המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים, למעט המפורט בסעיף ד' להלן.

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, פרסום תמצית הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 23 במאי 2017.

#### ב. עקרונות הדיווח הכספי

הדוחות הכספיים של הבנק ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו. בעיקר הנושאים, הוראות אלה מבוססות על כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב. בנושאים הנותרים, שהם פחות מהותיים, ההוראות מבוססות על תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ועל כללי החשבונאות המקובלים בישראל (Israeli GAAP). כאשר תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מאפשרים מספר חלופות, או אינם כוללים התייחסות ספציפית למצב מסוים, נקבעו בהוראות הדיווח לציבור הנחיות יישום ספציפיות, המבוססות בעיקר על כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב.

#### ג. שימוש באומדנים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) והוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו נדרשת הנהלת הבנק להשתמש בשיקול דעת בהערכות אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של הבנק, נדרשת הנהלת הבנק להניח הנחות באשר לנסיבות ולאירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת הבנק על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

#### ד. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים

החל מתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2017 מיישם הבנק תקנים חשבונאיים והוראות חדשות בנושאים המפורטים להלן:

1. דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מסים על הכנסה.
2. דיווח לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושאים: סוגיות במטבע חוץ; מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות; ואירועים לאחר תאריך המאזן.
3. עדכון תקינה חדש בנושא השפעת החלפות חוזה נגזר על יחסי גידור חשבונאי קיימים.
4. עדכון חקיקה חדש בנושא אופציות מותנות במכשירי חוב.

להלן תיאור מהות השינויים שננקטו במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה ותיאור של אופן והשפעת היישום לראשונה, ככל שהייתה:

#### 1. דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מסים על ההכנסה

ביום 22 באוקטובר 2015, פורסם חוזר בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מסים על הכנסה. בהתאם לחוזר נדרש ליישם את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מסים על הכנסה, ובין היתר את כללי ההצגה, המדידה והגילוי בהתאם לפרק 740 בקודיפיקציה בדבר "מסים על הכנסה" ובנושא 740-830 בקודיפיקציה בדבר "סוגיות במטבע חוץ - מסים על הכנסה".

בהתאם לחוזר נדרש ליישם את הכללים החדשים החל מיום 1 בינואר 2017. בעת היישום לראשונה יש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בתקינה האמריקאית לרבות תיקון למפרע של מספרי השוואה, אם הדבר נדרש. הבנק אינו נדרש לתת בדוחות בשנת 2017 את הגילוי בדבר הטבות מס שלא הוכרו בהתאם לסעיפים 740-10-50-15-d ו-740-10-50-15A-I בקודיפיקציה.

ביום 13 באוקטובר 2016, פורסם חוזר בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב. החוזר כולל, בין היתר, הבהרות מסוימות בנושא דיווח על מסים על הכנסה לפי הכללים בארה"ב.

עיקרי התיקונים להוראות הדיווח לציבור הינם כדלקמן:

- הוראות המעבר עודכנו כך שהפרשים זמניים בגין תקופות קודמות ימשיכו להיות מטופלים לפי ההוראות שחלו עד ליום 31 בדצמבר 2016;
- הובהר כי הכנסות והוצאות רבית בגין מסים על הכנסה יסווגו בסעיף "מסים על הכנסה"; הובהר כי קנסות לרשויות המס יסווגו בסעיף "מסים על הכנסה";
- הובהר כי חוק יחשב כ"חוקק" רק עם פרסומו ב"רשומות";
- דרישות הגילוי בהוראות הדיווח לציבור ומתכונת הגילוי בדבר "הפרשה למסים על הרווח", הותאמו לדרישות בהוראות החדשות;
- הוסרה הדרישה להצגת ביאור מידע על בסיס נתונים נומינליים היסטוריים לצורכי מס לפי תוספות ג' ו-ג' שנדרשו בהוראות הדיווח לציבור, כיוון שהביאור אינו מוסיף מידע למשתמשים בדוחות.

ההוראות החדשות ייושמו מיום 1 בינואר 2017 ואילך. כמו כן, יש לסווג מחדש מספרי השוואה, כדי שיתאימו לאופן ההצגה לפי ההוראות החדשות.

#### להלן סקירת עיקרי ההוראות החדשות ביישום הוראות התקינה האמריקאית בנושא מסים על הכנסה, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור:

- **השקעות בחברות בנות מקומיות**  
יש להכיר בהתחייבות מסים נדחים, אלא אם חוקי המס מתירים השבה של ההשקעה בפטור ממס (למשל באמצעות פירוק או מיזוג סטטוטורי בפטור ממס) ללא עלות משמעותית, והחברה האם מצפה לבצע את ההשבה בדרך זו בסופו של דבר (יכולת וכוונה). במקרים אלו, יש להדגיש כי לא יהיה מדובר בהפרש זמני.
- **השקעות בחברות בנות זרות**  
יש להכיר בהתחייבות מסים נדחים, למעט אם עומדים בתנאים הבאים (indefinite reversal criteria):
  - המשקיע יכול לשלוט במועד ההיפוך; וכן
  - רווחים לא מחולקים יושקעו מחדש ללא הגבלת זמן, או שהם יכולים להיות מחולקים בפטור ממס.
- **השקעות, מקומיות או זרות, המטופלות בשיטת השווי המאזני (שיטת האקוויטי)**  
בדרך כלל, ישות תכיר בנכס או בהתחייבות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים הנוצרים מהשקעה המטופלת בשיטת השווי המאזני.
- **הפרשים זמניים משנת 2017 ואילך**  
ההוראות החדשות ביישום הוראות התקינה האמריקאית בנושא מסים על הכנסה ייושמו מיום 1 בינואר 2017 ואילך. הפרשים זמניים בגין תקופות קודמות ימשיכו להיות מטופלים לפי ההוראות שחלו עד ליום 31 בדצמבר 2016.
- **שינויים במסים נדחים מפריטים שהוכרו במקור מחוץ לרווח והפסד**  
מסים שוטפים ומסים נדחים בגין פריטים שהוכרו בתקופה השוטפת מחוץ לרווח והפסד, יוכרו מחוץ לרווח והפסד. קיימות הוראות ספציפיות להקצאת הוצאות המס בין מרכיבי הדוח השונים (intra-period allocation).  
שינויים עוקבים במסים נדחים הנוצרים בעקבות שינויים בשיעורי המס בדרך כלל ייקפו לרווח והפסד בתקופה השוטפת, גם אם המסים הנדחים הוכרו לראשונה מחוץ לרווח והפסד.
- **עמדות מס לא וודאיות**  
יש להכיר בהטבת מס כאשר צפוי (יותר סביר מאשר לא) שהיא תנוצל. סכום הטבת המס אשר יוכר הוא הסכום הגבוה ביותר אותו צופים (מעל 50%) לקבל. סיכון החשיפה לא נכלל בחישוב ההטבה. קיימות הוראות ספציפיות המתייחסות להיבטים שונים של הכרה, מדידה וגילוי בקשר עם עמדות מס לא וודאיות.

## - נכס מס בגין הפרשים זמניים הניתנים לניכוי

נכס מס נדחה מוכר על מלוא סכום ההפרשים הזמניים הניתנים לניכוי ובמקביל מכירים בהפרשה נפרדת (valuation allowance) (הפרשה לנכס מס) עבור אותו סכום הכלול בנכס אשר יותר סביר מאשר לא שלא ימומש. בדרך כלל, שינויים עוקבים ב-valuation allowance (הפרשה לנכס מס) הנובעים משינוי בהערכה של האפשרות לממש את נכס המס הנדחה שנוצר או משינוי בשיעור המס, יוכרו ברווח והפסד מפעילות נמשכת בתקופה השוטפת גם אם ההפרשה הוכרה לראשונה ברווח כולל אחר או בהון.

## - שינויים בשיעורי המס

נכס מסים נדחים יוכר רק אם נראה (it is apparent) שההפרש הזמני יתהפך בעתיד הנראה לעין. בהתאם לכך, אין להכיר בנכס מס נדחה אלא אם נראה (it is apparent) שההפרש הזמני יתהפך בעתיד הנראה לעין. עם ההכרה בנכס, יש לקבוע האם קיים רווח עתידי חייב במס אשר כנגדו ניתן יהיה לנכות את ההפרש הזמני, על מנת לקבוע האם יש צורך ברישום valuation-allowance (הפרשה לנכס מס).

הבנק יישם את ההוראות באופן של יישום למפרע. ליישום לראשונה של החוזר אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

## 2. דיווח של תאגידים בנקאיים בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושאים: סוגיות במטבע חוץ; מדיניות חשבונאית,

### שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות; ואירועים לאחר תאריך המאזן

ביום 21 במרס 2016 פורסם חוזר בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב. החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור ומאמץ תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושאים הבאים:

- כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא 830 בקודיפיקציה בדבר "סוגיות במטבע חוץ".
- כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב הנוגעים למדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות, לרבות נושא 250 בקודיפיקציה בדבר "שינויים במדיניות חשבונאית ותיקון טעויות".
- כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב הנוגעים לאירועים לאחר תאריך המאזן בהתאם לנושא 10-855 בקודיפיקציה בדבר "אירועים לאחר תאריך המאזן".

ההוראות שנקבעו בהתאם לחוזר יחולו מיום 1 בינואר 2017 ואילך. בעת היישום לראשונה, נדרש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו באותם נושאים בתקינה האמריקאית בשינויים המתחייבים, לרבות תיקון למפרע של מספרי השוואה אם הדבר נדרש על פי כללי התקינה האמריקאית בנושאים אלו. יודגש, כי ביישום הנחיות נושא 830 בקודיפיקציה בדבר "מטבע חוץ", בתקופות מדווחות עד ליום 1 בינואר 2019, בנקים לא יכללו את הפרשי השער בגין אגרות חוב זמינות למכירה כחלק מההתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב אלו, אלא ימשיכו לטפל בהם כפי שנדרש בהוראות הדיווח לציבור לפני אימוץ נושא זה.

כמו כן, תקן חשבונאות בינלאומי 29 בדבר "דיווח כספי בכלכלות היפר-אינפלציוניות", כפי שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, לא ייושם החל ממועד תחילת החוזר. מובהר, כי אין שינוי במועד שבו הופסקה ההתאמה של דוחות כספיים של בנקים לאינפלציה וכי הדוחות הכספיים יערכו על בסיס סכומים מדווחים, אלא אם כן נאמר אחרת בהתאם להוראות הדיווח לציבור.

## להלן סקירת עיקרי ההוראות החדשות ביישום הוראות התקינה האמריקאית בנושא סוגיות במטבע חוץ, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור:

### - קביעת מטבע פעילות

מטבע פעילות של הישות הוא המטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית בה פועלת הישות; בדרך כלל, הסביבה העיקרית בה הישות מפיקה ומוציאה מזמנים.

הוראות התקינה האמריקאית מספקות "מסגרת" ו"שיקולים" שונים שיש להביאם בחשבון, אך ללא קריטריונים חד-משמעיים; יש להתחשב בהשתלבות של הישות בסביבה הכלכלית והיכולת שלה להיות ישות עצמאית. בעת קביעת מטבע הפעילות, יש להפעיל שיקול דעת, אין לתת עדיפות לאינדיקטורים מסוימים על פני אינדיקטורים אחרים.

### - עסקאות במטבע חוץ

רווחים או הפסדים מעסקאות במטבע חוץ מדווחים בדוח רווח או הפסד כרווחים או הפסדים מהפרשי תרגום, למעט:

- הפרשי שער בגין פריטים המהווים חלק מההשקעה נטו;
- החלק האפקטיבי של רווח או הפסד בגין מכשיר מגדר בגידור השקעה נטו בפעילות חוץ או בגידור תזרים מזומנים;
- פריטי רווח או הפסד בגין מכשירי חוב זמינים למכירה, אשר כלולים כחלק מהרווח הכולל האחר המצטבר, בכפוף להוראות המעבר שפורטו לעיל.

#### - תיאומים למטבע מדווח

- דוחות כספיים במטבע חוץ מתורגמים תוך שימוש בנהלים הבאים:
  - נכסים והתחייבויות יתורגמו תוך שימוש בשער סגירה במועד הדוח על המצב הכספי;
  - הכנסות והוצאות, רווחים והפסדים יתורגמו תוך שימוש בשערי החליפין במועדי העסקאות, או בשער חליפין ממוצע אשר מהווה קירוב לשער החליפין במהלך התקופה;
  - פריטי הון למעט עודפים יתורגמו תוך שימוש בשער חליפין היסטורי במועדי העסקאות;
  - עודפים יתורגמו תוך שימוש בשער חליפין היסטורי בהתאם לתקופות הדיווח הרלוונטיות.
- כל הפרשי השער הנוצרים יוכרו ברווח כולל אחר, נטו ממס, כרכיב נפרד בהון (קרן מהפרשי תרגום).

#### להלן סקירת עיקרי ההוראות החדשות ביישום הוראות התקינה האמריקאית בנושא מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור:

#### - מספרי השוואה

יש לתקן טעויות מהותיות בתקופות דיווח קודמות. תחת הוראות התקינה האמריקאית, אין הקלה פרקטית לפיה ניתן שלא לבצע תיקון של מספרי השוואה במקרים בהם התיקון אינו מעשי.

הבנק בחן את השלכות יישום ההוראות החדשות. להערכת הבנק ליישום ההוראות אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

#### 3. עדכון תקינה חדש בנושא השפעת החלפות חוזה נגזר על יחסי גידור חשבונאי קיימים

בחודש מרס 2016 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את עדכון 2016-05 בדבר השפעת החלפות חוזה נגזר (derivative contract novations) על יחסי גידור קיימים, המהווה תיקון לנושא 815 בקודיפיקציה בדבר מכשירים נגזרים וגידור (להלן - "התיקון"). בהתאם לתיקון, עשויות להיות סיבות שונות להחלפת צד נגדי לנגזר אשר יועד כמכשיר מגדר, כגון: קיומן של עסקאות בין חברתיות, דרישות רגולטוריות (למשל Dodd Frank), התמודדות עם מגבלות אשראי פנימיות ועוד.

התיקון פורסם היות וההנחיות בנושא 815 אינן מספקות תשובה חד משמעית בכל הנוגע להשפעה על יחסי גידור, אם בכלל, כתוצאה משינוי צד נגדי לנגזר שיועד כמכשיר מגדר.

על פי התיקון, שינוי הצד הנגדי של נגזר שיועד כמכשיר מגדר בהתאם להוראות נושא 815 אינו פוגע ביעוד כשלעצמו, ובלבד שכל הקריטריונים לחשבונאות גידור האחרים ממשיכים להתקיים, לרבות סעיפים 815-20-35-14 עד 815-20-35-18 בקודיפיקציה.

ההוראות יחולו על ישויות ציבוריות בארה"ב החל מהדוחות הכספיים השנתיים והביניים בתקופות שמתחילות לאחר ה-15 בדצמבר 2016.

יצוין כי חברות רשאיות לבחור ליישם את ההוראות החדשות מכאן ואילך או לחילופין ביישום מותאם למפרע. יישום מוקדם אפשרי, לרבות בדוחות ביניים.

הבנק בחן את השלכות יישום ההוראות החדשות. להערכת הבנק ליישום ההוראות אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

#### 4. עדכון תקינה חדש בנושא אופציות מותנות במכשירי חוב

בחודש מרס 2016 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את עדכון 2016-06 בדבר אופציות רכש ומכר מותנות במכשירי חוב, המהווה תיקון לנושא 815 בקודיפיקציה בדבר מכשירים נגזרים וגידור (להלן - "התיקון").

התיקון נועד לפתור חוסר אחידות בפרקטיקה בהתייחס לבחינת הצורך להפריד נגזר משוּבֵץ בגין אופציות רכש ומכר מותנות המשובצות במכשירי חוב.

התיקון מבהיר כי לא נדרש לבחון האם האירוע המתנה את מימוש האופציה קשור למאפיינים הכלכליים של החוזה המארח. בהתאם לתיקון, בעת בחינת הנגזר המשובץ כאשר קיימת אופציה מותנית במכשיר חוב אשר עשויה להאיץ את תשלום הקרן בגין המכשיר, יש לבחון האם הנגזר קשור באופן הדוק לחוזה המארח על ידי מודל הכולל ארבעה שלבים. תחת מודל זה, יש לבחון האם:

- סכום הסילוק מבוסס על שינויים באינדקס מסוים;
- האינדקס אינו שיעור רבית או סיכון אשראי;
- החוב כרוך בפרמיה או ניכיון משמעותיים; וגם -
- מימוש האופציה מותנה (contingently exercisable).

ההוראות יחולו על ישויות ציבוריות בארה"ב החל מהדוחות הכספיים השנתיים והביניים בתקופות שמתחילות לאחר ה-15 בדצמבר 2016. יישום מוקדם אפשרי, לרבות בדוחות ביניים. היישום לראשונה יעשה בהתאם להוראות המעבר שבעדכון.

הבנק בחן את השלכות יישום ההוראות החדשות. להערכת הבנק ליישום ההוראות אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

## ה. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם

### 1. הגדרת מקור החזר ראשוני בסיווג חוב בעייתי

ביום 20 בפברואר 2017 פורסם עדכון לקובץ שאלות ותשובות של הפיקוח על הבנקים בנושא "יישום הוראות הדיווח לציבור בנושא חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי".

העדכון מתייחס בעיקר לסיווג של חוב, הגדרת חוב פגום ומדידת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי. קביעת הסיווג המתאים של חוב, עד לקרות כשל או כשההסתברות לו נעשתה צפויה ברמה גבוהה (highly probable) מתבססת על יכולת התשלום של החייב, כלומר: החוזק הצפוי של מקור החזר הראשוני וזאת למרות התמיכה של מקורות החזר שניים ושלישונים (כגון: בטוחות, תמיכה של ערב, מימון מחדש על ידי צד שלישי). בין היתר, כלל הקובץ שאלה שנגעה להגדרת מקור החזר ראשוני.

מקור החזר ראשוני - מקור מזומנים יציב לאורך זמן (sustainable), אשר חייב להימצא תחת שליטת החייב ואשר חייב להיות מופרד במפורש או במהות לכיסוי החוב. בקובץ השאלות והתשובות הובהר כי ככלל, כדי שמקור החזר יוכר כמקור החזר ראשוני, על הבנק להראות שהחייב צפוי בהסתברות גבוהה להפיק תוך פרק זמן סביר תזרים מזומנים מתאים מפעילות עסקית נמשכת, אשר ישמש לפירעון כל התשלומים הנדרשים באופן מלא במועד שנקבע בהסכם.

שינויים אלו יחולו מיום 1 ביולי 2017 ואילך. יישום השינויים עשוי לשנות את אופן הסיווג וגובה ההפרשה שרשומה בספרים. הבנק בוחן השלכות אפשריות מיישום ההוראה.

### 2. הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות

ביום 11 בינואר 2015 פורסם חוזר בנושא אימוץ עדכון לכללי חשבונאות בנושא "הכנסה מחוזים עם לקוחות".

החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור לאור פרסום ASU 2014-09 המאמץ בכללי החשבונאות האמריקאים תקן חדש בנושא הכרה בהכנסה. בהתאם לחוזר הפיקוח על הבנקים בנושא הוראות המעבר לשנת 2016, נדרש ליישם את התיקונים להוראות הדיווח לציבור בהתאם לחוזר בדבר אימוץ עדכון לכללי חשבונאות בנושא "הכנסה מחוזים עם לקוחות" החל מיום 1 בינואר 2018, זאת בעקביות לעדכון התקינה בארה"ב ASU 2015-14 אשר דחה את מועד היישום לראשונה.

התקן מכיל מודל יחיד החל על חוזים עם לקוחות הכולל חמישה שלבים על מנת לקבוע את עיתוי ההכרה בהכנסה ואת סכומה:

- זיהוי החוזה עם הלקוח

- זיהוי מחויבויות ביצוע נפרדות בחוזה

- קביעת מחיר העסקה

- הקצאת מחיר העסקה למחויבויות ביצוע נפרדות

- הכרה בהכנסה עם קיום מחויבויות ביצוע

כמו כן, התקן קובע כי הכנסה תוכר בסכום שצפוי שיתקבל בתמורה להעברת הסחורות או מתן שירותים ללקוח.

בעת היישום לראשונה ניתן לבחור בחלופה של יישום למפרע תוך הצגה מחדש של מספרי השוואה או בחלופה של יישום בדרך של מכאן ולהבא תוך זקיפת ההשפעה המצטברת להון במועד היישום לראשונה.

הבנק יאמץ את הוראות התקן החדש החל מהרבעון הראשון לשנת 2018, תוך זקיפת ההשפעה מצטברת ליתרת הפתיחה של העודפים, במועד היישום לראשונה. בשעה שההוראות החדשות מחליפות את מרבית ההוראות הקיימות בנוגע להכרה בהכנסה, התקן החדש אינו חל, בין השאר, על הכנסות והוצאות רבית, כמו גם על מכשירים פיננסיים וזכויות ומחויבויות חוזיות אשר בתחולת פרק 310 בקודיפיקציה, כולל הלוואות, חכירות, ניירות ערך ונגזרים. כמו כן, בהוראות בנק ישראל הובהר, כי ככלל הוראות התקינה החדשה לא יחולו על הטיפול החשבונאי בהכנסות והוצאות רבית והכנסות מימון שאינן מרבית. לאור כך, ההוראות החדשות לא ישפיעו על מרבית הכנסות הבנק.

בעוד שהבנק טרם זיהה שינוי מהותי בעיתוי ההכרה בהכנסה, סקירת ההשפעות עודנה בתהליך, והבנק ממשיך בהיערכות ליישום ההוראות החדשות, כולל בין היתר, מיפוי ההכנסות בתחולת התקן החדש ובחינת חוזים עם לקוחות, אופן הצגת הוצאות מסוימות (כהוצאה או כקישון בהכנסה) ולרבות שינויים בדרישות הגילוי הנבעות מההוראות החדשות.

### 3. דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב

ביום 13 באוקטובר 2016 פורסם חוזר בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב. החוזר כולל, בין היתר, הבהרות מסוימות בנושא דיווח על מסים על הכנסה לפי הכללים בארה"ב. כמו כן, החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור ומאמץ תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושאים: נכסים לא שוטפים מוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו, רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה, רווח למניה, דוח על תזרימי מזומנים, דיווח לתקופות ביניים ונושאים נוספים.

החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור ומאמץ תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושאים הבאים:

- פעילויות שהופסקו בהתאם לנושא 20-205 בקודיפיקציה בדבר "פעילויות שהופסקו";
- רכוש קבוע בהתאם לנושא 360 בקודיפיקציה בדבר "רכוש קבוע";
- דוח על תזרימי המזומנים בהתאם לנושא 10-230 בקודיפיקציה בדבר "דוח על תזרימי מזומנים";
- דיווח לתקופות ביניים בהתאם לנושא 270 בקודיפיקציה בדבר "דיווח לתקופות ביניים";
- היוון עלויות רבית בהתאם לנושא 20-835 בקודיפיקציה בדבר "היוון רבית" (בהקשר זה יובהר, כי בהתאם להוראות הדיווח לציבור, בנק לא יהיון עלויות רבית, מבלי שקבע מדיניות, נהלים ובקורות ברורים באשר לקריטריונים להכרה בנכסים כנכסים כשירים ובאשר לעלויות הרבית שיהיון);
- מדידה וגילוי של ערבויות בהתאם לנושא 460 בקודיפיקציה בדבר "ערבויות".
- רווח למניה.

ההוראות שנקבעו בהתאם לחוזר יחולו מיום 1 בינואר 2018. בעת היישום לראשונה, הבנק נדרש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו באותם נושאים בתקינה האמריקאית בשינויים המתחייבים, לרבות תיקון למפרע של מספרי השוואה אם הדבר נדרש על פי כללי התקינה האמריקאית בנושאים אלו.

#### להלן סקירת עיקרי ההוראות החדשות ביישום הוראות התקינה האמריקאית בנושא נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור:

- **הגדרת פעילות שהופסקה**  
פעילות שהופסקה היא: (1) רכיב של ישות אשר מומש או סווג כמוחזק למכירה, והעברתו הינה בעלת השפעה מהותית על פעילויות הישות ודוחותיה הכספיים; או (2) פעילות עסקית או פעילות שאינה למטרת רווח אשר במועד הרכישה סווגה כמוחזקת למכירה.
- **בחינת ירידת ערך**  
העלות המופחתת לצורך בחינת ירידת הערך אינה כוללת הפרשי שער בגין תרגום דוחות כספיים, אשר הוכרו ברווח כולל אחר ונצברו כרכיב נפרד בהון, במידה וצפוי כי יסווג מחדש מההון לרווח או הפסד בעת המימוש.
- **עליית ערך**  
יש להכיר ברווח מעליית ערך בגין גידול עוקב כלשהו בשווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה, אך לא מעבר להפסד מירידת ערך המצטבר שהוכר מאז שהנכס סווג כמוחזק למכירה (בין אם הוא נכס בודד או קבוצת מימוש). במועד המכירה, יש להכיר ביתרת הרווח או ההפסד שלא הוכרה בעבר.

#### להלן סקירת עיקרי ההוראות החדשות ביישום הוראות התקינה האמריקאית בנושא רכוש קבוע, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור:

- **הכרה ומדידה**  
פריטי רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה נמדדים לפי מודל העלות.
- **רכיבים משמעותיים**  
כאשר לחלקי רכוש קבוע משמעותיים (לרבות עלויות של בדיקות תקופתיות משמעותיות) יש אורך חיים שונה, ישות רשאית, אך אינה נדרשת, לטפל בחלקים אלו כפריטים נפרדים (רכיבים משמעותיים) של הרכוש הקבוע.
- **פחת**  
האומדנים בדבר שיטת הפחת, אורך החיים השימושיים וערך השייר נבחנים מחדש רק כאשר מתרחשים אירועים המצביעים על כך שהאומדנים הנוכחיים אינם ראויים עוד.
- **ירידת ערך**  
יש לבחון ירידת ערך כאשר ישנם אירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהעלות המופחתת אינה בר - השבה.  
יש לבחון ירידת ערך עבור כל נכס באופן אינדיבידואלי, כחלק מקבוצת נכסים או ברמת היחידה המדווחת (reporting unit). קבוצת נכסים הינה הרמה הנמוכה ביותר אשר מפיקה תזרימי מזומנים אשר אינם תלויים בעיקרם בתזרימי מזומנים מקבוצות נכסים אחרות; יחידה מדווחת הינה מגזר פעילות או, בנסיבות מסוימות, רמה אחת מתחתיו.
- יש לבחון האם הערך בספרים של הנכס (או קבוצת הנכסים) גבוה מסכום תזרימי המזומנים הבלתי מהוון הצפוי לנבוע ממנו. אם כן, יש להכיר בירידת ערך בגובה ההפרש שבין הערך בספרים לבין השווי ההוגן של הנכס (או קבוצת הנכסים).
- לא ניתן לבטל הפסדים מירידת ערך.

**להלן סקירת עיקרי ההוראות החדשות ביישום הוראות התקינה האמריקאית בנושא דוח על תזרימי מזומנים, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור:**

- **תזרים מזומנים נטו מפעילות שוטפת**  
לצורך חישוב תזרים מזומנים מפעילות שוטפת יש להשתמש בשיטה העקיפה לפיה, נקודת המוצא הינה הרווח הנקי. עם זאת, אין מניעה שתזרימי המזומנים מפעילות הנ"ל יוצגו לפי השיטה הישירה. רווח נקי בתוספת או בניכוי ההתאמות הנדרשות מסתכם לסך תזרים המזומנים נטו מפעילות שוטפת.
- **רביית ודיבידנד**  
יש לסווג תקבולי ותשלומי רבית (בניכוי רבית שהוונה, במידה ורלוונטי) ותקבולי דיבידנד כפעילות שוטפת. כמו כן, יש לסווג תשלומי דיבידנד כפעילות מימון.
- **מסים על הכנסה**  
תשלומי מסים מסווגים לפעילות שוטפת.
- **מכשיר מגדר**  
ניתן לסווג תזרימי מזומנים מנגזר המשמש כמכשיר מגדר לאותה פעילות אליה מסווגים תזרימי המזומנים מהפריט המגודר, ולתת גילוי למדיניות זו במידה ונבחרה. במקרים בהם חשבונאות הגידור הופסקה, תזרימי המזומנים אשר מתרחשים לאחר הפסקת הגידור יסווגו בהתאם למהות המכשיר.
- **פעילות שהופסקה**  
יש לתת בדוחות הכספיים או בביאורים אחד מן הגילויים הבאים: סך תזרימי המזומנים המיוחסים לפעילות שוטפת ופעילות השקעה של הפעילות שהופסקה; או, פחת, הפחתות, יציאות הוניות, פעילות שוטפת משמעותית ופעילות השקעה משמעותית אשר אינן במזמן המיוחסות לפעילות שהופסקה.
- **הלוואות שניתנו**  
אשראי שניתן על ידי מוסד פיננסי בדרך כלל מסווג כפעילות השקעה, אלא אם כן הוא נוצר או נרכש לצורך מכירה מחדש.
- **פקדונות שהתקבלו**  
שינויים בפקדונות שמתקבלים במוסד פיננסי יסווגו כפעילות מימון.

**להלן סקירת עיקרי ההוראות החדשות ביישום הוראות התקינה האמריקאית בנושא דיווח לתקופות ביניים, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור:**

- **הכרה ומדידה**  
ככלל, יש לראות כל תקופת ביניים כחלק אינטגרלי מהתקופה השנתית אליה היא שייכת.
- **מסים על הכנסה**  
  - הוצאות והטבות מס הקשורות לפעילות הרגילה יובאו בחשבון בשיעור המס האפקטיבי השנתי (גם אם הפעילויות כפופות למספר רשויות מס או לשיעורי מס שונים). הוצאות והטבות מס הקשורות ליתר הפעילויות יחושבו בנפרד ויוכרו בתקופת הביניים בה נוצר הרווח או ההפסד.
  - שינוי בהערכת עמדת מס לא וודאית שהוכרה בשנים קודמות תטופל באופן דיסקרטי בתקופה בה שונתה ההערכה. לעומת זאת, שינוי בהערכת עמדת מס לא וודאית שהוכרה בתקופת ביניים קודמת באותה שנה תובא בחשבון בחישוב שיעור המס האפקטיבי השנתי.
  - כאשר בהתאם לתקן אין ייחוס ספציפי של סך הוצאות המס (כולה או חלקה) לרכיב ספציפי בדוחות הכספיים, הייחוס מבוצע בהתאם לגישת "with and without" (מכונה גם "הגישה התוספתית"). לפי גישה זו, סכום הוצאות המס שנותר לאחר ההקצאה לפעילות נמשכת יוקצה בין יתר הפריטים באופן יחסי.
  - הוצאות או הטבות מס הנובעות משינוי בשיעור המס יוכרו ברווח והפסד מפעילות נמשכת בתקופת הביניים בה בוצע השינוי בשיעור המס. שיעור המס האפקטיבי השנתי עבור תקופת הביניים העוקבות יוערך מחדש בהתאם לשיעור המס המעודכן.
- **רבעון רביעי**  
בהעדר דוח נפרד עבור הרבעון הרביעי או גילוי של תוצאות הרבעון הרביעי בדוח השנתי, יש לתת גילוי בביאורים לדוח השנתי לגבי מימוש רכיב של ישות; פריטים שהוכרו אשר התרחשותם אינה תדירה או רגילה; השפעה מצטברת של התאמות סוף שנה שהינן מהותיות עבור תוצאות הרבעון; והשפעת שינוי מדיניות או שינוי אומדן על הרבעון הרביעי.

## להלן סקירת עיקרי ההוראות החדשות ביישום הוראות התקינה האמריקאית בנושא ערבויות, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור:

- **עסקאות שבתחולת ASC 460**

חוזים (או הסכמי שיפוי) אשר דורשים באופן מותנה מהערב (או הצד המשפה) לבצע תשלומים לנערב (או הצד המשופה) בהתבסס על שינויים בנכס הבסיס; וחוזים אשר דורשים באופן מותנה מהערב לבצע תשלומים לנערב בהתבסס על כשל ביצוע של צד שלישי תחת הסכם מחייב (ערבויות ביצוע); וערבויות עקיפות לחבות של אחרים, גם אם ביצוע התשלומים לנערב עשוי שלא להתבסס על שינויים בנכס בסיס. בנוסף, התקן מפרט רשימה של עסקאות אשר הינן מחוץ לתחולת ASC 460, גם אם הן נכנסות לתחולה שפורטה לעיל.
- **חוזי ערבות פיננסית**

חוזי ערבות פיננסית אינם כפופים לכללי הוראות מכשירים נגזרים (ועשויים להיכנס לתחולת ASC 460), רק אם:  
(א) הם מחייבים ביצוע תשלומים רק כדי לפצות את הצד הנערב בגין כשל של החייב לעמוד במחויבותו לשלם, בהתאם לחוזה שאינו מכשיר נגזר, בתאריכי תשלום שפורטו מראש או בתאריכי תשלום שהוקדמו כתוצאה מהתרחשות אירוע של כשל אשראי או הודעה על הקדמת תשלומים הנשלחת מהמלווה ללווה;  
(ב) תשלום בהתאם לחוזה הערבות הפיננסית נעשה רק במקרה שבו, כתוצאה מהנסיבות המתוארות בסעיף קטן (א) לעיל, מועד הפירעון של מחויבותו של הלווה לשלם עבר;  
(ג) הצד הנערב, כתנאי מוקדם לקבלת תשלום עבור תביעה כלשהי בהתאם לחוזה הערבות (או בהסכם back-to-back, אם רלוונטי), חשוף לסיכון שהלווה לא ישלם, גם במועד העמדת הערבות הפיננסית וגם במהלך תקופת החיים שלה, באמצעות בעלות חוקית ישירה על המחויבות המבוטחת או באמצעות הסכם back-to-back עם צד אחר הנדרש על פי ההסכם לשמר בעלות ישירה על המחויבות המבוטחת.
- **חברות קשורות**

הוראות ההכרה והמדידה במועד ההכרה לראשונה בתקן ASC 460 אינן חלות על ערבויות אשר ניתנו בין חברה אם לחברה בת, בין שתי חברות אחיות או בין בעל החברה לחברה.
- **הכרה**

ערבות הינה מחויבות לביצוע תשלומים לנערב בעת התרחשות התנאים המחייבים במימוש הערבות, כך שיש להכיר בהתחייבות בספרים בגין ערבות גם אם לא צפוי שהתשלומים יבוצעו בעתיד.
- **מדידה במועד ההכרה לראשונה**
  - התחייבות בגין ערבות נרשמת בספרים במועד ההכרה לראשונה בשווי הוגן.
  - במקרים בהם במועד ההכרה לראשונה הערב נדרש להכיר בהפרשה להפסד תלוי בגין הערבות בהתאם ל- ASC 450, ההתחייבות בגין הערבות תימדד במועד ההכרה לראשונה לפי הגבוה מבין השווי ההוגן וסכום ההפרשה בהתאם ל- ASC 450.
- **מדידה בתקופות עוקבות**
  - אין הנחיות מפורטות לגבי הפחתת ההתחייבות בתקופות עוקבות. בדרך כלל ההתחייבות תיגרע מהספרים במועד בו הערב משוחרר מהסיכון. מועד השחרור מהסיכון בגין הערבות תלוי במהות הערבות כאשר בפרקטיקה משתמשים בדרך כלל בשלוש השיטות הבאות: (1) מועד סילוק ההתחייבות; (2) שיטת הפחתה רציונלית וסיסטמטית; (3) או בהתאם לשינוי בשווי ההוגן של הערבות. ניתן להפחית בהתאם לשינוי בשווי ההוגן רק כאשר השימוש בשיטה זו מוצדק בהתאם להוראות התקינה האמריקאית לדוגמה, שימוש בשיטת השינוי בשווי ההוגן עבור ערבויות המטופלות כמכשירים נגזרים בהתאם ל- ASC 815.
  - כאשר הערבות נמדדת במועד ההכרה לראשונה בהתאם ל- ASC 450, המדידה העוקבת תתבצע גם כן בהתאם ל- ASC 450.
- **גילוי**
  - הפרשה להפסד:
  - דרישות הגילוי בהתאם לתקן ASC 460 חלות על כל הערבויות (גם אם הן אינן בתחולת ASC 460), פרט לאלה אשר יוצאות מתחולת ASC 450.
  - עבור ערבויות מסוימות, יש לתת גילוי גם אם הסיכוי שההפסד יתרחש קלוש.
  - יש לתת גילוי לגבי מהות הערבות וסכומה; במידה ורלוונטי, יש לתת גילוי אודות ערך השיפוי הצפוי להתקבל.
  - התחייבות בגין ערבות:
  - יש לתת את הגילויים הבאים לגבי כל ערבות או קבוצה של ערבויות זהות, גם אם הסיכוי שהערב ישלם תשלומים בעקבות הערבות הינו קלוש:
  - מהות הערבות; מידע לגבי סך התשלומים הפוטנציאליים המקסימלי בגין הערבות; סכום העלות המופחתת הנוכחית של ההתחייבות; מהות השיפויים; מהות הביטחונות; ואם ניתן לאמוד, המידה המשוערת בה התמורה בגין הביטחונות מכסה את סך התשלומים הפוטנציאליים המקסימלי בגין הערבות.
- הבנק טרם החל לבחון את ההשפעה של החוזר על דוחותיו הכספיים.

#### 4. עדכון תקינה חדש בנושא הכנסות אחרות

בחודש פברואר 2017, פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את עדכון 2017-05 בדבר תחולת הוראות גריעת נכסים והטיפול החשבונאי במכירות חלקיות של נכסים לא פיננסיים, המהווה תיקון לנושא 20-610 לקודיפיקציה בדבר הכנסות אחרות - רווחים והפסדים מגריעה של נכסים לא פיננסיים (להלן - "התיקון").

התיקון מבהיר כי נכס פיננסי אשר במהותו אינו נכס פיננסי (Substance nonfinancial asset) נכנס לתחולת ASC 610-20. הגדרת נכס פיננסי אשר במהותו אינו נכס פיננסי, בין היתר, כוללת נכס אשר הובטח לצד נגדי בחוזה אם באופן מהותי מרבית השווי ההוגן של הנכס נובע מנכסים לא פיננסיים (לדוגמה, העברת זכויות בחברה בת בה רוב הנכסים הם לא פיננסיים).

בהתאם לתיקון, העברות של עסק או פעילות שאינה למטרת רווח וכן כל העברה של השקעה המטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני אינן בתחולת ASC 610-20 (בוטל הריג, לפיו העברות מסוימות של השקעות המטופלות בהתאם לשיטת השווי המאזני תטופלנה בהתאם ל-ASC 610-20).

כמו כן, ישויות נדרשות לזהות בנפרד כל נכס מובחן (distinct) אשר הובטח לצד נגדי ולגרוע את הנכס כאשר הצד הנגדי משיג שליטה. הקצאת התמורה לכל נכס מובחן תטופל בהתאם ל-ASC 606.

בנוסף, ההוראות החדשות ישפיעו גם על הטיפול החשבונאי במכירות חלקיות (partial sale) של נכס לא פיננסי. בהתאם לתיקון, ישות אשר מעבירה את זכויות השליטה שלה בנכס לא פיננסי, אך נותרת בעלת זכויות שאינן מקנות שליטה, תמדוד את הזכויות הנותרות בשווי הוגן. כתוצאה מכך, מלוא הרווח או ההפסד יוכר בעת מכירת זכויות השליטה בנכס הלא פיננסי.

ההוראות יחולו על ישויות ציבוריות בארה"ב החל מהדוחות הכספיים השנתיים והביניים בתקופות שמתחילות לאחר ה-15 בדצמבר 2017. יישום מוקדם אפשרי.

#### 5. עדכון תקינה חדש בנושא חייבים ("receivables")

בחודש מרס 2017, פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את עדכון 2017-08 בדבר הפחתת פרמיה על איגרות חוב שנרכשו בעלות אופציית פירעון מוקדם, המהווה תיקון לנושא 20-310 בקודיפיקציה בדבר חייבים - עמלות שאינן ניתנות להחזר ועלויות אחרות (להלן - "התיקון").

בהתאם לתיקון תקופת הפחתת הפרמיה על אגרות חוב בעלות אופציית פירעון מוקדם על-ידי המנפיק תקוצר ותחושב בהתאם למועד הפירעון המוקדם ביותר.

ההוראות יחולו על ישויות ציבוריות בארה"ב החל מהדוחות הכספיים השנתיים והביניים בתקופות שמתחילות לאחר ה-15 בדצמבר 2018. יישום מוקדם אפשרי, לרבות בדוחות ביניים.

## באור 2 - הכנסות והוצאות רבית

(במיליוני ש"ח)

| לשלושת החודשים שנתיים<br>ביום 31 במרס (לא מבוקר) |      |                                                             |
|--------------------------------------------------|------|-------------------------------------------------------------|
| 2016                                             | 2017 |                                                             |
| 517                                              | 601  | א. הכנסות רבית <sup>(1)</sup>                               |
| 2                                                | 3    | מאשראי לציבור                                               |
| 6                                                | 5    | מפקדונות בבנקים                                             |
| 21                                               | 31   | מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים                               |
| 1                                                | -    | מאגרות חוב <sup>(2)</sup>                                   |
| 547                                              | 640  | מנכסים אחרים                                                |
|                                                  |      | סך כל הכנסות הרבית                                          |
| 15                                               | 43   | ב. הוצאות רבית <sup>(1)</sup>                               |
| 1                                                | 1    | על פקדונות הציבור                                           |
| 1                                                | 1    | על פקדונות הממשלה                                           |
| 3                                                | 32   | על פקדונות מבנקים                                           |
| 1                                                | 1    | על אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים                           |
| 21                                               | 78   | על התחייבויות אחרות                                         |
| 526                                              | 562  | סך כל הוצאות הרבית                                          |
|                                                  |      | סך כל ההכנסות רבית, נטו                                     |
| (7)                                              | (7)  | ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות רבית |
|                                                  |      | הוצאות רבית <sup>(3)</sup>                                  |
| 4                                                | 8    | ד. פירוט הכנסות רבית על בסיס צבירה מאגרות חוב               |
| 16                                               | 21   | מוחזקות לפדיון                                              |
| 1                                                | 2    | זמינות למכירה                                               |
| 21                                               | 31   | למסחר                                                       |
|                                                  |      | סך הכל כלול בהכנסות רבית                                    |

(1) כולל מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.

(2) כולל הכנסות רבית בגין אגרות חוב מגובות משכנתאות בסך של 1 מיליון ש"ח (31.3.2016 - 1 מיליון ש"ח).

(3) פירוט של השפעת מכשירים נגזרים מגדרים על סעיף משנה א'.

## באור 3 - הכנסות מימון שאינן מרבית

(במיליוני ש"ח)

| לשלושת החודשים שנתיים<br>ביום 31 במרס (לא מבוקר) |       |                                                                    |  |
|--------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------|--|
| 2016                                             | 2017  |                                                                    |  |
|                                                  |       | <b>א. הכנסות מימון שאינן מרבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר</b> |  |
|                                                  |       | <b>1. מפעילות במכשירים נגזרים</b>                                  |  |
|                                                  |       | (1) חלק לא אפקטיבי ביחסי גידור (ראה ג' להלן)                       |  |
|                                                  |       | (2) הוצאות נטו בגין מכשירים נגזרים ALM                             |  |
|                                                  |       | סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים                                     |  |
| 1                                                | 2     | <b>2. מהשקעה באגרות חוב</b>                                        |  |
| (216)                                            | (398) | רווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה (3)                          |  |
| (215)                                            | (396) | הפסדים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה (3)                          |  |
|                                                  |       | סך הכל מהשקעה באגרות חוב                                           |  |
| 14                                               | 6     | <b>3. הפרשי שער, נטו</b>                                           |  |
| (1)                                              | -     | <b>4. רווחים מהשקעה במניות</b>                                     |  |
| 13                                               | 6     | רווחים ממכירת מניות זמינות למכירה (3)                              |  |
|                                                  |       | הפסדים ממכירת מניות זמינות למכירה (3)                              |  |
| 224                                              | 392   | דיבידנד ממניות זמינות למכירה                                       |  |
|                                                  |       | סך הכל מהשקעה במניות                                               |  |
| 8                                                | 1     | סך הכל הכנסות מימון שאינן מרבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר    |  |
| (1)                                              | -     |                                                                    |  |
| 5                                                | 7     |                                                                    |  |
| 12                                               | 8     |                                                                    |  |
| 34                                               | 10    |                                                                    |  |

(1) למעט מרכיב אפקטיבי ביחסי גידור.

(2) מכשירים נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הקבוצה, אשר לא יועדו ליחסי גידור.

(3) סווג מרווח כולל אחר מצטבר.

| לשלושת החודשים שנתיים<br>ביום 31 במרס (לא מבוקר) |      |                                                                                    |  |
|--------------------------------------------------|------|------------------------------------------------------------------------------------|--|
| 2016                                             | 2017 |                                                                                    |  |
|                                                  |      | <b>ב. הכנסות מימון שאינן מרבית בגין פעילויות למטרות מסחר (3)</b>                   |  |
|                                                  |      | הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים                                               |  |
|                                                  |      | הפסדים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר, נטו (1)                |  |
|                                                  |      | הפסדים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו (2)               |  |
|                                                  |      | סך הכל הכנסות מימון שאינן מרבית בגין פעילויות למטרות מסחר (4)                      |  |
|                                                  |      | סך הכל הכנסות מימון שאינן מרבית                                                    |  |
| 3                                                | 5    | <b>פירוט על הכנסות מימון שאינן מרבית בגין פעילויות למטרות מסחר לפי חשיפת סיכון</b> |  |
| -                                                | (3)  | חשיפת רבית                                                                         |  |
| (3)                                              | -    | חשיפה למניות                                                                       |  |
| -                                                | 2    | סך הכל                                                                             |  |
| 34                                               | 12   | <b>ג. חלק לא אפקטיבי ביחסי הגידור - פעילות חוץ (5)</b>                             |  |
|                                                  |      | חוסר האפקטיביות של הגידורים                                                        |  |
|                                                  |      | מרכיב הרווח בגין מכשירים נגזרים, אשר הוצא לצורך הערכת אפקטיביות הגידור             |  |
|                                                  |      | סך הכל                                                                             |  |
| -                                                | 1    |                                                                                    |  |
| 1                                                | 1    |                                                                                    |  |
| 1                                                | 2    |                                                                                    |  |

(1) אין רווחים הקשורים לאגרות חוב למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן.

(2) אין רווחים/הפסדים הקשורים למניות למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן.

(3) כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.

(4) להכנסות רבית מהשקעה באג"ח למסחר ראה באור 2.

(5) לגילוי על ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות והוצאות רבית ראה באור 2.

## באור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

(במיליוני ש"ח)

### א. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לאחר השפעת מס

| רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה |                                                            |        |                           |                                       |                                                         |
|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|--------|---------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק                   | רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה | סך הכל | התאמות בגין הטבות לעובדים | התאמות מתרגום, נטו לאחר השפעת גידורים | התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן |
| (177)                                                          | (12)                                                       | (189)  | (174)                     | (2)                                   | (13)                                                    |
| 35                                                             | 2                                                          | 37     | 16                        | -                                     | 21                                                      |
| (142)                                                          | (10)                                                       | (152)  | (158)                     | (2)                                   | 8                                                       |
| (105)                                                          | (2)                                                        | (107)  | (84)                      | (1)                                   | (22)                                                    |
| (13)                                                           | -                                                          | (13)   | (26)                      | -                                     | 13                                                      |
| (118)                                                          | (2)                                                        | (120)  | (110)                     | (1)                                   | (9)                                                     |
| (105)                                                          | (2)                                                        | (107)  | (84)                      | (1)                                   | (22)                                                    |
| (72)                                                           | (10)                                                       | (82)   | (90)                      | (1)                                   | 9                                                       |
| (177)                                                          | (12)                                                       | (189)  | (174)                     | (2)                                   | (13)                                                    |

### ב. שינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לפני השפעת מס ואחרי השפעת מס

| לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר) |          |         | לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס (לא מבוקר) |          |         | 2017    |          |         |
|-------------------------------------------|----------|---------|-------------------------------------------------|----------|---------|---------|----------|---------|
| לפני מס                                   | השפעת מס | לאחר מס | לפני מס                                         | השפעת מס | לאחר מס | לפני מס | השפעת מס | לאחר מס |
| 37                                        | (13)     | 24      | 78                                              | (28)     | 50      | 34      | (12)     | 22      |
| (5)                                       | 2        | (3)     | (58)                                            | 21       | (37)    | (20)    | 7        | (13)    |
| 32                                        | (11)     | 21      | 20                                              | (7)      | 13      | 14      | (5)      | 9       |
| (8)                                       | 3        | (5)     | -                                               | -        | -       | (10)    | 5        | (5)     |
| 8                                         | (3)      | 5       | -                                               | -        | -       | 7       | (3)      | 4       |
| -                                         | -        | -       | -                                               | -        | -       | (3)     | 2        | (1)     |
| 17                                        | (6)      | 11      | (44)                                            | 15       | (29)    | (163)   | 53       | (110)   |
| 7                                         | (2)      | 5       | 5                                               | (2)      | 3       | 32      | (12)     | 20      |
| 24                                        | (8)      | 16      | (39)                                            | 13       | (26)    | (131)   | 41       | (90)    |
| 2                                         | -        | 2       | -                                               | -        | -       | (15)    | 5        | (10)    |
| 54                                        | (19)     | 35      | (19)                                            | 6        | (13)    | (105)   | 33       | (72)    |

\* התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ שמטבע הפעילות שלהן שונה ממטבע הפעילות של הבנק.

\*\* רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור השקעה נטו במטבע חוץ.

(1) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מרבית, לפירוט נוסף ראה באור 3.

(2) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות בגין הטבות לעובדים. ראה באור 4א.

## באור 5 - ניירות ערך (במיליוני ש"ח)

| 31 במרס 2017 (לא מבוקר) |                           |                                      |                                      |                          | א. הרכב                             |
|-------------------------|---------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|
| הערך במאזן              | עלות מופחתת (במניות עלות) | רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | שווי הוגן <sup>(1)</sup> | (א) אגרות חוב המוחזקות לפדיון       |
| 1,068                   | 1,068                     | 19                                   | -                                    | 1,087                    | של ממשלת ישראל                      |
| 60                      | 60                        | 9                                    | -                                    | 69                       | של מוסדות פיננסיים בישראל           |
| 41                      | 41                        | -                                    | -                                    | 41                       | של מוסדות פיננסיים זרים             |
| 265                     | 265                       | 18                                   | -                                    | 283                      | של אחרים בישראל                     |
| 1,434                   | 1,434                     | 46                                   | -                                    | 1,480                    | סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון    |
| הערך במאזן              | עלות מופחתת (במניות עלות) | רווח כולל אחר מצטבר                  | הפסדים                               | שווי הוגן <sup>(1)</sup> | (ב) ניירות ערך זמינים למכירה        |
| 7,100                   | 7,080                     | 28                                   | 8                                    | 7,100                    | אגרות חוב ומלוות -                  |
| 2,003                   | 2,006                     | -                                    | 3                                    | 2,003                    | של ממשלת ישראל                      |
| 246                     | 248                       | -                                    | 2                                    | 246                      | של ממשלות זרות                      |
| 1,282                   | 1,284                     | -                                    | 2                                    | 1,282                    | של מוסדות פיננסיים בישראל           |
| 316                     | 320                       | 1                                    | 5                                    | 316                      | של מוסדות פיננסיים זרים             |
| 720                     | 715                       | 8                                    | 3                                    | 720                      | מגובי משכנתאות (MBS) <sup>(6)</sup> |
| 613                     | 614                       | -                                    | 1                                    | 613                      | של אחרים בישראל                     |
| 12,280                  | 12,267                    | 37                                   | 24                                   | 12,280                   | של אחרים זרים                       |
| 170                     | 171                       | 3                                    | 4                                    | 170                      | סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה     |
| 12,450                  | 12,438                    | 40 <sup>(2)</sup>                    | 28 <sup>(2)</sup>                    | 12,450                   | מניות -                             |
|                         |                           |                                      |                                      |                          | סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה    |
| הערך במאזן              | עלות מופחתת (במניות עלות) | רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | שווי הוגן <sup>(1)</sup> | (ג) ניירות ערך למסחר                |
| 691                     | 690                       | 1                                    | -                                    | 691                      | אגרות חוב ומלוות -                  |
| 51                      | 51                        | -                                    | -                                    | 51                       | של ממשלת ישראל                      |
| 33                      | 33                        | -                                    | -                                    | 33                       | של מוסדות פיננסיים זרים             |
| 4                       | 4                         | -                                    | -                                    | 4                        | של אחרים בישראל                     |
| 779                     | 778                       | 1                                    | -                                    | 779                      | של אחרים זרים                       |
| 12                      | 12                        | -                                    | -                                    | 12                       | סך כל אגרות החוב למסחר              |
| 791                     | 790                       | 1 <sup>(3)</sup>                     | - <sup>(3)</sup>                     | 791                      | מניות -                             |
| 14,675                  | 14,662                    | 87                                   | 28                                   | 14,721                   | סך כל ניירות הערך למסחר             |
|                         |                           |                                      |                                      |                          | סך כל ניירות הערך                   |

- (1) נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) כוללים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן", למעט ניירות ערך בסך של 4 מיליון ש"ח הכוללים נגזר משובץ הנמדדים לפי שווי הוגן תוך זקיפת השינויים בשווי הוגן לרווח והפסד.
- (3) נזקפו לדוח רווח והפסד.
- (4) כולל השקעה בקרנות השקעה פרטיות בסך של 107 מיליון ש"ח ושטרי הון צמיתים בסך של 4 מיליון ש"ח.
- (5) כולל השקעה במניות וקרנות השקעה פרטיות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין המוצגות לפי עלות בסך של 119 מיליון ש"ח.
- (6) ניירות ערך בערבות GNMA וניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC.
- (7) כולל ניירות ערך בבעלות של יותר מממשלה אחת בסך של 797 מיליון ש"ח וניירות ערך בבעלות וערבות ממשלתית מפורשת בסך של 290 מיליון ש"ח.

**באור 5 - ניירות ערך (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

| 31 במרס 2016 (לא מבוקר) |                           |                                      |                                      |                          | (א) אגרות חוב המוחזקות לפדיון    |
|-------------------------|---------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| הערך במאזן              | עלות מופחתת (במניות עלות) | רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | שווי הוגן <sup>(1)</sup> |                                  |
| 911                     | 911                       | 25                                   | -                                    | 936                      | של ממשלת ישראל                   |
| 61                      | 61                        | 11                                   | -                                    | 72                       | של מוסדות פיננסיים בישראל        |
| 62                      | 62                        | -                                    | -                                    | 62                       | של מוסדות פיננסיים זרים          |
| 259                     | 259                       | 20                                   | -                                    | 279                      | של אחרים בישראל                  |
| 1,293                   | 1,293                     | 56                                   | -                                    | 1,349                    | סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון |

| (ב) ניירות ערך זמינים למכירה |                           |                     |                   |                          |
|------------------------------|---------------------------|---------------------|-------------------|--------------------------|
| הערך במאזן                   | עלות מופחתת (במניות עלות) | רווח כולל אחר מצטבר |                   | שווי הוגן <sup>(1)</sup> |
|                              |                           | רווחים              | הפסדים            |                          |
| 7,486                        | 7,488                     | 17                  | 19                | 7,486                    |
| 2,742                        | 2,743                     | 1                   | 2                 | 2,742                    |
| 401                          | 404                       | -                   | 3                 | 401                      |
| 1,940 <sup>(7)</sup>         | 1,955                     | -                   | 15                | 1,940                    |
| 562                          | 561                       | 3                   | 2                 | 562                      |
| 789                          | 792                       | 8                   | 11                | 789                      |
| 316                          | 314                       | 2                   | -                 | 316                      |
| 14,236                       | 14,257                    | 31                  | 52                | 14,236                   |
| 217 <sup>(5)(4)</sup>        | 209                       | 14                  | 6                 | 217                      |
| 14,453                       | 14,466                    | 45 <sup>(2)</sup>   | 58 <sup>(2)</sup> | 14,453                   |

| (ג) ניירות ערך למסחר |                           |                                      |                                      |                          |
|----------------------|---------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------|
| הערך במאזן           | עלות מופחתת (במניות עלות) | רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן | הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן | שווי הוגן <sup>(1)</sup> |
| 797                  | 794                       | 3                                    | -                                    | 797                      |
| 27                   | 27                        | -                                    | -                                    | 27                       |
| 29                   | 29                        | -                                    | -                                    | 29                       |
| 853                  | 850                       | 3 <sup>(3)</sup>                     | - <sup>(3)</sup>                     | 853                      |
| 16,599               | 16,609                    | 104                                  | 58                                   | 16,655                   |

- (1) נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן", למעט ניירות ערך בסך של 12 מיליון ש"ח הכוללים גזר משובץ הנמדדים לפי שווי הוגן תוך זקיפת השינויים בשווי הוגן לרווח והפסד.
- (3) נזקפו לדוח רווח והפסד.
- (4) כולל השקעה בקרנות השקעה פרטיות בסך של 114 מיליון ש"ח ושטרי הון צמיחים בסך של 12 מיליון ש"ח.
- (5) כולל השקעה במניות וקרנות השקעה פרטיות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין המוצגות לפי עלות בסך של 128 מיליון ש"ח.
- (6) ניירות ערך בערבות GNMA וניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC.
- (7) כולל ניירות ערך בבעלות של יותר מממשלה אחת בסך של 515 מיליון ש"ח.

**באור 5 - ניירות ערך (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

| 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)  |                           |                                      |                                                        |                          |                                     |
|-------------------------|---------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|
| הערך במאזן              | עלות מופחתת (במניות עלות) | רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן                   | שווי הוגן <sup>(1)</sup> | (א) אגרות חוב המוחזקות לפדיון       |
| 1,079                   | 1,079                     | 18                                   | 3                                                      | 1,094                    | של ממשלת ישראל                      |
| 61                      | 61                        | 9                                    | -                                                      | 70                       | של מוסדות פיננסיים בישראל           |
| 52                      | 52                        | -                                    | -                                                      | 52                       | של מוסדות פיננסיים זרים             |
| 267                     | 267                       | 18                                   | -                                                      | 285                      | של אחרים בישראל                     |
| 1,459                   | 1,459                     | 45                                   | 3                                                      | 1,501                    | סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון    |
| הערך במאזן              | עלות מופחתת (במניות עלות) | רווח כולל אחר מצטבר                  | הפסדים                                                 | שווי הוגן <sup>(1)</sup> | (ב) ניירות ערך זמינים למכירה        |
| 7,434                   | 7,437                     | 20                                   | 23                                                     | 7,434                    | אגרות חוב ומלוות -                  |
| *2,160                  | *2,164                    | -                                    | *4                                                     | *2,160                   | של ממשלת ישראל                      |
| 259                     | 260                       | -                                    | 1                                                      | 259                      | של ממשלות זרות                      |
| *1,752 <sup>(7)</sup>   | *1,756                    | -                                    | *4                                                     | *1,752                   | של מוסדות פיננסיים בישראל           |
| 409                     | 415                       | 1                                    | 7                                                      | 409                      | של מוסדות פיננסיים זרים             |
| 718                     | 719                       | 6                                    | 7                                                      | 718                      | מגובי משכנתאות (MBS) <sup>(6)</sup> |
| *435                    | *436                      | -                                    | *1                                                     | *435                     | של אחרים בישראל                     |
| 13,167                  | 13,187                    | 27                                   | 47                                                     | 13,167                   | של אחרים זרים                       |
| 175 <sup>(5)(4)</sup>   | 175                       | 4                                    | 4                                                      | 175                      | סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה     |
| 13,342                  | 13,362                    | 31 <sup>(2)</sup>                    | 51 <sup>(2)</sup>                                      | 13,342                   | מניות -                             |
|                         |                           |                                      |                                                        |                          | סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה    |
| הערך במאזן              | עלות מופחתת (במניות עלות) | רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן                   | שווי הוגן <sup>(1)</sup> | (ג) ניירות ערך למסחר                |
| 946                     | 945                       | 1                                    | -                                                      | 946                      | אגרות חוב ומלוות -                  |
| 4                       | 4                         | -                                    | -                                                      | 4                        | של ממשלת ישראל                      |
| 4                       | 4                         | -                                    | -                                                      | 4                        | של מוסדות פיננסיים בישראל           |
| 7                       | 7                         | -                                    | -                                                      | 7                        | של מוסדות פיננסיים זרים             |
| 11                      | 12                        | -                                    | 1                                                      | 11                       | של אחרים בישראל                     |
| 972                     | 972                       | 1                                    | 1                                                      | 972                      | של אחרים זרים                       |
| 3                       | 3                         | -                                    | -                                                      | 3                        | סך כל אגרות החוב למסחר              |
| 975                     | 975                       | 1 <sup>(3)</sup>                     | 1 <sup>(3)</sup>                                       | 975                      | מניות -                             |
| 15,776                  | 15,796                    | 77                                   | 55                                                     | 15,818                   | סך כל ניירות הערך למסחר             |
|                         |                           |                                      |                                                        |                          | סך כל ניירות הערך                   |
| 31 במרס 2017 (לא מבוקר) |                           |                                      |                                                        |                          | (ד) מידע לגבי אגרות חוב פגומות      |
| 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)  | 31 במרס 2016 (לא מבוקר)   | 31 במרס 2017 (לא מבוקר)              |                                                        |                          |                                     |
| 5                       | 9                         | 5                                    | יתרת חוב רשומה של אגרות חוב פגומות שצוברות הכנסות רבית |                          |                                     |
| 5                       | 9                         | 5                                    | סך הכל יתרת חוב רשומה                                  |                          |                                     |

- \* סווג מחדש.
- (1) נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן", למעט ניירות ערך בסך של 4 מיליון ש"ח הכוללים נגזר משובץ הנמדדים לפי שווי הוגן תוך זקיפת השינויים בשווי הוגן לרווח והפסד.
- (3) נקפו לדוח רווח והפסד.
- (4) כולל השקעה בקרנות השקעה פרטיות בסך 111 מיליון ש"ח ושטרי הון צמיחים בסך 4 מיליון ש"ח.
- (5) כולל השקעה במניות וקרנות השקעה פרטיות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין המוצגות לפי עלות בסך של 123 מיליון ש"ח.
- (6) ניירות ערך בערבות GNMA וניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC.
- (7) כולל ניירות ערך בבעלות של יותר מממשלה אחת בסך של 901 מיליון ש"ח וניירות ערך בבעלות וערבות ממשלתית מפורשת בסך של 423 מיליון ש"ח.

**באור 5 - ניירות ערך (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

(ה) שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך של אגרות חוב המוחזקות לפדיון, ושל ניירות ערך זמינים למכירה הנמצאים בפוזיציות הפסד שטרם מומש

| 31 במרס 2017 (לא מבוקר)          |                   |       |         |                 |           |                   |       |         |        |
|----------------------------------|-------------------|-------|---------|-----------------|-----------|-------------------|-------|---------|--------|
| פחות מ-12 חודשים                 |                   |       |         | 12 חודשים ומעלה |           |                   |       |         |        |
| שווי הוגן                        | הפסדים שטרם מומשו | 0-20% | 20%-40% | סך הכל          | שווי הוגן | הפסדים שטרם מומשו | 0-20% | 20%-40% | סך הכל |
| ניירות ערך זמינים למכירה         |                   |       |         |                 |           |                   |       |         |        |
| אגרות חוב                        |                   |       |         |                 |           |                   |       |         |        |
| של ממשלת ישראל                   | 1,876             | 6     | -       | 6               | 742       | 2                 | -     | -       | 2      |
| של ממשלות זרות                   | 1,929             | 3     | -       | 3               | -         | -                 | -     | -       | -      |
| של מוסדות פיננסיים בישראל        | -                 | -     | -       | -               | 148       | 2                 | -     | -       | 2      |
| של מוסדות פיננסיים זרים          | 1,088             | 2     | -       | 2               | -         | -                 | -     | -       | -      |
| מגובי משכנתאות (MBS)             | 308               | 5     | -       | 5               | -         | -                 | -     | -       | -      |
| של אחרים בישראל                  | -                 | -     | -       | -               | 373       | 3                 | -     | -       | 3      |
| של אחרים זרים                    | 573               | 1     | -       | 1               | -         | -                 | -     | -       | -      |
| מניות                            | -                 | -     | -       | -               | 24        | 2                 | 2     | 2       | 4      |
| סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה | 5,774             | 17    | -       | 17              | 1,287     | 9                 | 2     | 2       | 11     |

| 31 במרס 2016 (לא מבוקר)          |       |                   |        |                 |       |                   |        |
|----------------------------------|-------|-------------------|--------|-----------------|-------|-------------------|--------|
| פחות מ-12 חודשים                 |       |                   |        | 12 חודשים ומעלה |       |                   |        |
| שווי                             |       | הפסדים שטרם מומשו |        | שווי            |       | הפסדים שטרם מומשו |        |
| הוגן                             | 0-20% | 20%-40%           | סך הכל | הוגן            | 0-20% | 20%-40%           | סך הכל |
| ניירות ערך זמינים למכירה         |       |                   |        |                 |       |                   |        |
| אגרות חוב                        |       |                   |        |                 |       |                   |        |
| של ממשלת ישראל                   | 3,264 | 17                | -      | 17              | 977   | 2                 | -      |
| של ממשלות זרות                   | 1,775 | 1                 | -      | 1               | 80    | 1                 | -      |
| של מוסדות פיננסיים בישראל        | 296   | 3                 | -      | 3               | -     | -                 | -      |
| של מוסדות פיננסיים זרים          | 1,125 | 9                 | -      | 9               | 522   | 6                 | -      |
| מגובי משכנתאות (MBS)             | 49    | -                 | 1      | 1               | 75    | 1                 | -      |
| של אחרים בישראל                  | 211   | 6                 | -      | 6               | 348   | 5                 | -      |
|                                  | 48    | 6                 | -      | 6               | -     | -                 | -      |
| מניות                            |       |                   |        |                 |       |                   |        |
| סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה | 6,768 | 42                | 1      | 43              | 2,002 | 15                | -      |

| 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)                                  |                   |       |        |                 |           |                   |       |        |        |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------|--------|-----------------|-----------|-------------------|-------|--------|--------|
| פחות מ-12 חודשים                                        |                   |       |        | 12 חודשים ומעלה |           |                   |       |        |        |
| שווי הוגן                                               | הפסדים שטרם מומשו | 0-20% | 20-40% | סה"כ            | שווי הוגן | הפסדים שטרם מומשו | 0-20% | 20-40% | סך הכל |
| 403                                                     | 3                 | -     | 3      | -               | -         | -                 | -     | -      | -      |
| אגרות חוב המוחזקות לפדיון של ממשלת ישראל <sup>(1)</sup> |                   |       |        |                 |           |                   |       |        |        |
| ניירות ערך זמינים למכירה                                |                   |       |        |                 |           |                   |       |        |        |
| אגרות חוב                                               |                   |       |        |                 |           |                   |       |        |        |
| של ממשלת ישראל                                          | 3,586             | 19    | -      | 19              | 1,536     | 4                 | -     | 4      | 4      |
| של ממשלות זרות                                          | *1,793            | *3    | -      | 3               | 78        | 1                 | -     | 1      | 1      |
| של מוסדות פיננסיים בישראל                               | -                 | -     | -      | -               | 143       | 1                 | -     | 1      | 1      |
| של מוסדות פיננסיים זרים                                 | *1,259            | *2    | -      | 2               | 277       | 2                 | -     | 2      | 2      |
| מגובי משכנתאות (MBS)                                    | 371               | 7     | -      | 7               | -         | -                 | -     | -      | -      |
| של אחרים בישראל                                         | -                 | -     | -      | -               | 429       | 7                 | -     | 7      | 7      |
| של אחרים זרים                                           | *411              | *1    | -      | 1               | -         | -                 | -     | -      | -      |
| מניות                                                   | -                 | -     | -      | -               | 30        | 2                 | 2     | 4      | 4      |
| סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה                        | 7,420             | 32    | -      | 32              | 2,493     | 17                | 2     | 19     | 19     |

\* סווג מחדש.  
(1) ליום 31.12.16 יתרת העלות המופחתת של אגרות החוב המוחזקות לפדיון מסתכמת ב-406 מיליון ש"ח.

## באור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (במיליוני ש"ח)

### 1. חובות, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי

| 31 במרס 2017 (לא מבוקר) |               |              |          |        |        |                                  |
|-------------------------|---------------|--------------|----------|--------|--------|----------------------------------|
| סך הכל                  | בנקים וממשלות | אשראי לציבור |          |        |        |                                  |
|                         |               | סך הכל       | פרטי אחר | לדיוור | מסחרי  |                                  |
| 36,702                  | 2,855         | 33,847       | 207      | -      | 33,640 | יתרת חוב רשומה:                  |
| 44,973                  | -             | 44,973       | 17,943   | 22,058 | 4,972  | חובות שנבדקו על בסיס פרטי        |
| 22,308                  | -             | 22,308       | -        | 22,058 | 250    | חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי      |
| 81,675                  | 2,855         | 78,820       | 18,150   | 22,058 | 38,612 | מזה: לפי עומק פיגור              |
|                         |               |              |          |        |        | סך הכל                           |
|                         |               |              |          |        |        | מזה:                             |
| 422                     | -             | 422          | 71       | -      | 351    | חובות בארגון מחדש                |
| 322                     | -             | 322          | 13       | 11     | 298    | חובות פגומים אחרים               |
| 744                     | -             | 744          | 84       | 11     | 649    | סך הכל חובות פגומים              |
| 201                     | -             | 201          | 39       | 133    | 29     | חובות בפיגור 90 ימים או יותר     |
| 797                     | -             | 797          | 199      | 14     | 584    | חובות בעייתיים אחרים             |
| 1,742                   | -             | 1,742        | 322      | 158    | 1,262  | סך הכל חובות בעייתיים            |
|                         |               |              |          |        |        | יתרת הפרשה להפסדי אשראי:         |
| 456                     | -             | 456          | 27       | -      | 429    | בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטי   |
| 371                     | -             | 371          | 204      | 113    | 54     | בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי |
| 114                     | -             | 114          | -        | 113    | 1      | מזה: לפי עומק פיגור              |
| 827                     | -             | 827          | 231      | 113    | 483    | סך הכל                           |
| 166                     | -             | 166          | 21       | -      | 145    | מזה: בגין חובות פגומים           |

| 31 במרס 2016 (לא מבוקר) |               |              |          |        |        |                                  |
|-------------------------|---------------|--------------|----------|--------|--------|----------------------------------|
| סך הכל                  | בנקים וממשלות | אשראי לציבור |          |        |        |                                  |
|                         |               | סך הכל       | פרטי אחר | לדיוור | מסחרי  |                                  |
| 36,831                  | 3,458         | 33,373       | 412      | -      | 32,961 | יתרת חוב רשומה:                  |
| 41,948                  | -             | 41,948       | 16,744   | 20,612 | 4,592  | חובות שנבדקו על בסיס פרטי        |
| 20,922                  | -             | 20,922       | -        | 20,612 | 310    | חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי      |
| 78,779                  | 3,458         | 75,321       | 17,156   | 20,612 | 37,553 | מזה: לפי עומק פיגור              |
|                         |               |              |          |        |        | סך הכל                           |
|                         |               |              |          |        |        | מזה:                             |
| 228                     | -             | 228          | 73       | -      | 155    | חובות בארגון מחדש                |
| 530                     | -             | 530          | 9        | 20     | 501    | חובות פגומים אחרים               |
| 758                     | -             | 758          | 82       | 20     | 656    | סך הכל חובות פגומים              |
| 220                     | -             | 220          | 35       | *158   | 27     | חובות בפיגור 90 ימים או יותר     |
| 712                     | -             | 712          | 170      | *19    | 523    | חובות בעייתיים אחרים             |
| 1,690                   | -             | 1,690        | 287      | 197    | 1,206  | סך הכל חובות בעייתיים            |
|                         |               |              |          |        |        | יתרת הפרשה להפסדי אשראי:         |
| 423                     | -             | 423          | 18       | -      | 405    | בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטי   |
| 364                     | -             | 364          | 198      | 121    | 45     | בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי |
| 122                     | -             | 122          | -        | 121    | 1      | מזה: לפי עומק פיגור              |
| 787                     | -             | 787          | 216      | 121    | 450    | סך הכל                           |
| 224                     | -             | 224          | 9        | -      | 215    | מזה: בגין חובות פגומים           |

\* סווג מחדש.

**באור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי** (המשך)  
(במיליוני ש"ח)

| 31 בדצמבר 2016 (מבוקר) |               |              |          |        |        |                                  |
|------------------------|---------------|--------------|----------|--------|--------|----------------------------------|
| סך הכל                 | בנקים וממשלות | אשראי לציבור |          |        |        |                                  |
|                        |               | סך הכל       | פרטי אחר | לדיר   | מסחרי  |                                  |
| 36,897                 | 2,578         | 34,319       | 408      | -      | 33,911 | <b>יתרת חוב רשומה:</b>           |
| 43,856                 | -             | 43,856       | 17,529   | 21,741 | 4,586  | חובות שנבדקו על בסיס פרטני       |
| 21,988                 | -             | 21,988       | -        | 21,741 | 247    | חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי      |
| 80,753                 | 2,578         | 78,175       | 17,937   | 21,741 | 38,497 | מזה: לפי עומק פיגור              |
|                        |               |              |          |        |        | סך הכל                           |
|                        |               |              |          |        |        | מזה:                             |
| 197                    | -             | 197          | 71       | -      | 126    | חובות בארגון מחדש                |
| 380                    | -             | 380          | 12       | 8      | 360    | חובות פגומים אחרים               |
| 577                    | -             | 577          | 83       | 8      | 486    | סך הכל חובות פגומים              |
| 221                    | -             | 221          | 41       | *150   | 30     | חובות בפיגור 90 ימים או יותר     |
| 993                    | -             | 993          | 195      | *16    | 782    | חובות בעייתיים אחרים             |
| 1,791                  | -             | 1,791        | 319      | 174    | 1,298  | סך הכל חובות בעייתיים            |
|                        |               |              |          |        |        | <b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי:</b>  |
| 474                    | -             | 474          | 28       | -      | 446    | בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני  |
| 373                    | -             | 373          | 203      | 115    | 55     | בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי |
| 116                    | -             | 116          | -        | 115    | 1      | מזה: לפי עומק פיגור              |
| 847                    | -             | 847          | 231      | 115    | 501    | סך הכל                           |
| 200                    | -             | 200          | 22       | -      | 178    | מזה: בגין חובות פגומים           |

**באור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

**2. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי**

| לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2017 (לא מבוקר)              |               |              |          |        |       |
|------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|----------|--------|-------|
| סך הכל                                                           | בנקים וממשלות | אשראי לציבור |          |        |       |
|                                                                  |               | סך הכל       | פרטי אחר | לדיוור | מסחרי |
| 847                                                              | -             | 847          | 231      | 115    | 501   |
| 38                                                               | -             | 38           | 7        | -      | 31    |
| (105)                                                            | -             | (105)        | (30)     | (2)    | (73)  |
| 47                                                               | -             | 47           | 23       | -      | 24    |
| (58)                                                             | -             | (58)         | (7)      | (2)    | (49)  |
| 827                                                              | -             | 827          | 231      | 113    | 483   |
| <b>תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי - חובות</b>                   |               |              |          |        |       |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה                               |               |              |          |        |       |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                                          |               |              |          |        |       |
| - מחיקות חשבונאיות                                               |               |              |          |        |       |
| - גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות                       |               |              |          |        |       |
| מחיקות חשבונאיות, נטו                                            |               |              |          |        |       |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה                               |               |              |          |        |       |
| <b>תנועה ביתרת ההפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים</b>          |               |              |          |        |       |
| 71                                                               | -             | 71           | 14       | -      | 57    |
| (4)                                                              | -             | (4)          | -        | -      | (4)   |
| 67                                                               | -             | 67           | 14       | -      | 53    |
| 894                                                              | -             | 894          | 245      | 113    | 536   |
| <b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי - חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים</b> |               |              |          |        |       |

| לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2016 (לא מבוקר)              |               |              |          |        |       |
|------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|----------|--------|-------|
| סך הכל                                                           | בנקים וממשלות | אשראי לציבור |          |        |       |
|                                                                  |               | סך הכל       | פרטי אחר | לדיוור | מסחרי |
| 824                                                              | -             | 824          | 207      | 119    | 498   |
| (38)                                                             | -             | (38)         | 9        | 3      | (50)  |
| (57)                                                             | -             | (57)         | (36)     | (1)    | (20)  |
| 58                                                               | -             | 58           | 36       | -      | 22    |
| 1                                                                | -             | 1            | -        | (1)    | 2     |
| 787                                                              | -             | 787          | 216      | 121    | 450   |
| <b>תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי - חובות</b>                   |               |              |          |        |       |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה                               |               |              |          |        |       |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי                                 |               |              |          |        |       |
| - מחיקות חשבונאיות                                               |               |              |          |        |       |
| - גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות                       |               |              |          |        |       |
| מחיקות חשבונאיות, נטו                                            |               |              |          |        |       |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה                               |               |              |          |        |       |
| <b>תנועה ביתרת ההפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים</b>          |               |              |          |        |       |
| 85                                                               | -             | 85           | 15       | -      | 70    |
| (29)                                                             | -             | (29)         | (1)      | -      | (28)  |
| 56                                                               | -             | 56           | 14       | -      | 42    |
| 843                                                              | -             | 843          | 230      | 121    | 492   |
| <b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי - חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים</b> |               |              |          |        |       |

## באור 7 - פקדונות הציבור (במיליוני ש"ח)

### א. סוגי פקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד

| 31 בדצמבר | 31 במרס    |                |                                      |
|-----------|------------|----------------|--------------------------------------|
| 2016      | 2016       | 2017           |                                      |
| (מבוקר)   | (לא מבוקר) |                |                                      |
|           |            |                | <b>בישראל</b>                        |
|           |            |                | לפי דרישה                            |
|           |            |                | - אינם נושאים רבית                   |
| 43,051    | 36,738     | <b>41,186</b>  | - נושאים רבית                        |
| 5,273     | 6,389      | <b>5,942</b>   | סך הכל לפי דרישה                     |
| 48,324    | 43,127     | <b>47,128</b>  | לזמן קצוב*                           |
| 57,493    | 59,942     | <b>59,070</b>  | סך הכל פקדונות בישראל**              |
| 105,817   | 103,069    | <b>106,198</b> |                                      |
|           |            |                | <b>מחוץ לישראל</b>                   |
|           |            |                | לפי דרישה                            |
|           |            |                | - אינם נושאים רבית                   |
| -         | 784        | -              | סך הכל פקדונות לפי דרישה מחוץ לישראל |
| -         | 784        | -              | סך כל פקדונות הציבור                 |
| 105,817   | 103,853    | <b>106,198</b> |                                      |
| 1,986     | 2,188      | <b>2,566</b>   | * מזה: פקדונות שאינם נושאים רבית     |
|           |            |                | ** מזה:                              |
| 54,034    | 51,355     | <b>53,504</b>  | פקדונות של אנשים פרטיים              |
| 19,448    | 21,039     | <b>21,803</b>  | פקדונות של גופים מוסדיים             |
| 32,335    | 30,675     | <b>30,891</b>  | פקדונות של תאגידים ואחרים            |

### ב. פקדונות הציבור לפי גודל

| 31 בדצמבר | 31 במרס    |                |                    |
|-----------|------------|----------------|--------------------|
| 2016      | 2016       | 2017           |                    |
| (מבוקר)   | (לא מבוקר) |                |                    |
|           |            |                | <b>תקרת הפקדון</b> |
| 40,864    | 38,735     | <b>41,540</b>  | עד 1               |
| 26,400    | 25,414     | <b>25,447</b>  | מעל 1 עד 10        |
| 15,627    | 14,525     | <b>14,639</b>  | מעל 10 עד 100      |
| 5,802     | 4,787      | <b>4,774</b>   | מעל 100 עד 500     |
| 17,124    | 20,392     | <b>19,798</b>  | מעל 500            |
| 105,817   | 103,853    | <b>106,198</b> | סך הכל             |

## **באור לא - זכויות עובדים**

### **א. הטבות מהותיות**

#### **1. פנסיה ופיצויי פרישה**

חלק מהתחייבויות הקבוצה לתשלום פנסיה ופיצויי פרישה מכוסה על ידי הפקדות שוטפות על שם העובדים בקופות גמל ופנסיה או על ידי רכישת פוליסות ביטוח. ההתחייבות לפיצויי פרישה ופנסיה הכלולה במאזן מייצגת את יתרת ההתחייבות שאינה מכוסה על ידי הפקדות ו/או פוליסות ביטוח כאמור לעיל. התחייבות זו, נמדדת על בסיס אקטוארי תוך שימוש בהנחות אקטואריות והנחות אחרות, לרבות: שיעור היוון, שיעור עליית שכר, פיצויים מוגדלים, תמורתה ופרישה.

#### **2. מענקים בגין ותק**

עובדי חברות מאוחדות זכאים למענק ותק מיוחד, עם השלימם תקופת עבודה מוגדרת. התחייבות זו נמדדת על בסיס אקטוארי תוך שימוש בהנחות אקטואריות והנחות אחרות, לרבות: שיעור היוון, שיעור עליית שכר, תמורתה ופרישה.

#### **3. הטבה בגין ימי מחלה שלא נוצלו**

עובדי הבנק זכאים להטבה בגין אי ניצול ימי מחלה שנצברו. הטבה זו תומר לימי חופשה לניצול בפועל, לקראת הפרישה לגמלאות, בהתאם לנוסחת המרה שנקבעה. התחייבות זו, נמדדת על בסיס אקטוארי תוך שימוש בהנחות אקטואריות והנחות אחרות, לרבות: שיעור היוון, שיעור עליית שכר, תמורתה ופרישה.

#### **4. הטבות אחרות לאחר העסקה**

עובדי חברה מאוחדת זכאים למענק בהגיעם לגיל פרישה בגין ימי מחלה שלא נוצלו. התחייבות זו נמדדת על בסיס אקטוארי תוך שימוש בהנחות אקטואריות והנחות אחרות, לרבות: שיעור עליית שכר, שיעור היוון, תמורתה ופרישה. כמו כן, עובדים בכירים מסויימים זכאים בעת פרישתם לתשלום מענק אי תחרות.

#### **5. הטבות אחרות לאחר פרישה**

עובדי הקבוצה זכאים להטבות מסוימות לאחר פרישתם. הטבות אלו כוללות: שי לחג, עיתון, נופש וכו'. התחייבות זו, נמדדת על בסיס אקטוארי תוך שימוש בהנחות אקטואריות והנחות אחרות, לרבות: שיעור היוון, תמורתה ופרישה.

#### **6. חופשה**

עובדי הבנק זכאים על פי חוק והסכמי עבודה לימי חופשה שנתיים. ההפרשה לחופשה מחושבת על בסיס שכרם האחרון של העובדים וימי החופשה שנצברו לזכותם בתוספת ההוצאות הנלוות המתחייבות.

**ב.** ראה באור 33.ח. לדוחות הכספיים לשנת 2016 באשר להסכמי העסקה של מנכ"ל הבנק ויו"ר הדירקטוריון.

## באור לא - זכויות עובדים (המשך)

### ג. תכניות פיצויים ופנסיה להטבה מוגדרת

#### (1) מחויבויות ומצב המימון

| לשנה שנתיימה<br>ביום 31 בדצמבר | לשלושת החודשים שנתיימו<br>ביום 31 במרס |              |                                                                  |
|--------------------------------|----------------------------------------|--------------|------------------------------------------------------------------|
| 2016                           | 2016                                   | 2017         |                                                                  |
| (מבוקר)                        |                                        | (לא מבוקר)   |                                                                  |
|                                |                                        | במיליוני ש"ח |                                                                  |
|                                |                                        |              | <b>א. שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה</b>                         |
| 1,079                          | 1,079                                  | 1,166        | מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת תקופה                             |
| 24                             | 6                                      | 6            | עלות שירות                                                       |
| 38                             | 10                                     | 10           | עלות רבית                                                        |
| **125                          | 23                                     | (15)         | הפסד (רווח) אקטוארי                                              |
| (133)                          | (38)                                   | (32)         | הטבות ששולמו                                                     |
| 33                             | 1                                      | -            | אחר, לרבות הפסד מצמצום ושינויים מבניים                           |
| 1,166                          | 1,081                                  | 1,135        | מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף התקופה                              |
|                                |                                        |              | <b>ב. שינוי בשווי ההוגן של נכסי התכנית ומצב המימון של התכנית</b> |
| 794                            | 794                                    | 750          | שווי הוגן של נכסי התכנית בתחילת תקופה                            |
| 17                             | -                                      | 6            | תשואה בפועל על נכסי התכנית                                       |
| 17                             | 3                                      | 3            | הפקדות לתכנית על ידי התאגיד הבנקאי                               |
| (78)                           | (22)                                   | (15)         | הטבות ששולמו                                                     |
| 750                            | 775                                    | 744          | שווי הוגן של נכסי התכנית בסוף התקופה                             |
| 416                            | 306                                    | 391          | מצב המימון - התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופה*                     |

\* נכלל בסעיף "נכסים אחרים/התחייבויות אחרות".

\*\* מזה הפסד אקטוארי בסך של כ-172 מיליון ש"ח בגין מהלכי התייעלות לשנים 2016 עד 2020 ורווח אקטוארי בסך של כ-69 מיליון ש"ח בגין השנים שלאחר מכן.

| 31.12.16 | 31.3.16 | 31.3.17      |                                                            |
|----------|---------|--------------|------------------------------------------------------------|
| (מבוקר)  |         | (לא מבוקר)   |                                                            |
|          |         | במיליוני ש"ח |                                                            |
|          |         |              | <b>ג. סכומים שהוכרו במאזן המאוחד</b>                       |
| 416      | 306     | 391          | סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות                       |
| 416      | 306     | 391          | התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופה                             |
|          |         |              | <b>ד. סכומים שהוכרו בהפסד כולל אחר מצטבר לפני השפעת מס</b> |
| 200      | 110     | 180          | הפסד אקטוארי נטו                                           |
| 28       | 41      | 26           | התחייבות נטו בגין המעבר*                                   |
| 228      | 151     | 206          | יתרת סגירה ברווח כולל אחר מצטבר                            |

\* הפסד אקטוארי הנובע מהפער שבין שיעורי ההיוון ליום 1 בינואר 2013 בניכוי רווחים אקטואריים הנובעים משינויים שוטפים בשיעור ההיוון שקיזזו את ההפסד כאמור.

**באור לא - זכויות עובדים** (המשך)

**(2) הוצאה לתקופה**

| לשנה שנתיימה<br>ביום 31 בדצמבר | לשלושת החודשים שנתיימו<br>ביום 31 במרס |              |                                                                                          |
|--------------------------------|----------------------------------------|--------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2016                           | 2016                                   | 2017         |                                                                                          |
| (מבוקר)                        |                                        | (לא מבוקר)   |                                                                                          |
|                                |                                        | במיליוני ש"ח |                                                                                          |
|                                |                                        |              | <b>א. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד</b>                                        |
|                                |                                        |              | עלות שירות                                                                               |
|                                |                                        |              | עלות רבית                                                                                |
|                                |                                        |              | תשואה חזויה על נכסי תכנית                                                                |
|                                |                                        |              | הפחתה של סכומים שלא הוכרו:                                                               |
|                                |                                        |              | הפסד אקטוארי נטו                                                                         |
|                                |                                        |              | אחר, לרבות הפסד מצמצום או סילוק ושינויים מבניים                                          |
|                                |                                        |              | היוון עלות תוכנה                                                                         |
|                                |                                        |              | סך עלות ההטבה, נטו                                                                       |
| 24                             | 6                                      | 6            |                                                                                          |
| 38                             | 10                                     | 10           |                                                                                          |
| (28)                           | (8)                                    | (6)          |                                                                                          |
| 8                              | 1                                      | 3            |                                                                                          |
| 57                             | 4                                      | 4            |                                                                                          |
| (3)                            | (1)                                    | (1)          |                                                                                          |
| 96                             | 12                                     | 16           |                                                                                          |
|                                |                                        |              | <b>ב. שינויים בנכסי תכנית ובמחויבות להטבה שהוכרו כהפסד (רווח) כולל אחר לפני השפעת מס</b> |
|                                |                                        |              | הפסד (רווח) אקטוארי נטו בתקופה                                                           |
|                                |                                        |              | הפחתה של הפסד אקטוארי                                                                    |
|                                |                                        |              | סילוק                                                                                    |
|                                |                                        |              | סך הכל הוכר ברווח כולל אחר                                                               |
|                                |                                        |              | סך עלות ההטבה נטו                                                                        |
|                                |                                        |              | סך הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו לתקופה וברווח כולל אחר                                      |
| 136                            | 31                                     | (15)         |                                                                                          |
| (8)                            | (1)                                    | (3)          |                                                                                          |
| (24)                           | (3)                                    | (4)          |                                                                                          |
| 104                            | 27                                     | (22)         |                                                                                          |
| 96                             | 12                                     | 16           |                                                                                          |
| 200                            | 39                                     | (6)          |                                                                                          |

| במיליוני ש"ח |                                                                                                                                              |  |
|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
|              | <b>ג. אומדן של הסכומים הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר שצפוי כי יופחתו מרווח כולל אחר מצטבר לדוח רווח והפסד כהוצאה בשנת 2017 לפני השפעת המס</b> |  |
|              | הפסד אקטוארי נטו                                                                                                                             |  |
| 29           | סך הכל צפוי כי יופחת מרווח כולל אחר מצטבר                                                                                                    |  |
| 29           |                                                                                                                                              |  |

## באור לא - זכויות עובדים (המשך)

### (3) הנחות

א. ההנחות על בסיס ממוצע משוקלל המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה ולמידת עלות ההטבה נטו

| 31 בדצמבר | 31 במרס    |     |
|-----------|------------|-----|
| 2016      | 2017       |     |
| (מבוקר)   | (לא מבוקר) |     |
|           | באחוזים    |     |
| 1.7       | 1.6        | 1.7 |

1. ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה שיעור היוון

| לשנה שנתיימה<br>ביום 31 בדצמבר | לשלושת החודשים שנתיימו<br>ביום 31 במרס |     |
|--------------------------------|----------------------------------------|-----|
| 2016                           | 2017                                   |     |
| (מבוקר)                        | (לא מבוקר)                             |     |
|                                | באחוזים                                |     |
| 1.5-1.9                        | 1.9                                    | 1.7 |

2. ההנחות העיקריות המשמשות למידת עלות ההטבה נטו לתקופה שיעור היוון

ב. השפעה של שינוי בנקודת אחוז אחת על המחויבות בגין הטבה חזויה לפני השפעת המס

| קיטון בנקודת אחוז אחת | גידול בנקודת אחוז אחת |      |
|-----------------------|-----------------------|------|
| 31 בדצמבר             | 31 במרס               |      |
| 2016                  | 2017                  |      |
| (מבוקר)               | (לא מבוקר)            |      |
|                       | במיליוני ש"ח          |      |
| 88                    | 99                    | 85   |
|                       | (74)                  | (82) |
|                       | (71)                  |      |

שיעור היוון

### ג. תזרימי מזומנים

(1) הפקדות

| לשנה שנתיימה<br>ביום 31 בדצמבר | הפקדות בפועל<br>לשלושת החודשים<br>שנתיימו ביום 31 במרס | תחזית        |    |
|--------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------|----|
| 2016                           | 2017                                                   | *2017        |    |
| (מבוקר)                        | (לא מבוקר)                                             | (לא מבוקר)   |    |
|                                | במיליוני ש"ח                                           | במיליוני ש"ח |    |
| 17                             | 3                                                      | 3            | 12 |

הפקדות

\* אומדן ההפקדות שהבנק צופה לשלמן לתכניות פנסיה להטבה מוגדרת במהלך שנת 2017.

## באור 8 - הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (במיליוני ש"ח)

### א. הלימות הון

החל מיום 1 בינואר 2014 מיישם הבנק את הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 201-211 בנושא מדידה והלימות הון כפי שעודכנו, על מנת להתאימן להנחיות באזל.

יודגש, כי הוראות באזל קובעות שינויים משמעותיים בחישוב דרישות ההון הרגולטורי, בין היתר, בכל הקשור ל:

- רכיבי ההון הפיקוחי
- ניכויים מההון והתאמות פיקוחיות
- טיפול בחשיפות לתאגידים פיננסיים
- טיפול בחשיפות לסיכון אשראי בגין חובות פגומים
- הקצאת הון בגין סיכון CVA.

יישום ההוראות הינו באופן מדורג בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299 בנושא מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי - הוראות מעבר, וזאת על מנת לאפשר עמידה בדרישות החדשות של ההון הפיקוחי במסגרת יישום באזל ולקבוע תקופת מעבר עד ליישומן המלא. הוראות המעבר מתייחסות, בין היתר, להתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון, וכן למכשירי הון שאינם כשירים להכללה בהון הפיקוחי בהתאם לקריטריונים החדשים שנקבעו בהוראות באזל. בפרט, בהתאם להוראות המעבר, ההתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון וכן זכויות המיעוט שאינן כשירות להיכלל בהון הפיקוחי ינוכו מההון בהדרגה בשיעור של 20% בכל שנה, החל מיום 1 בינואר 2014 ועד ליום 1 בינואר 2018. מכשירי ההון שאינם כשירים עוד כהון פיקוחי יוכרו עד לתקרה של 80% ביום 1 בינואר 2014 ובכל שנה עוקבת תופחת תקרה זו ב-10% נוספים עד ליום 1 בינואר 2022. נכון ליום 1 בינואר 2017 שיעור הניכויים מההון הרגולטורי עומד על 80% ותקרת המכשירים הכשירים בהון פיקוחי עומדת על 50%.

#### (1) יעדי הלימות הון

לקבוצה מדיניות שאושרה על ידי הדירקטוריון וההנהלה לשמור על רמת הלימות הון, בהתאם ליעדי ההון שנקבעו בתהליך פנימי, אשר לא יפחתו מיעדי ההון המינימליים הנדרשים על ידי המפקח על הבנקים. יעד ההון שנקבעו על ידי הדירקטוריון וההנהלה משקפים, לדעת הקבוצה, את רמת ההון הנאותה הנדרשת בהתחשב בפרופיל הסיכון ובתאבון הסיכון שלה.

כחלק מתהליך הדרגתי של אימוץ הוראות באזל בישראל, ביום 28 במרץ 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב הנחיה בנושא מסגרת באזל - יחסי הון ליבה מינימליים, הדורש מבנקים ומחברות כרטיסי אשראי לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 בשיעור של 9% וביחס הון כולל בשיעור של 12.5% עד ליום 1 בינואר 2015. בנוסף, נקבע כי בנק אשר סך נכסיו המאזניים, על בסיס מאוחד, מהווה לפחות 20% מסך נכסי המערכת הבנקאית, יידרש להגדיל את היחסים הנ"ל בנקודת אחוז אחת ולעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מזערי של 10% ויחס הון כולל מזערי של 13.5% עד ליום 1 בינואר 2017. בהתאם לאמור לעיל, יחס הון עצמי רובד 1 מזערי שנדרש מהבנק הוא 9% ויחס ההון הכולל המזערי שנדרש מהבנק הוא 12.5%. ליחסים אלה, החל מיום 1 בינואר 2015 התווספה דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור למועד הדיווח. דרישה זו יושמה בהדרגה עד ליום 1 בינואר 2017. ליתרת ההלוואות לדיור ראה באור 3.ב.12.

יעדי ההון הפנימיים כפי שנקבעו על ידי הדירקטוריון הינם כדלקמן:

- במצב עסקים רגיל - יעדי ההון יהיו הגבוה מביני יעד הון עצמי רובד 1 של 9.3% ויעד הון כולל של 12.79%, כפי שנקבע בהתאם לצפי הדרישה הרגולטורית בעת אישור יעד ההון בתהליך ה-ICAAP, לבין יחסי ההון הרגולטוריים הנדרשים בפועל.
- במצב קיצון - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-6.50% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-9.00%.

**באור 8 - הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים** (המשך)  
(במיליוני ש"ח)

(2) להלן נתונים בדבר נכסי הסיכון, ההון הרגולטורי ויחסי ההון המחושבים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201, בדבר "מדידה והלימות הון", ובהתאם להוראה 299 בדבר "ההון הפיקוחי - הוראות מעבר":

| 31 בדצמבר                              | 31 במרס   | 31 במרס    |                                                         |
|----------------------------------------|-----------|------------|---------------------------------------------------------|
| 2016                                   | 2016      | 2017       |                                                         |
| (מבוקר)                                |           | (לא מבוקר) |                                                         |
| <b>בנתוני המאוחד</b>                   |           |            |                                                         |
| <b>א. הון לצורך חישוב יחס ההון</b>     |           |            |                                                         |
| 7,684                                  | 7,432     | 7,738      | הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים          |
| 2,819                                  | 2,247     | 2,682      | הון רובד 2, לאחר ניכויים                                |
| 10,503                                 | 9,679     | 10,420     | סך הכל הון כולל                                         |
| <b>ב. יתרות משוקללות של נכסי סיכון</b> |           |            |                                                         |
| (3)69,262                              | 67,942    | (3)69,693  | סיכון אשראי                                             |
| 748                                    | 880       | 804        | סיכונים שוק                                             |
| 6,168                                  | 6,110     | 5,955      | סיכון תפעולי                                            |
| 76,178                                 | 74,932    | 76,452     | סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון                     |
| <b>ג. יחס ההון לרכיבי סיכון</b>        |           |            |                                                         |
| 10.09%                                 | 9.92%     | 10.12%     | יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון                        |
| 13.79%                                 | 12.92%    | 13.63%     | יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון                             |
| (1)9.25%                               | (1)9.14%  | (1)9.29%   | יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים |
| (1)12.75%                              | (1)12.64% | (1)12.79%  | יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים      |
| <b>חברות בת משמעותיות</b>              |           |            |                                                         |
| <b>בנק אוצר החייל בע"מ</b>             |           |            |                                                         |
| 10.63%                                 | 10.96%    | 10.68%     | יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון                        |
| 13.39%                                 | 14.39%    | 13.28%     | יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון                             |
| (1)9.02%                               | (1)9.01%  | (1)9.02%   | יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים |
| (1)12.52%                              | (1)12.51% | (1)12.52%  | יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים      |
| <b>בנק מסד בע"מ</b>                    |           |            |                                                         |
| 13.17%                                 | 13.76%    | 12.93%     | יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון                        |
| 14.31%                                 | 14.94%    | 14.03%     | יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון                             |
| 9.00%                                  | 9.00%     | 9.00%      | יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים |
| 12.50%                                 | 12.50%    | 12.50%     | יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים      |

**באור 8 - הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

**(3) רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון (בנתוני המאוחד)**

| 31 בדצמבר | 31 במרס  | 31 במרס    |                                                                         |
|-----------|----------|------------|-------------------------------------------------------------------------|
| 2016      | 2016     | 2017       |                                                                         |
| (מבוקר)   |          | (לא מבוקר) |                                                                         |
| 7,321     | 7,216    | 7,456      | <b>א. הון עצמי רובד 1</b>                                               |
|           |          |            | הון המיוחס לבעלי מניות הבנק                                             |
|           |          |            | <b>הבדלים בין הון המיוחס לבעלי מניות הבנק לבין הון עצמי רובד 1</b>      |
| (2)458    | (2)442   | (2)438     | זכויות שאינן מקנות שליטה                                                |
| 29        | 48       | 14         | יישום הוראות המעבר בגין אימוץ כללי חשבונאות מקובלים בנושא זכויות עובדים |
| 7,808     | 7,706    | 7,908      | סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים                       |
|           |          |            | <b>התאמות פיקוחיות וניכויים:</b>                                        |
|           |          |            | נכסים בלתי מוחשיים                                                      |
|           |          |            | התחייבות להשקעה עצמית במניות                                            |
|           |          |            | התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים - הון עצמי רובד 1                        |
| (114)     | (140)    | (112)      | סך הכל התאמות פיקוחיות וניכויים לפני מהלכי ההתייעלות - הון עצמי רובד 1  |
| (2)(128)  | (2)(131) | (2)(172)   | סך התאמות בגין מהלכי ההתייעלות - הון עצמי רובד 1                        |
| (5)       | (3)      | (5)        | סך הכל הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים                   |
| (247)     | (274)    | (289)      |                                                                         |
| 123       | -        | 119        |                                                                         |
| 7,684     | 7,432    | 7,738      |                                                                         |
|           |          |            | <b>ב. הון רובד 2</b>                                                    |
| 2,105     | 1,631    | 1,956      | הון רובד 2: מכשירים, לפני ניכויים                                       |
| 714       | 616      | 726        | הון רובד 2: הפרשות, לפני ניכויים                                        |
| 2,819     | 2,247    | 2,682      | סך הון רובד 2, לפני ניכויים                                             |
|           |          |            | <b>ניכויים:</b>                                                         |
| -         | -        | -          | סך הכל ניכויים - הון רובד 2                                             |
| 2,819     | 2,247    | 2,682      | סך הכל הון רובד 2                                                       |

| 31 בדצמבר | 31 במרס | 31 במרס    |                                                                                                                    |
|-----------|---------|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2016      | 2016    | 2017       |                                                                                                                    |
| (מבוקר)   |         | (לא מבוקר) |                                                                                                                    |
|           |         |            | <b>(4) השפעת הוראות המעבר על יחס הון עצמי רובד 1</b>                                                               |
|           |         |            | <b>יחס ההון לרכיבי סיכון</b>                                                                                       |
|           |         |            | יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני יישום השפעת הוראות המעבר בהוראה 299 ולפני השפעת ההתאמות בגין מהלכי ההתייעלות |
| 9.67%     | 9.65%   | 9.82%      | השפעת הוראות המעבר                                                                                                 |
| 0.23%     | 0.27%   | 0.12%      | יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון, לפני השפעת התאמות בגין מהלכי ההתייעלות                                           |
| 9.90%     | 9.92%   | 9.94%      | השפעת ההתאמות בגין מהלכי ההתייעלות                                                                                 |
| 0.19%     | -       | 0.18%      | יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון                                                                                   |
| 10.09%    | 9.92%   | 10.12%     |                                                                                                                    |

- (1) יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הנדרשים מיום 1 בינואר 2015 ועד ליום 31 בדצמבר 2016 הינם 9.0% ו-12.5% בהתאמה, ליחסים אלה, החל מיום 1 בינואר 2015, התווספה דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור למועד הדיווח. דרישה זו יושמה בהדרגה עד ליום 1 בינואר 2017.
- (2) באשר לסכום של 56 מיליון ש"ח, בתאום עם המפקח על הבנקים, הבנק יישם את הוראות המעבר של באזל בקשר עם אופציית המכר שניתנה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה (31.3.16 - 106 מיליון ש"ח ו-31.12.16 - 110 מיליון ש"ח).
- (3) מסך כל היתרות המשוקללות של נכסי סיכון הופחתו סך של 167 מיליון ש"ח בשל התאמות בגין מהלכי ההתייעלות.

## באור 8 - הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

(5) גורמים שיכולים להשפיע באופן מהותי על הלימות ההון של הבנק ושל חברות בנות משמעותיות

(א5) רכיבי הון הנתונים לתגודתיות

הבנק מנהל את יחס הלימות ההון במטרה לעמוד בדרישות ההון המזעריות של הפיקוח על הבנקים. הון הבנק נתון לשינויים, בין היתר, בגין הגורמים המפורטים להלן:

- שינוי בהיקף נכסי הסיכון של הבנק והניכויים מההון.
- שינויים אקטואריים כתוצאה משינויים בשיעור הרבית לחישוב התחייבויות הבנק או הנחות אקטואריות אחרות, כגון: שיעורי תמותה, פרישה וכד'.

להלן ניתוח השפעות השינויים על יחס הון עצמי רובד 1 ליום 31 במרס 2017:

| השפעת השינוי ב-1 מיליארד ש"ח<br>בסך נכסי הסיכון | השפעת השינוי ב-100 מיליון ש"ח<br>בהון עצמי רובד 1 | בנק (בנתוני המאוחד) |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------|
| 0.13%                                           | 0.13%                                             | אוצר החיל           |
| 0.83%                                           | 0.85%                                             | מסד                 |
| 2.37%                                           | 2.22%                                             |                     |

(ב5) דרישות הון בגין חשיפות לצדדים נגדיים מרכזיים

ביום 22 באוקטובר 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר סופי בנושא "דרישות הון בגין חשיפות לצדדים נגדיים מרכזיים" (להלן - "החוזר"). החוזר מתקן את הוראות ניהול בנקאי תקין 203 ו-204 במטרה להתאימן להמלצות ועדת באזל בכל הקשור לדרישות הון בגין חשיפות של תאגידים בנקאיים לצדדים נגדיים מרכזיים. החוזר מפרט את ההנחיות החדשות, אשר יחולו על חשיפות לצדדים נגדיים מרכזיים הנגרמות מנגזרי OTC, עסקאות גזרים סחירים בבורסה ועסקאות מימון ניירות ערך. ההנחיות מבדילות בין צד נגדי מרכזי שאינו כשיר לבין צד נגדי מרכזי כשיר, כאשר לאחרון נקבעו דרישות הון מופחתות. ביום 28 בדצמבר 2016 התקבל מכתב מבנק ישראל המאשר להמשיך לחשב את סכום החשיפה בגין פעילות לקוחות בבורסת המעו"ף על פי גישת התרחישים כפי שהיתה בהוראה 203 לפני תיקונה. ההנחיות מסדירות, בין היתר, את סוגי החשיפות הבאים:

- חשיפות של תאגיד בנקאי חבר מסלקה לצד נגדי מרכזי. ככלל, לחשיפות אלה יש לייחס משקל סיכון של 2% (לעומת ערך חשיפה אפס ערב התיקון). עם זאת, קיימת בהוראה נוסחת מינום שעשויה להוביל להכפלת חשיפות המסחר במשקל סיכון של 20%.
  - חשיפות של תאגיד בנקאי ללקוח הפעיל בבורסה. כאמור לעיל, בגין לקוחות הפעילים בבורסת המעו"ף חישוב החשיפה יהיה על פי גישת התרחישים, וזאת עד שהפיקוח בישראל יאמץ את הגישה החדשה לחישוב (גישת SA-CCR), שאומצה על ידי ועדת באזל.
  - חשיפות של תאגיד לקוח הפועל באמצעות חבר מסלקה.
  - העברות של תאגיד בנקאי חבר מסלקה לקרן הסיכונים.
  - בטחונות שהפקיד תאגיד בנקאי אצל חבר מסלקה או אצל צד נגדי מרכזי.
  - חשיפות לצד נגדי מרכזי שאינו כשיר ישוקללו בהתאם למשקל הסיכון הרלוונטי לצד הנגדי בעוד העברות לקרן הסיכונים ישוקללו ב 1,250%.
- האמור בחוזר חל מיום 1 בינואר 2017, כאשר עד ליום 30 ביוני 2017 ניתן להתייחס לבורסה בתל אביב כצד נגדי מרכזי כשיר.
- ההשפעה של אימוץ חוזר "דרישות הון בגין חשיפות לצדדים נגדיים מרכזיים" נכון למועד הדיווח הינה קטן של כ-0.07% ביחס הון עצמי רובד 1, וקטן של כ-0.10% ביחס ההון הכולל של הבנק. יצוין כי הכימות בוצע בהנחה כי מסלקות המעו"ף והבורסה לניירות ערך, עומדות בתנאי הכשירות הנדרשים ומוכרות כצד נגדי מרכזי כשיר. בהינתן שהבורסה לניירות ערך בישראל לא תוכר כצד נגדי מרכזי כשיר, אומדן הקטון ביחס הון עצמי רובד 1 על פי נתוני תאריך הדיווח, הינו 0.17%.

## באור 8 - הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

### (ג5) גיוס הון רגולטורי באמצעות כתבי התחייבות הכוללים מנגנון לספיגת הפסדים

ביום 26 ביוני 2016 וביום 27 בדצמבר 2016, הנפיקה הבינלאומי הראשון הנפקות בע"מ (להלן - "הבינלאומי הנפקות"), חברה בת בבעלות מלאה של הבנק, בהנפקה ציבורית, כתבי התחייבות נדחים (סדרה כב'), בעלי מנגנון לספיגת הפסדים בתמורה לסך של 580 מיליון ש"ח וסך של 261 מיליון ש"ח, בהתאמה. ביום 8 בפברואר 2017, הנפיקה הבינלאומי הנפקות, בהנפקה פרטית, כתבי התחייבות נדחים נוספים בעלי מנגנון לספיגת הפסדים בתמורה לסך של 52 מיליון ש"ח. תמורת ההנפקות בגין כתבי ההתחייבות הנדחים הופקדה בבנק.

כתבי ההתחייבות הנדחים עומדים בתנאי הכשירות של הוראות באזל 3 ומוכרים כהון רובד 2. כתבי ההתחייבות הנדחים, כוללים מנגנון לספיגת הפסדים, במקרה שיחס הון עצמי רובד 1 של הבנק יורד מתחת לשיעור של 5% או בהתרחש אירוע מכונן לאי קיימות של הבנק, וזאת בהתאם להחלטת הפיקוח על הבנקים. במקרים אלה תבוצע מחיקה מלאה או חלקית של כתבי ההתחייבות הנדחים.

במקרה שבו יעלה יחס הון עצמי רובד 1 של הבנק מעל ליחס ההון המזערי שנקבע לבנק על ידי המפקח על הבנקים, הבנק יהיה רשאי, לפי שיקול דעתו, להודיע על ביטול מחיקת הקרן באופן חלקי או מלא עד ליום 26 ביוני 2031.

לבנק יש אפשרות לבצע פדיון מוקדם אחד בלבד כ-5 שנים לאחר מועד ההנפקה. במידה ולא יבוצע פדיון מוקדם על ידי הבנק, יעודכן שיעור הרבית השנתית בגובה ההפרש בין שער רבית העוגן באותו המועד לעומת שיעור רבית העוגן במועד ההנפקה המקורי של כתבי ההתחייבות הנדחים.

### ב. יחס מינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים

החל מיום 1 באפריל 2015 מיישם הבנק את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף (להלן - "ההוראה"). ההוראה קובעת יחס מינוף פשוט, שקוף שאינו מבוסס סיכון אשר יפעל כמדידה משלימה ואמינה לדרישות ההון מבוססות הסיכון ואשר נועד להגביל את צבירת המינוף בתאגיד הבנקאי.

יחס המינוף מבוסס באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202, תוך התחשבות בהסדרי המעבר שנקבעו. סך מדידת החשיפה של הבנק היא סכום החשיפות המאזניות, חשיפות לנגזרים ולעסקאות מימון ניירות ערך ופריטים חוץ מאזניים. ככלל, המדידה הינה עקבית עם הערכים החשבונאיים ולא מובאים בחשבון משקלי סיכון. כמו כן, הבנק לא מורשה להשתמש בבטחונות פיזיים או פיננסיים, ערבויות או טכניקות אחרות להפחתת סיכון אשראי, כדי להפחית את מדידת החשיפות, אלא אם כן הותר ספציפית בהתאם להוראה. נכסים מאזניים שנוכו מהון רובד 1 (בהתאם להוראה 202) מנוכים ממדידת החשיפות. בהתאם להוראה הבנק מחשב את החשיפה בגין נגזרים בהתאם לנספח ג' להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203, ואת החשיפות בגין פריטים חוץ מאזניים על ידי המרה של הסכום הרעיוני של הפריטים במקדמי המרה לאשראי כפי שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203.

בהתאם להוראה תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד. תאגיד בנקאי ששך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה 20% או יותר מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-6%. בהתאם לאמור לעיל, יחס המינוף המזערי שיידרש מהבנק הוא 5%.

| 31 בדצמבר 2016<br>(מבוקר)    | 31 במרס 2016<br>(לא מבוקר) | 31 במרס 2017<br>(לא מבוקר) |                                                |
|------------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------------------------------------|
|                              |                            |                            | במיליוני ש"ח                                   |
| <b>א. בנתוני המאוחד</b>      |                            |                            |                                                |
| 7,684                        | 7,432                      | <b>7,738</b>               | הון רובד 1*                                    |
| 139,207                      | 136,557                    | <b>139,554</b>             | סך החשיפות                                     |
|                              |                            |                            | באחוזים                                        |
| 5.52%                        | 5.44%                      | <b>5.54%</b>               | יחס המינוף                                     |
| <b>ב. חברות בת משמעותיות</b> |                            |                            |                                                |
|                              |                            |                            | <b>בנק אוצר החייל בע"מ</b>                     |
| 5.56%                        | 5.77%                      | <b>5.61%</b>               | יחס המינוף                                     |
|                              |                            |                            | <b>בנק מסד בע"מ</b>                            |
| 7.39%                        | 7.44%                      | <b>7.48%</b>               | יחס המינוף                                     |
| 5.00%                        | 5.00%                      | <b>5.00%</b>               | יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים |

\* להשפעת הוראת המעבר והשפעת ההתאמות בגין תכנית ההתייעלות, ראה סעיף (4) לעיל.

## באור 8 - הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

תאגיד בנקאי נדרש לעמוד ביחס המינוף המזערי החל מיום 1 בינואר 2018. תאגיד בנקאי אשר ביום פרסום ההוראה עומד בדרישה של יחס המינוף המזערי החל עליו, לא ירד מהסף שנקבע על פי ההוראה. תאגיד בנקאי אשר ביום פרסום ההוראה אינו עומד בדרישה של יחס המינוף המזערי החל עליו, נדרש להגדיל את יחס המינוף בשיעורים רבעוניים קבועים עד ליום 1 בינואר 2018.

### ג. יחס כיסוי נזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים

החל מיום 1 באפריל 2015, מיישם הבנק את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221 בנושא יחס כיסוי נזילות אשר מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס כיסוי הנזילות במערכת הבנקאית בישראל. יחס כיסוי הנזילות בוחן אופק של 30 ימים בתרחיש קיצון ונועד להבטיח שלתאגיד בנקאי מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה שנותן מענה לצרכי הנזילות של התאגיד באופק זמן זה. במסגרת ההוראה נקבע אופן החישוב של יחס כיסוי הנזילות לרבות הגדרת המאפיינים ודרישות תפעוליות ל"מלאי נכסים נזילים באיכות גבוהה" (המונה) ומקדמי הביטחון בגינם וכן את תזרים המזומנים היוצא נטו הצפוי בתרחיש הקיצון המוגדר בהוראה עבור 30 הימים הקלנדריים (המכנה). תרחיש הקיצון שנקבע בהוראה כולל זעזוע המשלב זעזוע ספציפי לתאגיד וזעזוע מערכת, ובמסגרתו הוגדרו שיעורי משיכה סטנדרטיים לתזרימים יוצאים ושיעורי קבלה של תזרימים נכנסים, בהתאם לקטגוריות של היתרות השונות. החל מיום 1 בינואר 2017 הדרישה המזערית עומדת על 100%.

| לשלושת החודשים שנסתיימו |                   |                   |                                                                     |
|-------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------------------------------------------|
| ביום 31 בדצמבר 2016     | ביום 31 במרס 2016 | ביום 31 במרס 2017 |                                                                     |
| (מבוקר)                 |                   | (לא מבוקר)        |                                                                     |
|                         |                   | באחוזים           |                                                                     |
| 123%                    | 105%              | 128%              | א. בנתוני המאוחד*<br>יחס כיסוי הנזילות                              |
| 120%                    | 103%              | 127%              | ב. בנתוני הבנק**<br>יחס כיסוי הנזילות                               |
| 352%                    | 441%              | 315%              | ג. חברות בת משמעותיות**<br>בנק אוצר החייל בע"מ<br>יחס כיסוי הנזילות |
| 270%                    | 354%              | 241%              | בנק מסד בע"מ<br>יחס כיסוי הנזילות                                   |
| 80%                     | 80%               | 100%              | יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים***            |

\* עד ליום 1 בינואר 2017 במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות חודשיות במשך הרבעון המדווח. החל מיום 1 בינואר 2017 יחס כיסוי הנזילות על בסיס מאוחד מחושב במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות ימיות.

\*\* במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות ימיות במשך הרבעון המדווח.

\*\*\* יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים גדל באופן הדרגתי מ-60% ביום 1 באפריל 2015, ל-80% ביום 1 בינואר 2016 ול-100% החל מיום 1 בינואר 2017.

### ד. דיבידנד

ביום 15 במרס 2017 החליט דירקטוריון הבנק על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות של הבנק בסך כולל של 70 מיליון ש"ח. המועד הקובע לעניין תשלום הדיבידנד חל ביום 23 במרס 2017, ויום התשלום היה 2 באפריל 2017. לאחר תאריך המאזן, ביום 23 במאי 2017, החליט דירקטוריון הבנק על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות של הבנק בסך כולל של 70 מיליון ש"ח. המועד הקובע לעניין תשלום הדיבידנד יחול ביום 6 ביוני 2017 ויום התשלום יהיה 14 ביוני 2017. סכום הדיבידנד הינו לפני כל מס, לרבות מס במקור שעל הבנק לנכות על פי כל דין.

| לשלושת החודשים שנסתיימו<br>ביום 31 במרס 2017 | לשלושת החודשים שנסתיימו<br>ביום 31 במרס 2016 | לשנה שנסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר 2016 |                            |
|----------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------|
| (לא מבוקר)                                   | (לא מבוקר)                                   | (מבוקר)                              |                            |
| במיליוני ש"ח                                 | במיליוני ש"ח                                 | במיליוני ש"ח                         |                            |
| 70                                           | -                                            | 200                                  | דיבידנד שהוכרז על ידי הבנק |

## באור 9 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

### התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

| 31.12.16 | 31.3.16    | 31.3.17    |                                                   |
|----------|------------|------------|---------------------------------------------------|
| (מבוקר)  | (לא מבוקר) | (לא מבוקר) |                                                   |
| 11       | 8          | 5          | א. שיפורים במבנים, רכישת והקמת מבנים, ציוד ותוכנה |
| 58       | 65         | 52         | התחייבות להשקעה בקרנות השקעה פרטיות               |

ב. הבנק והחברות המאוחדות שלו שכרו מבנים וציוד לתקופות ארוכות. דמי השכירות (חלקם צמודים למדד המחירים לצרכן וחלקם צמודים למטבע חוץ) שישולמו בעתיד, בשל התקשרויות אלו הינם:

| 31.12.16 | 31.3.16    | 31.3.17    |                  |
|----------|------------|------------|------------------|
| (מבוקר)  | (לא מבוקר) | (לא מבוקר) |                  |
| 73       | *58        | *52        | שנה ראשונה       |
| 63       | 75         | 68         | שנה שנייה        |
| 61       | 66         | 64         | שנה שלישית       |
| 59       | 64         | 61         | שנה רביעית       |
| 54       | 60         | 55         | שנה חמישית       |
| 325      | 387        | 329        | שנה שישיית ואילך |
| 635      | 710        | 629        | סך הכל           |

\* לתקופה שנותרה עד לתום השנה הקלנדרית.

ג. במהלך העסקים השוטף הוגשו כנגד הבנק וחברות מאוחדות מסוימות תובענות משפטיות, ובכלל זה בקשות לאישור תובענות ייצוגיות. לדעת הנהלת הבנק והנהלות החברות המאוחדות, המתבססות על חוות דעת משפטיות, באשר לסיכויי התובענות, לרבות הבקשות לאישור התביעות הייצוגיות כמפורט בסעיף זה, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, אם נדרשו, לכיסוי נזקים כתוצאה מהתובענות כאמור. לגבי התובענות המשפטיות, ובכלל זה בקשות לאישור תובענות ייצוגיות, ראה באור 1.25. לדוחות הכספיים לשנת 2016.

סכום החשיפה הנוספת של הבנק ושל החברות הבנות של הבנק ליום 31 במרס 2017, בגין תביעות תלויות שלהערכת הנהלת הבנק אפשרות התממשותן כולן, או חלקן, אינה קלושה ושלא בוצעה בגין הפרשה, מסתכם בכ-73 מיליון ש"ח.

ד. כמו כן, תלויה ועומדת כנגד הבנק בקשה לאישור תובענה ייצוגית כפי שיפורט להלן. לדעת הנהלת הבנק, המתבססת על חוות דעת משפטית, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכויי תביעה זו, ולא נעשתה בגינה כל הפרשה:

ביום 19 בפברואר 2017 התקבלה בבנק תובענה ייצוגית ובקשה לאישורה וניהולה כתובענה ייצוגית נגד הבנק, בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק הפועלים בע"מ, בנק מזרחי טפחות בע"מ ובנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן כולם ביחד - "הבנקים"), בסכום המוערך על ידי המבקש בכ- 50 מיליון ש"ח. עניינה של התובענה הוא הגילוי שניתן על ידי הבנקים בנוגע לשירות הפקדת מזומן לחשבון מטבע חוץ או משיכת מזומן מחשבון מטבע חוץ, כנדרש בחלק 5 פרט 2 לתעריפון המלא (להלן - "העמלה"). לטענת המבקש, בהתאם לתעריפון המלא, פירוט העמלה יכול להיות באופן של סכום או שיעור, שכן התעריפון המלא משאיר נושא זה פתוח. בפועל, כך טוען המבקש, הבנקים אינם מפרטים בתעריפון את העמלה כנדרש (היינו בסכום או בשיעור) וכתוצאה מכך, הלקוחות אינם יכולים לדעת, כל שכן להשוות, את עלות השירות ולבחור בספק השירות הכדאי ביותר.

## באור 9 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

- ה. 1. להלן פירוט של תובענה כנגד חברה כלולה, כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן - "כאל") שהסכום הנטען בה הוא מהותי: ביום 30 בינואר 2014 הוגשו כתב תביעה ובקשה לאישורה וניהולה כתובענה ייצוגית על פי חוק תובענות ייצוגיות, התשס"ו-2006, נגד כאל ונגד בנק דיסקונט לישראל בע"מ, בבית המשפט המחוזי בתל אביב יפו (להלן - "התביעה והבקשה"). עניינה של הבקשה הינו כרטיסי אשראי "אקטיב" למתן אשראי מתגלגל. לטענת המבקש, כאל מחייבת מדי חודש את חשבון מחזיקי כרטיסי "אקטיב" בגין חיובים שנצברו באמצעות הכרטיס, בסכום מזערי בלבד שנקבע על ידה. יתרת החיובים הופכת להיות הלוואה נושאת רבית בשיעורים גבוהים במיוחד. עוד נטען כי בעת שיווק התוכנית, נמנעה כאל להדגיש בפני הלקוחות שביטול האשראי כרוך במתן דרישה מפורשת מהלקוח וכן מהו מחיר האשראי שניתן. הפעלת מנגנון אשראי מתגלגל על הלקוחות וחיובם ברבית, נעשה ללא בסיס חוזי תקף ותוך פגיעה באוטונומיה של הלקוחות. עילות התביעה הן הפרת הוראות חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א, 1981, חוק החוזים האחדים, תשמ"ג-1982. הקבוצה אותה מבקש המבקש לייצג הוגדרה ככל מי ששווק לו על ידי כאל כרטיס אשראי ככרטיס מועדון לקוחות ברשתות השיווק ששיתפו ומשתפות עמה פעולה בשיווק הכרטיסים הנ"ל, ואשר בו שולבה תכנית אשראי מתגלגל המופעל כבכירת מחדל לפי תוכנית "אקטיב" או אחת מחלופותיהם לרבות תוכנית "CAL CHOICE". המבקש העמיד סכום תביעתו לכלל חברי הקבוצה על סך 2,225 מיליון ש"ח. על פי החלטת בית המשפט, הדיון בבקשה יידחה עד לקיום הדיון בבית המשפט העליון בערעור שהגיש המבקש על ההחלטה למחוק על הסף את בקשת האישור כנגד בנק דיסקונט. ביום 2 בדצמבר 2015 התקיים דיון תזכורת בתיק. חקירת המצהירים בבקשה התקיימה ביום 13 באפריל 2016. סיכומים מטעם המבקש הוגשו ביום 14 ביוני 2016. כאל הגישה את סיכומיה ביום 25 בספטמבר 2016. ביום 8 בדצמבר 2016 דחה בית המשפט את התביעה. ביום 22 בינואר 2017 הגיש התובע ערעור בבית המשפט העליון. המערער הגיש סיכומיו ביום 16 במאי 2017. על כאל להגיש סיכומיה בתיק לא יאוחר מיום 16 ביולי 2017. סיכומי תשובה מטעם המערער יוגשו עד ליום 17 בספטמבר 2017. דיון בפני הרכב קבוע ליום 5 בפברואר 2018. סכום החשיפה בשל תביעות שהוגשו כנגד כאל, שאפשרות התממשותן, כולן או חלקן, הינה אפשרית (Reasonably Possible) מסתכם בכ-1,255 מיליון ש"ח.
3. כנגד כאל תלויות ועומדות בקשות לאישור תובענות כתובענות ייצוגיות ותובענות אחרות, כפי שיפורט להלן. כאל מציינת בדוחותיה כי לדעת הנהלת כאל, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכוייה ולפיכך לא נערכה בגין כל הפרשה: א. ביום 28 באפריל 2014 התקבלו בכאל, כתב תביעה ובקשה לאישורה וניהולה כתובענה ייצוגית על פי חוק תובענות ייצוגיות, התשס"ו-2006, שהוגשו נגד כאל וחברות כרטיסי אשראי אחרות לבית המשפט המחוזי, מחוז מרכז (להלן - "התביעה והבקשה"). עניינה של הבקשה הינו שני הסדרים כובלים בתחום כרטיסי החיוב המיידי ("דביט") וכרטיסי תשלום נטענים מראש ("pre paid"), העולים לטענת המבקשים כדי הונאה שיטתית ומתמשכת של לקוחות חברות כרטיסי האשראי. ההסדר הכובל הראשון, לטענת המבקשים, הינו ההסדר לגבי עמלה צולבת בגין עסקאות המבוצעות בכרטיסי "דביט" ו-"pre paid" ההסדר הכובל השני, לטענת המבקשים, הינו עיכוב, שלא כדיון, של כספים המגיעים לבתי עסק לתקופה של כ-20 יום, לאחר שהכסף נלקח על ידי חברות כרטיסי האשראי. קבוצת הנפגעים הישירים אותה מבוקש לייצג הוגדרה כ"כלל בתי העסק במדינת ישראל המקבלים כרטיסי חיוב". קבוצת הנפגעים העקיפים אותה מבוקש לייצג הינה "כל מי שרכש מוצרים או שירותים בבתי עסק שמקבלים כרטיסי חיוב ובכלל זה המבקשים". המבקשים העמידו סכום תביעתם לכלל חברי הקבוצה, ביחס לכלל הנתבעים, על סך 1,736 מיליון ש"ח. ביום 24 בפברואר 2015 הגישו המבקשים, בהסכמת המשיבות, בקשה להסתלקות מבקשת האישור ומהתובענה, ללא צו להוצאות. ביום 19 באפריל 2015 הוגשה לבית המשפט בקשה, במסגרתה נתבקש בית המשפט להורות על החלפת מבקשי ההסתלקות ובאי כוחם, במבקש ובאי כוחו, ולהורות על המשך ההליכים באמצעות המבקש. במסגרת בקשה זו, נטען כי בקשת ההסתלקות אינה מפרטת מדוע ראוי לאשר הסתלקות, ונסמכת רק על פעולות עתידיות שיבצע הרגולטור (בנק ישראל) ללא פיצוי בגין העבר. ביום 1 ביולי 2015 אישר בית המשפט את בקשת ההסתלקות. במקביל, אישר בית המשפט איתור מבקש ובא כח חליפיים אשר יטלו עליהם את ניהול ההליך בשם הקבוצה.

בהמשך להחלטת בית המשפט מיום 1 ביולי 2015, באי כוח המבקשים הגישו ביום 6 ביולי 2015 נוסח מודעה לפרסום בעיתונות, בדבר ההסתלקות מהתובענה אשר אושר על ידי בית המשפט.

ביום 8 ביוני 2016 הוגשה בקשה מתוקנת לאישור התביעה הייצוגית ("הבקשה המתוקנת"). במסגרת בקשת האישור נתבעות שלוש חברות כרטיסי האשראי בטענה כי הן ערכו הסדרים כובלים בתחום כרטיסי החיוב המידי (דביט) ובתחום כרטיסי ה-prepaid.

בבקשה המתוקנת לא צוין סכום התביעה באופן מפורש וזו מפנה לחוות הדעת הכלכלית המצורפת לבקשה המתוקנת. עיון בחוות הדעת הכלכלית מעלה כי סכום התביעה מורכב מראשי הנזק הבאים: סך של כ-13.5 מיליון ש"ח לשנה, עבור השנים 2007-2015, בגין הנזק הנובע מקיומו של הסדר כובל נטען בדבר גובה העמלה הצולבת המשולמת בעסקאות בכרטיסי חיוב מידי; סך של כ-5.3 מיליון ש"ח לשנה, עבור השנים 2007-2015, בגין הנזק הנובע מקיומו של הסדר כובל נטען בדבר מועד העברת הכספים לבתי העסק בגין עסקאות בכרטיסי חיוב מידי; סך הנע בין 418 מיליון ש"ח לכ-683 מיליון ש"ח לשנה, עבור השנים 2007-2015, בגין הנזק הנובע מתן שימוש בכרטיסי חיוב מידי בשל שני ההסדרים הכובלים הטענים כאמור לעיל.

כאל הגישה תשובתה לבקשת האישור ביום 22 בדצמבר 2016. המבקש הגיש תגובתו לתשובת כאל ביום 22 בפברואר 2017. ביום 12 במרץ 2017 נערך קדם דיון בבקשה. בית המשפט קבע בהחלטה כי עניין העמלה הצולבת בבקש לכרטיסי הדביט וה-pre paid כלול לכאורה בפסק דין שנתן בית הדין להגבלים עסקיים, ולכן כל טענה המועלת נגד קביעת העמלה הצולבת, יש להעלות בהליכים מתאימים בנוגע לפסק דין האמור. לאור זאת, ניתנה דחייה בקיום הליך התביעה הייצוגית עד למיצוי ההליכים בפני בית הדין להגבלים עסקיים. קדם משפט נוסף קבוע ליום 29 באוקטובר 2017.

ב. ביום 7 במאי 2015, כפי שנמסר לכאל על ידי בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן - "דיסקונט"), התקבלו בדיסקונט תביעה ובקשה לאישור הגשתה כתביעה נגזרת (מרובה), אשר הוגשו לבית המשפט המחוזי בת"א-יפו. בית המשפט מתבקש לאשר הגשתה של תביעה נגזרת כנגד 16 נושאי משרה ובעלי תפקיד בתקופה הרלוונטית בכאל (ביניהם נושאי משרה לשעבר בדיסקונט ובבנק), ובחברת "כ.א.ל אינטרנשיונל בע"מ" (להלן - "כאל אינטרנשיונל"), אשר מוזגה לכאל ונמחקה ביום 31 בדצמבר 2009 ("כאל אינטרנשיונל"), בגין נזקים נטענים שנגרמו לכאל ולכאל אינטרנשיונל ונזקים הצפויים להיגרם להן, לפי הנטען, בבקש לפעילות הסליקה הבינלאומית שלהן בשנים 2006-2009.

המבקש טוען כי נושאי המשרה ובעלי התפקיד המשיבים, הפרו, בין היתר, את חובותיהם וגרמו, לטענתו, לנזקים הנטענים והמוערכים על ידו בכ-100 מיליון ש"ח. כן טוען המבקש לסיכון פוטנציאלי של חילוט כספים בהיקפים של מיליארדי ש"ח, במסגרת הליכים פליליים, אם יוגשו, ולנזקי מוניטין ואחרים שאינם מוערכים, הכל כנטען על ידי המבקש.

בהתאם להסדר דיוני בין הצדדים, הוגשו ביום 8 במאי 2017, לבית המשפט המחוזי בתל אביב יפו, תביעה ובקשה לאישור התביעה כתביעה נגזרת (מרובה). בבקשה המתוקנת נכללה, בין היתר, עילה המתייחסת להסדר המותנה אשר נחתם בין כאל לבין פרקליטות המדינה ביום 3 בנובמבר 2016, בגינו שילמה כאל סך של 85 מיליון ש"ח ובהתאמה תוקנו טענות המבקש וסכום הנזק הנטען.

ביום 28 בספטמבר 2016 התקבל בבנק מכתב שנשלח על ידי בעל מניות בבנק ובו דרישה מדירקטוריון הבנק למיצוי עילת תביעה כנגד שני נושאי משרה בכירים לשעבר בכאל (מנכל כאל לשעבר ומנכל כאל אינטרנשיונל לשעבר) קודם להגשת בקשה לבית המשפט לאישור תביעה נגזרת מרובה מטעם הבנק, ובקשה לגילוי מסמכים. להבנת הבנק, הבקשה מתייחסת לאירועים בגינם הוגשה התביעה והבקשה לאישור תביעה נגזרת כנגד דיסקונט וכאל כמתואר לעיל. ביום 1 בנובמבר 2016 דן דירקטוריון הבנק בפניה והחליט לדחותה.

**באור 10 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון**  
(במיליוני ש"ח)

**א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד-**

| 31 במרס 2017 (לא מבוקר) |                    |                  |               |           |     |
|-------------------------|--------------------|------------------|---------------|-----------|-----|
| סך הכל                  | חוזי סחורות ואחרים | חוזים בגין מניות | חוזי מטבע חוץ | חוזי רבית |     |
|                         |                    |                  |               | שקל - מדד | אחר |
| 241                     | -                  | -                | 241           | -         | -   |
| 2,745                   | -                  | -                | -             | 2,745     | -   |
| 2,986                   | -                  | -                | 241           | 2,745     | -   |
| 2,745                   | -                  | -                | -             | 2,745     | -   |
| 55                      | -                  | -                | -             | 55        | -   |
| 37,752                  | -                  | -                | 36,916        | 500       | 336 |
| 232                     | -                  | -                | 232           | -         | -   |
| 380                     | -                  | -                | 380           | -         | -   |
| 2,635                   | -                  | -                | 2,635         | -         | -   |
| 2,730                   | -                  | -                | 2,730         | -         | -   |
| 9,836                   | -                  | -                | 329           | 9,432     | 75  |
| 53,620                  | -                  | -                | 43,222        | 9,987     | 411 |
| 5,466                   | -                  | -                | -             | 5,391     | 75  |
| 11,849                  | 116                | 9,503            | 497           | 1,733     | -   |
| 29,792                  | -                  | 22,078           | 7,714         | -         | -   |
| 29,792                  | -                  | 22,078           | 7,714         | -         | -   |
| 1,696                   | -                  | 1,219            | 477           | -         | -   |
| 1,320                   | -                  | 868              | 452           | -         | -   |
| 1,471                   | -                  | -                | 131           | 1,340     | -   |
| 75,920                  | 116                | 55,746           | 16,985        | 3,073     | -   |
| 670                     | -                  | -                | -             | 670       | -   |
| 36                      | 36                 | -                | -             | -         | -   |
| 1,013                   | -                  | -                | 1,013         | -         | -   |

**1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים**

**א. נגזרים מגזרים<sup>(1)</sup>**

חוזי FORWARD

SWAPS

סך הכל

מתוך זה חוזי החלפת שיעורי רבית (SWAPS) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור רבית קבוע

**ב. נגזרים ALM<sup>(1)</sup>**

חוזי FUTURES

חוזי FORWARD

חוזי אופציות שנסחרים בבורסה

- אופציות שנכתבו

- אופציות שנקנו

חוזי אופציה אחרים

- אופציות שנכתבו

- אופציות שנקנו

SWAPS

סך הכל

מתוך זה חוזי החלפת שיעורי רבית (SWAPS) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור רבית קבוע

**ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup>**

חוזי FUTURES

חוזי אופציות שנסחרים בבורסה

- אופציות שנכתבו

- אופציות שנקנו

חוזי אופציה אחרים

- אופציות שנכתבו

- אופציות שנקנו

SWAPS

סך הכל

מתוך זה חוזי החלפת שיעורי רבית (SWAPS) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור רבית קבוע

**ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ SPOT**

נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב

חוזי החלפת מטבע חוץ SPOT

(1) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ SPOT.

(2) נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.

**באור 10 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון** (המשך)  
(במיליוני ש"ח)

**א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד - (המשך)**

| 31 במרס 2016 (לא מבוקר) |                    |                  |               |           |           |
|-------------------------|--------------------|------------------|---------------|-----------|-----------|
| סך הכל                  | חודי סחורות ואחרים | חוזים בגין מניות | חודי מטבע חוץ | חוזי רבית |           |
|                         |                    |                  |               | אחר       | שקל - מדד |
| 402                     | -                  | -                | 402           | -         | -         |
| 2,875                   | -                  | -                | -             | 2,875     | -         |
| 3,277                   | -                  | -                | 402           | 2,875     | -         |
| 2,875                   | -                  | -                | -             | 2,875     | -         |
| 33                      | 33                 | -                | -             | -         | -         |
| 47,815                  | -                  | -                | 45,364        | 1,800     | 651       |
| 773                     | -                  | -                | 773           | -         | -         |
| 1,119                   | -                  | -                | 1,119         | -         | -         |
| 4,370                   | -                  | -                | 4,370         | -         | -         |
| 4,124                   | -                  | -                | 4,124         | -         | -         |
| 10,275                  | -                  | -                | 420           | 9,780     | 75        |
| 68,509                  | 33                 | -                | 56,170        | 11,580    | 726       |
| 5,618                   | -                  | -                | -             | 5,543     | 75        |
| 18,964                  | 338                | 15,136           | 293           | 3,197     | -         |
| 4                       | 4                  | -                | -             | -         | -         |
| 39,758                  | -                  | 32,414           | 7,344         | -         | -         |
| 39,758                  | -                  | 32,414           | 7,344         | -         | -         |
| 1,331                   | -                  | 833              | 498           | -         | -         |
| 1,048                   | -                  | 575              | 473           | -         | -         |
| 579                     | -                  | -                | 149           | 430       | -         |
| 101,442                 | 342                | 81,372           | 16,101        | 3,627     | -         |
| 215                     | -                  | -                | -             | 215       | -         |
| 113                     | 113                | -                | -             | -         | -         |
| 3,223                   | -                  | -                | 3,223         | -         | -         |

**1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים**

**א. נגזרים מגדרים<sup>(1)</sup>**

חוזי FORWARD

SWAPS

סך הכל

מתוך זה חוזי החלפת שיעורי רבית (SWAPS) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור רבית קבוע

**ב. נגזרים ALM<sup>(1)</sup> (2)**

חוזי FUTURES

חוזי FORWARD

חוזי אופציות שנסחרים בבורסה

- אופציות שנכתבו

- אופציות שנקנו

חוזי אופציה אחרים

- אופציות שנכתבו

- אופציות שנקנו

SWAPS

סך הכל

מתוך זה חוזי החלפת שיעורי רבית (SWAPS) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור רבית קבוע

**ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup>**

חוזי FUTURES

חוזי FORWARD

חוזי אופציות שנסחרים בבורסה

- אופציות שנכתבו

- אופציות שנקנו

חוזי אופציה אחרים

- אופציות שנכתבו

- אופציות שנקנו

SWAPS

סך הכל

מתוך זה חוזי החלפת שיעורי רבית (SWAPS) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור רבית קבוע

**ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ SPOT**

נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב

חוזי החלפת מטבע חוץ SPOT

(1) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ SPOT.

(2) נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.

**באור 10 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון** (המשך)  
(במיליוני ש"ח)

**א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד - (המשך)**

| <b>31 בדצמבר 2016 (מבוקר)</b> |                    |                  |               |           |     |
|-------------------------------|--------------------|------------------|---------------|-----------|-----|
| סך הכל                        | חוזי סחורות ואחרים | חוזים בגין מניות | חוזי מטבע חוץ | חוזי רבית |     |
|                               |                    |                  |               | שקל - מדד | אחר |
| 241                           | -                  | -                | 241           | -         | -   |
| 2,943                         | -                  | -                | -             | 2,943     | -   |
| 3,184                         | -                  | -                | 241           | 2,943     | -   |
| 2,943                         | -                  | -                | -             | 2,943     | -   |
| 21                            | -                  | -                | -             | 21        | -   |
| 41,979                        | -                  | -                | 41,390        | 100       | 489 |
| 136                           | -                  | -                | 136           | -         | -   |
| 223                           | -                  | -                | 223           | -         | -   |
| 2,121                         | -                  | -                | 2,121         | -         | -   |
| 2,467                         | -                  | -                | 2,467         | -         | -   |
| 10,300                        | -                  | -                | 340           | 9,885     | 75  |
| 57,247                        | -                  | -                | 46,677        | 10,006    | 564 |
| 5,400                         | -                  | -                | -             | 5,325     | 75  |
| 19,576                        | 68                 | 9,146            | 6,251         | 4,111     | -   |
| 31,955                        | -                  | 25,843           | 6,112         | -         | -   |
| 31,955                        | -                  | 25,843           | 6,112         | -         | -   |
| 1,553                         | -                  | 1,210            | 343           | -         | -   |
| 1,188                         | -                  | 872              | 316           | -         | -   |
| 975                           | -                  | -                | 135           | 840       | -   |
| 87,202                        | 68                 | 62,914           | 19,269        | 4,951     | -   |
| 420                           | -                  | -                | -             | 420       | -   |
| 38                            | 38                 | -                | -             | -         | -   |
| 1,225                         | -                  | -                | 1,225         | -         | -   |

**1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים**

**א. נגזרים מגזרים<sup>(1)</sup>**

חוזי FORWARD

SWAPS

סך הכל

מתוך זה חוזי החלפת שיעורי רבית (SWAPS) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור רבית קבוע

**ב. נגזרים ALM<sup>(1)</sup> (2)**

חוזי FUTURES

חוזי FORWARD

חוזי אופציות שנסחרים בבורסה

- אופציות שנכתבו

- אופציות שנקנו

חוזי אופציה אחרים

- אופציות שנכתבו

- אופציות שנקנו

SWAPS

סך הכל

מתוך זה חוזי החלפת שיעורי רבית (SWAPS) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור רבית קבוע

**ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup>**

חוזי FUTURES

חוזי אופציות שנסחרים בבורסה

- אופציות שנכתבו

- אופציות שנקנו

חוזי אופציה אחרים

- אופציות שנכתבו

- אופציות שנקנו

SWAPS

סך הכל

מתוך זה חוזי החלפת שיעורי רבית (SWAPS) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור רבית קבוע

**ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ SPOT**

נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב

חוזי החלפת מטבע חוץ SPOT

(1) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ SPOT.

(2) נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.

**באור 10 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון** (המשך)  
(במיליוני ש"ח)

**א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד - (המשך)**

| 31 במרס 2017 (לא מבוקר) |                    |                  |               |           |     |
|-------------------------|--------------------|------------------|---------------|-----------|-----|
| סך הכל                  | חוזי סחורות ואחרים | חוזים בגין מניות | חוזי מטבע חוץ | חוזי רבית |     |
|                         |                    |                  |               | שקל - מדד | אחר |
| 42                      | -                  | -                | 16            | 26        | -   |
| 20                      | -                  | -                | -             | 20        | -   |
| 691                     | -                  | -                | 489           | 180       | 22  |
| 837                     | -                  | -                | 616           | 220       | 1   |
| 607                     | 1                  | 444              | 153           | 9         | -   |
| 606                     | 1                  | 444              | 153           | 8         | -   |
| -                       | -                  | -                | -             | -         | -   |
| -                       | -                  | -                | -             | -         | -   |
| 1,340                   | 1                  | 444              | 658           | 215       | 22  |
| -                       | -                  | -                | -             | -         | -   |
| 1,340                   | 1                  | 444              | 658           | 215       | 22  |
| -                       | -                  | -                | -             | -         | -   |
| 1,463                   | 1                  | 444              | 769           | 248       | 1   |
| -                       | -                  | -                | -             | -         | -   |
| 1,463                   | 1                  | 444              | 769           | 248       | 1   |
| -                       | -                  | -                | -             | -         | -   |

| 2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים |                                                                                                                                                                                                                                       |
|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| א.                                   | נגזרים מגדרים <sup>(1)</sup><br>שווי הוגן ברוטו חיובי<br>שווי הוגן ברוטו שלילי                                                                                                                                                        |
| ב.                                   | נגזרים ALM <sup>(1)</sup> <sup>(2)</sup><br>שווי הוגן ברוטו חיובי<br>שווי הוגן ברוטו שלילי                                                                                                                                            |
| ג.                                   | נגזרים אחרים <sup>(1)</sup><br>שווי הוגן ברוטו חיובי<br>שווי הוגן ברוטו שלילי                                                                                                                                                         |
| ד.                                   | נגזרי אשראי<br>נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב<br>שווי הוגן ברוטו חיובי                                                                                                                                                             |
| ה.                                   | סך הכל<br>שווי הוגן ברוטו חיובי<br>סכומי שווי הוגן שקוודו במאזן<br>יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים*                                                                                                                          |
| *                                    | מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים<br>שווי הוגן ברוטו שלילי <sup>(3)</sup><br>סכומי שווי הוגן שקוודו במאזן<br>יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים* <sup>(3)</sup> |
| *                                    | מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים                                                                                                                                     |

(1) למעט נגזרי אשראי.

(2) נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.

(3) מזה שווי הוגן ברוטו שלילי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 16 מיליון ש"ח.

**באור 10 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

**א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד- (המשך)**

| 31 במרס 2016 (לא מבוקר) |                    |                  |               |           |     |
|-------------------------|--------------------|------------------|---------------|-----------|-----|
| סך הכל                  | חוזי סחורות ואחרים | חוזים בגין מניות | חוזי מטבע חוץ | חוזי רבית |     |
|                         |                    |                  |               | שקל - מדד | אחר |
| 10                      | -                  | -                | 9             | 1         | -   |
| 75                      | -                  | -                | -             | 75        | -   |
| 964                     | -                  | -                | 691           | 242       | 31  |
| 1,082                   | -                  | -                | 758           | 316       | 8   |
| 897                     | 3                  | 751              | 132           | 11        | -   |
| 896                     | 3                  | 751              | 131           | 11        | -   |
| 1                       | 1                  | -                | -             | -         | -   |
| 1,872                   | 4                  | 751              | 832           | 254       | 31  |
| -                       | -                  | -                | -             | -         | -   |
| 1,872                   | 4                  | 751              | 832           | 254       | 31  |
| -                       | -                  | -                | -             | -         | -   |
| 2,053                   | 3                  | 751              | 889           | 402       | 8   |
| -                       | -                  | -                | -             | -         | -   |
| 2,053                   | 3                  | 751              | 889           | 402       | 8   |
| -                       | -                  | -                | -             | -         | -   |

|    |                                                                                                                                    |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2. | שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים                                                                                                  |
| א. | נגזרים מגדרים <sup>(1)</sup>                                                                                                       |
|    | שווי הוגן ברוטו חיובי                                                                                                              |
|    | שווי הוגן ברוטו שלילי                                                                                                              |
| ב. | נגזרים ALM <sup>(1)</sup> <sup>(2)</sup>                                                                                           |
|    | שווי הוגן ברוטו חיובי                                                                                                              |
|    | שווי הוגן ברוטו שלילי                                                                                                              |
| ג. | נגזרים אחרים <sup>(1)</sup>                                                                                                        |
|    | שווי הוגן ברוטו חיובי                                                                                                              |
|    | שווי הוגן ברוטו שלילי                                                                                                              |
| ד. | נגזרי אשראי                                                                                                                        |
|    | נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב                                                                                                  |
|    | שווי הוגן ברוטו חיובי                                                                                                              |
| ה. | סך הכל                                                                                                                             |
|    | שווי הוגן ברוטו חיובי                                                                                                              |
|    | סכומי שווי הוגן שקוּדְזו במאזן                                                                                                     |
|    | יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים*                                                                                          |
| *  | מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים שווי הוגן ברוטו שלילי <sup>(3)</sup> |
|    | סכומי שווי הוגן שקוּדְזו במאזן                                                                                                     |
|    | יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים* <sup>(3)</sup>                                                                      |
| *  | מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים                                 |

(1) למעט נגזרי אשראי.

(2) נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.

(3) מזה שווי הוגן ברוטו שלילי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 12 מיליון ש"ח.

**באור 10 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון** (המשך)  
(במיליוני ש"ח)

**א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד - (המשך)**

| 31 בדצמבר 2016 (מבוקר) |                    |                  |               |           |     |
|------------------------|--------------------|------------------|---------------|-----------|-----|
| סך הכל                 | חוזי סחורות ואחרים | חוזים בגין מניות | חוזי מטבע חוץ | חוזי רבית |     |
|                        |                    |                  |               | שקל - מדד | אחר |
| 37                     | -                  | -                | 6             | 31        | -   |
| 30                     | -                  | -                | -             | 30        | -   |
| 557                    | -                  | -                | 346           | 188       | 23  |
| 605                    | -                  | -                | 372           | 230       | 3   |
| 738                    | 1                  | 625              | 93            | 19        | -   |
| 737                    | 1                  | 625              | 92            | 19        | -   |

| 2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים                                                                 |  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| א. נגזרים מגדרים <sup>(1)</sup>                                                                      |  |
| שווי הוגן ברוטו חיובי                                                                                |  |
| שווי הוגן ברוטו שלילי                                                                                |  |
| ב. נגזרים ALM <sup>(1)</sup> <sup>(2)</sup>                                                          |  |
| שווי הוגן ברוטו חיובי                                                                                |  |
| שווי הוגן ברוטו שלילי                                                                                |  |
| ג. נגזרים אחרים <sup>(1)</sup>                                                                       |  |
| שווי הוגן ברוטו חיובי                                                                                |  |
| שווי הוגן ברוטו שלילי                                                                                |  |
| ד. נגזרי אשראי                                                                                       |  |
| נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב                                                                    |  |
| שווי הוגן ברוטו חיובי                                                                                |  |
| ה. סך הכל                                                                                            |  |
| שווי הוגן ברוטו חיובי                                                                                |  |
| סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן                                                                         |  |
| יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים*                                                            |  |
| * מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים      |  |
| שווי הוגן ברוטו שלילי <sup>(3)</sup>                                                                 |  |
| סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן                                                                         |  |
| יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים* <sup>(3)</sup>                                        |  |
| * מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים |  |

(1) למעט נגזרי אשראי.

(2) נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.

(3) מזה שווי הוגן ברוטו שלילי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 16 מיליון ש"ח.

**באור 10 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכויי אשראי ומועדי פירעון** (המשך)  
(במיליוני ש"ח)

**ב. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה**

| 31 במרס 2017 (לא מבוקר) |       |                             |                     |       |        |                                                              |
|-------------------------|-------|-----------------------------|---------------------|-------|--------|--------------------------------------------------------------|
| סך הכל                  | אחרים | ממשלות<br>ובנקים<br>מרכזיים | דילרים /<br>ברוקרים | בנקים | בורסות |                                                              |
| 1,340                   | 633   | -                           | 108                 | 472   | 127    | יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים                     |
| (342)                   | (13)  | -                           | (34)                | (295) | -      | <b>סכומים ברוטו שלא קוזחו במאזן:</b>                         |
| (104)                   | -     | -                           | (13)                | (91)  | -      | הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים                      |
| 894                     | 620   | -                           | 61                  | 86    | 127    | הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל                  |
| 1,314                   | 942   | -                           | -                   | 372   | -      | סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים                        |
| (199)                   | (78)  | -                           | -                   | (121) | -      | סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup>     |
| 1,115                   | 864   | -                           | -                   | 251   | -      | הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני                                  |
| 2,009                   | 1,484 | -                           | 61                  | 337   | 127    | סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים                |
| 1,463                   | 687   | -                           | 208                 | 442   | 126    | סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים                       |
| (342)                   | (13)  | -                           | (34)                | (295) | -      | יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים <sup>(1)</sup> |
| (72)                    | -     | -                           | -                   | (72)  | -      | <b>סכומים ברוטו שלא קוזחו במאזן:</b>                         |
| 1,049                   | 674   | -                           | 174                 | 75    | 126    | מכשירים פיננסיים                                             |
|                         |       |                             |                     |       |        | ביטחון במזומן ששועבד                                         |
|                         |       |                             |                     |       |        | סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                   |

- (1) מזה שווי הוגן ברוטו שלילי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 16 מיליון ש"ח (31.3.16 - 12 מיליון ש"ח ו-31.12.16 - 16 מיליון ש"ח).  
(2) ההפרש, אם הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחבות הלווה, כפי שחושבו לצורך מגבלות על חבות של לווה, לפי הפחתת סיכון אשראי, לבין היתרה המאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים של הלווה.

**ג. פירוט מועדי פרעון - סכומים נקובים: יתרות לסוף השנה**

| 31 במרס 2017 (לא מבוקר) |            |                      |                        |             |                    |
|-------------------------|------------|----------------------|------------------------|-------------|--------------------|
| סך הכל                  | מעל 5 שנים | מעל 5 שנה ועד 5 שנים | מעל 3 חודשים ועד 5 שנה | עד 3 חודשים |                    |
| 411                     | -          | 290                  | 35                     | 86          | חוזי רבית          |
| 15,805                  | 5,337      | 6,620                | 1,650                  | 2,198       | - שקל - מדד        |
| 61,461                  | 54         | 404                  | 10,910                 | 50,093      | - אחר              |
| 55,746                  | -          | 916                  | 3,061                  | 51,769      | חוזי מטבע חוץ      |
| 152                     | -          | 36                   | -                      | 116         | חוזים בגין מניות   |
| 133,575                 | 5,391      | 8,266                | 15,656                 | 104,262     | חוזי סחורות ואחרים |
|                         |            |                      |                        |             | סך הכל             |

| 31 בדצמבר 2016 (מבוקר) |       |                             |                     |       |        | 31 במרס 2016 (לא מבוקר) |       |                             |                     |       |        |
|------------------------|-------|-----------------------------|---------------------|-------|--------|-------------------------|-------|-----------------------------|---------------------|-------|--------|
| סך הכל                 | אחרים | ממשלות<br>ובנקים<br>מרכזיים | דילרים /<br>ברוקרים | בנקים | בורסות | סך הכל                  | אחרים | ממשלות<br>ובנקים<br>מרכזיים | דילרים /<br>ברוקרים | בנקים | בורסות |
| 1,332                  | 646   | -                           | 115                 | 380   | 191    | 1,872                   | 743   | 1                           | 326                 | 639   | 163    |
| (252)                  | -     | -                           | (18)                | (234) | -      | (443)                   | -     | -                           | (8)                 | (435) | -      |
| (74)                   | -     | -                           | (13)                | (61)  | -      | (67)                    | -     | -                           | -                   | (67)  | -      |
| 1,006                  | 646   | -                           | 84                  | 85    | 191    | 1,362                   | 743   | 1                           | 318                 | 137   | 163    |
| 939                    | 555   | 3                           | 26                  | 355   | -      | 1,062                   | 667   | -                           | 13                  | 382   | -      |
| (148)                  | (1)   | -                           | (6)                 | (141) | -      | (167)                   | (1)   | -                           | (8)                 | (158) | -      |
| 791                    | 554   | 3                           | 20                  | 214   | -      | 895                     | 666   | -                           | 5                   | 224   | -      |
| 1,797                  | 1,200 | 3                           | 104                 | 299   | 191    | 2,257                   | 1,409 | 1                           | 323                 | 361   | 163    |
| 1,372                  | 581   | 8                           | 206                 | 404   | 173    | 2,053                   | 964   | -                           | 273                 | 681   | 135    |
| (252)                  | -     | -                           | (18)                | (234) | -      | (443)                   | -     | -                           | (8)                 | (435) | -      |
| (46)                   | -     | -                           | -                   | (46)  | -      | (154)                   | -     | -                           | (20)                | (134) | -      |
| 1,074                  | 581   | 8                           | 188                 | 124   | 173    | 1,456                   | 964   | -                           | 245                 | 112   | 135    |

| 31 בדצמבר 2016 (מבוקר) |               |                          |                            |                | 31 במרס 2016 (לא מבוקר) |               |                          |                            |                |
|------------------------|---------------|--------------------------|----------------------------|----------------|-------------------------|---------------|--------------------------|----------------------------|----------------|
| סך הכל                 | מעל<br>5 שנים | מעל<br>שנה ועד<br>5 שנים | מעל<br>3 חודשים<br>ועד שנה | עד 3<br>חודשים | סך הכל                  | מעל<br>5 שנים | מעל<br>שנה ועד<br>5 שנים | מעל<br>3 חודשים<br>ועד שנה | עד 3<br>חודשים |
| 564                    | -             | 300                      | 81                         | 183            | 726                     | -             | 310                      | 392                        | 24             |
| 17,900                 | 5,219         | 6,976                    | 1,282                      | 4,423          | 18,082                  | 4,317         | 7,138                    | 2,940                      | 3,687          |
| 67,412                 | 55            | 442                      | 20,289                     | 46,626         | 75,896                  | 182           | 1,239                    | 19,986                     | 54,489         |
| 62,914                 | -             | 1,233                    | 2,022                      | 59,659         | 81,372                  | -             | 1,406                    | 3,167                      | 76,799         |
| 106                    | -             | 38                       | 43                         | 25             | 488                     | -             | 37                       | 227                        | 224            |
| 148,896                | 5,274         | 8,989                    | 23,717                     | 110,916        | 176,564                 | 4,499         | 10,130                   | 26,712                     | 135,223        |

## באור 11 - מגזרי פעילות פיקוחיים

### א. הגדרות

- **אנשים פרטיים** - יחידים, לרבות יחידים המנהלים חשבון משותף, אשר למועד הדיווח אין להם חבות לבנק, או שהחבות שלהם סווגה בענף משק "אנשים פרטיים - הלוואות לדיור ואחר".
  - **מגזר בנקאות פרטית** - אנשים פרטיים אשר היתרה של תיק הנכסים הפיננסיים שיש להם בבנק על בסיס מאוחד (לרבות פקדונות כספיים, תיקי ניירות ערך ונכסים כספיים אחרים) עולה על 3 מיליון ש"ח.
  - **משקי בית** - אנשים פרטיים, למעט לקוחות הנכללים בבנקאות פרטית.
  - **עסק** - לקוח שאינו נכלל בהגדרת "אנשים פרטיים" ואינו גוף מוסדי או תאגיד בנקאי.
  - **מחזור פעילות** - מחזור מכירות שנתי או היקף הכנסות שנתי.
  - **עסק זעיר** - עסק שמחזור פעילותו קטן מ- 10 מיליון ש"ח.
  - **עסק קטן** - עסק שמחזור פעילותו גדול או שווה ל- 10 מיליון ש"ח וקטן מ- 50 מיליון ש"ח.
  - **עסק בינוני** - עסק שמחזור פעילותו גדול או שווה ל- 50 מיליון ש"ח וקטן מ- 250 מיליון ש"ח.
  - **עסק גדול** - עסק שמחזור פעילותו גדול או שווה ל- 250 מיליון ש"ח.
  - **גופים מוסדיים** - כהגדרתם בחוק הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות ולרבות קופות גמל, קרנות פנסיה, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות, תעודות סל, חברות ביטוח וחברי בורסה המנהלים כספי לקוחות.
- כאשר מחזור ההכנסות של לקוח עסקי אינו מייצג את היקף הפעילות שלו, פעילות הלקוח העסקי סווגה לפי האמור להלן: כאשר סך החבות של הלקוח העסקי שווה או גדולה מ-100 מיליון ש"ח סווג הלקוח למגזר עסקים גדולים. בנוסף, בחשבונות עסקיים הפועלים בשוק ההון הסיווג למגזרי הלקוחות נעשה בהתאם לשווי הנכסים במאזן או שווי ממוצע הנכסים בבנק ובחשבונות עסקיים בתחום הנדל"ן הסיווג בהתאם לשווי הנכסים במאזן או היקף המסגרות.
- בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בקובץ שאלות ותשובות של בנק ישראל, נקבע כי לקוח עסקי, אשר החבות שלו לבנק עד סך של 80 אלפי ש"ח (לרבות מסגרת אשראי וכו'), ולבנק אין מידע על מחזור הפעילות שלו, יסווג למגזר הפעילות הפיקוחי הרלוונטי לפי סך הנכסים במאזן של העסק, ובמידה וגם מידע זה אינו זמין, הבנק רשאי לסווג את הלקוח לפי סך הנכסים הפיננסיים של הלקוח בבנק (לרבות פקדונות כספיים, תיקי ניירות-ערך ונכסים כספיים אחרים), כאשר במקום סך הנכסים במאזן הסיווג יעשה לפי סך הנכסים הפיננסיים לאחר הכפלתם במקדם של 10.
- **מגזר ניהול פיננסי** - כולל פעילות למסחר ופעילות ניהול נכסים והתחייבויות כהגדרתן בהוראות המפקח על הבנקים. כמו כן כולל המגזר את חלק הבנק ברווחי כאל.

## באור 11 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

### ב. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים

| לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2017 (לא מבוקר) |                   |                   |              |                     |                |              |               |                   |                 |                    |         |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------|---------------------|----------------|--------------|---------------|-------------------|-----------------|--------------------|---------|
| פעילות חו"ל                                         | פעילות ישראל      |                   |              |                     |                |              |               |                   |                 |                    |         |
|                                                     | משקי בית          |                   |              |                     |                |              |               |                   |                 |                    |         |
|                                                     | מזה: הלואות לדיור | מזה: כרטיסי אשראי | בנקאות פרטית | עסקים קטנים וזעירים | עסקים בינוניים | עסקים גדולים | גופים מוסדיים | מגזר ניהול פיננסי | סך פעילות ישראל | סך הכל פעילות חו"ל | סך הכל  |
| במיליוני ש"ח                                        |                   |                   |              |                     |                |              |               |                   |                 |                    |         |
| הכנסות רבית מחיצוניים                               | 297               | 122               | 11           | 159                 | 39             | 100          | 4             | 38                | 638             | 2                  | 640     |
| הוצאות רבית מחיצוניים                               | 25                | -                 | 7            | 10                  | 5              | 15           | 8             | 8                 | 78              | -                  | 78      |
| הכנסות רבית, נטו                                    | 272               | 122               | 4            | 149                 | 34             | 85           | (4)           | 30                | 560             | 2                  | 562     |
| - מחיצוניים                                         | (32)              | (67)              | (1)          | (4)                 | 1              | (11)         | 12            | 22                | -               | -                  | -       |
| - בינמגזרי                                          | 240               | 55                | 3            | 145                 | 35             | 74           | 8             | 52                | 560             | 2                  | 562     |
| סך הכנסות רבית, נטו                                 | 143               | 4                 | 21           | 80                  | 16             | 37           | 46            | 49                | 385             | 3                  | 388     |
| הכנסות שאינן מרבית                                  | 383               | 59                | 24           | 225                 | 51             | 111          | 54            | 101               | 945             | 5                  | 950     |
| סך הכנסות                                           | 11                | -                 | -            | 21                  | 12             | (10)         | -             | -                 | 34              | -                  | 34      |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי                    | 345               | 32                | 16           | 161                 | 26             | 48           | 42            | 14                | 650             | 4                  | 654     |
| הוצאות תפעוליות ואחרות                              | 27                | 27                | 8            | 43                  | 13             | 73           | 12            | 87                | 261             | 1                  | 262     |
| רווח לפני מסים                                      | 9                 | 10                | 3            | 17                  | 5              | 28           | 5             | 31                | 97              | -                  | 97      |
| הפרשה למסים על הרווח                                | 18                | 17                | 5            | 26                  | 8              | 45           | 7             | 56                | 164             | 1                  | 165     |
| רווח לאחר מסים                                      | -                 | -                 | -            | -                   | -              | -            | -             | 10                | 10              | -                  | 10      |
| חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס         | 18                | 17                | 5            | 26                  | 8              | 45           | 7             | 56                | 164             | 1                  | 165     |
| רווח נקי:                                           | 18                | 17                | 5            | 26                  | 8              | 45           | 7             | 66                | 174             | 1                  | 175     |
| לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה           | (5)               | -                 | -            | (1)                 | (1)            | (1)          | -             | (4)               | (9)             | -                  | (9)     |
| המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה               | 13                | 17                | 5            | 25                  | 7              | 44           | 7             | 65                | 165             | 1                  | 166     |
| רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק                    | 39,612            | 21,875            | 2,718        | 15,393              | 4,439          | 17,328       | 635           | 49,835            | 127,291         | 268                | 127,559 |
| יתרה ממוצעת של נכסים <sup>(1)</sup>                 | -                 | -                 | -            | -                   | -              | -            | -             | 516               | 516             | -                  | 516     |
| מזה: השקעה בחברה כלולה <sup>(1)</sup>               | 39,612            | 21,875            | 2,718        | 15,393              | 4,439          | 17,328       | 635           | -                 | 77,456          | 268                | 77,724  |
| יתרה ממוצעת של אשראי לציבור <sup>(1)</sup>          | 40,407            | 22,058            | 3,108        | 15,712              | 4,553          | 17,560       | 537           | -                 | 78,820          | -                  | 78,820  |
| יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח                | 95                | 11                | -            | 200                 | 98             | 124          | 227           | -                 | 744             | -                  | 744     |
| יתרת חובות פגומים                                   | 172               | 133               | -            | 28                  | 1              | -            | -             | -                 | 201             | -                  | 201     |
| יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום                        | 45,919            | -                 | -            | 16,054              | 5,495          | 11,606       | 20,493        | 11,948            | 119,584         | -                  | 119,584 |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות <sup>(1)</sup>            | 45,919            | -                 | -            | 16,054              | 5,495          | 11,606       | 20,493        | -                 | 107,636         | -                  | 107,636 |
| מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור <sup>(1)</sup>   | 45,761            | -                 | -            | 15,782              | 5,315          | 9,794        | 21,803        | -                 | 106,198         | -                  | 106,198 |
| יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח               | 27,152            | 11,448            | 2,901        | 15,148              | 5,815          | 18,159       | 915           | 8,691             | 76,051          | 449                | 76,500  |
| יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(1)(2)</sup>         | 27,368            | 11,487            | 3,221        | 15,296              | 5,857          | 17,689       | 741           | 8,884             | 76,003          | 449                | 76,452  |
| יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח <sup>(2)</sup>    | 34,678            | -                 | -            | 12,455              | 3,262          | 23,969       | 151,679       | -                 | 240,330         | -                  | 240,330 |
| יתרה ממוצעת של נכסים בניהול <sup>(1)(3)</sup>       | 217               | 58                | 3            | 140                 | 34             | 76           | 3             | -                 | 470             | -                  | 470     |
| פיצול הכנסות רבית נטו                               | 29                | -                 | -            | 9                   | 3              | 3            | 6             | -                 | 56              | 2                  | 58      |
| - מרווח מפעילות מתן אשראי                           | (6)               | (3)               | -            | (4)                 | (2)            | (5)          | (1)           | 52                | 34              | -                  | 34      |
| - מרווח מפעילות קבלת פקדונות                        | 240               | 55                | 3            | 145                 | 35             | 74           | 8             | 52                | 560             | 2                  | 562     |
| - אחר                                               |                   |                   |              |                     |                |              |               |                   |                 |                    |         |
| סך הכל הכנסות רבית, נטו                             |                   |                   |              |                     |                |              |               |                   |                 |                    |         |

1. יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרות לתחילת רבעון או לתחילת חודש.

2. נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

3. נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

## באור 11 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

### ב. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

| לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2016 (לא מבוקר)* |                   |              |                     |                |              |               |                   |                     |                    |     |         |
|------------------------------------------------------|-------------------|--------------|---------------------|----------------|--------------|---------------|-------------------|---------------------|--------------------|-----|---------|
| פעילות ישראל                                         |                   |              |                     |                |              |               |                   |                     |                    |     | סך הכל  |
| משקי בית                                             |                   |              |                     |                |              |               |                   |                     |                    |     |         |
| מזה: הלואות לדיור                                    | מזה: כרטיסי אשראי | בנקאות פרטית | עסקים קטנים וזעירים | עסקים בינוניים | עסקים גדולים | גופים מוסדיים | מגזר ניהול פיננסי | סך הכל פעילות ישראל | סך הכל פעילות חו"ל |     |         |
| במיליוני ש"ח                                         |                   |              |                     |                |              |               |                   |                     |                    |     |         |
| 261                                                  | 51                | 8            | 1                   | 138            | 34           | 79            | 3                 | 28                  | 544                | 3   | 547     |
| 7                                                    | -                 | 4            | 2                   | 3              | 1            | 2             | 3                 | 3                   | 21                 | -   | 21      |
| 254                                                  | 51                | 4            | (1)                 | 135            | 33           | 77            | -                 | 25                  | 523                | 3   | 526     |
| 5                                                    | (10)              | (1)          | 6                   | (6)            | -            | (8)           | 9                 | (6)                 | -                  | -   | -       |
| 259                                                  | 41                | 3            | 5                   | 129            | 33           | 69            | 9                 | 19                  | 523                | 3   | 526     |
| 146                                                  | 4                 | 21           | 13                  | 75             | 17           | 32            | 51                | 34                  | 368                | 5   | 373     |
| 405                                                  | 45                | 24           | 18                  | 204            | 50           | 101           | 60                | 53                  | 891                | 8   | 899     |
| 13                                                   | 3                 | -            | (1)                 | (21)           | (8)          | (49)          | (1)               | -                   | (67)               | -   | (67)    |
| 379                                                  | 37                | 17           | 14                  | 157            | 28           | 49            | 50                | 13                  | 690                | 8   | 698     |
| 13                                                   | 5                 | 7            | 5                   | 68             | 30           | 101           | 11                | 40                  | 268                | -   | 268     |
| 4                                                    | 2                 | 2            | 2                   | 31             | 13           | 46            | 5                 | 17                  | 118                | -   | 118     |
| 9                                                    | 3                 | 5            | 3                   | 37             | 17           | 55            | 6                 | 23                  | 150                | -   | 150     |
| -                                                    | -                 | -            | -                   | -              | -            | -             | -                 | 10                  | 10                 | -   | 10      |
| 9                                                    | 3                 | 5            | 3                   | 37             | 17           | 55            | 6                 | 33                  | 160                | -   | 160     |
| (8)                                                  | -                 | -            | -                   | (2)            | (1)          | (1)           | -                 | (1)                 | (13)               | -   | (13)    |
| 1                                                    | 3                 | 5            | 3                   | 35             | 16           | 54            | 6                 | 32                  | 147                | -   | 147     |
| 37,023                                               | 20,128            | 2,861        | 47                  | 14,331         | 4,289        | 17,724        | 690               | 52,637              | 126,741            | 364 | 127,105 |
| -                                                    | -                 | -            | -                   | -              | -            | -             | -                 | 433                 | 433                | -   | 433     |
| 37,023                                               | 20,128            | 2,861        | 47                  | 14,331         | 4,289        | 17,724        | 690               | -                   | 74,104             | 364 | 74,468  |
| 37,673                                               | 20,612            | 2,881        | 45                  | 14,464         | 4,409        | 17,713        | 641               | -                   | 74,945             | 376 | 75,321  |
| 102                                                  | 20                | -            | -                   | 225            | 58           | 365           | 8                 | -                   | 758                | -   | 758     |
| 193                                                  | 158               | -            | -                   | 24             | 1            | 1             | 1                 | 220                 | 220                | -   | 220     |
| 43,539                                               | -                 | -            | 7,296               | 16,033         | 4,976        | 11,166        | 23,572            | 12,026              | 118,608            | 830 | 119,438 |
| 43,539                                               | -                 | -            | 7,296               | 16,033         | 4,976        | 11,166        | 23,572            | -                   | 106,582            | 830 | 107,412 |
| 44,665                                               | -                 | -            | 7,201               | 15,370         | 4,933        | 9,862         | 21,038            | -                   | 103,069            | 784 | 103,853 |
| 26,223                                               | 10,812            | 2,918        | 147                 | 14,374         | 5,971        | 17,854        | 1,096             | 8,402               | 74,067             | 658 | 74,725  |
| 25,931                                               | 10,965            | 2,955        | 149                 | 14,622         | 6,081        | 18,022        | 1,107             | 8,362               | 74,274             | 658 | 74,932  |
| 35,245                                               | -                 | -            | 12,793              | 12,645         | 3,464        | 22,349        | 153,655           | -                   | 240,151            | -   | 240,151 |
| 238                                                  | 44                | 3            | -                   | 126            | 32           | 72            | 4                 | -                   | 472                | -   | 472     |
| 27                                                   | -                 | -            | 5                   | 8              | 2            | 3             | 6                 | -                   | 51                 | 3   | 54      |
| (6)                                                  | (3)               | -            | -                   | (5)            | (1)          | (6)           | (1)               | 19                  | -                  | -   | -       |
| 259                                                  | 41                | 3            | 5                   | 129            | 33           | 69            | 9                 | 19                  | 523                | 3   | 526     |

\* סווג מחדש.

1. יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרות לתחילה רבעון או לתחילה חודש.

2. נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

3. נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

## באור 11 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

### ב. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

| לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)* |              |                   |              |                     |                |              |               |                   |                 |              |         |
|--------------------------------------------|--------------|-------------------|--------------|---------------------|----------------|--------------|---------------|-------------------|-----------------|--------------|---------|
| פעילות חו"ל                                | פעילות ישראל |                   |              |                     |                |              |               |                   |                 |              |         |
|                                            | משקי בית     |                   |              |                     |                |              |               |                   |                 |              |         |
| סך הכל                                     | מזה: לדיור   | מזה: כרטיסי אשראי | בנקאות פרטית | עסקים קטנים וזעירים | עסקים בינוניים | עסקים גדולים | גופים מוסדיים | מגזר ניהול פיננסי | סך פעילות ישראל | אנשים פרטיים | סך הכל  |
|                                            | במיליוני ש"ח |                   |              |                     |                |              |               |                   |                 |              |         |
| 1,205                                      | 486          | 44                | 1            | 614                 | 141            | 380          | 17            | 159               | 2,517           | 9            | 2,526   |
| 139                                        | -            | 29                | 22           | 61                  | 21             | 54           | 29            | 31                | 357             | -            | 357     |
| 1,066                                      | 486          | 15                | (21)         | 553                 | 120            | 326          | (12)          | 128               | 2,160           | 9            | 2,169   |
| (129)                                      | (299)        | (2)               | 41           | (15)                | 14             | (33)         | 47            | 75                | -               | -            | -       |
| 937                                        | 187          | 13                | 20           | 538                 | 134            | 293          | 35            | 203               | 2,160           | 9            | 2,169   |
| 569                                        | 15           | 90                | 52           | 308                 | 69             | 131          | 179           | 151               | 1,459           | 21           | 1,480   |
| 1,506                                      | 202          | 103               | 72           | 846                 | 203            | 424          | 214           | 354               | 3,619           | 30           | 3,649   |
| 52                                         | 2            | -                 | (1)          | 24                  | 14             | (16)         | 7             | -                 | 80              | -            | 80      |
| 1,419                                      | 132          | 67                | 55           | 610                 | 99             | 196          | 192           | 61                | 2,632           | 51           | 2,683   |
| 35                                         | 68           | 36                | 18           | 212                 | 90             | 244          | 15            | 293               | 907             | (21)         | 886     |
| 11                                         | 25           | 13                | 8            | 94                  | 40             | 110          | 7             | 128               | 398             | -            | 398     |
| 24                                         | 43           | 23                | 10           | 118                 | 50             | 134          | 8             | 165               | 509             | (21)         | 488     |
| -                                          | -            | -                 | -            | -                   | -              | -            | -             | 72                | 72              | -            | 72      |
| 24                                         | 43           | 23                | 10           | 118                 | 50             | 134          | 8             | 237               | 581             | (21)         | 560     |
| (19)                                       | -            | (2)               | (1)          | (7)                 | (2)            | (2)          | -             | (8)               | (39)            | -            | (39)    |
| 5                                          | 43           | 21                | 9            | 111                 | 48             | 132          | 8             | 229               | 542             | (21)         | 521     |
| 38,257                                     | 20,884       | 2,950             | 49           | 14,787              | 4,396          | 18,182       | 640           | 50,651            | 126,962         | 350          | 127,312 |
| -                                          | -            | -                 | -            | -                   | -              | -            | -             | 493               | 493             | -            | 493     |
| 38,257                                     | -            | 2,950             | 49           | 14,787              | 4,396          | 18,182       | 640           | -                 | 76,311          | 350          | 76,661  |
| 39,608                                     | 21,741       | 2,933             | 47           | 15,133              | 4,517          | 18,186       | 684           | -                 | 78,175          | -            | 78,175  |
| 91                                         | 8            | -                 | -            | 194                 | 96             | 196          | -             | -                 | 577             | -            | 577     |
| 191                                        | 150          | -                 | -            | 29                  | 1              | -            | -             | -                 | 221             | -            | 221     |
| 44,620                                     | -            | -                 | 7,431        | 16,167              | 5,103          | 11,516       | 21,636        | 12,181            | 118,654         | 768          | 119,422 |
| 44,620                                     | -            | -                 | 7,431        | 16,167              | 5,103          | 11,516       | 21,636        | -                 | 106,473         | 768          | 107,241 |
| 45,709                                     | -            | -                 | 8,325        | 16,359              | 5,584          | 10,392       | 19,448        | -                 | 105,817         | -            | 105,817 |
| 26,471                                     | 11,371       | 2,899             | 148          | 14,918              | 6,061          | 18,313       | 1,044         | 8,587             | 75,542          | 578          | 76,120  |
| 26,853                                     | 11,605       | 3,071             | 150          | 14,934              | 5,949          | 18,266       | 1,031         | 8,417             | 75,600          | 578          | 76,178  |
| 34,962                                     | -            | -                 | 13,336       | 12,828              | 3,429          | 22,109       | 154,684       | -                 | 241,348         | -            | 241,348 |
| 853                                        | 202          | 13                | 1            | 524                 | 130            | 302          | 14            | -                 | 1,824           | -            | 1,824   |
| 110                                        | -            | -                 | 20           | 30                  | 10             | 13           | 22            | -                 | 205             | 9            | 214     |
| (26)                                       | (15)         | -                 | (1)          | (16)                | (6)            | (22)         | (1)           | 203               | 131             | -            | 131     |
| 937                                        | 187          | 13                | 20           | 538                 | 134            | 293          | 35            | 203               | 2,160           | 9            | 2,169   |

\* סוג מחדש.

1. יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרות לתחילה רבעון או לתחילה חודש.

2. נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

3. נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

## באור 11א - מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה

### א. כללי

1. בהתאם להוראות המפקח על הבנקים, תאגיד בנקאי שבהתאם לגישת ההנהלה שלו מגזרי הפעילות שלו שונים מהותית ממגזרי הפעילות הפיקוחיים, ייתן בנוסף גילוי על מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה ("מגזרי פעילות ניהוליים"), בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מגזרי פעילות (ASC 280-10).
  2. החלוקה למגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה מבוצעת בהתאם לקריטריונים המנויים בסעיף 3 להלן. חלוקה זו משמשת את מקבל ההחלטות התפעולי הראשי בבנק לצורך קביעת תוכניות העבודה, קבלת החלטות ולניתוח התוצאות העסקיות של הקבוצה. מקבל ההחלטות התפעולי הראשי בבנק נקבע כהנהלת הבנק והדירקטוריון.
  3. הבנק זיהה את מגזרי הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה כדלקמן:
    - **חטיבה בנקאית - משכנתאות** - המגזר אחראי על מתן שירותי משכנתאות ללקוחות המגזר.
    - **חטיבה בנקאית - אחר** - המגזר כולל את מכלול הפעילויות של לקוחות הבנקאות הפרטית, משקי הבית, העסקים הקטנים ולקוחות מסחריים בסניפי החטיבה הבנקאית. כמו כן, המגזר כולל את לקוחות מערך פאג", בעלי מאפיינים דומים.
    - **חטיבה עסקית - לקוחות עסקיים** - המחלקה העסקית של החטיבה מרכזת את מכלול הפעילות של לקוחות עסקיים גדולים ובינלאומיים, בעלי מסגרות אשראי של 40 מיליון ש"ח ומעלה, או מחזור הכנסות של 200 מיליון ש"ח ומעלה, וכן את פעילותם של אובליגנטים בתחומי אשראי מורכבים, כגון: תקשורת, יהלומים, ליווי פרויקטים וכדומה.
    - **חטיבה עסקית - לקוחות מסחריים** - המחלקה המסחרית מטפלת בלקוחות הבנק, רובם בעלי מסגרות אשראי של 5 מיליון ש"ח עד 40 מיליון ש"ח ומחזור הכנסות של 25 מיליון ש"ח עד 200 מיליון ש"ח ובלקוחות בסניפי החטיבה העסקית שאינם בסמכות מנהלי הסניפים. כמו כן, המגזר כולל את לקוחות מערך פאג", בעלי מאפיינים דומים.
    - **חטיבה עסקית - אחר** - לקוחות הבנק בסניפים הכפופים לחטיבה העסקית עד סמכות מנהלי הסניפים.
    - **חטיבת נכסי לקוחות** - החטיבה אחראית על פעילות הבנק בתחום שוק ההון, המט"ח ופקדונות הציבור מול כלל הלקוחות של הבנק.
    - **ניהול פיננסי** - המגזר כולל את תוצאות הפעילות מניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק - לרבות ניהול סיכוני השוק והנזילות בכללותם, את התוצאות מניהול תיק הנוסטרו לרבות פעילות מול בנקים ובנק ישראל. כמו כן כולל המגזר את חלק הבנק ברווחי כאל.
    - **חברות בנות** - המגזר כולל את תוצאות הפעילות של החברות הבנות הבנקאיות אוצר החייל ומסד.
    - **התאמות** - חלק מתוצאות הפעולות מפעילות לקוחות הבנק נרשמות ביותר ממגזר פעילות אחד כמפורט להלן:
      - תוצאות הפעולות במוצרי שוק ההון, הכוללת פעילות בניירות ערך של לקוחות, הפצת מוצרים פנסיוניים ופקדונות הציבור, ובמוצר המט"ח נכללות הן במגזר חטיבת נכסי לקוחות והן במגזר חטיבה בנקאית-אחר או כל אחד ממגזרי החטיבה העסקית.
      - תוצאות הפעילות של לקוחות מסחריים מסוימים באחריות החטיבה העסקית נכללות הן במגזר החטיבה העסקית-לקוחות מסחריים והן במגזר החטיבה הבנקאית-אחר.
      - תוצאות הפעילות של עסקים קטנים מסוימים באחריות החטיבה הבנקאית נכללות הן במגזר החטיבה הבנקאית-אחר והן במגזר חטיבה עסקית-עסקים קטנים.
      - תוצאות הפעולות של לקוחות מסוימים באחריות חטיבת נכסי לקוחות נכללות הן במסגרת מגזר חטיבת נכסי לקוחות והן במגזר החטיבה הבנקאית-אחר או כל אחד ממגזרי החטיבה העסקית.
    - הכפילויות ברישום תוצאות הפעולות כמתואר לעיל מבטלות במסגרת טור ההתאמות.
- כמו כן, טור ההתאמות כולל קיזוז יתרות בינברתיות.

**באור 11א - מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

| לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2017 (לא מבוקר) |          |            |              |                   |             |         |               |              |          |
|------------------------------------------------------|----------|------------|--------------|-------------------|-------------|---------|---------------|--------------|----------|
| סך הכל                                               | התאמות   | חברות בנות | ניהול פיננסי | חטיבת נכסי לקוחות | חטיבה עסקית |         |               | חטיבה בנקאית |          |
|                                                      |          |            |              |                   | אחר         | מסחריים | לקוחות עסקיים | אחר          | משכנתאות |
| 562                                                  | (83)     | 157        | 38           | 49                | 7           | 54      | 99            | 183          | 58       |
| 388                                                  | (158)    | 79         | 52           | 163               | 8           | 20      | 60            | 160          | 4        |
| 950                                                  | (241)    | 236        | 90           | 212               | 15          | 74      | 159           | 343          | 62       |
| 34                                                   | (7)      | 13         | -            | 2                 | 1           | 16      | (7)           | 19           | (3)      |
| 654                                                  | (188)    | 179        | 17           | 178               | 9           | 40      | 78            | 314          | 27       |
| 262                                                  | (46)     | 44         | 73           | 32                | 5           | 18      | 88            | 10           | 38       |
| 97                                                   | (15)     | 16         | 27           | 12                | 2           | 6       | 32            | 3            | 14       |
| 165                                                  | (31)     | 28         | 46           | 20                | 3           | 12      | 56            | 7            | 24       |
| 10                                                   | -        | -          | 10           | -                 | -           | -       | -             | -            | -        |
| <b>רווח נקי</b>                                      |          |            |              |                   |             |         |               |              |          |
| 175                                                  | (31)     | 28         | 56           | 20                | 3           | 12      | 56            | 7            | 24       |
| (9)                                                  | -        | (9)        | -            | -                 | -           | -       | -             | -            | -        |
| 166                                                  | (31)     | 19         | 56           | 20                | 3           | 12      | 56            | 7            | 24       |
| 127,559                                              | (9,458)  | 24,732     | 42,019       | 4,995             | 487         | 6,870   | 20,810        | 15,010       | 22,094   |
| 77,993                                               | (9,625)  | 16,714     | -            | 5,203             | 498         | 6,993   | 21,046        | 15,398       | 21,766   |
| 106,198                                              | (81,207) | 23,165     | -            | 84,715            | 2,527       | 4,850   | 21,926        | 50,222       | -        |

| לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2016 (לא מבוקר) |          |            |              |                   |             |         |               |              |          |
|------------------------------------------------------|----------|------------|--------------|-------------------|-------------|---------|---------------|--------------|----------|
| סך הכל                                               | התאמות   | חברות בנות | ניהול פיננסי | חטיבת נכסי לקוחות | חטיבה עסקית |         |               | חטיבה בנקאית |          |
|                                                      |          |            |              |                   | אחר         | מסחריים | לקוחות עסקיים | אחר          | משכנתאות |
| 526                                                  | (80)     | 188        | 14           | 48                | 7           | 46      | 94            | 166          | 43       |
| 373                                                  | (158)    | 80         | 50           | 161               | 8           | 17      | 55            | 156          | 4        |
| 899                                                  | (238)    | 268        | 64           | 209               | 15          | 63      | 149           | 322          | 47       |
| (67)                                                 | 6        | (3)        | -            | 1                 | (2)         | (9)     | (54)          | (5)          | (1)      |
| 698                                                  | (203)    | 187        | 16           | 190               | 9           | 42      | 84            | 342          | 31       |
| 268                                                  | (41)     | 84         | 48           | 18                | 8           | 30      | 119           | (15)         | 17       |
| 118                                                  | (14)     | 35         | 21           | 8                 | 4           | 13      | 50            | (6)          | 7        |
| 150                                                  | (27)     | 49         | 27           | 10                | 4           | 17      | 69            | (9)          | 10       |
| 10                                                   | -        | -          | 10           | -                 | -           | -       | -             | -            | -        |
| <b>רווח (הפסד) נקי</b>                               |          |            |              |                   |             |         |               |              |          |
| 160                                                  | (27)     | 49         | 37           | 10                | 4           | 17      | 69            | (9)          | 10       |
| (13)                                                 | -        | (13)       | -            | -                 | -           | -       | -             | -            | -        |
| 147                                                  | (27)     | 36         | 37           | 10                | 4           | 17      | 69            | (9)          | 10       |
| 127,105                                              | (9,088)  | 23,599     | 45,512       | 5,230             | 536         | 5,894   | 21,719        | 13,366       | 20,337   |
| 74,534                                               | (9,149)  | 15,619     | -            | 5,217             | 523         | 6,113   | 21,796        | 13,775       | 20,640   |
| 103,853                                              | (80,327) | 21,375     | -            | 83,378            | 2,551       | 4,082   | 24,332        | 48,462       | -        |

**באור 11א - מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

| לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר) |          |            |              |                   |             |                |               |              |          |                                                                                 |
|------------------------------------------|----------|------------|--------------|-------------------|-------------|----------------|---------------|--------------|----------|---------------------------------------------------------------------------------|
|                                          |          |            |              |                   | חטיבה עסקית |                |               | חטיבה בנקאית |          |                                                                                 |
| סך הכל                                   | התאמות   | חברות בנות | ניהול פיננסי | חטיבת נכסי לקוחות | אחר         | לקוחות מסחריים | לקוחות עסקיים | אחר          | משכנתאות |                                                                                 |
| 2,169                                    | (309)    | 638        | 190          | 190               | 26          | 195            | 376           | 686          | 177      | הכנסות רבית, נטו                                                                |
| 1,480                                    | (608)    | 339        | 139          | 628               | 31          | 79             | 229           | 628          | 15       | הכנסות שאינן מרבית                                                              |
| 3,649                                    | (917)    | 977        | 329          | 818               | 57          | 274            | 605           | 1,314        | 192      | סך כל ההכנסות                                                                   |
| 80                                       | (22)     | 35         | -            | 12                | 2           | 20             | (24)          | 56           | 1        | הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי                                                |
| 2,683                                    | (741)    | 753        | 47           | 725               | 47          | 157            | 300           | 1,285        | 110      | הוצאות תפעוליות ואחרות                                                          |
| 886                                      | (154)    | 189        | 282          | 81                | 8           | 97             | 329           | (27)         | 81       | רווח (הפסד) לפני מסים                                                           |
| 398                                      | (54)     | 84         | 122          | 35                | 3           | 42             | 142           | (11)         | 35       | הפרשה למסים (חסכון במס) על הרווח (הפסד)                                         |
| 488                                      | (100)    | 105        | 160          | 46                | 5           | 55             | 187           | (16)         | 46       | רווח (הפסד) לאחר מסים                                                           |
| 72                                       | -        | -          | 72           | -                 | -           | -              | -             | -            | -        | חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס                                     |
| 560                                      | (100)    | 105        | 232          | 46                | 5           | 55             | 187           | (16)         | 46       | רווח (הפסד) נקי                                                                 |
| (39)                                     | -        | (39)       | -            | -                 | -           | -              | -             | -            | -        | לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה |
| 521                                      | (100)    | 66         | 232          | 46                | 5           | 55             | 187           | (16)         | 46       | המיוחס לבעלי מניות הבנק                                                         |
| 127,312                                  | (9,523)  | 24,295     | 43,110       | 5,484             | 496         | 6,321          | 21,766        | 14,845       | 20,518   | יתרה ממוצעת של נכסים                                                            |
| 77,328                                   | (9,568)  | 16,235     | -            | 5,449             | 502         | 6,851          | 21,269        | 14,858       | 21,732   | אשראי לציבור נטו לסוף תקופת הדיווח                                              |
| 105,817                                  | (80,953) | 22,989     | -            | 82,604            | 2,381       | 5,193          | 21,951        | 51,652       | -        | פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח                                                |

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי**  
(במיליוני ש"ח)

**א. חובות<sup>(1)</sup> ומכשירי אשראי חוץ מאזניים**

**הפרשה להפסדי אשראי**

**1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי**

| לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2017 (לא מבוקר)             |               |              |          |        |       |
|------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|----------|--------|-------|
| סך הכל                                                           | בנקים וממשלות | אשראי לציבור |          |        |       |
|                                                                  |               | סך הכל       | פרטי אחר | לדיוור | מסחרי |
| 847                                                              | -             | 847          | 231      | 115    | 501   |
| 38                                                               | -             | 38           | 7        | -      | 31    |
| (105)                                                            | -             | (105)        | (30)     | (2)    | (73)  |
| 47                                                               | -             | 47           | 23       | -      | 24    |
| (58)                                                             | -             | (58)         | (7)      | (2)    | (49)  |
| 827                                                              | -             | 827          | 231      | 113    | 483   |
| <b>תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי - חובות</b>                   |               |              |          |        |       |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה                               |               |              |          |        |       |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                                          |               |              |          |        |       |
| - מחיקות חשבונאיות                                               |               |              |          |        |       |
| - גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות                       |               |              |          |        |       |
| מחיקות חשבונאיות, נטו                                            |               |              |          |        |       |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה                               |               |              |          |        |       |
| <b>תנועה ביתרת ההפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים</b>          |               |              |          |        |       |
| יתרת ההפרשה לתחילת שנה                                           |               |              |          |        |       |
| קיטון בהפרשה                                                     |               |              |          |        |       |
| יתרת ההפרשה לסוף תקופה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים             |               |              |          |        |       |
| 71                                                               | -             | 71           | 14       | -      | 57    |
| (4)                                                              | -             | (4)          | -        | -      | (4)   |
| 67                                                               | -             | 67           | 14       | -      | 53    |
| 894                                                              | -             | 894          | 245      | 113    | 536   |
| <b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי - חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים</b> |               |              |          |        |       |

| לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2016 (לא מבוקר)             |               |              |          |        |       |
|------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|----------|--------|-------|
| סך הכל                                                           | בנקים וממשלות | אשראי לציבור |          |        |       |
|                                                                  |               | סך הכל       | פרטי אחר | לדיוור | מסחרי |
| 824                                                              | -             | 824          | 207      | 119    | 498   |
| (38)                                                             | -             | (38)         | 9        | 3      | (50)  |
| (57)                                                             | -             | (57)         | (36)     | (1)    | (20)  |
| 58                                                               | -             | 58           | 36       | -      | 22    |
| 1                                                                | -             | 1            | -        | (1)    | 2     |
| 787                                                              | -             | 787          | 216      | 121    | 450   |
| <b>תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי - חובות</b>                   |               |              |          |        |       |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה                               |               |              |          |        |       |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי                                 |               |              |          |        |       |
| - מחיקות חשבונאיות                                               |               |              |          |        |       |
| - גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות                       |               |              |          |        |       |
| מחיקות חשבונאיות, נטו                                            |               |              |          |        |       |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה                               |               |              |          |        |       |
| <b>תנועה ביתרת ההפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים</b>          |               |              |          |        |       |
| יתרת ההפרשה לתחילת שנה                                           |               |              |          |        |       |
| קיטון בהפרשה                                                     |               |              |          |        |       |
| יתרת ההפרשה לסוף תקופה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים             |               |              |          |        |       |
| 85                                                               | -             | 85           | 15       | -      | 70    |
| (29)                                                             | -             | (29)         | (1)      | -      | (28)  |
| 56                                                               | -             | 56           | 14       | -      | 42    |
| 843                                                              | -             | 843          | 230      | 121    | 492   |
| <b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי - חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים</b> |               |              |          |        |       |

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.

## באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך) (במיליוני ש"ח)

### א. חובות<sup>(1)</sup> ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

#### 2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות<sup>(1)</sup> ועל החובות<sup>(1)</sup> בגינם היא חושבה:

| 31 במרס 2017 (לא מבוקר)                       |        |          |        |               |        |
|-----------------------------------------------|--------|----------|--------|---------------|--------|
| אשראי לציבור                                  |        |          |        |               |        |
| מסחרי <sup>(3)</sup>                          | לדיוור | פרטי אחר | סך הכל | בנקים וממשלות | סך הכל |
| 33,640                                        | -      | 207      | 33,847 | 2,855         | 36,702 |
| 4,972                                         | 22,058 | 17,943   | 44,973 | -             | 44,973 |
| 250                                           | 22,058 | -        | 22,308 | -             | 22,308 |
| 38,612                                        | 22,058 | 18,150   | 78,820 | 2,855         | 81,675 |
| יתרת חוב רשומה של חובות: <sup>(1)</sup>       |        |          |        |               |        |
| שנבדקו על בסיס פרטני                          |        |          |        |               |        |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי                         |        |          |        |               |        |
| מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור       |        |          |        |               |        |
| סך הכל חובות                                  |        |          |        |               |        |
| הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות: <sup>(1)</sup> |        |          |        |               |        |
| שנבדקו על בסיס פרטני                          |        |          |        |               |        |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי                         |        |          |        |               |        |
| מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור       |        |          |        |               |        |
| סך הכל הפרשה להפסדי אשראי                     |        |          |        |               |        |

| 31 במרס 2016 (לא מבוקר)                       |        |          |        |               |        |
|-----------------------------------------------|--------|----------|--------|---------------|--------|
| אשראי לציבור                                  |        |          |        |               |        |
| מסחרי <sup>(3)</sup>                          | לדיוור | פרטי אחר | סך הכל | בנקים וממשלות | סך הכל |
| 32,961                                        | -      | 412      | 33,373 | 3,458         | 36,831 |
| 4,592                                         | 20,612 | 16,744   | 41,948 | -             | 41,948 |
| 310                                           | 20,612 | -        | 20,922 | -             | 20,922 |
| 37,553                                        | 20,612 | 17,156   | 75,321 | 3,458         | 78,779 |
| יתרת חוב רשומה של חובות: <sup>(1)</sup>       |        |          |        |               |        |
| שנבדקו על בסיס פרטני                          |        |          |        |               |        |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי                         |        |          |        |               |        |
| מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור       |        |          |        |               |        |
| סך הכל חובות                                  |        |          |        |               |        |
| הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות: <sup>(1)</sup> |        |          |        |               |        |
| שנבדקו על בסיס פרטני                          |        |          |        |               |        |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי                         |        |          |        |               |        |
| מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור       |        |          |        |               |        |
| סך הכל הפרשה להפסדי אשראי                     |        |          |        |               |        |

| 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)                        |        |          |        |               |        |
|-----------------------------------------------|--------|----------|--------|---------------|--------|
| אשראי לציבור                                  |        |          |        |               |        |
| מסחרי <sup>(3)</sup>                          | לדיוור | פרטי אחר | סך הכל | בנקים וממשלות | סך הכל |
| 33,911                                        | -      | 408      | 34,319 | 2,578         | 36,897 |
| 4,586                                         | 21,741 | 17,529   | 43,856 | -             | 43,856 |
| 247                                           | 21,741 | -        | 21,988 | -             | 21,988 |
| 38,497                                        | 21,741 | 17,937   | 78,175 | 2,578         | 80,753 |
| יתרת חוב רשומה של חובות: <sup>(1)</sup>       |        |          |        |               |        |
| שנבדקו על בסיס פרטני                          |        |          |        |               |        |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי                         |        |          |        |               |        |
| מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור       |        |          |        |               |        |
| סך הכל חובות                                  |        |          |        |               |        |
| הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות: <sup>(1)</sup> |        |          |        |               |        |
| שנבדקו על בסיס פרטני                          |        |          |        |               |        |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי                         |        |          |        |               |        |
| מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור       |        |          |        |               |        |
| סך הכל הפרשה להפסדי אשראי                     |        |          |        |               |        |

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.

(2) כולל יתרת הפרשה מעבר למתחייב לפי שיטת עומק הפיגור שחושבה על בסיס קבוצתי בסך 78 מיליון ש"ח (31.3.16 - 77 מיליון ש"ח, 31.12.16 - 78 מיליון ש"ח).

(3) יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיוור בסך 2,298 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לוויים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה (31.3.16 - 2,147 מיליון ש"ח, 31.12.16 - 2,058 מיליון ש"ח).

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

ב. חובות<sup>(1)</sup>

1. איכות אשראי ופיגורים

| 31 במרס 2017 (לא מבוקר)                 |                                          |        |                         |                    |             |                                       |
|-----------------------------------------|------------------------------------------|--------|-------------------------|--------------------|-------------|---------------------------------------|
| חובות לא פגומים - מידע נוסף             |                                          | סך הכל | בעייתיים <sup>(2)</sup> |                    | לא בעייתיים |                                       |
| בפיגור של 30 ועד 89 ימים <sup>(5)</sup> | בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(4)</sup> |        | פגומים <sup>(3)</sup>   | לא פגומים          |             |                                       |
| 5                                       | 4                                        | 3,783  | 61                      | 28                 | 3,694       | <b>פעילות לווים בישראל</b>            |
| 1                                       | 1                                        | 4,608  | 26                      | 8                  | 4,574       | <b>ציבור - מסחרי</b>                  |
| 2                                       | -                                        | 7,283  | 228                     | 36                 | 7,019       | בינוי ונדל"ן - בינוי                  |
| 38                                      | 24                                       | 22,280 | 326                     | 541                | 21,413      | בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן        |
| 46                                      | 29                                       | 37,954 | 641                     | 613                | 36,700      | שרותים פיננסיים                       |
| 214                                     | 133                                      | 22,058 | 11                      | 147 <sup>(6)</sup> | 21,900      | מסחרי - אחר                           |
| 51                                      | 39                                       | 18,150 | 84                      | 238                | 17,828      | <b>סך הכל מסחרי</b>                   |
| 311                                     | 201                                      | 78,162 | 736                     | 998                | 76,428      | אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור         |
| -                                       | -                                        | 670    | -                       | -                  | 670         | אנשים פרטיים - אחר                    |
| -                                       | -                                        | 648    | -                       | -                  | 648         | <b>סך הכל ציבור - פעילויות בישראל</b> |
| 311                                     | 201                                      | 79,480 | 736                     | 998                | 77,746      | בנקים בישראל                          |
|                                         |                                          |        |                         |                    |             | ממשלת ישראל                           |
|                                         |                                          |        |                         |                    |             | <b>סך הכל פעילות בישראל</b>           |
|                                         |                                          |        |                         |                    |             | <b>פעילות לווים בחו"ל</b>             |
| -                                       | -                                        | 53     | -                       | -                  | 53          | <b>ציבור - מסחרי</b>                  |
| -                                       | -                                        | 605    | 8                       | -                  | 597         | בינוי ונדל"ן                          |
| -                                       | -                                        | 658    | 8                       | -                  | 650         | מסחרי אחר                             |
| -                                       | -                                        | -      | -                       | -                  | -           | <b>סך הכל מסחרי</b>                   |
| -                                       | -                                        | 658    | 8                       | -                  | 650         | אנשים פרטיים                          |
| -                                       | -                                        | 1,537  | -                       | -                  | 1,537       | <b>סך הכל ציבור - פעילויות בחו"ל</b>  |
| -                                       | -                                        | -      | -                       | -                  | -           | בנקים בחו"ל                           |
| -                                       | -                                        | 2,195  | 8                       | -                  | 2,187       | ממשלות בחו"ל                          |
| 311                                     | 201                                      | 78,820 | 744                     | 998                | 77,078      | <b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>            |
| -                                       | -                                        | 2,207  | -                       | -                  | 2,207       | <b>סך הכל ציבור</b>                   |
| -                                       | -                                        | 648    | -                       | -                  | 648         | <b>סך הכל בנקים</b>                   |
| 311                                     | 201                                      | 81,675 | 744                     | 998                | 79,933      | <b>סך הכל ממשלות</b>                  |
|                                         |                                          |        |                         |                    |             | <b>סך הכל</b>                         |

\* סווג מחדש.

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.
- (2) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיוור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדיוור שבגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (3) ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות רבית, למידע על חובות פגומים מסויימים שאורגנו מחדש באירגון מחדש של חוב בעייתי ראה באור 12.ב.ג. להלן.
- (4) מסווגים כחובות בעייתיים שאינם פגומים, צוברים הכנסות רבית.
- (5) צוברים הכנסות רבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 97 מיליון ש"ח (31.3.16 - 98 מיליון ש"ח) סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים.
- (6) כולל הלוואות לדיוור בסך 5 מיליון ש"ח (31.3.16 - 7 מיליון ש"ח) עם הפרשה לפי עומק פיגור, בהן נחתם הסדר להחזר פיגורים של לווה, כאשר נעשה שינוי בלוח הסילוקין בגין יתרת ההלוואה שטרם הגיע מועד פרעונה.

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

**ב. חובות<sup>(1)</sup> (המשך)**

**1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)**

| 31 במרס 2016 (לא מבוקר)                  |                                         |        |                         |                    |             |
|------------------------------------------|-----------------------------------------|--------|-------------------------|--------------------|-------------|
| חובות לא פגומים - מידע נוסף              |                                         | סך הכל | בעייתיים <sup>(2)</sup> |                    | לא בעייתיים |
| בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(4)</sup> | בפיגור של 30 ועד 89 ימים <sup>(5)</sup> |        | פגומים <sup>(3)</sup>   | לא פגומים          |             |
| 1                                        | 2                                       | 3,494  | 73                      | 18                 | 3,403       |
| -                                        | -                                       | 4,373  | 28                      | 21                 | 4,324       |
| 3                                        | 6                                       | 7,303  | 12                      | 14                 | 7,277       |
| 23                                       | 43                                      | 21,346 | 522                     | 497                | 20,327      |
| 27                                       | 51                                      | 36,516 | 635                     | 550                | 35,331      |
| *158                                     | *160                                    | 20,612 | 20                      | 177 <sup>(6)</sup> | 20,415      |
| 35                                       | 47                                      | 17,113 | 82                      | 205                | 16,826      |
| 220                                      | 258                                     | 74,241 | 737                     | 932                | 72,572      |
| -                                        | -                                       | 1,228  | -                       | -                  | 1,228       |
| -                                        | -                                       | 645    | -                       | -                  | 645         |
| 220                                      | 258                                     | 76,114 | 737                     | 932                | 74,445      |
| -                                        | -                                       | 233    | 13                      | -                  | 220         |
| -                                        | -                                       | 804    | 8                       | -                  | 796         |
| -                                        | -                                       | 1,037  | 21                      | -                  | 1,016       |
| -                                        | -                                       | 43     | -                       | -                  | 43          |
| -                                        | -                                       | 1,080  | 21                      | -                  | 1,059       |
| -                                        | -                                       | 1,585  | -                       | -                  | 1,585       |
| -                                        | -                                       | -      | -                       | -                  | -           |
| -                                        | -                                       | 2,665  | 21                      | -                  | 2,644       |
| 220                                      | 258                                     | 75,321 | 758                     | 932                | 73,631      |
| -                                        | -                                       | 2,813  | -                       | -                  | 2,813       |
| -                                        | -                                       | 645    | -                       | -                  | 645         |
| 220                                      | 258                                     | 78,779 | 758                     | 932                | 77,089      |

**פעילות לווים בישראל**

**ציבור - מסחרי**

בינוי ונדל"ן - בינוי

בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן

שרותים פיננסיים

מסחרי - אחר

**סך הכל מסחרי**

אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור

אנשים פרטיים - אחר

**סך הכל ציבור - פעילויות בישראל**

בנקים בישראל

ממשלת ישראל

**סך הכל פעילות בישראל**

**פעילות לווים בחו"ל**

**ציבור - מסחרי**

בינוי ונדל"ן

מסחרי אחר

**סך הכל מסחרי**

אנשים פרטיים

**סך הכל ציבור - פעילויות בחו"ל**

בנקים בחו"ל

ממשלות בחו"ל

**סך הכל פעילות בחו"ל**

**סך הכל ציבור**

**סך הכל בנקים**

**סך הכל ממשלות**

**סך הכל**

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

ב. חובות<sup>(1)</sup>

1. איכות אשראי ופיגורים

| 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)                   |                                         |        |                         |           |             | המאוחד                                |
|------------------------------------------|-----------------------------------------|--------|-------------------------|-----------|-------------|---------------------------------------|
| חובות לא פגומים - מידע נוסף              |                                         | סך הכל | בעייתיים <sup>(2)</sup> |           | לא בעייתיים |                                       |
| בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(4)</sup> | בפיגור של 30 ועד 89 ימים <sup>(5)</sup> |        | פגומים <sup>(3)</sup>   | לא פגומים |             |                                       |
| 4                                        | 6                                       | 3,439  | 66                      | 36        | 3,337       | <b>פעילות לווים בישראל</b>            |
| 1                                        | 6                                       | 4,817  | 30                      | 12        | 4,775       | <b>ציבור - מסחרי</b>                  |
| -                                        | 1                                       | 7,221  | 2                       | 239       | 6,980       | בינוי ונדל"ן - בינוי                  |
| 25                                       | 61                                      | 22,543 | 380                     | 525       | 21,638      | בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן        |
| 30                                       | 74                                      | 38,020 | 478                     | 812       | 36,730      | שרותים פיננסיים                       |
| *150                                     | *237                                    | 21,741 | 8                       | (6)166    | 21,567      | מסחרי - אחר                           |
| 41                                       | 53                                      | 17,937 | 83                      | 236       | 17,618      | <b>סך הכל מסחרי</b>                   |
| 221                                      | 364                                     | 77,698 | 569                     | 1,214     | 75,915      | אנשים פרטיים - הלוואות לדיר           |
| -                                        | -                                       | 481    | -                       | -         | 481         | אנשים פרטיים - אחר                    |
| -                                        | -                                       | 654    | -                       | -         | 654         | <b>סך הכל ציבור - פעילויות בישראל</b> |
| 221                                      | 364                                     | 78,833 | 569                     | 1,214     | 77,050      | בנקים בישראל                          |
|                                          |                                         |        |                         |           |             | ממשלת ישראל                           |
|                                          |                                         |        |                         |           |             | <b>סך הכל פעילות בישראל</b>           |
| -                                        | -                                       | 51     | -                       | -         | 51          | <b>פעילות לווים בחו"ל</b>             |
| -                                        | -                                       | 426    | 8                       | -         | 418         | <b>ציבור - מסחרי</b>                  |
| -                                        | -                                       | 477    | 8                       | -         | 469         | בינוי ונדל"ן                          |
| -                                        | -                                       | -      | -                       | -         | -           | מסחרי אחר                             |
| -                                        | -                                       | 477    | 8                       | -         | 469         | <b>סך הכל מסחרי</b>                   |
| -                                        | -                                       | 1,443  | -                       | -         | 1,443       | אנשים פרטיים                          |
| -                                        | -                                       | -      | -                       | -         | -           | <b>סך הכל ציבור - פעילויות בחו"ל</b>  |
| -                                        | -                                       | 1,920  | 8                       | -         | 1,912       | בנקים בחו"ל                           |
|                                          |                                         |        |                         |           |             | ממשלות בחו"ל                          |
|                                          |                                         |        |                         |           |             | <b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>            |
| 221                                      | 364                                     | 78,175 | 577                     | 1,214     | 76,384      | <b>סך הכל ציבור</b>                   |
| -                                        | -                                       | 1,924  | -                       | -         | 1,924       | <b>סך הכל בנקים</b>                   |
| -                                        | -                                       | 654    | -                       | -         | 654         | <b>סך הכל ממשלות</b>                  |
| 221                                      | 364                                     | 80,753 | 577                     | 1,214     | 78,962      | <b>סך הכל</b>                         |

\* סוג מחדש.

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.
- (2) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיר שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (3) ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות רבית, למידע על חובות פגומים מסויימים שאורגנו מחדש באירגון מחדש של חוב בעייתי ראה באור 12.ב.2.ג. להלן.
- (4) מסווגים כחובות בעייתיים שאינם פגומים, צוברים הכנסות רבית.
- (5) צוברים הכנסות רבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 127 מיליון ש"ח סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים.
- (6) כולל הלוואות לדיר בסך 6 מיליון ש"ח עם הפרשה לפי עומק פיגור, בהן נחתם הסדר להחזר פיגורים של לווה, כאשר נעשה שינוי בלוח הסילוקין בגין יתרת ההלוואה שטרם הגיע מועד פרעונה.

**איכות האשראי - מצב פיגור החובות**

מדיניות ניהול סיכון האשראי בבנק מגדירה סממנים עיקריים לבחינת איכות האשראי, ביניהם מצב הפיגור, דירוג הלקוח, מצב הבטחונות ועוד. מצב הפיגור מנוטר באופן שוטף ומהווה אחת האינדיקציות המרכזיות לאיכות האשראי. קביעת מצב הפיגור מבוצעת לפי ימי הפיגור בפועל כאשר חוב מועבר לטיפול כחוב לא מבצע (לא צובר הכנסות רבית) לאחר 90 ימי פיגור. לגבי חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, מצב הפיגור משפיע על סיווג החוב (סיווג החוב חמור יותר ככל שמעמיק הפיגור) ולאחר 150 ימי פיגור הבנק מבצע מחיקה חשבונאית של החוב עד לגובה הביטחון. לגבי ההלוואות לדיר למעט הלוואות ללא תשלום רבעוני או חודשי, הבנק קובע הפרשה לפי שיטת עומק הפיגור. הבנק משתמש באינדיקציות נוספות כגון דירוג לקוחות ומצב הבטחונות המנוהלים במערכות ממוכנות בהתאם למדיניות ניהול סיכון האשראי שקבע הדירקטוריון.

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי** (המשך)  
(במיליוני ש"ח)

ב. חובות<sup>(1)</sup> (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים:

| 31 במרס 2017 (לא מבוקר) |                                         |                                                                             |                                  |                                                                          | א. חובות פגומים והפרשה פרטנית         |
|-------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| ייתר קרן חובות פגומים   | סך הכל ייתר <sup>(2)</sup> חובות פגומים | ייתר <sup>(2)</sup> חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית <sup>(3)</sup> | ייתר הפרשה פרטנית <sup>(3)</sup> | ייתר <sup>(2)</sup> חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית <sup>(3)</sup> |                                       |
|                         |                                         |                                                                             |                                  |                                                                          | <b>פעילות לווים בישראל</b>            |
|                         |                                         |                                                                             |                                  |                                                                          | <b>ציבור - מסחרי</b>                  |
| 850                     | 61                                      | 16                                                                          | 27                               | 45                                                                       | בינוי ונדל"ן - בינוי                  |
| 543                     | 26                                      | 15                                                                          | 3                                | 11                                                                       | בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן        |
| 925                     | 228                                     | -                                                                           | 10                               | 228                                                                      | שרותים פיננסיים                       |
| 1,946                   | 326                                     | 129                                                                         | 105                              | 197                                                                      | מסחרי - אחר                           |
| 4,264                   | 641                                     | 160                                                                         | 145                              | 481                                                                      | <b>סך הכל מסחרי</b>                   |
| 11                      | 11                                      | 11                                                                          | -                                | -                                                                        | אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור         |
| 165                     | 84                                      | 13                                                                          | 21                               | 71                                                                       | אנשים פרטיים - אחר                    |
| 4,440                   | 736                                     | 184                                                                         | 166                              | 552                                                                      | <b>סך הכל ציבור - פעילויות בישראל</b> |
| -                       | -                                       | -                                                                           | -                                | -                                                                        | בנקים בישראל                          |
| -                       | -                                       | -                                                                           | -                                | -                                                                        | ממשלת ישראל                           |
| 4,440                   | 736                                     | 184                                                                         | 166                              | 552                                                                      | <b>סך הכל פעילות בישראל</b>           |
|                         |                                         |                                                                             |                                  |                                                                          | <b>פעילות לווים בחו"ל</b>             |
|                         |                                         |                                                                             |                                  |                                                                          | <b>ציבור - מסחרי</b>                  |
| -                       | -                                       | -                                                                           | -                                | -                                                                        | בינוי ונדל"ן                          |
| 83                      | 8                                       | 8                                                                           | -                                | -                                                                        | מסחרי אחר                             |
| 83                      | 8                                       | 8                                                                           | -                                | -                                                                        | <b>סך הכל מסחרי</b>                   |
| -                       | -                                       | -                                                                           | -                                | -                                                                        | אנשים פרטיים                          |
| 83                      | 8                                       | 8                                                                           | -                                | -                                                                        | <b>סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל</b>    |
| -                       | -                                       | -                                                                           | -                                | -                                                                        | בנקים בחו"ל                           |
| -                       | -                                       | -                                                                           | -                                | -                                                                        | ממשלות בחו"ל                          |
| 83                      | 8                                       | 8                                                                           | -                                | -                                                                        | <b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>            |
| 4,523                   | 744                                     | 192                                                                         | 166                              | 552                                                                      | <b>סך הכל ציבור</b>                   |
| -                       | -                                       | -                                                                           | -                                | -                                                                        | <b>סך הכל בנקים</b>                   |
| -                       | -                                       | -                                                                           | -                                | -                                                                        | <b>סך הכל ממשלות</b>                  |
| 4,523                   | 744                                     | 192                                                                         | 166                              | 552                                                                      | <b>סך הכל</b>                         |
|                         |                                         |                                                                             |                                  |                                                                          | מזה:                                  |
|                         | 675                                     | 123                                                                         | 166                              | 552                                                                      | נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים  |
|                         | 422                                     | 65                                                                          | 37                               | 357                                                                      | חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים   |

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.

(2) ייתר חוב רשומה.

(3) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

**ב. חובות<sup>(1)</sup> (המשך)**

**2. מידע נוסף על חובות פגומים: (המשך)**

| 31 במרס 2016 (לא מבוקר)         |                                          |                                                                              |                                   |                                                                           | א. חובות פגומים והפרשה פרטנית         |
|---------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| ייתרת קרן חוזית של חובות פגומים | סך הכל ייתרת <sup>(2)</sup> חובות פגומים | ייתרת <sup>(2)</sup> חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית <sup>(3)</sup> | ייתרת הפרשה פרטנית <sup>(3)</sup> | ייתרת <sup>(2)</sup> חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית <sup>(3)</sup> |                                       |
|                                 |                                          |                                                                              |                                   |                                                                           | <b>פעילות לווים בישראל</b>            |
|                                 |                                          |                                                                              |                                   |                                                                           | <b>ציבור - מסחרי</b>                  |
| 790                             | 73                                       | 51                                                                           | 19                                | 22                                                                        | בינוי ונדל"ן - בינוי                  |
| 470                             | 28                                       | 28                                                                           | -                                 | -                                                                         | בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן        |
| 323                             | 12                                       | 11                                                                           | -                                 | 1                                                                         | שרותים פיננסיים                       |
| 2,379                           | 522                                      | 125                                                                          | 193                               | 397                                                                       | מסחרי - אחר                           |
| 3,962                           | 635                                      | 215                                                                          | 212                               | 420                                                                       | <b>סך הכל מסחרי</b>                   |
| 20                              | 20                                       | 20                                                                           | -                                 | -                                                                         | אנשים פרטיים - הלוואות לדיור          |
| 155                             | 82                                       | 71                                                                           | 9                                 | 11                                                                        | אנשים פרטיים - אחר                    |
| 4,137                           | 737                                      | 306                                                                          | 221                               | 431                                                                       | <b>סך הכל ציבור - פעילויות בישראל</b> |
| -                               | -                                        | -                                                                            | -                                 | -                                                                         | בנקים בישראל                          |
| -                               | -                                        | -                                                                            | -                                 | -                                                                         | ממשלת ישראל                           |
| 4,137                           | 737                                      | 306                                                                          | 221                               | 431                                                                       | <b>סך הכל פעילות בישראל</b>           |
|                                 |                                          |                                                                              |                                   |                                                                           | <b>פעילות לווים בחו"ל</b>             |
|                                 |                                          |                                                                              |                                   |                                                                           | <b>ציבור - מסחרי</b>                  |
| 13                              | 13                                       | -                                                                            | 3                                 | 13                                                                        | בינוי ונדל"ן                          |
| 79                              | 8                                        | -                                                                            | -                                 | 8                                                                         | מסחרי אחר                             |
| 92                              | 21                                       | -                                                                            | 3                                 | 21                                                                        | <b>סך הכל מסחרי</b>                   |
| -                               | -                                        | -                                                                            | -                                 | -                                                                         | אנשים פרטיים                          |
| 92                              | 21                                       | -                                                                            | 3                                 | 21                                                                        | <b>סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל</b>    |
| -                               | -                                        | -                                                                            | -                                 | -                                                                         | בנקים בחו"ל                           |
| -                               | -                                        | -                                                                            | -                                 | -                                                                         | ממשלות בחו"ל                          |
| 92                              | 21                                       | -                                                                            | 3                                 | 21                                                                        | <b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>            |
| 4,229                           | 758                                      | 306                                                                          | 224                               | 452                                                                       | <b>סך הכל ציבור</b>                   |
| -                               | -                                        | -                                                                            | -                                 | -                                                                         | <b>סך הכל בנקים</b>                   |
| -                               | -                                        | -                                                                            | -                                 | -                                                                         | <b>סך הכל ממשלות</b>                  |
| 4,229                           | 758                                      | 306                                                                          | 224                               | 452                                                                       | <b>סך הכל</b>                         |
|                                 | 709                                      | 257                                                                          | 224                               | 452                                                                       | מזה:                                  |
| 228                             | 208                                      | 9                                                                            | 9                                 | 20                                                                        | נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים  |
|                                 |                                          |                                                                              |                                   |                                                                           | חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים   |

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי** (המשך)  
(במיליוני ש"ח)

ב. חובות<sup>(1)</sup> (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים:

| 31 בדצמבר 2016 (מבוקר) |                                         |                                                                             |                                  |                                                                          | המאוחד                                |
|------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| ייתר קרן חובות פגומים  | סך הכל ייתר <sup>(2)</sup> חובות פגומים | ייתר <sup>(2)</sup> חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית <sup>(3)</sup> | ייתר הפרשה פרטנית <sup>(3)</sup> | ייתר <sup>(2)</sup> חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית <sup>(3)</sup> | א. חובות פגומים והפרשה פרטנית         |
|                        |                                         |                                                                             |                                  |                                                                          | <b>פעילות לווים בישראל</b>            |
|                        |                                         |                                                                             |                                  |                                                                          | <b>ציבור - מסחרי</b>                  |
| 829                    | 66                                      | 28                                                                          | 28                               | 38                                                                       | בינוי ונדל"ן - בינוי                  |
| 522                    | 30                                      | 16                                                                          | 3                                | 14                                                                       | בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן        |
| 669                    | 2                                       | -                                                                           | -                                | 2                                                                        | שרותים פיננסיים                       |
| 1,973                  | 380                                     | 52                                                                          | 147                              | 328                                                                      | מסחרי - אחר                           |
| 3,993                  | 478                                     | 96                                                                          | 178                              | 382                                                                      | <b>סך הכל מסחרי</b>                   |
| 8                      | 8                                       | 8                                                                           | -                                | -                                                                        | אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור         |
| 162                    | 83                                      | 16                                                                          | 22                               | 67                                                                       | אנשים פרטיים - אחר                    |
| 4,163                  | 569                                     | 120                                                                         | 200                              | 449                                                                      | <b>סך הכל ציבור - פעילויות בישראל</b> |
| -                      | -                                       | -                                                                           | -                                | -                                                                        | בנקים בישראל                          |
| -                      | -                                       | -                                                                           | -                                | -                                                                        | ממשלת ישראל                           |
| 4,163                  | 569                                     | 120                                                                         | 200                              | 449                                                                      | <b>סך הכל פעילות בישראל</b>           |
|                        |                                         |                                                                             |                                  |                                                                          | <b>פעילות לווים בחו"ל</b>             |
|                        |                                         |                                                                             |                                  |                                                                          | <b>ציבור - מסחרי</b>                  |
| -                      | -                                       | -                                                                           | -                                | -                                                                        | בינוי ונדל"ן                          |
| 77                     | 8                                       | 8                                                                           | -                                | -                                                                        | מסחרי אחר                             |
| 77                     | 8                                       | 8                                                                           | -                                | -                                                                        | <b>סך הכל מסחרי</b>                   |
| -                      | -                                       | -                                                                           | -                                | -                                                                        | אנשים פרטיים                          |
| 77                     | 8                                       | 8                                                                           | -                                | -                                                                        | <b>סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל</b>    |
| -                      | -                                       | -                                                                           | -                                | -                                                                        | בנקים בחו"ל                           |
| -                      | -                                       | -                                                                           | -                                | -                                                                        | ממשלות בחו"ל                          |
| 77                     | 8                                       | 8                                                                           | -                                | -                                                                        | <b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>            |
| 4,240                  | 577                                     | 128                                                                         | 200                              | 449                                                                      | <b>סך הכל ציבור</b>                   |
| -                      | -                                       | -                                                                           | -                                | -                                                                        | <b>סך הכל בנקים</b>                   |
| -                      | -                                       | -                                                                           | -                                | -                                                                        | <b>סך הכל ממשלות</b>                  |
| 4,240                  | 577                                     | 128                                                                         | 200                              | 449                                                                      | <b>סך הכל</b>                         |
|                        | 512                                     | 63                                                                          | 200                              | 449                                                                      | מזה:                                  |
|                        | 197                                     | 74                                                                          | 27                               | 123                                                                      | נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים  |
|                        |                                         |                                                                             |                                  |                                                                          | חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים   |

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.

(2) ייתר חוב רשומה.

(3) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

ב. חובות<sup>(1)</sup> (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים: (המשך)

| לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס |                                   |                                            |                          |                                   |                                            |
|-------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------|
| 2016                                |                                   |                                            | 2017                     |                                   |                                            |
|                                     |                                   |                                            | (לא מבוקר)               |                                   |                                            |
| מזה: נרשמו על בסיס מזומן            | הכנסות רבית שנרשמו <sup>(3)</sup> | יתרה ממוצעת של חובות פגומים <sup>(2)</sup> | מזה: נרשמו על בסיס מזומן | הכנסות רבית שנרשמו <sup>(3)</sup> | יתרה ממוצעת של חובות פגומים <sup>(2)</sup> |
| <b>ב. יתרה ממוצעת והכנסות רבית</b>  |                                   |                                            |                          |                                   |                                            |
| <b>פעילות לווים בישראל</b>          |                                   |                                            |                          |                                   |                                            |
| <b>ציבור-מסחרי</b>                  |                                   |                                            |                          |                                   |                                            |
| -                                   | -                                 | 55                                         | -                        | -                                 | 63                                         |
| -                                   | -                                 | 43                                         | -                        | -                                 | 28                                         |
| -                                   | -                                 | 17                                         | -                        | -                                 | 115                                        |
| -                                   | -                                 | 492                                        | -                        | 1                                 | 354                                        |
| -                                   | -                                 | 607                                        | -                        | 1                                 | 560                                        |
| -                                   | -                                 | 15                                         | -                        | -                                 | 9                                          |
| -                                   | 1                                 | 64                                         | -                        | -                                 | 84                                         |
| -                                   | 1                                 | 686                                        | -                        | 1                                 | 653                                        |
| -                                   | -                                 | -                                          | -                        | -                                 | -                                          |
| -                                   | -                                 | -                                          | -                        | -                                 | -                                          |
| -                                   | 1                                 | 686                                        | -                        | 1                                 | 653                                        |
| <b>סך הכל מסחרי</b>                 |                                   |                                            |                          |                                   |                                            |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדיור        |                                   |                                            |                          |                                   |                                            |
| אנשים פרטיים - אחר                  |                                   |                                            |                          |                                   |                                            |
| <b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b> |                                   |                                            |                          |                                   |                                            |
| בנקים בישראל                        |                                   |                                            |                          |                                   |                                            |
| ממשלת ישראל                         |                                   |                                            |                          |                                   |                                            |
| <b>סך הכל פעילות בישראל</b>         |                                   |                                            |                          |                                   |                                            |
| <b>פעילות לווים בחו"ל</b>           |                                   |                                            |                          |                                   |                                            |
| <b>ציבור-מסחרי</b>                  |                                   |                                            |                          |                                   |                                            |
| -                                   | -                                 | 14                                         | -                        | -                                 | -                                          |
| -                                   | -                                 | 8                                          | -                        | -                                 | 8                                          |
| -                                   | -                                 | 22                                         | -                        | -                                 | 8                                          |
| -                                   | -                                 | -                                          | -                        | -                                 | -                                          |
| -                                   | -                                 | 22                                         | -                        | -                                 | 8                                          |
| -                                   | -                                 | -                                          | -                        | -                                 | -                                          |
| -                                   | -                                 | -                                          | -                        | -                                 | -                                          |
| -                                   | -                                 | 22                                         | -                        | -                                 | 8                                          |
| -                                   | 1                                 | 708                                        | -                        | 1                                 | 661                                        |
| -                                   | -                                 | -                                          | -                        | -                                 | -                                          |
| -                                   | -                                 | -                                          | -                        | -                                 | -                                          |
| -                                   | 1 <sup>(4)</sup>                  | 708                                        | -                        | 1                                 | 661                                        |
| <b>סך הכל ציבור</b>                 |                                   |                                            |                          |                                   |                                            |
| <b>סך הכל בנקים</b>                 |                                   |                                            |                          |                                   |                                            |
| <b>סך הכל ממשלות</b>                |                                   |                                            |                          |                                   |                                            |
| <b>סך הכל</b>                       |                                   |                                            |                          |                                   |                                            |

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.

(2) יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים בתקופת הדיווח.

(3) הכנסות רבית שנרשמו בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הפגומים, בפרק הזמן בו החובות סווגו כפגומים.

(4) אילו החובות הפגומים היו צוברים רבית לפי התנאים המקוריים, היו נרשמות הכנסות רבית בסך 15 מיליון ש"ח לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2017 (לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2016 - 16 מיליון ש"ח).

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי** (המשך)  
(במיליוני ש"ח)

ב. חובות<sup>(1)</sup> (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים: (המשך)

| 31 במרס 2017 (לא מבוקר) |                               |                                            |                                        |                        |                                       |
|-------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------|---------------------------------------|
| יתרת חוב רשומה          |                               |                                            |                                        |                        |                                       |
| סך הכל <sup>(3)</sup>   | צובר <sup>(2)</sup> לא בפיגור | צובר <sup>(2)</sup> של 30 ימים ועד 89 ימים | צובר <sup>(2)</sup> של 90 ימים או יותר | שאינו צובר הכנסות רבית | ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש         |
|                         |                               |                                            |                                        |                        | <b>פעילות לווים בישראל</b>            |
|                         |                               |                                            |                                        |                        | <b>ציבור - מסחרי</b>                  |
| 8                       | 1                             | -                                          | -                                      | 7                      | בינוי ונדל"ן - בינוי                  |
| 9                       | 1                             | -                                          | -                                      | 8                      | בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן        |
| 228                     | -                             | -                                          | -                                      | 228                    | שרותים פיננסיים                       |
| 98                      | 24                            | -                                          | -                                      | 74                     | מסחרי - אחר                           |
| 343                     | 26                            | -                                          | -                                      | 317                    | <b>סך הכל מסחרי</b>                   |
| -                       | -                             | -                                          | -                                      | -                      | אנשים פרטיים - הלוואות לדירור         |
| 71                      | 22                            | -                                          | -                                      | 49                     | אנשים פרטיים - אחר                    |
| 414                     | 48                            | -                                          | -                                      | 366                    | <b>סך הכל ציבור - פעילויות בישראל</b> |
| -                       | -                             | -                                          | -                                      | -                      | בנקים בישראל                          |
| -                       | -                             | -                                          | -                                      | -                      | ממשלת ישראל                           |
| 414                     | 48                            | -                                          | -                                      | 366                    | <b>סך הכל פעילות בישראל</b>           |
|                         |                               |                                            |                                        |                        | <b>פעילות לווים בחו"ל</b>             |
|                         |                               |                                            |                                        |                        | <b>ציבור - מסחרי</b>                  |
| -                       | -                             | -                                          | -                                      | -                      | בינוי ונדל"ן                          |
| 8                       | -                             | -                                          | -                                      | 8                      | מסחרי אחר                             |
| 8                       | -                             | -                                          | -                                      | 8                      | <b>סך הכל מסחרי</b>                   |
| -                       | -                             | -                                          | -                                      | -                      | אנשים פרטיים                          |
| 8                       | -                             | -                                          | -                                      | 8                      | <b>סך הכל ציבור - פעילויות בחו"ל</b>  |
| -                       | -                             | -                                          | -                                      | -                      | בנקים בחו"ל                           |
| -                       | -                             | -                                          | -                                      | -                      | ממשלות בחו"ל                          |
| 8                       | -                             | -                                          | -                                      | 8                      | <b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>            |
| 422                     | 48                            | -                                          | -                                      | 374                    | <b>סך הכל ציבור</b>                   |
| -                       | -                             | -                                          | -                                      | -                      | <b>סך הכל בנקים</b>                   |
| -                       | -                             | -                                          | -                                      | -                      | <b>סך הכל ממשלות</b>                  |
| 422                     | 48                            | -                                          | -                                      | 374                    | <b>סך הכל</b>                         |

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.

(2) צובר הכנסות רבית.

(3) נכלל בחובות פגומים.

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

ב. חובות<sup>(1)</sup> (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים: (המשך)

| 31 במרס 2016 (לא מבוקר) |                               |                                            |                                               |                        |                                       |
|-------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------|
| יתרת חוב רשומה          |                               |                                            |                                               |                        |                                       |
| סך הכל <sup>(3)</sup>   | צובר <sup>(2)</sup> לא בפיגור | צובר <sup>(2)</sup> של 30 ימים ועד 89 ימים | צובר <sup>(2)</sup> בפיגור של 90 ימים או יותר | שאינו צובר הכנסות רבית | ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש         |
|                         |                               |                                            |                                               |                        | <b>פעילות לווים בישראל</b>            |
|                         |                               |                                            |                                               |                        | <b>ציבור - מסחרי</b>                  |
| 18                      | 1                             | -                                          | -                                             | 17                     | בינוי ונדל"ן - בינוי                  |
| 9                       | 1                             | -                                          | -                                             | 8                      | בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן        |
| 5                       | 1                             | -                                          | -                                             | 4                      | שרותים פיננסיים                       |
| 115                     | 12                            | -                                          | -                                             | 103                    | מסחרי - אחר                           |
| 147                     | 15                            | -                                          | -                                             | 132                    | <b>סך הכל מסחרי</b>                   |
| -                       | -                             | -                                          | -                                             | -                      | אנשים פרטיים - הלוואות לדירור         |
| 73                      | 13                            | -                                          | -                                             | 60                     | אנשים פרטיים - אחר                    |
| 220                     | 28                            | -                                          | -                                             | 192                    | <b>סך הכל ציבור - פעילויות בישראל</b> |
| -                       | -                             | -                                          | -                                             | -                      | בנקים בישראל                          |
| -                       | -                             | -                                          | -                                             | -                      | ממשלת ישראל                           |
| 220                     | 28                            | -                                          | -                                             | 192                    | <b>סך הכל פעילות בישראל</b>           |
|                         |                               |                                            |                                               |                        | <b>פעילות לווים בחו"ל</b>             |
|                         |                               |                                            |                                               |                        | <b>ציבור - מסחרי</b>                  |
| -                       | -                             | -                                          | -                                             | -                      | בינוי ונדל"ן                          |
| 8                       | -                             | -                                          | -                                             | 8                      | מסחרי אחר                             |
| 8                       | -                             | -                                          | -                                             | 8                      | <b>סך הכל מסחרי</b>                   |
| -                       | -                             | -                                          | -                                             | -                      | אנשים פרטיים                          |
| 8                       | -                             | -                                          | -                                             | 8                      | <b>סך הכל ציבור - פעילויות בחו"ל</b>  |
| -                       | -                             | -                                          | -                                             | -                      | בנקים בחו"ל                           |
| -                       | -                             | -                                          | -                                             | -                      | ממשלות בחו"ל                          |
| 8                       | -                             | -                                          | -                                             | 8                      | <b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>            |
| 228                     | 28                            | -                                          | -                                             | 200                    | <b>סך הכל ציבור</b>                   |
| -                       | -                             | -                                          | -                                             | -                      | <b>סך הכל בנקים</b>                   |
| -                       | -                             | -                                          | -                                             | -                      | <b>סך הכל ממשלות</b>                  |
| 228                     | 28                            | -                                          | -                                             | 200                    | <b>סך הכל</b>                         |

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.  
(2) צובר הכנסות רבית.  
(3) נכלל בחובות פגומים.

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי** (המשך)  
(במיליוני ש"ח)

ב. חובות<sup>(1)</sup> (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים: (המשך)

| 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)                |                        |                                               |                                                   |                               |                       |
|---------------------------------------|------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------|
| יתרת חוב רשומה                        |                        |                                               |                                                   |                               |                       |
| ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש         | שאינו צובר הכנסות רבית | צובר <sup>(2)</sup> בפיגור של 90 ימים או יותר | צובר <sup>(2)</sup> בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים | צובר <sup>(2)</sup> לא בפיגור | סך הכל <sup>(3)</sup> |
| <b>פעילות לווים בישראל</b>            |                        |                                               |                                                   |                               |                       |
| <b>ציבור - מסחרי</b>                  |                        |                                               |                                                   |                               |                       |
| בינוי ונדל"ן - בינוי                  | 14                     | -                                             | -                                                 | 1                             | 15                    |
| בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן        | 8                      | -                                             | -                                                 | 1                             | 9                     |
| שרותים פיננסיים                       | 1                      | -                                             | -                                                 | -                             | 1                     |
| מסחרי - אחר                           | 74                     | -                                             | -                                                 | 19                            | 93                    |
| <b>סך הכל מסחרי</b>                   | <b>97</b>              | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                                          | <b>21</b>                     | <b>118</b>            |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדירור         | -                      | -                                             | -                                                 | -                             | -                     |
| אנשים פרטיים - אחר                    | 56                     | -                                             | -                                                 | 15                            | 71                    |
| <b>סך הכל ציבור - פעילויות בישראל</b> | <b>153</b>             | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                                          | <b>36</b>                     | <b>189</b>            |
| בנקים בישראל                          | -                      | -                                             | -                                                 | -                             | -                     |
| ממשלת ישראל                           | -                      | -                                             | -                                                 | -                             | -                     |
| <b>סך הכל פעילות בישראל</b>           | <b>153</b>             | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                                          | <b>36</b>                     | <b>189</b>            |
| <b>פעילות לווים בחו"ל</b>             |                        |                                               |                                                   |                               |                       |
| <b>ציבור - מסחרי</b>                  |                        |                                               |                                                   |                               |                       |
| בינוי ונדל"ן                          | -                      | -                                             | -                                                 | -                             | -                     |
| מסחרי אחר                             | 8                      | -                                             | -                                                 | -                             | 8                     |
| <b>סך הכל מסחרי</b>                   | <b>8</b>               | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                                          | <b>-</b>                      | <b>8</b>              |
| אנשים פרטיים                          | -                      | -                                             | -                                                 | -                             | -                     |
| <b>סך הכל ציבור - פעילויות בחו"ל</b>  | <b>8</b>               | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                                          | <b>-</b>                      | <b>8</b>              |
| בנקים בחו"ל                           | -                      | -                                             | -                                                 | -                             | -                     |
| ממשלות בחו"ל                          | -                      | -                                             | -                                                 | -                             | -                     |
| <b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>            | <b>8</b>               | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                                          | <b>-</b>                      | <b>8</b>              |
| <b>סך הכל ציבור</b>                   | <b>161</b>             | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                                          | <b>36</b>                     | <b>197</b>            |
| <b>סך הכל בנקים</b>                   | <b>-</b>               | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                                          | <b>-</b>                      | <b>-</b>              |
| <b>סך הכל ממשלות</b>                  | <b>-</b>               | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                                          | <b>-</b>                      | <b>-</b>              |
| <b>סך הכל</b>                         | <b>161</b>             | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                                          | <b>36</b>                     | <b>197</b>            |

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.

(2) צובר הכנסות רבית.

(3) נכלל בחובות פגומים.

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

ב. חובות<sup>(1)</sup> (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך):

| ארגונים מחדש שבוצעו                  |                                |                                |            |                                |                                |
|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------|--------------------------------|--------------------------------|
| לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס |                                |                                |            |                                |                                |
| 2016                                 |                                |                                | 2017       |                                |                                |
| (לא מבוקר)                           |                                |                                |            |                                |                                |
| מספר חוזים                           | יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש | יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש | מספר חוזים | יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש | יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש |
| 6                                    | 1                              | 1                              | 5          | 5                              | 5                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| 2                                    | 227                            | 227                            | 2          | 1                              | 1                              |
| 68                                   | 9                              | 8                              | 73         | 11                             | 10                             |
| 76                                   | 237                            | 236                            | 80         | 17                             | 16                             |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| 230                                  | 10                             | 10                             | 283        | 12                             | 12                             |
| 306                                  | 247                            | 246                            | 363        | 29                             | 28                             |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| 306                                  | 247                            | 246                            | 363        | 29                             | 28                             |
|                                      |                                |                                |            |                                |                                |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| 306                                  | 247                            | 246                            | 363        | 29                             | 28                             |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    | -                              | -                              | -          | -                              | -                              |
| -                                    |                                |                                |            |                                |                                |

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

ב. חובות<sup>(1)</sup> (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך):

| ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו <sup>(2)</sup> |                |            |                |
|------------------------------------------|----------------|------------|----------------|
| לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס     |                |            |                |
| 2017                                     |                | *2016      |                |
| (לא מבוקר)                               |                |            |                |
| מספר חוזים                               | יתרת חוב רשומה | מספר חוזים | יתרת חוב רשומה |
| 3                                        | -              | 6          | 1              |
| -                                        | -              | 2          | 1              |
| -                                        | -              | -          | -              |
| 28                                       | 2              | 29         | 11             |
| 31                                       | 2              | 37         | 13             |
| -                                        | -              | -          | -              |
| 118                                      | 3              | 128        | 3              |
| 149                                      | 5              | 165        | 16             |
| -                                        | -              | -          | -              |
| -                                        | -              | -          | -              |
| 149                                      | 5              | 165        | 16             |
|                                          |                |            |                |
| -                                        | -              | -          | -              |
| -                                        | -              | -          | -              |
| -                                        | -              | -          | -              |
| -                                        | -              | -          | -              |
| -                                        | -              | -          | -              |
| -                                        | -              | -          | -              |
| -                                        | -              | -          | -              |
| 149                                      | 5              | 165        | 16             |
| -                                        | -              | -          | -              |
| -                                        | -              | -          | -              |
| 149                                      | 5              | 165        | 16             |

|                                |                                   |
|--------------------------------|-----------------------------------|
| ג.                             | חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך) |
| פעילות לווים בישראל            |                                   |
| ציבור-מסחרי                    |                                   |
| בינוי ונדל"ן - בינוי           |                                   |
| בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן |                                   |
| שרותים פיננסיים                |                                   |
| מסחרי - אחר                    |                                   |
| סך הכל מסחרי                   |                                   |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדיור   |                                   |
| אנשים פרטיים - אחר             |                                   |
| סך הכל ציבור - פעילות בישראל   |                                   |
| בנקים בישראל                   |                                   |
| ממשלת ישראל                    |                                   |
| סך הכל פעילות בישראל           |                                   |
| פעילות לווים בחו"ל             |                                   |
| ציבור-מסחרי                    |                                   |
| בינוי ונדל"ן                   |                                   |
| מסחרי - אחר                    |                                   |
| סך הכל מסחרי                   |                                   |
| אנשים פרטיים                   |                                   |
| סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל    |                                   |
| בנקים בחו"ל                    |                                   |
| ממשלות בחו"ל                   |                                   |
| סך הכל פעילות בחו"ל            |                                   |
| סך הכל ציבור                   |                                   |
| סך הכל בנקים                   |                                   |
| סך הכל ממשלות                  |                                   |
| סך הכל                         |                                   |

\* סווג מחדש.

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.

(2) חובות שהפכו בשנת הדיווח לחובות בפיגור של 30 ימים או יותר, אשר אורגנו מחדש של חוב בעייתי במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם הפכו לחובות בפיגור.

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

**ב. חובות (המשך)**

**3. מידע נוסף על הלוואות לדיור**

יתרות לסוף שנה לפי שיעור המימון (LTV)\*, סוג החזר וסוג הרבית

| 31 במרס 2017 (לא מבוקר)            |                    |                    |        |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|--------|
| סך הכל<br>סיכון אשראי<br>חוץ מאזני | יתרת הלוואות לדיור |                    |        |
|                                    | מזה: רבית<br>משתנה | מזה: בולט<br>ובלון | סך הכל |
| 801                                | 9,646              | 395                | 15,757 |
| 308                                | 4,122              | 93                 | 6,243  |
| 9                                  | 33                 | 1                  | 58     |
| 1,118                              | 13,801             | 489                | 22,058 |

שיעבוד ראשון:

שיעור המימון - עד 60%

שיעור המימון - מעל 60%

שיעבוד משני או ללא שיעבוד

סך הכל

| 31 במרס 2016 (לא מבוקר)            |                    |                    |        |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|--------|
| סך הכל<br>סיכון אשראי<br>חוץ מאזני | יתרת הלוואות לדיור |                    |        |
|                                    | מזה: רבית<br>משתנה | מזה: בולט<br>ובלון | סך הכל |
| 1,248                              | 8,964              | 420                | 14,456 |
| 654                                | 4,046              | 116                | 6,013  |
| 21                                 | 79                 | 5                  | 143    |
| 1,923                              | 13,089             | 541                | 20,612 |

שיעבוד ראשון:

שיעור המימון - עד 60%

שיעור המימון - מעל 60%

שיעבוד משני או ללא שיעבוד

סך הכל

| 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)             |                    |                    |        |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|--------|
| סך הכל<br>סיכון אשראי<br>חוץ מאזני | יתרת הלוואות לדיור |                    |        |
|                                    | מזה: רבית<br>משתנה | מזה: בולט<br>ובלון | סך הכל |
| 827                                | 9,445              | 391                | 15,381 |
| 313                                | 4,179              | 100                | 6,319  |
| 12                                 | 24                 | -                  | 41     |
| 1,152                              | 13,648             | 491                | 21,741 |

שיעבוד ראשון:

שיעור המימון - עד 60%

שיעור המימון - מעל 60%

שיעבוד משני או ללא שיעבוד

סך הכל

\* היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס, כפי שאושר על ידי הבנק בעת העמדת המסגרת. יחס ה-LTV מהווה אינדיקציה נוספת של הבנק להערכת סיכון הלקוח בעת העמדת המסגרת.

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי** (המשך)  
(במיליוני ש"ח)

**ג. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים**

| יתרת ההפרשה להפסדי אשראי |            |            | יתרת חוזים <sup>(1)</sup> |            |            |                                                                                                           |
|--------------------------|------------|------------|---------------------------|------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 31.12.16                 | 31.3.16    | 31.3.17    | 31.12.16                  | 31.3.16    | 31.3.17    |                                                                                                           |
| (מבוקר)                  | (לא מבוקר) | (לא מבוקר) | (מבוקר)                   | (לא מבוקר) | (לא מבוקר) |                                                                                                           |
| 1                        | -          | -          | 119                       | 267        | 130        | <b>עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:</b>                                                               |
| 10                       | 9          | 9          | 1,022                     | 1,019      | 900        | - אשראי תעודות                                                                                            |
| 11                       | 6          | 10         | 2,859                     | 2,867      | 2,855      | - ערבויות להבטחת אשראי                                                                                    |
| 17                       | 13         | 17         | 3,833                     | 3,586      | 3,839      | - ערבויות לרוכשי דירות                                                                                    |
| -                        | -          | -          | 2,857                     | *2,982     | 2,663      | - ערבויות והתחייבויות אחרות                                                                               |
| 17                       | 17         | 17         | 10,806                    | 10,948     | 10,397     | - מסגרות לפעולה במכשירים נגזרים שלא נוצלו                                                                 |
| 4                        | 2          | 4          | 4,658                     | 3,952      | 4,359      | - מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו                                            |
| 4                        | 4          | 4          | 6,361                     | 5,856      | 6,512      | - התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שעדיין לא ניתן                                                         |
| -                        | -          | -          | 190                       | 115        | 312        | - מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו                                                                  |
| -                        | -          | -          | 139                       | 187        | 143        | - מסגרות להשאלת ניירות ערך                                                                                |
| 7                        | 5          | 6          | 1,978                     | 1,474      | 1,618      | - ערבויות בגין קרן סיכונים של מסלקת הבורסה והמעו"ף                                                        |
|                          |            |            |                           |            |            | - התחייבויות להוצאת ערבויות                                                                               |
| -                        | -          | -          | 107                       | 102        | 105        | <b>עסקאות בהן הסכום הנקוב אינו מייצג סיכון אשראי:</b>                                                     |
|                          |            |            |                           |            |            | - ערבויות (כולל לבתי משפט בקשר לתביעות העלולות להתהוות בעקבות אירועים מסוימים) וכתבי שיפוי <sup>(2)</sup> |

\* הוצג מחדש. החל מיום 31 בדצמבר 2016 יתרות מסגרות הפורקס וה-IRS שלא נוצלו מוכפלות במקדמי החשיפה העתידית הפוטנציאלית שלהן, בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 203. מספרי ההשוואה ליום 31 במרס 2016 הוצגו מחדש.

(1) יתרת החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי.

(2) בנוסף, המציא הבנק לבתי המשפט כתבי התחייבות עצמית ללא הגבלת סכום, הניתנים במסגרת הליך משפטי, על מנת להבטיח את נזקי הנתבעים במידה שנדחתה התביעה נגדם או שבוטל ההליך המשפטי מסיבה אחרת.

## באור 13 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

(במיליוני ש"ח)

| 31 במרס 2017 (לא מבוקר) |                                    |                         |       |            |             |         |
|-------------------------|------------------------------------|-------------------------|-------|------------|-------------|---------|
| סך הכל                  | פריטים שאינם כספיים <sup>(2)</sup> | מטבע חוץ <sup>(1)</sup> |       |            | מטבע ישראלי |         |
|                         |                                    | אחר                     | אירו  | דולר ארה"ב | צמוד מדד    | לא צמוד |
| 30,255                  | -                                  | 309                     | 324   | 1,255      | 131         | 28,236  |
| 14,675                  | 182                                | 79                      | 1,339 | 5,440      | 1,594       | 6,041   |
| 492                     | -                                  | -                       | -     | -          | -           | 492     |
| 77,993                  | 484                                | 455                     | 935   | 2,855      | 9,933       | 63,331  |
| 648                     | -                                  | -                       | -     | -          | 618         | 30      |
| 518                     | 518                                | -                       | -     | -          | -           | -       |
| 1,113                   | 1,113                              | -                       | -     | -          | -           | -       |
| 240                     | 240                                | -                       | -     | -          | -           | -       |
| 1,340                   | 445                                | 29                      | 22    | 220        | 52          | 572     |
| 1,002                   | 394                                | 8                       | 2     | 30         | 46          | 522     |
| 242                     | 1                                  | 95                      | 31    | 88         | -           | 27      |
| 128,518                 | 3,377                              | 975                     | 2,653 | 9,888      | 12,374      | 99,251  |
| 106,198                 | 498                                | 1,117                   | 2,981 | 15,165     | 6,065       | 80,372  |
| 716                     | -                                  | 11                      | 44    | 188        | 51          | 422     |
| 593                     | -                                  | 1                       | 1     | 68         | -           | 523     |
| 5,575                   | -                                  | -                       | -     | -          | 4,872       | 703     |
| 1,447                   | 429                                | 30                      | 37    | 200        | 48          | 703     |
| 5,222                   | 409                                | 35                      | 11    | 64         | 129         | 4,574   |
| 691                     | -                                  | 76                      | 160   | 413        | -           | 42      |
| 120,442                 | 1,336                              | 1,270                   | 3,234 | 16,098     | 11,165      | 87,339  |
| 8,076                   | 2,041                              | (295)                   | (584) | (6,210)    | 1,209       | 11,912  |
| -                       | -                                  | (225)                   | -     | -          | -           | 225     |
| -                       | -                                  | 556                     | 581   | 6,290      | (245)       | (7,182) |
| -                       | -                                  | 12                      | (46)  | 103        | -           | (69)    |
| -                       | -                                  | (6)                     | 16    | (39)       | -           | 29      |
| 8,076                   | 2,041                              | 42                      | (30)  | 144        | 964         | 4,915   |
| -                       | -                                  | 22                      | (2)   | 196        | -           | (216)   |
| -                       | -                                  | (23)                    | 54    | 254        | -           | (285)   |

### נכסים

מזומנים ופקדונות בבנקים

ניירות ערך

ניירות ערך שנשאלו

אשראי לציבור, נטו<sup>(3)</sup>

אשראי לממשלה

השקעה בחברה כלולה

בנינים וציוד

נכסים בלתי מוחשיים

נכסים בגין מכשירים נגזרים

נכסים אחרים

נכסים המוחזקים למכירה

סך כל הנכסים

### התחייבויות

פקדונות הציבור

פקדונות מבנקים

פקדונות הממשלה

אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

התחייבויות אחרות

התחייבויות המוחזקות למכירה

סך כל ההתחייבויות

הפרש

### מכשירים נגזרים מגדרים

מכשירים נגזרים (למעט אופציות)

### מכשירים נגזרים שאינם מגדרים

מכשירים נגזרים (למעט אופציות)

אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)

אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)

סך הכל כללי

אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

(1) כולל צמוד מטבע חוץ.

(2) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

(3) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי ההצמדה.

**באור 13 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

| <b>31 במרס 2016 (לא מבוקר)</b>           |                                    |                         |         |            |             |         |
|------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|---------|------------|-------------|---------|
| סך הכל                                   | פריטים שאינם כספיים <sup>(2)</sup> | מטבע חוץ <sup>(1)</sup> |         |            | מטבע ישראלי |         |
|                                          |                                    | אחר                     | אירו    | דולר ארה"ב | צמוד מדד    | לא צמוד |
| 29,336                                   | -                                  | 297                     | 253     | 1,542      | 110         | 27,134  |
| 16,599                                   | 217                                | 115                     | 470     | 7,070      | 1,704       | 7,023   |
| 726                                      | -                                  | -                       | -       | -          | -           | 726     |
| 74,534                                   | 575                                | 385                     | 1,268   | 3,896      | 11,016      | 57,394  |
| 645                                      | -                                  | -                       | -       | -          | 618         | 27      |
| 450                                      | 450                                | -                       | -       | -          | -           | -       |
| 1,206                                    | 1,206                              | -                       | -       | -          | -           | -       |
| 255                                      | 255                                | -                       | -       | -          | -           | -       |
| 1,872                                    | 753                                | 78                      | 95      | 164        | 51          | 731     |
| 985                                      | 287                                | 12                      | -       | 11         | 34          | 641     |
| 126,608                                  | 3,743                              | 887                     | 2,086   | 12,683     | 13,533      | 93,676  |
| <b>התחייבויות</b>                        |                                    |                         |         |            |             |         |
| 103,853                                  | 585                                | 1,478                   | 3,655   | 17,907     | 6,244       | 73,984  |
| 1,624                                    | -                                  | 27                      | 55      | 414        | -           | 1,128   |
| 669                                      | -                                  | 1                       | 2       | 74         | 303         | 289     |
| 5,697                                    | -                                  | -                       | -       | -          | 4,928       | 769     |
| 2,041                                    | 741                                | 67                      | 126     | 235        | 36          | 836     |
| 4,916                                    | 298                                | 13                      | 5       | 56         | 161         | 4,383   |
| 118,800                                  | 1,624                              | 1,586                   | 3,843   | 18,686     | 11,672      | 81,389  |
| 7,808                                    | 2,119                              | (699)                   | (1,757) | (6,003)    | 1,861       | 12,287  |
| -                                        | -                                  | (393)                   | -       | -          | -           | 393     |
| -                                        | -                                  | 977                     | 1,856   | 6,286      | (430)       | (8,689) |
| -                                        | -                                  | (1)                     | (115)   | (452)      | -           | 568     |
| -                                        | -                                  | -                       | (15)    | 225        | -           | (210)   |
| 7,808                                    | 2,119                              | (116)                   | (31)    | 56         | 1,431       | 4,349   |
| -                                        | -                                  | (1)                     | (163)   | (421)      | -           | 585     |
| -                                        | -                                  | 5                       | (85)    | 774        | -           | (694)   |
| <b>נכסים</b>                             |                                    |                         |         |            |             |         |
| מזומנים ופקדונות בבנקים                  |                                    |                         |         |            |             |         |
| ניירות ערך                               |                                    |                         |         |            |             |         |
| ניירות ערך שנשאלו                        |                                    |                         |         |            |             |         |
| אשראי לציבור, נטו <sup>(3)</sup>         |                                    |                         |         |            |             |         |
| אשראי לממשלה                             |                                    |                         |         |            |             |         |
| השקעה בחברה כלולה                        |                                    |                         |         |            |             |         |
| בנינים וציוד                             |                                    |                         |         |            |             |         |
| נכסים בלתי מוחשיים                       |                                    |                         |         |            |             |         |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים                |                                    |                         |         |            |             |         |
| נכסים אחרים                              |                                    |                         |         |            |             |         |
| סך כל הנכסים                             |                                    |                         |         |            |             |         |
| <b>התחייבויות</b>                        |                                    |                         |         |            |             |         |
| פקדונות הציבור                           |                                    |                         |         |            |             |         |
| פקדונות מבנקים                           |                                    |                         |         |            |             |         |
| פקדונות הממשלה                           |                                    |                         |         |            |             |         |
| אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים           |                                    |                         |         |            |             |         |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים           |                                    |                         |         |            |             |         |
| התחייבויות אחרות                         |                                    |                         |         |            |             |         |
| סך כל ההתחייבויות                        |                                    |                         |         |            |             |         |
| הפרש                                     |                                    |                         |         |            |             |         |
| <b>מכשירים נגזרים מגדרים</b>             |                                    |                         |         |            |             |         |
| מכשירים נגזרים (למעט אופציות)            |                                    |                         |         |            |             |         |
| <b>מכשירים נגזרים שאינם מגדרים</b>       |                                    |                         |         |            |             |         |
| מכשירים נגזרים (למעט אופציות)            |                                    |                         |         |            |             |         |
| אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)      |                                    |                         |         |            |             |         |
| אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס) |                                    |                         |         |            |             |         |
| סך הכל כללי                              |                                    |                         |         |            |             |         |
| אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהווה)       |                                    |                         |         |            |             |         |
| אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהווה)  |                                    |                         |         |            |             |         |

(1) כולל צמוד מטבע חוץ.

(2) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

(3) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי ההצמדה.

**באור 13 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

| <b>31 בדצמבר 2016 (מבוקר)</b> |                                    |                         |         |            |             |         |
|-------------------------------|------------------------------------|-------------------------|---------|------------|-------------|---------|
| סך הכל                        | פריטים שאינם כספיים <sup>(2)</sup> | מטבע חוץ <sup>(1)</sup> |         |            | מטבע ישראלי |         |
|                               |                                    | אחר                     | אירו    | דולר ארה"ב | צמוד מדד    | לא צמוד |
| 29,150                        | -                                  | 316                     | 401     | 1,108      | 80          | 27,245  |
| 15,776                        | 178                                | 78                      | 775     | 6,112      | 1,667       | 6,966   |
| 414                           | -                                  | -                       | -       | -          | -           | 414     |
| 77,328                        | 449                                | 332                     | 980     | 3,069      | 10,142      | 62,356  |
| 654                           | -                                  | -                       | -       | -          | 618         | 36      |
| 514                           | 514                                | -                       | -       | -          | -           | -       |
| 1,133                         | 1,133                              | -                       | -       | -          | -           | -       |
| 243                           | 243                                | -                       | -       | -          | -           | -       |
| 1,332                         | 626                                | 22                      | 29      | 339        | 50          | 266     |
| 1,020                         | 257                                | 10                      | 2       | 104        | 37          | 610     |
| 343                           | 45                                 | 129                     | 48      | 104        | -           | 17      |
| 127,907                       | 3,445                              | 887                     | 2,235   | 10,836     | 12,594      | 97,910  |
| 105,817                       | 462                                | 1,222                   | 4,454   | 16,230     | 6,125       | 77,324  |
| 755                           | -                                  | 16                      | 30      | 242        | -           | 467     |
| 570                           | -                                  | 1                       | 64      | 67         | 172         | 266     |
| 5,801                         | -                                  | -                       | -       | -          | 5,085       | 716     |
| 1,356                         | 610                                | 22                      | 50      | 290        | 39          | 345     |
| 4,929                         | 274                                | 24                      | 6       | 56         | 120         | 4,449   |
| 745                           | -                                  | 55                      | 171     | 469        | -           | 50      |
| 119,973                       | 1,346                              | 1,340                   | 4,775   | 17,354     | 11,541      | 83,617  |
| 7,934                         | 2,099                              | (453)                   | (2,540) | (6,518)    | 1,053       | 14,293  |
| -                             | -                                  | (234)                   | -       | -          | -           | 234     |
| -                             | -                                  | 711                     | 2,805   | 6,564      | (239)       | (9,841) |
| -                             | -                                  | 12                      | (277)   | (72)       | -           | 337     |
| -                             | -                                  | (9)                     | (58)    | 147        | -           | (80)    |
| 7,934                         | 2,099                              | 27                      | (70)    | 121        | 814         | 4,943   |
| -                             | -                                  | 22                      | (293)   | (62)       | -           | 333     |
| -                             | -                                  | (23)                    | (173)   | 650        | -           | (454)   |

**נכסים**

מזומנים ופקדונות בבנקים  
ניירות ערך  
ניירות ערך שנשאלו  
אשראי לציבור, נטו<sup>(3)</sup>  
אשראי לממשלה  
השקעה בחברה כלולה  
בנינים וציוד  
נכסים בלתי מוחשיים  
נכסים בגין מכשירים נגזרים  
נכסים אחרים  
נכסים המוחזקים למכירה

**סך כל הנכסים**

**התחייבויות**

פקדונות הציבור  
פקדונות מבנקים  
פקדונות הממשלה  
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים  
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים  
התחייבויות אחרות  
התחייבויות המוחזקות למכירה

**סך כל ההתחייבויות**

**הפרש**

**מכשירים נגזרים מגדרים**

מכשירים נגזרים (למעט אופציות)

**מכשירים נגזרים שאינם מגדרים**

מכשירים נגזרים (למעט אופציות)  
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)  
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)

**סך הכל כללי**

אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)  
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

(1) כולל צמוד מטבע חוץ.

(2) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

(3) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי ההצמדה.

## באור 14א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (במיליוני ש"ח)

| 31 במרס 2017 (לא מבוקר)  |        |        |        |                        |                                                                                  |  |  |  |  |
|--------------------------|--------|--------|--------|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|--|
| שווי הוגן <sup>(1)</sup> |        |        |        |                        |                                                                                  |  |  |  |  |
| סך הכל                   | רמה 3  | רמה 2  | רמה 1  | יתרה במאזן             |                                                                                  |  |  |  |  |
| 30,259                   | 73     | 29,618 | 568    | 30,255                 | <b>נכסים פיננסיים</b>                                                            |  |  |  |  |
| 14,721                   | 119    | 7,138  | 7,464  | 14,675                 | מזומנים ופקדונות בבנקים                                                          |  |  |  |  |
| 492                      | -      | 492    | -      | 492                    | ניירות ערך <sup>(2)</sup>                                                        |  |  |  |  |
| 77,936                   | 73,578 | 1,367  | 2,991  | 77,993                 | ניירות ערך שנשאלו                                                                |  |  |  |  |
| 641                      | 618    | 23     | -      | 648                    | אשראי לציבור, נטו                                                                |  |  |  |  |
| 1,340                    | 296    | 481    | 563    | 1,340                  | אשראי לממשלה                                                                     |  |  |  |  |
| 495                      | 120    | -      | 375    | 495                    | נכסים בגין מכשירים נגזרים                                                        |  |  |  |  |
| 240                      | 240    | -      | -      | 240                    | נכסים פיננסיים אחרים                                                             |  |  |  |  |
| 126,124                  | 75,044 | 39,119 | 11,961 | 126,138 <sup>(3)</sup> | נכסים מוחזקים למכירה                                                             |  |  |  |  |
|                          |        |        |        |                        | סך הכל הנכסים הפיננסיים                                                          |  |  |  |  |
|                          |        |        |        |                        | <b>התחייבויות פיננסיות</b>                                                       |  |  |  |  |
| 106,332                  | 16,753 | 86,990 | 2,589  | 106,198                | פקדונות הציבור                                                                   |  |  |  |  |
| 729                      | 89     | 640    | -      | 716                    | פקדונות מבנקים                                                                   |  |  |  |  |
| 607                      | 84     | 331    | 192    | 593                    | פקדונות הממשלה                                                                   |  |  |  |  |
| 5,804                    | 803    | -      | 5,001  | 5,575                  | אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים                                                   |  |  |  |  |
| 1,447                    | 49     | 835    | 563    | 1,447                  | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                                                   |  |  |  |  |
| 4,216                    | 2,159  | 1,367  | 690    | 4,218                  | התחייבויות פיננסיות אחרות                                                        |  |  |  |  |
| 691                      | 691    | -      | -      | 691                    | התחייבויות מוחזקות למכירה                                                        |  |  |  |  |
| 119,826                  | 20,628 | 90,163 | 9,035  | 119,438 <sup>(3)</sup> | סך הכל ההתחייבויות הפיננסיות                                                     |  |  |  |  |
|                          |        |        |        |                        | <b>מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים</b>                                              |  |  |  |  |
| 35                       | 35     | -      | -      | 35                     | עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי                                               |  |  |  |  |
| 1,135                    | 1,135  | -      | -      | 1,135                  | <b>בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים ברוטו - פנסיה ופיצויים<sup>(4)</sup></b> |  |  |  |  |

- (1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
- רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
- רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.
- (2) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה באור 5, "ניירות ערך".
- (3) מזה: נכסים בסך 17,828 מיליון ש"ח והתחייבויות בסך 4,934 מיליון ש"ח, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי ההוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה באור 14.14-14.15.
- (4) ההתחייבות מוצגת בברוטו, אינה מתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

**באור 14א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

| 31 במרס 2016 (לא מבוקר)  |         |        |        |                        |                                     |
|--------------------------|---------|--------|--------|------------------------|-------------------------------------|
| שווי הוגן <sup>(1)</sup> |         |        |        |                        |                                     |
| סך הכל                   | רמה 3   | רמה 2  | רמה 1  | יתרה במאזן             |                                     |
| 29,335                   | 196     | 28,553 | 586    | 29,336                 | <b>נכסים פיננסיים</b>               |
| 16,655                   | 128     | 8,151  | 8,376  | 16,599                 | מזומנים ופקדונות בבנקים             |
| 726                      | -       | 726    | -      | 726                    | ניירות ערך <sup>(2)</sup>           |
| 74,792                   | *71,032 | 993    | 2,767  | 74,534                 | ניירות ערך שנשאלו                   |
| 631                      | 604     | 27     | -      | 645                    | אשראי לציבור, נטו                   |
| 1,872                    | 360     | 652    | 860    | 1,872                  | אשראי לממשלה                        |
| 424                      | 163     | -      | 261    | 424                    | נכסים בגין מכשירים נגזרים           |
| 124,435                  | 72,483  | 39,102 | 12,850 | 124,136 <sup>(3)</sup> | נכסים פיננסיים אחרים                |
|                          |         |        |        |                        | <b>סך הכל הנכסים הפיננסיים</b>      |
|                          |         |        |        |                        | <b>התחייבויות פיננסיות</b>          |
| 104,143                  | 14,723  | 87,220 | 2,200  | 103,853                | פקדונות הציבור                      |
| 1,621                    | 108     | 1,513  | -      | 1,624                  | פקדונות מבנקים                      |
| 690                      | 99      | 285    | 306    | 669                    | פקדונות הממשלה                      |
| 6,006                    | 1,010   | -      | 4,996  | 5,697                  | אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים      |
| 2,041                    | 44      | 1,146  | 851    | 2,041                  | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים      |
| 3,860                    | 2,422   | 994    | 444    | 3,861                  | התחייבויות פיננסיות אחרות           |
| 118,361                  | 18,406  | 91,158 | 8,797  | 117,745 <sup>(3)</sup> | <b>סך הכל ההתחייבויות הפיננסיות</b> |
| 36                       | 36      | -      | -      | 36                     | <b>מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים</b> |
|                          |         |        |        |                        | עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי  |

\* סווג מחדש.

(1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.

רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.

רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

(2) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה באור 5, "ניירות ערך".

(3) מזה: נכסים בסך 20,078 מיליון ש"ח והתחייבויות בסך 5,003 מיליון ש"ח, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה באור 14.ב-14.ד.

**באור 14א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

| 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)   |        |        |        |         |                                                                                  |
|--------------------------|--------|--------|--------|---------|----------------------------------------------------------------------------------|
| שווי הוגן <sup>(1)</sup> |        |        |        |         |                                                                                  |
| יתרה במאזן               | רמה 1  | רמה 2  | רמה 3  | סך הכל  |                                                                                  |
| 29,150                   | 582    | 28,480 | 84     | 29,146  | <b>נכסים פיננסיים</b>                                                            |
| 15,776                   | 8,421  | 7,274  | 123    | 15,818  | מזומנים ופקדונות בבנקים                                                          |
| 414                      | -      | 414    | -      | 414     | ניירות ערך <sup>(2)</sup>                                                        |
| 77,328                   | 2,845  | 1,030  | 73,038 | 76,913  | ניירות ערך שנשאלו                                                                |
| 654                      | -      | 36     | 608    | 644     | אשראי לציבור, נטו                                                                |
| 1,332                    | 698    | 386    | 248    | 1,332   | אשראי לממשלה                                                                     |
| 484                      | 238    | -      | 246    | 484     | נכסים בגין מכשירים נגזרים                                                        |
| 298                      | -      | -      | 298    | 298     | נכסים פיננסיים אחרים                                                             |
| 125,436 <sup>(3)</sup>   | 12,784 | 37,620 | 74,645 | 125,049 | נכסים מוחזקים למכירה                                                             |
|                          |        |        |        |         | <b>סך הכל הנכסים הפיננסיים</b>                                                   |
| 105,817                  | 1,984  | 87,690 | 16,248 | 105,922 | <b>התחייבויות פיננסיות</b>                                                       |
| 755                      | -      | 729    | 28     | 757     | פקדונות הציבור                                                                   |
| 570                      | 173    | 323    | 90     | 586     | פקדונות מבנקים                                                                   |
| 5,801                    | 5,165  | -      | 848    | 6,013   | פקדונות הממשלה                                                                   |
| 1,356                    | 698    | 616    | 42     | 1,356   | אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים                                                   |
| 3,906                    | 491    | 1,030  | 2,383  | 3,904   | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                                                   |
| 745                      | -      | -      | 745    | 745     | התחייבויות פיננסיות אחרות                                                        |
| 118,950 <sup>(3)</sup>   | 8,511  | 90,388 | 20,384 | 119,283 | התחייבויות מוחזקות למכירה                                                        |
|                          |        |        |        |         | <b>סך הכל ההתחייבויות הפיננסיות</b>                                              |
| 33                       | -      | -      | 33     | 33      | <b>מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים</b>                                              |
| 1,166                    | -      | -      | 1,166  | 1,166   | עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי                                               |
| 1,166                    | -      | -      | 1,166  | 1,166   | <b>בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים ברוטו - פנסיה ופיצויים<sup>(4)</sup></b> |

- (1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
- רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
- רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.
- (2) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה באור 5, "ניירות ערך".
- (3) מזה: נכסים בסך 18,609 מיליון ש"ח והתחייבויות בסך 4,020 מיליון ש"ח, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי ההוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה באור 14-B-14.D.
- (4) ההתחייבות מוצגת בברוטו, אינה מתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

## באור 14א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

### א. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הבאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים. לרוב המכשירים הפיננסיים לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי ההוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרים מזומן עתידי המהווה ברבית ניכין בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. אומדן של השווי ההוגן באמצעות הערכת תזרים המזומן העתידי וקביעת שיעור רבית הניכין היא סובייקטיבית. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן דלעיל אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי ההוגן נערכה לפי שיעורי הרבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הרבית. תחת הנחת שיעורי רבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול שיהיו שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים ברבית קבועה לרבות אלו שאינם נושאים רבית. בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית וכן לא ניתן ביטוי להשפעת המס הנובעת מהפער בין ערכי השווי ההוגן לערכים המופיעים במאזן. יש לציין, כי הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי ההוגן יתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים הבנק עשוי להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפרעון. בשל כל אלו יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בבאור זה כדי להצביע על שווי הבנק כעסק ח'. כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים לישום במהלך ביצוע הערכת השווי ההוגן, יש להזהר בעת עריכת השוואת ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

### ב. השיטות וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים

**פקדונות בבנקים, אגרות חוב ומלוות שאינם נסחרים ואשראי לממשלה** - שיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעורי רבית שבהם הבנק ביצע עסקאות דומות במועד הדיווח.

**ניירות ערך סחירים** - לפי שווי שוק בשוק העיקרי. כאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר המכשיר, ההערכה נעשתה לפי השוק המועיל ביותר.

**אשראי לציבור** - השווי ההוגן של יתרת האשראי לציבור נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומן עתידיים מנוכים בשיעור ניכין מתאים. יתרת האשראי פולחה לקטגוריות הומוגניות. בכל קטגוריה חושב התזרים של התקבולים העתידיים (קרן ורבות). תקבולים אלו הונו בשיעור רבית המשקף את רמת הסיכון הגלומה באשראי באותה קטגוריה. בדרך כלל שיעור רבית זה נקבע לפי שיעור רבית לפיו נעשות בבנק עסקאות דומות במועד הדיווח.

השווי ההוגן של חובות פגומים חושב תוך שימוש בשיעורי רבית ניכין המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם. בכל מקרה, שיעורי ניכין אלה לא פחתו משיעור הרבית הגבוה ביותר המשמש את הבנק בעסקאותיו במועד הדיווח.

תזרימי המזומן העתידיים עבור חובות פגומים וחובות אחרים חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות חשבונאיות ושל הפרשות להפסדי אשראי בגין החובות.

מחיקות חשבונאיות והפרשות להפסדי אשראי יוחסו לתקופות שבהן מוין אותו חוב, מקום בו ניתן לעשות זאת (לדוגמה, כאשר חושבה הפרשה על בסיס פרטני, לפי ערך נוכחי של תזרים מזומנים). בהעדר נתונים אלה מחיקות חשבונאיות ויתרת ההפרשות מיוחסים באופן יחסי ליתרת האשראי לפי תקופות לפרעון בסוף התקופה.

**פקדונות, אגרות חוב וכתבי התחייבות** - בשיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעור רבית בו התאגיד מגייס פקדונות דומים, או בהנפקת כתבי התחייבות דומים (אם מחיר מצוטט בשוק פעיל אינו זמין), על ידי הקבוצה, ביום הדיווח. לגבי אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים אשר נסחרים כנכס בשוק פעיל, השווי ההוגן מבוסס על מחירי שוק מצוטטים או על ציטוטי סוחרים עבור התחייבות זהה הנסחרת כנכס בשוק פעיל.

**מכשירים פיננסיים נגזרים** - מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק שנקבע בשוק העיקרי. כאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר המכשיר, ההערכה נעשתה לפי השוק המועיל ביותר.

מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל הוערכו לפי מודלים המשמשים את הקבוצה בפעילותה השוטפת והלוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי (סיכון שוק, סיכון אשראי וכיו"ב).

**מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים עסקות בהם היתרה מייצגת סיכון אשראי** - השווי ההוגן הוערך בהתאם לעמלות בעסקאות דומות במועד הדיווח תוך התאמה ליתרת תקופת העסקה ולאיוכות האשראי של הצד הנגדי.

## באור 114 - פריטים הנמדדים בשווי הוגן (במיליוני ש"ח)

### א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

| 31 במרס 2017 (לא מבוקר)                |                                            |                                         |                         |                |
|----------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|----------------|
| מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-           |                                            |                                         |                         |                |
| מחירים<br>מצוטטים בשוק<br>פעיל (רמה 1) | נתונים נצפים<br>משמעותיים<br>אחרים (רמה 2) | נתונים לא נצפים<br>משמעותיים<br>(רמה 3) | השפעת<br>הסכמי<br>קיזוז | יתרה<br>מאזנית |
| 4,786                                  | 2,314                                      | -                                       | -                       | 7,100          |
| -                                      | 2,003                                      | -                                       | -                       | 2,003          |
| 246                                    | -                                          | -                                       | -                       | 246            |
| -                                      | 1,282                                      | -                                       | -                       | 1,282          |
| -                                      | 316                                        | -                                       | -                       | 316            |
| 531                                    | 189                                        | -                                       | -                       | 720            |
| -                                      | 613                                        | -                                       | -                       | 613            |
| 47                                     | 4                                          | -                                       | -                       | 51             |
| 5,610                                  | 6,721                                      | -                                       | -                       | 12,331         |
| 691                                    | -                                          | -                                       | -                       | 691            |
| -                                      | 51                                         | -                                       | -                       | 51             |
| 33                                     | -                                          | -                                       | -                       | 33             |
| -                                      | 4                                          | -                                       | -                       | 4              |
| 12                                     | -                                          | -                                       | -                       | 12             |
| 736                                    | 55                                         | -                                       | -                       | 791            |
| 2,991                                  | -                                          | -                                       | -                       | 2,991          |
| -                                      | -                                          | 22                                      | -                       | 22             |
| 3                                      | 203                                        | 9                                       | -                       | 215            |
| 131                                    | 262                                        | 265                                     | -                       | 658            |
| 428                                    | 16                                         | -                                       | -                       | 444            |
| 1                                      | -                                          | -                                       | -                       | 1              |
| 563                                    | 481                                        | 296                                     | -                       | 1,340          |
| 375                                    | -                                          | -                                       | -                       | 375            |
| 10,275                                 | 7,257                                      | 296                                     | -                       | 17,828         |
| 2,589                                  | -                                          | -                                       | -                       | 2,589          |
| 192                                    | -                                          | -                                       | -                       | 192            |
| -                                      | -                                          | 1                                       | -                       | 1              |
| 3                                      | 245                                        | -                                       | -                       | 248            |
| 131                                    | 590                                        | 48                                      | -                       | 769            |
| 428                                    | 16                                         | -                                       | -                       | 444            |
| 1                                      | -                                          | -                                       | -                       | 1              |
| 563                                    | 851                                        | 49                                      | -                       | 1,463          |
| 375                                    | -                                          | -                                       | -                       | 375            |
| 315                                    | -                                          | -                                       | -                       | 315            |
| 690                                    | -                                          | -                                       | -                       | 690            |
| 4,034                                  | 851                                        | 49                                      | -                       | 4,934          |

| נכסים                               |
|-------------------------------------|
| ניירות ערך זמינים למכירה:           |
| אגרות חוב מילווה ממשלתיים בישראל    |
| אגרות חוב מילווה ממשלתיים זרים      |
| אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל |
| אגרות חוב של מוסדות פיננסיים זרים   |
| ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)     |
| אגרות חוב של אחרים בישראל           |
| אגרות חוב של אחרים זרים             |
| מניות של אחרים                      |
| סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה     |
| ניירות ערך למסחר:                   |
| אגרות חוב מילווה ממשלתיים בישראל    |
| אגרות חוב של מוסדות פיננסיים זרים   |
| אגרות חוב של אחרים בישראל           |
| אגרות חוב של אחרים זרים             |
| מניות של אחרים                      |
| סך הכל ניירות ערך למסחר             |
| אשראי בגין השאלת ניירות ערך         |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים:          |
| חוזי רבית שקל-מדד                   |
| חוזי רבית אחרים                     |
| חוזי מטבע חוץ                       |
| חוזי מניות                          |
| חוזי סחורות ואחרים                  |
| סך כל נכסים בגין מכשירים נגזרים     |
| נכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף       |
| סך הכל נכסים                        |
| התחייבויות                          |
| פקדונות בגין השאלות בין לקוחות      |
| פקדונות הממשלה                      |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:     |
| חוזי רבית שקל-מדד                   |
| חוזי רבית אחרים                     |
| חוזי מטבע חוץ                       |
| חוזי מניות                          |
| חוזי סחורות ואחרים                  |
| סך התחייבויות בגין מכשירים נגזרים   |
| התחייבויות אחרות                    |
| התחייבות בגין פעילות בשוק המעו"ף    |
| מכירת ניירות ערך בחסר               |
| סך הכל התחייבויות אחרות             |
| סך הכל התחייבויות                   |

**באור 14ב - פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

**א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)**

| 31 במרס 2016 (לא מבוקר)                |                                            |                                         |                         |                |
|----------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|----------------|
| מדירות שווי הוגן המשתמשות ב-           |                                            |                                         |                         |                |
| מחירים<br>מצוטטים בשוק<br>פעיל (רמה 1) | נתונים נצפים<br>משמעותיים<br>אחרים (רמה 2) | נתונים לא נצפים<br>משמעותיים<br>(רמה 3) | השפעת<br>הסכמי<br>קיצוז | יתרה<br>מאזנית |
| 5,682                                  | 1,804                                      | -                                       | -                       | 7,486          |
| -                                      | 2,742                                      | -                                       | -                       | 2,742          |
| 401                                    | -                                          | -                                       | -                       | 401            |
| -                                      | 1,940                                      | -                                       | -                       | 1,940          |
| -                                      | 562                                        | -                                       | -                       | 562            |
| 544                                    | 245                                        | -                                       | -                       | 789            |
| -                                      | 316                                        | -                                       | -                       | 316            |
| 77                                     | 12                                         | -                                       | -                       | 89             |
| 6,704                                  | 7,621                                      | -                                       | -                       | 14,325         |
|                                        |                                            |                                         |                         |                |
| 797                                    | -                                          | -                                       | -                       | 797            |
| 27                                     | -                                          | -                                       | -                       | 27             |
| 29                                     | -                                          | -                                       | -                       | 29             |
| 853                                    | -                                          | -                                       | -                       | 853            |
| 2,767                                  | -                                          | -                                       | -                       | 2,767          |
|                                        |                                            |                                         |                         |                |
| -                                      | -                                          | 31                                      | -                       | 31             |
| 6                                      | 238                                        | 10                                      | -                       | 254            |
| 113                                    | 400                                        | 319                                     | -                       | 832            |
| 738                                    | 13                                         | -                                       | -                       | 751            |
| 3                                      | 1                                          | -                                       | -                       | 4              |
| 860                                    | 652                                        | 360                                     | -                       | 1,872          |
| 261                                    | -                                          | -                                       | -                       | 261            |
| 11,445                                 | 8,273                                      | 360                                     | -                       | 20,078         |
|                                        |                                            |                                         |                         |                |
| 2,200                                  | -                                          | -                                       | -                       | 2,200          |
| 306                                    | -                                          | -                                       | -                       | 306            |
|                                        |                                            |                                         |                         |                |
| -                                      | -                                          | 8                                       | -                       | 8              |
| 6                                      | 396                                        | -                                       | -                       | 402            |
| 104                                    | 749                                        | 36                                      | -                       | 889            |
| 738                                    | 13                                         | -                                       | -                       | 751            |
| 3                                      | -                                          | -                                       | -                       | 3              |
| 851                                    | 1,158                                      | 44                                      | -                       | 2,053          |
|                                        |                                            |                                         |                         |                |
| 261                                    | -                                          | -                                       | -                       | 261            |
| 183                                    | -                                          | -                                       | -                       | 183            |
| 444                                    | -                                          | -                                       | -                       | 444            |
| 3,801                                  | 1,158                                      | 44                                      | -                       | 5,003          |

|                                     |
|-------------------------------------|
| <b>נכסים</b>                        |
| ניירות ערך זמינים למכירה:           |
| אגרות חוב מילווה ממשלתיים בישראל    |
| אגרות חוב מילווה ממשלתיים זרים      |
| אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל |
| אגרות חוב של מוסדות פיננסיים זרים   |
| ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)     |
| אגרות חוב של אחרים בישראל           |
| אגרות חוב של אחרים זרים             |
| מניות של אחרים                      |
| סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה     |
| ניירות ערך למסחר:                   |
| אגרות חוב מילווה ממשלתיים בישראל    |
| אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל |
| אגרות חוב של אחרים בישראל           |
| סך הכל ניירות ערך למסחר             |
| אשראי בגין השאלת ניירות ערך         |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים:          |
| חוזי רבית שקל-מדד                   |
| חוזי רבית אחרים                     |
| חוזי מטבע חוץ                       |
| חוזי מניות                          |
| חוזי סחורות ואחרים                  |
| סך כל נכסים בגין מכשירים נגזרים     |
| נכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף       |
| סך הכל נכסים                        |
| <b>התחייבויות</b>                   |
| פקדונות בגין השאלות בין לקוחות      |
| פקדונות הממשלה                      |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:     |
| חוזי רבית שקל-מדד                   |
| חוזי רבית אחרים                     |
| חוזי מטבע חוץ                       |
| חוזי מניות                          |
| חוזי סחורות ואחרים                  |
| סך התחייבויות בגין מכשירים נגזרים   |
| <b>התחייבויות אחרות</b>             |
| התחייבות בגין פעילות בשוק המעו"ף    |
| מכירת ניירות ערך בחסר               |
| סך הכל התחייבויות אחרות             |
| סך הכל התחייבויות                   |

**באור 14ב - פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

**א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)**

| 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)                 |                                            |                                         |                         |                |
|----------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|----------------|
| מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-           |                                            |                                         |                         |                |
| מחירים<br>מצוטטים בשוק<br>פעיל (רמה 1) | נתונים נצפים<br>משמעותיים<br>אחרים (רמה 2) | נתונים לא נצפים<br>משמעותיים<br>(רמה 3) | השפעת<br>הסכמי<br>קיצוז | יתרה<br>מאזנית |
| 5,504                                  | 1,930                                      | -                                       | -                       | 7,434          |
| -                                      | *2,160                                     | -                                       | -                       | 2,160          |
| 259                                    | -                                          | -                                       | -                       | 259            |
| -                                      | *1,752                                     | -                                       | -                       | 1,752          |
| -                                      | 409                                        | -                                       | -                       | 409            |
| 524                                    | 194                                        | -                                       | -                       | 718            |
| -                                      | *435                                       | -                                       | -                       | 435            |
| 48                                     | 4                                          | -                                       | -                       | 52             |
| 6,335                                  | 6,884                                      | -                                       | -                       | 13,219         |
| 946                                    | -                                          | -                                       | -                       | 946            |
| 4                                      | -                                          | -                                       | -                       | 4              |
| -                                      | 4                                          | -                                       | -                       | 4              |
| 7                                      | -                                          | -                                       | -                       | 7              |
| -                                      | 11                                         | -                                       | -                       | 11             |
| 3                                      | -                                          | -                                       | -                       | 3              |
| 960                                    | 15                                         | -                                       | -                       | 975            |
| 2,845                                  | -                                          | -                                       | -                       | 2,845          |
| -                                      | -                                          | 23                                      | -                       | 23             |
| 15                                     | 213                                        | 10                                      | -                       | 238            |
| 73                                     | 157                                        | 215                                     | -                       | 445            |
| 609                                    | 16                                         | -                                       | -                       | 625            |
| 1                                      | -                                          | -                                       | -                       | 1              |
| 698                                    | 386                                        | 248                                     | -                       | 1,332          |
| 238                                    | -                                          | -                                       | -                       | 238            |
| 11,076                                 | 7,285                                      | 248                                     | -                       | 18,609         |
| 1,984                                  | -                                          | -                                       | -                       | 1,984          |
| 173                                    | -                                          | -                                       | -                       | 173            |
| -                                      | -                                          | 3                                       | -                       | 3              |
| 15                                     | 264                                        | -                                       | -                       | 279            |
| 73                                     | 352                                        | 39                                      | -                       | 464            |
| 609                                    | 16                                         | -                                       | -                       | 625            |
| 1                                      | -                                          | -                                       | -                       | 1              |
| 698                                    | 632                                        | 42                                      | -                       | 1,372          |
| 238                                    | -                                          | -                                       | -                       | 238            |
| 253                                    | -                                          | -                                       | -                       | 253            |
| 491                                    | -                                          | -                                       | -                       | 491            |
| 3,346                                  | 632                                        | 42                                      | -                       | 4,020          |

|                                     |
|-------------------------------------|
| נכסים                               |
| ניירות ערך זמינים למכירה:           |
| אגרות חוב של ממשלות ישראל           |
| אגרות חוב של ממשלות זרות            |
| אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל |
| אגרות חוב של מוסדות פיננסיים זרים   |
| ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)     |
| אגרות חוב של אחרים בישראל           |
| אגרות חוב של אחרים זרים             |
| מניות של אחרים                      |
| סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה     |
| ניירות ערך למסחר:                   |
| אגרות חוב של ממשלות ישראל           |
| אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל |
| אגרות חוב של מוסדות פיננסיים זרים   |
| אגרות חוב של אחרים בישראל           |
| אגרות חוב של אחרים זרים             |
| מניות של אחרים                      |
| סך הכל ניירות ערך למסחר             |
| אשראי בגין השאלת ניירות ערך         |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים:          |
| חוזי רבית שקל-מדד                   |
| חוזי רבית אחרים                     |
| חוזי מטבע חוץ                       |
| חוזי מניות                          |
| חוזי סחורות ואחרים                  |
| סך כל נכסים בגין מכשירים נגזרים     |
| נכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף       |
| סך הכל נכסים                        |
| התחייבויות                          |
| פקדונות בגין השאלות בין לקוחות      |
| פקדונות הממשלה                      |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:     |
| חוזי רבית שקל-מדד                   |
| חוזי רבית אחרים                     |
| חוזי מטבע חוץ                       |
| חוזי מניות                          |
| חוזי סחורות ואחרים                  |
| סך התחייבויות בגין מכשירים נגזרים   |
| התחייבויות אחרות                    |
| מכירת ניירות ערך בחסר               |
| סך הכל התחייבויות אחרות             |
| סך הכל התחייבויות                   |

\* סווג מחדש.

**באור 14 - פריטים הנמדדים בשווי הוגן** (המשך)  
(במיליוני ש"ח)

**ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה**

| 31 במרס 2017 (לא מבוקר)                                                       |                  |       |       |       |                                   |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------|-------|-------|-----------------------------------|
| רווחים (הפסדים) בגין השינויים בשווי לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2017 | סך הכל שווי הוגן | רמה 3 | רמה 2 | רמה 1 |                                   |
| 2                                                                             | 68               | 68    | -     | -     | אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון |

| 31 במרס 2016 (לא מבוקר)                                                       |                  |       |       |       |                                   |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------|-------|-------|-----------------------------------|
| רווחים (הפסדים) בגין השינויים בשווי לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2016 | סך הכל שווי הוגן | רמה 3 | רמה 2 | רמה 1 |                                   |
| 3                                                                             | 49               | 49    | -     | -     | אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון |

| 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)                                                |                  |       |       |       |                                   |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------|-------|-------|-------|-----------------------------------|
| רווחים (הפסדים) בגין השינויים בשווי לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 | סך הכל שווי הוגן | רמה 3 | רמה 2 | רמה 1 |                                   |
| 20                                                                    | 66               | 66    | -     | -     | אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון |

**באור 14ג - שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3**  
(במיליוני ש"ח)

| לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2017 (לא מבוקר) |                                                                          |        |         |                       |                         |                             |                                                                    |
|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|--------|---------|-----------------------|-------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2016                       | רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד <sup>(1)</sup> | רכישות | סילוקים | העברות ברוטו אל רמה 3 | העברות ברוטו מתוך רמה 3 | שווי הוגן ליום 31 במרס 2017 | רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 במרס 2017 |
| <b>נכסים</b>                                        |                                                                          |        |         |                       |                         |                             |                                                                    |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים:                          |                                                                          |        |         |                       |                         |                             |                                                                    |
| 23                                                  | 2                                                                        | -      | (3)     | -                     | -                       | 22                          | 2                                                                  |
| 10                                                  | 1                                                                        | -      | (2)     | -                     | -                       | 9                           | 1                                                                  |
| 215                                                 | 370                                                                      | 13     | (333)   | -                     | -                       | 265                         | 146                                                                |
| 248                                                 | 373                                                                      | 13     | (338)   | -                     | -                       | 296                         | 149                                                                |
| <b>התחייבויות</b>                                   |                                                                          |        |         |                       |                         |                             |                                                                    |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:                     |                                                                          |        |         |                       |                         |                             |                                                                    |
| 3                                                   | -                                                                        | -      | (2)     | -                     | -                       | 1                           | -                                                                  |
| 39                                                  | (8)                                                                      | -      | 1       | -                     | -                       | 48                          | (8)                                                                |
| 42                                                  | (8)                                                                      | -      | (1)     | -                     | -                       | 49                          | (8)                                                                |

| לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2016 (לא מבוקר) |                                                                          |        |         |                       |                         |                             |                                                                    |
|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|--------|---------|-----------------------|-------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2015                       | רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד <sup>(1)</sup> | רכישות | סילוקים | העברות ברוטו אל רמה 3 | העברות ברוטו מתוך רמה 3 | שווי הוגן ליום 31 במרס 2016 | רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 במרס 2016 |
| <b>נכסים</b>                                        |                                                                          |        |         |                       |                         |                             |                                                                    |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים:                          |                                                                          |        |         |                       |                         |                             |                                                                    |
| 27                                                  | 4                                                                        | -      | -       | -                     | -                       | 31                          | 5                                                                  |
| 10                                                  | 3                                                                        | -      | (3)     | -                     | -                       | 10                          | 3                                                                  |
| 241                                                 | 674                                                                      | 25     | (621)   | -                     | -                       | 319                         | 181                                                                |
| 278                                                 | 681                                                                      | 25     | (624)   | -                     | -                       | 360                         | 189                                                                |
| <b>התחייבויות</b>                                   |                                                                          |        |         |                       |                         |                             |                                                                    |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:                     |                                                                          |        |         |                       |                         |                             |                                                                    |
| 8                                                   | (1)                                                                      | -      | (1)     | -                     | -                       | 8                           | (1)                                                                |
| 60                                                  | (1)                                                                      | -      | (25)    | -                     | -                       | 36                          | (1)                                                                |
| 68                                                  | (2)                                                                      | -      | (26)    | -                     | -                       | 44                          | (2)                                                                |

| לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר) |                                                                          |        |         |                       |                         |                               |                                                                      |
|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|--------|---------|-----------------------|-------------------------|-------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2015            | רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד <sup>(1)</sup> | רכישות | סילוקים | העברות ברוטו אל רמה 3 | העברות ברוטו מתוך רמה 3 | שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2016 | רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 בדצמבר 2016 |
| <b>נכסים</b>                             |                                                                          |        |         |                       |                         |                               |                                                                      |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים:               |                                                                          |        |         |                       |                         |                               |                                                                      |
| 27                                       | 4                                                                        | -      | (8)     | -                     | -                       | 23                            | 3                                                                    |
| 10                                       | 5                                                                        | -      | (5)     | -                     | -                       | 10                            | 5                                                                    |
| 241                                      | 2,017                                                                    | 62     | (2,105) | -                     | -                       | 215                           | 95                                                                   |
| 278                                      | 2,026                                                                    | 62     | (2,118) | -                     | -                       | 248                           | 103                                                                  |
| <b>התחייבויות</b>                        |                                                                          |        |         |                       |                         |                               |                                                                      |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:          |                                                                          |        |         |                       |                         |                               |                                                                      |
| 8                                        | -                                                                        | -      | (5)     | -                     | -                       | 3                             | -                                                                    |
| 60                                       | (6)                                                                      | -      | (27)    | -                     | -                       | 39                            | (6)                                                                  |
| 68                                       | (6)                                                                      | -      | (32)    | -                     | -                       | 42                            | (6)                                                                  |

(1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאין מרבית.

### באור 14 - מידע כמותי על פריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3

| ליום 31 במרס 2017 (לא מבוקר) |              |           |                 |                                |                                                              |  |
|------------------------------|--------------|-----------|-----------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------------|--|
| טווח                         | ממוצע משוקלל | שווי הוגן | נתונים לא נצפים | טכניקת הערכת שווי במיליוני ש"ח |                                                              |  |
| באחוזים                      |              |           |                 |                                |                                                              |  |
|                              |              |           |                 |                                | <b>א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים</b> |  |
|                              |              |           |                 |                                | נכסים בגין מכשירים נגזרים:                                   |  |
|                              |              |           |                 |                                | - חוזי רבית שקל-מדד                                          |  |
|                              |              |           |                 |                                | - חוזי רבית אחר                                              |  |
|                              |              |           |                 |                                | - חוזי מטבע חוץ                                              |  |
|                              |              |           |                 |                                | <b>התחייבויות</b>                                            |  |
|                              |              |           |                 |                                | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:                              |  |
|                              |              |           |                 |                                | - חוזי רבית שקל מדד                                          |  |
|                              |              |           |                 |                                | - חוזי מטבע חוץ                                              |  |
|                              |              |           |                 |                                | <b>ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה</b> |  |
|                              |              |           |                 |                                | אשראי פגום שגביתו מותנית בביטחון                             |  |
|                              |              |           |                 |                                | שווי בטחונות                                                 |  |
|                              |              |           |                 |                                | 68                                                           |  |
| ליום 31 במרס 2016 (לא מבוקר) |              |           |                 |                                |                                                              |  |
| טווח                         | ממוצע משוקלל | שווי הוגן | נתונים לא נצפים | טכניקת הערכת שווי במיליוני ש"ח |                                                              |  |
| באחוזים                      |              |           |                 |                                |                                                              |  |
|                              |              |           |                 |                                | <b>א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים</b> |  |
|                              |              |           |                 |                                | נכסים בגין מכשירים נגזרים:                                   |  |
|                              |              |           |                 |                                | - חוזי רבית שקל-מדד                                          |  |
|                              |              |           |                 |                                | - חוזי רבית אחר                                              |  |
|                              |              |           |                 |                                | - חוזי מטבע חוץ                                              |  |
|                              |              |           |                 |                                | <b>התחייבויות</b>                                            |  |
|                              |              |           |                 |                                | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:                              |  |
|                              |              |           |                 |                                | - חוזי רבית שקל מדד                                          |  |
|                              |              |           |                 |                                | - חוזי מטבע חוץ                                              |  |
|                              |              |           |                 |                                | <b>ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה</b> |  |
|                              |              |           |                 |                                | אשראי פגום שגביתו מותנית בביטחון                             |  |
|                              |              |           |                 |                                | שווי בטחונות                                                 |  |
|                              |              |           |                 |                                | 49                                                           |  |

## באור 14 - מידע כמותי על פריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3 (המשך)

| ליום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר) |              |           |                 |                                |                                                              |  |
|-----------------------------|--------------|-----------|-----------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------------|--|
| טווח באחוזים                | ממוצע משוקלל | שווי הוגן | נתונים לא נצפים | טכניקת הערכת שווי במיליוני ש"ח |                                                              |  |
|                             |              |           |                 |                                | <b>א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים</b> |  |
|                             |              |           |                 |                                | נכסים בגין מכשירים נגזרים:                                   |  |
|                             |              |           |                 |                                | - חוזי רבית שקל-מדד                                          |  |
|                             |              |           |                 |                                | - חוזי רבית אחר                                              |  |
|                             |              |           |                 |                                | - חוזי מטבע חוץ                                              |  |
|                             |              |           |                 |                                | <b>התחייבויות</b>                                            |  |
|                             |              |           |                 |                                | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:                              |  |
|                             |              |           |                 |                                | - חוזי רבית שקל מדד                                          |  |
|                             |              |           |                 |                                | - חוזי מטבע חוץ                                              |  |
|                             |              |           |                 |                                | <b>ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה</b> |  |
|                             |              |           |                 |                                | אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון                            |  |
|                             |              |           |                 |                                | שווי בטחונות                                                 |  |
|                             |              |           |                 |                                | 66                                                           |  |

מידע איכותי בדבר פריטים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3:

- רבית צמודה למדד - שינוי בשיעור האינפלציה החזוי ישפיע על השווי ההוגן של עסקאות מדד, כך שעלייה (ירידה) בתחזית האינפלציה תביא לעלייה (קטיון) השווי ההוגן בהתאם לפוזיציה המדדית של הבנק.
- סיכון אשראי צד נגדי - שינוי בסיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה, כך שככל שסיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה יהיה גבוה/נמוך, השווי של העסקה יהיה גבוה/נמוך.

## רשימת לוחות - ממשל תאגידי

|     |   |                                                                                          |
|-----|---|------------------------------------------------------------------------------------------|
| 154 | 1 | ריכוז נתונים בעניין עסקאות בנקאיות שנעשו על ידי הבנק והחברות שבשליטתו עם בעלי שליטה בבנק |
| 167 | 2 | נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות רבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות רבית           |

## ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספח

### ממשל תאגידי

|     |                                      |
|-----|--------------------------------------|
| 149 | גילוי בדבר המבקר הפנימי              |
| 149 | גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים |
| 150 | מינויים ופרישות                      |
| 151 | עסקאות עם בעלי עניין                 |
| 155 | פרטים על בעלי השליטה בבנק            |

## גילוי בדבר המבקר הפנימי

פרטים בדבר המבקרת הפנימית הראשית של הבנק (המשמשת כמבקרת פנימית בחברות הבת הבנקאיות בקבוצת הבנק), ובכלל זה, תכנית העבודה של הביקורת הפנימית, עריכת הביקורת ודוחות הביקורת הפנימית, פורסמו בדוחות הכספיים לשנת 2016. הדיווח של הביקורת הפנימית לשנת 2016 נדון בוועדת הביקורת של הבנק ביום 4 באפריל 2017.

## גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

נושאי המשרה העוסקים בהכנת הדוחות הכספיים של הבנק הינם מנכ"ל הבנק, גב' סמדר ברבר-צדיק והחשבונאי הראשי, רו"ח נחמן ניצן. בהתאם להוראות SOX 302, מדי רבעון מתכנסת ועדת גילוי, בראשות המנכ"ל ובהשתתפות ראש חטיבת החשבונאי הראשי, ראשי חטיבות ומנהלי המחלקות הכפופים למנכ"ל ו/או לדירקטוריון, מתאם הגילוי הראשי ורואה החשבון המבקר של הבנק. ועדת הגילוי דנה בנושאים מהותיים שעשויה להיות להם השלכה על נתוני הדוחות הכספיים, וכן בליקויים שנתגלו במערך הבקרה על דיווח כספי ומעקב אחר תיקון אותם ליקויים. בטרם מובאים הדוחות הכספיים לדיון במליאה, נערכים דיונים מקדימים בעניינם בהנהלת הבנק, בוועדת הגילוי וכן בהשתתפות המנכ"ל, ראש חטיבת החשבונאי הראשי ורואה החשבון המבקר של הבנק, במסגרתם מתקיים דיון בסוגיות מהותיות, ככל שהתעוררו, בהכנת הדוחות הכספיים ובמדיניות החשבונאית שיש ליישם.

הדירקטוריון הסמיך את ועדת הביקורת לשמש כועדה לבחינת הדוחות הכספיים, בהתאם לתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים) התש"ע-2010. בראש ועדת הביקורת מכהן דירקטור חיצוני, רוב חבריה הינם בכשירות של דירקטורים בלתי תלויים וכל חברה הנם בעלי היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים.

בהתאם להחלטת הדירקטוריון, נדרש כי יכהנו בדירקטוריון ובוועדת הביקורת לפחות שני דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. כיום בפועל 12 מתוך 13 חברי הדירקטוריון, ו-5 מתוך 6 חברי ועדת הביקורת הינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. בוועדת הביקורת מכהנים ששה דירקטורים כמפורט להלן:

- מר יוסף הורביץ**, יו"ר ועדת הביקורת. מכהן כדירקטור חיצוני (דח"צ) לפי חוק החברות התשנ"ט-1999 (וכדירקטור חיצוני לפי הוראות ניהול בנקאי תקין 301 של הפיקוח על הבנקים), ובכשירות של דירקטור בלתי תלוי. הנו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, ובעל יכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים (וחתם כדן על הצהרה המאשרת זאת), מן הנימוקים המפורטים להלן: כיהן במשך כ-15 שנה כמבקר הפנימי הראשי וחבר הנהלה בבנק לאומי לישראל בע"מ ולפני כן כיהן בתפקידים בכירים שונים בבנק לאומי.
- גב' פנינה ביטרמן-כהן**, חברת ועדת הביקורת, מכהנת כדירקטורית חיצונית (דח"צ) לפי חוק החברות התשנ"ט-1999 (וכדירקטור חיצוני לפי הוראות ניהול בנקאי תקין 301 של הפיקוח על הבנקים), ובכשירות של דירקטור בלתי תלוי. איננה בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית. הנה בעלת יכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים (וחתמה כדן על הצהרה המאשרת זאת), מן הנימוקים המפורטים להלן: כיהנה במשך למעלה מ-20 שנה כנושאת משרה בכירה בחברה ציבורית שניירות הערך שלה נסחרים בבורסה לני"ע בת"א, כיהנה במשך למעלה מ-20 שנה כדירקטורית בחברות הפעילות בתחומים מגוונים, השתתפה בקורסים בנושאים של ניתוח דוחות כספיים וניהול סיכונים.
- מר זאב בן אשר**, חבר ועדת הביקורת, מכהן כדירקטור חיצוני (דח"צ) לפי חוק החברות התשנ"ט-1999 (וכדירקטור חיצוני לפי הוראות ניהול בנקאי תקין 301 של הפיקוח על הבנקים), ובכשירות של דירקטור בלתי תלוי. הנו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, ובעל יכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים (וחתם כדן על הצהרה המאשרת זאת), מן הנימוקים המפורטים להלן: בעל תואר שני (MBA) במינהל עסקים באוניברסיטת תל אביב; תעודת סיום בתוכנית מתקדמת לניהול באוניברסיטת הארווארד. כיהן כחבר הנהלה בבנק הפועלים ובבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ. כיהן כדירקטור בחברות אקסלנס השקעות בע"מ, כלל תעשיות בע"מ; מאמן מנהלים.
- מר דב גולדפרינד**, חבר ועדת הביקורת, מכהן כדירקטור חיצוני לפי הוראות ניהול בנקאי תקין 301 של הפיקוח על הבנקים ולא סווג כדירקטור בלתי תלוי. הנו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, ובעל יכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים (וחתם כדן על הצהרה המאשרת זאת), מן הנימוקים המפורטים להלן: רואה חשבון, בעל תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות ותואר שני במנהל עסקים מאוניברסיטת תל-אביב. כיהן כמנכ"ל בנק פועלי אגודת ישראל בע"מ, כסמנכ"ל חבר הנהלה והחשבונאי הראשי בבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ וכדירקטור בחברות.

5. **גב' דליה לב**, חברת ועדת הביקורת, אינה מכהנת כדירקטור חיצוני ולא סווגה כדירקטור בלתי תלוי. הנה בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית, ובעלת יכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים (וחתמה כדיון על הצהרה המאשרת זאת), מן הנימוקים המפורטים להלן: רואת חשבון, תעודת ISMP מאוניברסיטת הרווארד, מוסמכת במשפטים מאוניברסיטת בר-אילן, מגשרת מוסמכת, מנהלת סיכונים. כיהנה כיו"ר דירקטוריון בחברות: מי אביבים בע"מ ושופרסל בע"מ. כיהנה כמנכ"ל משותף באי.די.בי חברה לפיתוח בע"מ וכדירקטור בחברות: פז חברת נפט בע"מ; רשות שדות התעופה; פז בית זיקוק אשדוד בע"מ. מכהנת כדירקטור בחברות: שטראוס גרופ בע"מ; בלגל בע"מ.

6. **מר אילן (אילון) עייש**, חבר ועדת הביקורת, מכהן כדירקטור חיצוני לפי הוראות ניהול בנקאי תקין 301 של הפיקוח על הבנקים ובכשירות של דירקטור בלתי תלוי. הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, ובעל יכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים (וחתם על הצהרה המאשרת זאת), מן הנימוקים המפורטים להלן: רואה חשבון, בעל תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות מאוניברסיטת תל-אביב. כיהן כדירקטור חיצוני (לפי הוראות נוהל בנקאי תקין) בבנק דיסקונט לישראל בע"מ. מכהן כדירקטור ומנכ"ל משותף בחברת יבול שוקי הון בע"מ.

כמדי רבעון, קיימה ועדת הביקורת של הדירקטוריון, בישיבתה מיום 9 במאי 2017, דיון בהפרשות להפסדי אשראי, לצורך אישור ההפרשות להפסדי אשראי וההפרשות בגין ירידת ערך בתיק הנוסטרו בטרם יובאו הדוחות הכספיים לאישור הדירקטוריון. הדיון התקיים בהשתתפות חברי ועדת הביקורת ובהשתתפות המנכ"ל, החשבונאי הראשי ורואה החשבון המבקר של הבנק.

כמו כן, בישיבתה מיום 16 במאי 2017 דנה ועדת הביקורת בממצאי ועדת הגילוי לפי הוראות SOX בהשתתפות חברי ועדת הביקורת ובהשתתפות המנכ"ל, החשבונאי הראשי ורואה החשבון המבקר של הבנק.

בנוסף, ועדת הביקורת של הדירקטוריון קיימה דיון מקדמי מפורט בטיטות הדוחות הכספיים. הדיון נערך ביום 16 במאי 2016 בהשתתפות חברי ועדת הביקורת, המנכ"ל, החשבונאי הראשי ורואה החשבון המבקר של הבנק. בדיון נדונו גם סוגיות עיקריות, ככל שהתעוררו, בהכנת הדוחות הכספיים והמדיניות החשבונאית שיושמה. בעקבות ישיבת ועדת הביקורת נשלחו לחברי הדירקטוריון הדוחות הכספיים, בהם הוכנסו התיקונים שהתבקשו על ידי ועדת הביקורת, ובהתאם לכך, המליצה ועדת הביקורת לחברי הדירקטוריון לאשר את הדוחות הכספיים לאחר שגיבשה המלצות לדירקטוריון בכל הנושאים הנדרשים בתקנות ניירות ערך.

ועדת הביקורת מעבירה לדירקטוריון את המלצותיה לעניין אישור הדוחות הכספיים זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון ומדווחת לו על כל ליקוי או בעיה אם וככל שהתגלו במהלך הבחינה.

במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים על ידי ועדת הביקורת והדירקטוריון, מועברות טיטות של הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון לעיונם ולהערותיהם של הדירקטורים, מספר ימים לפני מועד הישיבה הקבועה לדיון בדוחות הכספיים.

הדירקטוריון הוא הארגון המופקד על בקרת העל בבנק.

הדירקטוריון, בישיבתו ביום 23 במאי 2017, דן באישור הדוחות הכספיים של הבנק, בהשתתפות חברי הנהלת הבנק לרבות, המנכ"ל, החשבונאי הראשי ורואה החשבון המבקר. המלצות ועדת הביקורת כאמור לעיל הועברו לחברי הדירקטוריון ביום 18 במאי 2016, זמן סביר לפני הדיון במליאה. במסגרת הדיון במליאה, הציגה המנכ"ל את התוצאות הכספיות של הבנק והשוואה לתקופות קודמות. במעמד זה התקיים דיון במהלכו השיבו נושאי המשרה בבנק לשאלות הדירקטורים בנושאים הקשורים לתוצאות הפעילות ולדוחות הכספיים. בתום הדיון קיבל הדירקטוריון את המלצות ועדת הביקורת כאמור לעיל, והתקבלה החלטת הדירקטוריון בדבר אישור הדוחות הכספיים של הבנק, והסמכת יו"ר הדירקטוריון, המנכ"ל והחשבונאי הראשי לחתום על הדוחות הכספיים.

דירקטוריון הבנק קיים 6 ישיבות מליאה בתקופה ינואר-מרס 2017 ו-15 ישיבות של ועדות הדירקטוריון.

## **מינויים ופרישות**

ביום 19 בפברואר 2017, סיים מר אמנון בק את כהונתו כמנכ"ל מתף. במקומו, צפוי להתמנות מר רון גריסרו לאחר שיתקבל אישור בנק ישראל.

## עסקאות עם בעלי עניין

### א. דיווח על עסקאות עם בעלי שליטה

הבנק מתקשר או עשוי להתקשר מעת לעת בעסקאות במהלך העסקים הרגיל עם בעלי שליטה או קרוביהם או עם תאגידים אשר בעלי שליטה בבנק עשויים להיחשב כבעלי עניין אישי לגביהם (להלן - "בעלי שליטה").

בהתאם לתיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 משנת 2008 (להלן - "תקנות ני"ע"), תאגיד מדווח נדרש לפרסם דיווח מידי אודות פרטים בדבר עסקה עם בעל השליטה או שלבעל השליטה יש עניין אישי באישורה, לרבות עיקרי העסקה או ההתקשרות, פרטי האורגן שאישר את העסקה ותמצית נימוקיו, וזאת למעט בקשר לעסקאות מסוג שנקבע בדוחות הכספיים האחרונים כי הן זניחות כמשמעות המונח בתקנה 41(א)(6)(א) לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) התש"ע-2010.

הוראה דומה חלה גם על דיווח לגבי עסקאות כאמור בדוח התקופתי. הואיל ועל בנקים לא חלות התקנות האמורות בדבר עריכת דוחות כספיים שנתיים, אלא הוראות המפקח לעניין עריכת הדוחות, פנה איגוד הבנקים לרשות ניירות ערך באשר לאופן יישום הוראה לעניין "עסקה זניחה" לגבי בנקים ולעניין מתכונת הגילוי. בהתאם לסיכומים בין איגוד הבנקים לבין רשות ניירות ערך, קיבלו הבנקים פטור מדיווח מידי לגבי עסקאות בנקאיות, שאינן חריגות, ובלבד שנקבעו על ידי הבנקים קריטריונים לעסקאות חריגות וזניחות. בעקבות פניה זו ושיבוט שנערכו בעקבותיה, הנחתה הרשות את הבנק לתת גילוי בתשקיף הבנק ולאחר מכן בדוחות השנתיים, במתכונת המפורטת להלן:

- לעניין עסקאות בנקאיות עם בעלי שליטה שאינן עסקאות חריגות, הבנק ידווח במסגרת התשקיף וכן בדיווח תקופתי על יתרות האשראי ויתרות הפיקדונות, על פי המתכונת המופיעה בטבלה בסוף פרק זה להלן.
- בטבלת האשראי יפוצל הגילוי בין יתרת האשראי של בעל השליטה לבין יתרת האשראי של קרובי בעל השליטה (במצטבר). האשראי לכל תאגיד מדווח הקשור לבעל השליטה, יינתן ברמת התאגיד המדווח, במאוחד.

לאור האמור, קבעה ועדת הביקורת של הבנק קריטריונים להיוותן של עסקאות כאמור חריגות או שאינן חריגות או להיותן של עסקאות כאמור זניחות, בקשר לעסקאות עם בעלי שליטה או שלבעלי שליטה יש עניין אישי בהן.

הקריטריונים יחולו גם לגבי עסקאות במהלך העסקים הרגיל המבוצעות על ידי חברות שבשליטת הבנק, כגון תאגידים בנקאיים שבשליטת הבנק. יצוין כי הקריטריונים עשויים להיבחן מעת לעת על ידי ועדת הביקורת, בין השאר, לאור שינויים במדיניות הבנק, בעיסוקיו או בתנאי השוק, וכי ועדת הביקורת עשויה לשנותם מעת לעת ו/או להוסיף להם סוגי עסקאות נוספות ו/או קריטריונים שונים. בהתאם לתיקון נוסף של תקנות ניירות ערך משנת 2015 (בתוקף מינואר 2016), בוטלה החובה לפרסם דיווח מידי על עסקאות כאמור, ונותרה החובה למסור לגביהן דיווח בדוח התקופתי בלבד. בהתאם לאמור, ולעניין עסקאות בנקאיות, מפרסם הבנק את הדיווח המפורט בסוף פרק זה להלן.

**לעניין עסקה שאינה עסקה בנקאית, קבע הבנק כי "עסקה זניחה" היא עסקה המתבצעת במהלך העסקים הרגיל ובתנאי שוק, העונה על הקריטריונים המפורטים להלן:**

עסקה חד פעמית לרכישת שירותים או מוצרים מבעל שליטה או עסקה כאמור שלבעל שליטה יש בה עניין אישי שסכומה אינו עולה על הסכום המזערי (כהגדרתו להלן) או עסקה מתמשכת כאמור (מספר עסקאות זהות במהותן עם אותה חברה), אשר סכומה המצטבר במשך שנה קלנדרית אינו עולה 0.75% מהסך השנתי של ההוצאות התפעוליות והאחרות לפי הדוחות הכספיים השנתיים האחרונים של הבנק. יובהר כי האמור לעיל לא יחול על התקשרות עם בעל שליטה או קרובו באשר לתנאי כהונתו והעסקתו.

לעניין זה, הגדרת המונח "הסכום המזערי" תהיה כהגדרתו בהוראה 312 להוראות ניהול בנקאי תקין בעניין "עסקי תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים". עסקאות של שכירת שטחים מבעל שליטה או עסקאות כאמור שיש לבעל שליטה עניין אישי בהן, שאושרו בשנה קלנדרית אחת, ובלבד שהיקפן הכולל של העסקאות אינו עולה על הסכום המזערי.

עסקאות של השכרת שטחים לבעל השליטה או עסקאות כאמור שיש לבעל שליטה בהן עניין אישי, שאושרו בשנה קלנדרית אחת, ובלבד שהיקפן הכולל של העסקאות אינו עולה על הסכום המזערי.

כל עסקה אחרת שסכומה אינו עולה על הסכום המזערי או שסך העסקאות מסוגה לשנה הקלנדרית לא יעלה על הסכום המזערי.

**לעניין עסקה שהינה עסקה בנקאית, קבע הבנק כי "עסקה זניחה" היא עסקה המתבצעת במהלך העסקים הרגיל ובתנאי שוק, העונה על הקריטריונים המפורטים להלן:**

1. עסקה המתבצעת כאשר סכום החבות או כשתוצאה ממנה סכום החבות אינו עולה על הסכום המזערי (כהגדרתו לעיל).

2. כל עסקה אחרת, שסכומה אינו עולה על הסכום המזערי.

על עסקאות שאינן בנקאיות ושאין זניחות יימסר דיווח מידי ככל שנדרש בתקנות ניירות ערך.

בנוסף לאמור יצוין כי לגבי עסקאות חבות אשר הוראת ניהול בנקאי תקין 312 אינה חלה לגביהן, במידה ויוודע לבנק על עסקה כאמור, הבנק מתחייב להביא כל עסקה כאמור לאישור בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 312, ולתת לגביה גילוי בדוח השנתי של הבנק. הגדרת "עסקה זניחה" ו-"עסקה חריגה" לגבי עסקאות אלו תהיה בדומה להגדרה שקבע הבנק לעניין תקנות ני"ע כאמור לעיל.

## **ב. קביעת קריטריונים לצורך עסקאות של הבנק עם בעלי עניין**

בהתאם לסעיף 117(א1) לחוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן - "חוק החברות") אשר תוקן במסגרת תיקון מס' 16 לחוק החברות, הוטל על ועדת הביקורת להחליט על יסוד נימוקים שיפורטו לגבי עסקאות של הבנק עם נושאי משרה בו או עסקאות של נושאי משרה יש בהן עניין אישי ולגבי עסקאות של הבנק עם בעל השליטה או לעסקאות של בעל השליטה יש בהן עניין אישי, האם הן עסקאות חריגות או עסקאות שאינן חריגות. עוד קובע סעיף 117(א1) כי ועדת הביקורת רשאית להחליט כאמור לגבי סוג של פעולות או עסקאות, לפי אמות מידה שתקבע אחת לשנה מראש. בהתאם לאמור, וועדת הביקורת של הבנק קבעה אמות מידה, וכן קבעה כי אחת לשנה יתקיים דיון לקביעה או אישור מחדש של אמות המידה. אמות המידה נקבעו על פי קריטריונים כמותיים וכן נקבע כי עסקה שאינה חריגה היא עסקה המתבצעת במהלך העסקים הרגיל של הבנק ובתנאי שוק. ועדת הביקורת קבעה אמות מידה לעניין בחינת תנאי השוק.

הקריטריונים שנקבעו יחולו גם לגבי עסקאות במהלך העסקים הרגיל המבוצעות על ידי חברות שבשליטת הבנק, כגון תאגידים בנקאיים שבשליטת הבנק. הקריטריונים האמורים לא יחולו בקשר לעסקאות של הבנק עם תאגידים בשליטתו. כמו כן הובהר כי הקריטריונים אינם נוגעים לעניין אישור תנאי העסקה וכהונה בבנק.

יצוין כי הקריטריונים עשויים להיבחן מעת לעת על ידי ועדת הביקורת, בין השאר, לאור שינויים במדיניות הבנק, בעיסוקיו או בתנאי השוק, וכי ועדת הביקורת עשויה לשנותם מעת לעת ו/או להוסיף להם סוגי עסקאות נוספות ו/או קריטריונים שונים.

בחודש ינואר 2014 נכנסו לתוקפם סעיפים 117(ב1) ו-117(א2) לחוק החברות, במסגרת תיקון עקיף לחוק החברות שנכלל בחוק לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות, תשע"ד-2013. בהתאם לסעיפים האמורים נדרשת ועדת הביקורת לקבוע לגבי עסקאות עם בעל שליטה או אשר לבעל שליטה יש בהן עניין אישי, אף אם אינן עסקאות חריגות, חובה לקיים הליך תחרותי, בפיקוחה של הוועדה או מי שתקבע לעניין זה ולפי אמות מידה שתקבע, או לקבוע כי יקוימו הליכים אחרים שתקבע ועדת הביקורת, בטרם התקשרות בעסקאות כאמור, והכל בהתאם לסוג העסקה, ורשאית היא לקבוע לעניין זה אמות מידה אחת לשנה מראש. כמו כן, בהתאם לסעיפים האמורים, נדרשת ועדת הביקורת לקבוע את אופן האישור של עסקאות שאינן זניחות, ובכלל זה לקבוע סוגי עסקאות כאמור שיהיו טעונות את אישורה של ועדת הביקורת.

ועדת הביקורת אישרה אמות מידה בכל הנוגע לחובה לקיים הליך תחרותי בהתאם לסעיף 117 (ב1) לחוק החברות וכן את אופן האישור של עסקאות שאינן זניחות בהתאם לסעיף 117 (א2) לחוק החברות.

## **ג. עסקאות עם בעלי שליטה או שלבעלי שליטה יש עניין אישי בהן שאושרו בשנת הדיווח בהתאם לסעיף 270(4) ו/או 267 לחוק החברות (כולל עסקאות מסגרת שעדיין בתוקף במועד הדיווח ועסקאות שאושרו במסגרת תקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין),**

### **התש"ס-2000 (להלן - "תקנות ההקלות"):**

1. ביום 29 ביוני 2014 אישרה האסיפה הכללית של הבנק, לאור סיומה של עסקת מסגרת מאוקטובר 2009 ולאחר שהתקבלו אישור ועדת הביקורת, ועדת התגמול והדירקטוריון, את ההחלטות הבאות, בעניין ביטוח דירקטורים ונושאי משרה:

- חידוש פוליסת ביטוח "דירקטורים ונושאי משרה" לתקופה של 18 חודשים החל מיום 1 ביולי 2014 ("תקופת הביטוח") באמצעות כלל חברה לביטוח בע"מ עבור הבנק וקבוצת הבנק, לרבות חברות בנות של הבנק וכן בעלת השליטה, פיבי אחזקות בע"מ (להלן - "חברות הקבוצה"), אשר תחול לגבי נושאי המשרה, כפי שיכהנו בבנק ובחברות הקבוצה מעת לעת, לרבות המנכ"ל ונושאי משרה שהינם בעלי שליטה בבנק ו/או קרוביהם ו/או אשר לבעלי השליטה עשוי להיות עניין בהכללתם בפוליסת הביטוח.
- אישור מראש להתקשרות הבנק בפוליסות ביטוח כאמור לעיל עבורו ועבור חברות הקבוצה לאחר תום תקופת הביטוח ועד לתקופה של 5 שנים, לרבות בדרך של הארכת הפוליסות המקוריות ו/או באמצעות רכישת פוליסות חדשות, ואשר יחולו לגבי נושאי המשרה, כפי שיכהנו בבנק ובקבוצה מעת לעת, לרבות המנכ"ל ולרבות נושאי משרה שהינם בעלי שליטה ו/או קרוביהם ו/או אשר לבעלי השליטה עשוי להיות עניין בהכללתם בפוליסת הביטוח.

ההחלטה האמורה לעיל מהווה אף החלטה לאישור עסקת מסגרת כהגדרתה בתקנה 1(3) בתקנות ההקלות וכן החלטה לפי סעיף 267 לחוק החברות כחלק ממדיניות התגמול של הבנק (למשך תקופה של מדיניות התגמול הקיימת בבנק, אשר פרטיה פורסמו בדיווח מיידי של הבנק מיום 5 בינואר 2014 מס' אסמכתא 004648-01-2014), כאמור בתקנה 1(ב1) לתקנות ההקלות.

- אישור אופן חלוקת דמי הביטוח כאמור בין פיבי אחזקות בע"מ לבין הבנק וחברות הבנות שלו אשר תבחרנה להשתתף בפוליסת הביטוח החל מיום 1 ביולי 2014 ולמשך 5 שנים. ההחלטה האמורה לעיל מהווה אף החלטה לאישור עסקת מסגרת כהגדרתה בתקנה 1(3) בתקנות ההקלות.

התנאים לחידוש הפוליסה לאחר תום תקופת הביטוח בגדר עסקת המסגרת ומדיניות התגמול ואופן חלוקת דמי הביטוח בין פיבי אחזקות בע"מ לבין הבנק וחברות הבנות שלו, מפורטים בדיווחים מידיים של הבנק מיום 22 במאי 2014 (מס' אסמכתא 071067-01-2014) ומיום 18 בינואר 2017 כמוזכר להלן. האמור בדוח זה נכלל כאן על דרך ההפניה.

בהתאם לאמור, ביום 1 בדצמבר 2015 החליט דירקטוריון הבנק, לאחר אישור ועדת הביקורת ואישור ועדת התגמול מיום 18 בנובמבר 2015, בהתאם לתקנות 1(3), 1א1, 1ב1(5) ו-1ב1 לתקנות ההקלות, לאשר את חידוש הפוליסה לתקופה של 18 חודשים החל מיום 1 בינואר 2016 ועד ליום 30 ביוני 2017 (כולל) (להלן - "תקופת הביטוח הנוכחית") באמצעות מנורה מבטחים ביטוח בע"מ עבור חברות הקבוצה, כהגדרתן לעיל. הפוליסה כאמור תחול גם לגבי המנכ"ל ונושאי משרה שהינם בעלי שליטה ו/או קרוביהם ו/או אשר לבעלי השליטה עשוי להיות עניין אישי בהכללתם בפוליסת הביטוח. תנאי הפוליסה לתקופת הביטוח הנוכחית מפורטים בדוח מידי של הבנק מיום 1 בדצמבר 2015 (מס' אסמכתא 170883-01-2015) והאמור בדוח זה נכלל כאן על דרך ההפניה. ביום 23 בפברואר 2017, אישרה האסיפה הכללית מדיניות תגמול חדשה לנושאי המשרה בבנק לפי סעיף 267א לחוק החברות הכוללת גם עקרונות להסדר ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בהתאם לתקנה 1.1.1 לתקנות ההקלות, אשר פרטיו מפורטים בסעיף 8 לנספח א' לדיווח מידי של הבנק מיום 18 בינואר 2017 (מס' אסמכתא 006415-01-2017) הנכלל כאן על דרך ההפניה.

2. ביום 30 באוקטובר 2014 אישרה האסיפה הכללית, לאחר שהתקבלו אישורי ועדת התגמול ודירקטוריון הבנק, את המשך העסקתה של הגברת יהודית דגן, שהינה "קרוב של בעל השליטה" בבנק, כפקידה באגף לתפעול בנקאי במתקן-מחשוב ותפעול פיננסי בע"מ (להלן - "מתקן"), חברה בת בבעלותו ובשליטתו המלאה של הבנק, לתקופה של עד 3 שנים נוספות שתחילתה ביום 15 בנובמבר 2014 (המועד בו חלפו 3 שנים ממועד אישור האסיפה הכללית משנת 2011 להמשך העסקתה) או עד לפרישתה לגמלאות, לפי המוקדם, וזאת בתנאי ההעסקה הקיימים של גב' דגן, המתבססים על הסדרי עבודה קבוציים. כמו כן, אושרו שינויים אפשריים מסויימים בתנאי ההעסקה, כמקובל וסביר בהעסקת עובד בבנק ובמתקן, בעלי ותק ודרגה של הגב' דגן והכל כמפורט באישור העסקה.

3. ביום 23 בספטמבר 2014 אישר מחדש דירקטוריון הבנק, לאחר שהתקבל אישור ועדת התגמול ובהתאם לתקנה 1ב לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס - 2000, להמשיך ולשלם גמול לדירקטורים, מקרב בעלי השליטה בבנק, בהתאם לגמול שאושר לכלל הדירקטורים (למעט יו"ר הדירקטוריון) באסיפה הכללית של הבנק מיום 14 בספטמבר 2008. הגמול שאושר תואם את מדיניות התגמול לנושאי משרה בבנק באותה עת, אשר פרטיה לעניין גמול דירקטורים מפורטים בסעיף 7 לנספח א' לדוח מידי מיום 5 בינואר 2014 ולדוח מתקן מאותו היום (אסמכתאות 003511-01-2014 ו-004648-01-2014 בהתאמה) אשר האמור בהם נכלל כאן על דרך ההפניה. סכומי הגמול שאושר והנימוקים לאישורו מפורטים בדוח מידי של הבנק מיום 23 בספטמבר 2014 (מס' אסמכתא 163920-01-2014). האמור בדוח זה נכלל כאן על דרך ההפניה. ביום 23 בפברואר 2017, אישרה האסיפה הכללית את מדיניות התגמול החדשה לנושאי משרה בבנק אשר פרטיה לעניין גמול לכלל הדירקטורים (למעט יו"ר הדירקטוריון) היום ללא שינוי ביחס למדיניות התגמול הקודמות ומפורטים בסעיף 7 לנספח א' לדיווח מידי של הבנק מיום 18 בינואר 2017 (מס' אסמכתא 006415-01-2017) הנכלל כאן על דרך ההפניה.

4. מתן התחייבויות לשיפוי לדירקטורים ונושאי משרה בבנק (לרבות דירקטורים מבעלי השליטה בבנק), ועדכנו בשנת 2011, מתן התחייבות לשיפוי דירקטורים שהינם מבעלי השליטה בבנק אושרה מחדש על ידי האסיפה הכללית ביום 30 באוקטובר 2014, והכל כמפורט בביאור ג.25. לדוחות הכספיים לשנת 2016.

#### ד. מידע נוסף לגבי עסקאות עם בעלי עניין

1. הקבוצה, רוכשת במשותף פוליסות ביטוח שונות, לרבות ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה אשר בו משתתפת גם פיבי אחזקות וכולל אף דירקטורים שהינם בעלי שליטה וקרוביהם.
2. בנוסף, הבנק והחברות הבנות שלו מבצעים עסקאות עם בעלי עניין בבנק מעת לעת, שהינן במהלך העסקים הרגיל ובתנאי שוק.

3. להלן ריכוז נתונים בעניין עסקאות בנקאיות שנעשו על ידי הבנק והחברות שבשליטתו עם בעלי שליטה בבנק (לרבות חברות שבעלי שליטה בבנק הינם בעלי עניין בהן) ובכלל זה נכללים גם נתונים בדבר עסקאות העונות לקריטריונים שנקבעו לעניין עסקאות זניחות כמפורט לעיל:

| חביוות                  | אשראי  | השקעה באגרות חוב | שווי הוגן של מכשירים נגזרים | סך הכל חבות כספית מאזנית | יתרת אשראי שלא נוצלה | ערבויות שניתנו על ידי הבנק להבטחת אשראי של בעל שליטה או צד קשור אליו | ערבויות שניתנו לבנק על ידי בעל שליטה, לטובת צד ג' | חבות של בעל השליטה בגין עסקאות בנגזרים        | סך הכל |
|-------------------------|--------|------------------|-----------------------------|--------------------------|----------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------|
| באלפי ש"ח               |        |                  |                             |                          |                      |                                                                      |                                                   |                                               |        |
| <b>31 במרס 2017</b>     |        |                  |                             |                          |                      |                                                                      |                                                   |                                               |        |
| אחרים <sup>(2)</sup>    | 71     | -                | -                           | 71                       | 198                  | -                                                                    | 84                                                | -                                             | 353    |
| סך הכל                  | 71     | -                | -                           | 71                       | 198                  | -                                                                    | 84                                                | -                                             | 353    |
| <b>31 בדצמבר 2016</b>   |        |                  |                             |                          |                      |                                                                      |                                                   |                                               |        |
| קבוצת פז <sup>(1)</sup> | 47,582 | -                | -                           | 47,582                   | 2,648                | 174                                                                  | -                                                 | -                                             | 50,404 |
| אחרים <sup>(2)</sup>    | 42     | -                | -                           | 42                       | 162                  | -                                                                    | 90                                                | -                                             | 294    |
| סך הכל                  | 47,624 | -                | -                           | 47,624                   | 2,810                | 174                                                                  | 90                                                | -                                             | 50,698 |
| <b>פקדונות</b>          |        |                  |                             |                          |                      |                                                                      |                                                   |                                               |        |
|                         |        |                  |                             |                          |                      |                                                                      | <b>31 במרס 2016</b>                               |                                               |        |
|                         |        |                  |                             |                          |                      |                                                                      | יתרה לתאריך המאזן                                 | היתרה הגבוהה ביותר במשך התקופה <sup>(3)</sup> |        |
|                         |        |                  |                             |                          |                      |                                                                      | באלפי ש"ח                                         |                                               |        |
| קבוצת פז <sup>(1)</sup> | -      | -                | -                           | -                        | -                    | -                                                                    | 5,449                                             | 21,635                                        |        |
| אחרים <sup>(2)</sup>    | 3,098  |                  |                             | 4,535                    |                      |                                                                      | 2,104                                             | 3,487                                         |        |
| סך הכל                  | 3,098  |                  |                             | 4,535                    |                      |                                                                      | 7,553                                             | 25,127                                        |        |

- (1) פז חברת נפט בע"מ וחברות בנות וקשורות אליה. בעלי השליטה בבנק החזיקו באמצעי שליטה ב"פז" בשיעור העולה על 5% עד ליום 31 במרס 2017.
- (2) קרוביהם של בעלי שליטה בבנק, כהגדרת קרוב בחוק הבנקאות (רישוי) התשמ"א-1981.
- (3) על בסיס היתרות בסוף כל יום.

## פרטים על בעלי השליטה בבנק

פיבי אחזקות בע"מ (להלן - "פיבי") מחזיקה ב-48.34% מהון המניות המונפק וזכויות ההצבעה בבנק (שיעור המהווה את גרעין השליטה, בהתאם להיתר השליטה של בנק ישראל). בעלי השליטה בפיבי הם מר צדיק בינו וילדיו, ה"ה גיל בינו, הדר בינו-שמואלי ודפנה בינו-אור (להלן - "משפחת בינו"), ה"ה מיכאל והלן אבלס וה"ה ברי ליברמן, קסי ליברמן-הריס, לי ליברמן וג'ושוע ליברמן (כל אחת מהקבוצות באמצעות תאגידים בשליטתם המלאה: בינוהן בע"מ, אינסטנז מספר 2 בע"מ ודולפין אנרגיות בע"מ). בין בעלי השליטה קיימים הסדרים שונים בנוגע להחזקותיהם בפיבי ובעקיפין בבנק, כמפורט בפרק "פרטים על בעלי השליטה בבנק" בדוח הכספי לשנת 2016.

בהתאם לדיווחי פיבי, נכון למועד הדוחות, החזקות בעלי השליטה בפיבי (בהון ובהצבעה) הן כדלהלן: בינוהן בע"מ - 38.29%, אינסטנז מספר 2 בע"מ - 15.66% ודולפין אנרגיות בע"מ - 11.68%.

יצוין כי בהתאם לחוק לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות, התשע"ד-2013 (להלן - "החוק לצמצום הריכוזיות"), ולרשימת הגורמים הריכוזיים שפרסמה הוועדה לצמצום הריכוזיות, הבנק הוגדר כגוף פיננסי משמעותי ופז חברת נפט בע"מ (להלן - "פז") הוגדרה כתאגיד ריאלי משמעותי. לאור זאת, ובהתאם למצב הדברים שהיה קיים עד ליום 31 במרס 2017, לאחר תום תקופת המעבר של 6 שנים מפרסומו של החוק, בעלי השליטה בבנק לא היו יכולים לשלוט במקביל בבנק ובפז או לשלוט בבנק ולהחזיק יותר מ-5% מסוג כלשהו של אמצעי שליטה בפז. בהתאם לדיווחיה של פז, בעקבות מכירת מניות מעת לעת על ידי בעלי שליטה בפז, החל מיום 31 במרס 2017 חדלו בינו אחזקות בע"מ, דולפין אנרגיות בע"מ ואינסטנז הולדינגס בע"מ להיות בעלי עניין בפז.

בנסיבות אלה, לא חלה על בעלי השליטה בבנק מניעה מכח החוק לצמצום הריכוזיות להמשיך ולהחזיק בשליטה בבנק.

## פרטים נוספים

|     |                                                          |
|-----|----------------------------------------------------------|
| 157 | מערכת יחסי העבודה בבנק                                   |
| 158 | מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על קבוצת הבנק |
| 162 | דירוג הבנק על ידי חברות דירוג                            |
| 162 | מדיניות תגמול לעובדים                                    |
| 162 | מעורבות ותרומה לקהילה                                    |
| 163 | התפתחויות עיקריות בארץ ובעולם                            |

## מערכת יחסי העבודה בבנק

- בבנק קיימים שני ארגוני עובדים: ארגון המנהלים ומורשי החתימה אשר מייצג כ-800 עובדים וארגון הפקידים אשר מייצג כ-1,900 עובדים. בבנק קיימים הסכמים קיבוציים הקובעים הצמדה מסוימת של תנאי הפקידים והמנהלים ומורשי החתימה להסכמים הנחתמים בין הנהלת בנק לאומי לישראל (להלן - "בנק לאומי") לבין ועדי עובדיו.
- א. ביום 28 בספטמבר 2016 הגישו המנהלים ומורשי החתימה בקשת צד בסכסוך קיבוצי, בה טענו כי מכוח הסכם ההצמדה לבנק לאומי הם זכאים למענק בגובה משכורת אחת לכל עובד, בעקבות תשלום כזה שביצע בנק לאומי לעובדיו ביום 2 ביוני 2016.
- הבנק הגיש תשובה לבקשה, ודיון בתיק התקיים בבית הדין לעבודה ביום 19 בפברואר 2017. בדיון סוכם על הגשת סיכומים בכתב, אשר לאחריהם ינתן פסק דין.
- ב. ביום 17 בנובמבר 2016 הגישו גם הפקידים בקשת צד לסכסוך קיבוצי, בה טענו כי מכוח הסכם ההצמדה לבנק לאומי הם זכאים למענק בגובה משכורת אחת לכל עובד, בעקבות תשלום כזה שביצע בנק לאומי לעובדיו ביום 2 ביוני 2016. הבנק הגיש תשובה לבקשה ודיון בתיק התקיים בבית הדין לעבודה ביום 23 בפברואר 2017. בדיון ביקשו הפקידים וקיבלו רשות להביא ראיות לעניין מהות מענק המשכורת ששולם בבנק לאומי, והגישו תצהיר משלים לעניין זה. הבנק הגיש תצהיר תגובה ונקבעה ישיבת הוכחות ליום 15 ביוני 2017.
- ג. ביום 23 במרס 2017 קיבל בית הדין האזורי לעבודה בתל אביב את תביעת הפקידים בבקשת צד בסכסוך קיבוצי שהגישו, וקבע כי הם זכאים לקבל המרה של ימי מחלה בלתי מנוצלים לימי חופשה לניצול בפועל בפרישת גיל, בעקבות הסכם שנעשה בבנק לאומי בינואר 2015. הבנק הגיש ערעור בלוח זמנים החורג מהתקנות בהסכמה של באי כח העובדים, ועתה ממתינים להחלטת בית הדין הארצי לעבודה בעניין קבלת הערעור. כמו כן, הגיש הבנק בקשה לעיכוב ביצועו של פסק הדין האזורי, בהמשך ביקש הבנק לבטל הבקשה, ועתה ממתינים לתגובת באי כח העובדים.
- ד. ביום 14 במרס 2017 הגישו המנהלים ומורשי החתימה בקשת צד בסכסוך הקיבוצי, בה ביקשו סעדים זמניים וקבועים כנגד המשך הליכי ההתייעלות בבנק, תוך בקשה כי בית הדין יורה לבנק לקיים עמם משא ומתן לשם חתימה על הסכם קיבוצי בכל הנוגע להשלכות ההתייעלות על המנהלים ומורשי החתימה. הצדדים החליפו כתבי טענות. דיון בבקשה התקיים בבית הדין ביום 16 במאי 2017 והצדדים החלו במשא ומתן שעל התקדמותו יידווחו לבית הדין עד ליום 30 ביוני 2017.
- ה. ביום 8 במרס 2017 התקבלה הודעת הסתדרות העובדים החדשה (להלן - "ההסתדרות"), לפיה מעל לשליש מעובדי מתף מיחשוב ותפעול פיננסי בע"מ (להלן - "מתף") הצטרפו להסתדרות וכי החל מיום זה ההסתדרות הינה ארגון העובדים היציג של עובדי מתף. הנהלת מתף החלה במשא ומתן עם העובדים לחתימת הסכם עבודה ראשוני, לאחר שהודיעה להסתדרות על הסכמתה לכך.

## מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים שחלים על קבוצת הבנק

להלן תמצית פירוט של שינויי חקיקה ויוזמות חקיקה רלוונטיים לתקופת הדוח אשר משפיעים או עשויים להשפיע מהותית על פעילות הבנק.

### בנקאות

#### תיקון לכללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות), תשס"ח-2008

ביום 3 באפריל 2017, הפיץ בנק ישראל לחברי פורום בנק- לקוח נוסח סופי של טיוטת תיקון לכללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות), תשס"ח-2008, כפי שהועבר למשרד המשפטים בליווי דברי הסבר לטיטוט התיקון. בטיטוט נקבע, בין היתר, כי עמלה הנגבית עבור שירות הניתן בערוצים ישירים תהיה נמוכה מזו הנגבית עבור אותו שירות באמצעות פקיד.

התיקון צפוי להביא להגברת התחרות הבין בנקאית בתחום מתן השירותים בערוצים הישירים, שמחד עשויה להביא להגדלת היקף הפעילות ומאידך לשחיקה אפשרית בעמלות. בשלב זה לא ניתן לכמת את השפעת התיקון על קבוצת הבנק.

### בנקאות בתקשורת

#### הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 367 - בנקאות בתקשורת

ההוראה פורסמה ביום 21 ביולי 2016, במטרה לעודד את התפתחות הבנקאות הדיגיטלית ואגב כך להגביר את התחרות במערכת הבנקאית. ההוראה מסירה חסמים קיימים ומאפשרת הרחבת היקף השירותים הבנקאיים הניתנים באמצעים טכנולוגיים וביצוע מגוון פעולות בנקאיות מרחוק. בד בבד, מטילה ההוראה על התאגידים הבנקאיים אחריות מוגברת לניהול הסיכונים הייחודיים הגלומים בפעילות, וביניהם סיכונים אבטחה וסייבר וסיכונים פגיעה בפרטיות, וכן מחייבת לחזק ולהתאים את המסגרת לניהול הסיכונים לסביבת הפעילות הטכנולוגית המתקדמת, לרבות הוספת בקורות, ניטור פעולות חריגות, משלוח התראות ללקוחות והדרכת לקוחות.

ההוראה מהווה רפורמה בדיני הבנקאות וצפויה להוביל לשינויים מרחיקי לכת במגוון והיקף השירותים הבנקאיים שיועמדו ללקוחות באמצעים ישירים, וזאת בהתאם להתפתחויות הטכנולוגיות בתחום הפינטק והמגמות הבינלאומיות. בבנק הוקמה מחלקה יעודית לטיפול הוליסטי בתחום החדשנות והדיגיטל. בשלב זה אין אפשרות לכמת את השפעתה של ההוראה על קבוצת הבנק.

### אשראי ובטוחות

הצעות החוק שלהלן כוללות רפורמה משמעותית בדיני בטוחות וחדלות פרעון, העלולה לפגוע בזכויות נושים מובטחים וביכולת גביית חובות.

#### הצעת חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ו - 2016

ההצעה, אשר התקבלה בקריאה ראשונה ביום 9 במרס 2016, כוללת רפורמה מקיפה בדיני חדלות הפירעון, תוך קביעת מסגרת חקיקתית אחת לתאגידים ויחידים, והתייחסות להיבטים הייחודיים הנוגעים לכל אחד מהם. ההצעה כוללת, בין היתר, את החידושים הבאים: הגדרת חדלות פירעון תהיה לפי המבחן התזרימי במקום המבחן המאזני הנוהג כיום; נושה עתידי לא יהיה רשאי להגיש בקשה לפתוח בהליכים, אלא בנסיבות בהן החייב פועל במטרה להונות את נושיו; הסמכת בית המשפט המחוזי להחליט בדבר הדרך המתאימה לטיפול בחדלות הפירעון של תאגידים (הליכי שיקום או הליכי פירוק); הסמכת בית משפט השלום או גורמים מנהליים לדון ביחידים, בהתאם להיקף החוב. בתקופת בדיקה, יבחן מצבו הכלכלי של החייב והתנהלותו, ותחול הקפאת הליכים, ובסיומה תיקבע לחייב תכנית שיקום, שעם השלמתה יופטר היחיד מחובותיו. יחיד שאין ביכולתו לפרוע את חובותיו, יופטר באופן מיידי; הרוב המכריע של החובות בדון קדימה יבוטל; בעל שעבוד צפוי יוכל להיפטר רק עד לסכום השווה ל-75% משווי הנכסים הכפופים לשעבוד הצף, למעט אם השעבוד הצף נרשם טרם לפרסום החוק, כפוף לתנאים המפורטים בהצעה; נושה מובטח לא יהיה זכאי לקבל את רבית הפיגורים על החוב המובטח ממימוש הנכסים המשועבדים, אלא רק לאחר שהחובות של הנושים הרגילים נפרעו במלואם.

#### הצעת חוק המשכון, התשע"ה - 2015

ההצעה, אשר אושרה בקריאה ראשונה ביום 17 ביולי 2015, כוללת שינויים מרכזיים בדיני השעבודים, בין היתר כמפורט להלן: זכותו של יחיד למשכן נכס שטרם הגיע לרשותו ואף נכס שטרם בא לעולם; ביטול מוסד "השעבוד השוטף" - החברה החייבת תוכל ליצור משכון קבוע על הנכסים העתידיים של החברה, ומעמדו של משכון זה לא יהיה נחות אוטומטית ביחס לשעבודים ספציפיים; ביטול האפשרות של נושה להגביל את כוחו של החייב לבצע עסקאות בנכס הממושכן, ועוד.

## תחרויות

### החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017

בהמשך להמלצות הוועדה להגברת התחרות בשירותים בנקאיים ופיננסיים נפוצים, בראשות עו"ד דרור שטרם (להלן - "הוועדה"), פורסם ביום 31 בינואר 2017 החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017 (להלן - "החוק") אשר עיקריו יפורטו להלן.

צעדים נוספים ליישום המלצות הוועדה ננקטים על ידי בנק ישראל, ביניהם הגדלת מספר השחקנים בשוק האשראי הקמעונאי, הסרת חסמים להקמת בנקים חדשים בישראל, לרבות הקלות לחברות כרטיסי אשראי ופתיחת מערך התשלומים לתחרות.

ואלה עיקרי החוק: בנק בעל היקף פעילות רחב, אשר שווי נכסיו כפי שמופיע במאזן הבנק בדוח הכספי השנתי האחרון שנערך על בסיס מאוחד (להלן - "נכסים מאזניים") עולה על 20% משווי הנכסים הנ"ל של כלל הבנקים בישראל (להלן - "בנק בעל היקף פעילות רחב"), לא יעסוק בתפעול הנפקה של כרטיסי חוב ובסליקת עסקאות בכרטיסי חוב, לא ישלוט ולא יחזיק אמצעי שליטה בתאגיד העוסק בתפעול הנפקה או בסליקה כאמור (יהיה ראוי לתפעל הנפקת כרטיסי חוב באמצעות אחר או להתקשר עם סולק). תחילת מגבלות השליטה והחזקת אמצעי השליטה הנ"ל על בנק בעל היקף פעילות רחב (אם שלט או החזיק אמצעי שליטה ערב יום פרסום החוק) - שלוש שנים מיום פרסום החוק, ובתנאים מסוימים - ארבע שנים ממועד פרסום החוק.

עוד נקבע, כי החל מתום ארבע שנים מיום פרסום החוק ועד שש שנים ממועד זה, תוקנה לשר האוצר סמכות לקבוע כי מגבלות כאמור יחולו גם על תאגיד בנקאי שאינו בנק בעל היקף פעילות רחב, ובלבד ששווי נכסיו המאזניים לא יפחת מ-10% משווי הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל.

נכון למועד פרסום דוח זה, שווי הנכסים המאזניים של הבנק נמוך מ-10% משווי הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל. בנוסף, נקבעה תקופת מעבר מיום פרסום החוק ועד תום חמש שנים מהמועד האמור, ולגבי בנק בעל היקף פעילות רחב - עד תום שלוש שנים ממועד הפרדת הבעלות (תקופת המעבר), במסגרתה יחולו מגבלות שונות על בנק המנפיק כרטיסי חוב שערב פרסום החוק שלט או החזיק אמצעי שליטה בחברת כרטיסי חוב (כולל הבנק). בין היתר, נקבע כי מתום שנה מפרסום החוק ועד תום תקופת המעבר, בנקים כאמור יחויבו לבצע את תפעול הנפקה של כרטיסי החוב באמצעות חברת כרטיסי חוב אחת לפחות, ולעניין בנק בעל היקף פעילות רחב וכל בנק אחר שאינו עוסק בתפעול הנפקה (כולל הבנק) - באמצעות שתי חברות לפחות, שאחת מהן לפחות אינה בשליטתו והוא אינו מחזיק בה אמצעי שליטה. כמו כן, נקבע כי מתום שנתיים מיום פרסום החוק ועד תום תקופת המעבר, בנק כאמור, לא יבצע באמצעות חברת כרטיסי חוב אחת, תפעול הנפקה של יותר מ-52% מסך כרטיסי החוב החדשים שהוא מנפיק ללקוחותיו. שר האוצר, בהסכמת הנגיד ובאישור ועדת הכלכלה של הכנסת, ראשי בכל עת, במהלך תקופת המעבר, לשנות בצו, לכלל הבנקים או לסוג מסויים מהם, את השיעור הקבוע בפסקה זו, אם מצא כי הדבר מוצדק לשם קידום התחרות בשוק האשראי. על בנק בעל היקף פעילות רחב הוטלו בתקופת המעבר מגבלות נוספות בעניין חלוקת הכנסות בינו לבין חברת כרטיסי אשראי, צמצום מסגרות האשראי ותיחום המועד שבו הוא ראוי לפנות ללקוחותיו בעניין הצעת הנפקה/חידוש הכרטיס. במהלך תקופת המעבר, חברת כרטיסי אשראי ראשית לעשות שימוש בשמו של הלקוח ופרטי ההתקשרות עמו, אם הגיעו לידיה כדין, אגב ביצוע תפעול הנפקה של כרטיסי חוב, לשם פנייה ללקוח בהצעה להנפקת כרטיס חוב או מתן אשראי, וזאת אף בלא שהלקוח נתן הסכמתו (וכל עוד לא ביקש הלקוח שלא ייעשה שימוש במידע כאמור).

החוק כולל הוראות נוספות אשר תכליתן הגברת התחרות והעצמת יכולת המיקוח של הצרכנים וביניהן העברת מידע, לבקשת לקוח, לגופים פיננסיים אודות היתרות בחשבון עו"ש, הטלת חובה על הבנק להפיץ כרטיסי אשראי של מנפיקים הקשורים עמו בהסכם הפצה והצגת מידע ללקוח, לפי בקשתו, גם על עסקאות שביצע באמצעות כרטיסי אשראי שהונפקו שלא על ידי הבנק והתשלום בעדן נעשה בדרך של חיוב חשבון הלקוח בבנק, איסור שינוי לרעה של תנאי התקשרות ואיסור מניעת תחרות וגישת למידע של גופים פיננסיים. כמו כן, נקבע כי גוף פיננסי יאפשר ללקוח או לנותן שירות להשוואת עלויות (על פי יפוי כוח מהלקוח) לצפות באופן מקוון במידע פיננסי הנוגע ללקוח ולעשות שימוש במידע הנ"ל לשם מתן שירותים המפורטים בחוק.

עוד כולל החוק איסור על סירוב בלתי סביר לבקשת לווה למתן הסכמה לשעבוד נוסף של נכס, נחות בדרגתו, לטובת נושה אחר, וכן על מימוש של שעבוד כאמור. החוק אוסר על החזקה של יותר מ-10% מסוג מסוים של אמצעי שליטה בשירותי בנק אוטומטיים בע"מ, המפעילה מערכת ממשק בין מנפיקים לסולקים לאישור עסקאות בכרטיסי חוב, ונקבעה תקופת מעבר בעניין זה לגבי מחזיקים קיימים.

החוק מורה על הקמת תשתית טכנולוגית לאספקת שירותי מחשוב. אם ייוכח שר האוצר, בתום 18 חודשים מיום תחילתו של החוק, כי אין חלופות טכנולוגיות מספקות והדבר דרוש לשם הגברת התחרות, יוכל השר לחייב בנק שחלקו בנכסים המאזניים עולה על 10% למכור ולתפעל שירותי מחשב או להשכיר מקרקעין המשמשים לצורך כך, בתנאים הקבועים בחוק.

הצעדים הכרוכים בחקיקה זו צפויים להגביר את רמת התחרות במערכת הבנקאית בישראל, הן באמצעות הגדלת כוח המיקוח של הצרכן והן באמצעות עידוד כניסת שחקנים חדשים. תוצאה כזו מהווה מחד איום תחרותי על קבוצת הבינלאומי, ומאידך טומנת בחובה הזדמנויות, בעיקר לבנק שאינו בעל היקף פעילות רחב. בכונת הבנק למצות את ההזדמנויות העסקיות הגלומות בהגברת התחרות בתחומים אלו.

## שוק ההון

### א. קופות גמל

משרד האוצר פרסם ביום 19 בדצמבר 2016 את טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (רכישה, מכירה והחזקה של ניירות ערך) (תיקון), התשע"ו-2016, אשר מתקנת טיוטות קודמות באותו נושא.

הטיוטה קובעת כי משקיע מוסדי הנמנה על קבוצת משקיעים שלאחד מהם יש הסכם עם תאגיד למתן שירותי ניהול או תפעול ("מתפעל") רשאי לרכוש או למכור ניירות ערך באמצעות המתפעל או באמצעות צד קשור למתפעל ובלבד ששיעור עמלת הרכישה או המכירה לא יעלה על 20% מסך כל עמלות הרכישה או המכירה ששילם המשקיע המוסדי במהלך השנה. כמו כן, נקבעו תנאים שבהם משקיע מוסדי רשאי לרכוש או למכור ניירות ערך באמצעות צדדים קשורים למשקיע המוסדי. הטיוטה מוסיפה דרישה להליך תחרותי, לפחות אחת לשלוש שנים, בקשר להחזקה של ניירות ערך וקובעת כי משקיע מוסדי שהתקשר בהסכם ישיר עם גלובל קסטודיאן (למעט בנק, בנק למשכנתאות או בנק חוץ שקיבלו רשיון מבנק ישראל) להחזקת ניירות ערך, יהיה פטור מהחובה לקיים הליך תחרותי לקבלת שירותי החזקה. לא ניתן עדיין להעריך את השלכות התקנות על הכנסות הבנק ממגזר זה.

### ב. חוק ניירות ערך (תיקון מס' 63), התשע"ז-2017

ביום 6 באפריל 2017 פורסם חוק ניירות ערך (תיקון מס' 63) התשע"ז-2017 (להלן - "תיקון החוק"). תיקון החוק יכנס לתוקף שלושה חודשים ממועד פרסומו, למעט נושאים ספציפיים שנקבע להם תוקף מיוחד. מטרתו של תיקון החוק היא להסדיר שינוי מבנה הבעלות של הבורסה והמסלקות תוך הפרדת הבעלות בבורסה ובמסלקות מהחברות בהן והפיכתן לחברות למטרות רווח. לאחר השינוי המבני, הגישה למסחר ו/או לסליקה לא תהא עוד תלויה בקיומן של זכויות בעלות בבורסה ו/או במסלקות אלא תהא מבוססת על התקשרות חוזית בין הבורסה ו/או המסלקות לבין חברים פוטנציאליים.

להלן עיקרי תיקון החוק:

הסדרת הרישוי, ההחזקה ואופן ניהול הבורסה ו/או המסלקות לאחר השינוי.

חבר בורסה או תאגיד בנקאי לא יהיו רשאים להחזיק בבורסה יותר מ-5% או לקבל היתר שליטה בבורסה ובמסלקות לאחר שינוי מבנה הבעלות. בנוסף, נקבע כי התמורה ממכירת אמצעי שליטה על ידי חברי הבורסה הקיימים מעבר לחלקם היחסי בהון העצמי של הבורסה, בהתאם לדוחותיה הכספיים לשנת 2015, תועבר לבורסה על מנת שתשמש להפחתת עמלות והשקעה בתשתיות טכנולוגיות בלבד. בהתאם לתיקון החוק, על הבורסה להגיש לבית המשפט, בתוך ארבעה חודשים ממועד פרסומו של החוק, בקשה לאישור תכנית ההסדר. במקרה שהבורסה לא תגיש לבית המשפט בקשה במועד האמור או שהבקשה לא תאושר תוך חודשיים מהמועד שהוגשה, רשות ניירות ערך תהיה רשאית לפעול לאישור הסדר הקצאת זכויות בבית המשפט, בהתחשב בהצעת מומחה שימונה על ידה וההחלטות שנתקבלו במסגרת תכנית ההסדר. עם תום חמש שנים ממועד אישור תכנית ההסדר על ידי בית המשפט או עד מועד הנפקת מניות הבורסה לציבור ורישומן למסחר, ככל שיונפקו, לפי המוקדם, חברי הבורסה הנוכחיים לא יהיו רשאים להחזיק אמצעי שליטה בבורסה בשיעור העולה על 5%. במהלך תקופה זו לא יקנו החזקות באמצעי השליטה, מעל השיעור המותר בחוק, זכויות כלשהן הצמודות להחזקות כאמור. בנוסף, נקבעו כללי ממשל תאגידי מיוחדים שיחולו על הבורסה, בהתאם להחזקות חברי הבורסה בבורסה. כמו כן, נקבעו חובות דיווח לועדת הכספים בנושאים שונים.

על רקע טיוטות קודמות של תיקון החוק וכשלב מקדמי, ביום 30 ביולי 2015 אישרה האסיפה הכללית של הבורסה הצעה לתכנית הסדר בין חברי הבורסה הנוכחיים, בינם לבין עצמם ובינם לבין הבורסה, לשם יישומו של שינוי מבנה הבורסה והפיכתה לחברה למטרות רווח, בעלת הון מניות מסוג אחד בלבד; זאת, בדרך של הקצאת מניות לחברי הבורסה הנוכחיים, על בסיס מודל כלכלי, תוך ביצוע מספר התאמות. על פי המתווה שאושר, חלקה של קבוצת הבנק יסתכם (לפני הקצאה לעובדים ונושאי משרה בבורסה) בכ-21.6%.

לאור השלמת הליכי החקיקה, על הבורסה להביא תכנית הסדר מפורטת לאישור חברי הבורסה במסגרת הליך לפי סעיף 350 לחוק החברות. ביום 11 במאי 2017 הוגשה עתירה לבג"צ על ידי חברי כנסת, המבקשת לבטל את התיקון לחוק בטענה שהינו בלתי חוקתי, נוכח פגיעותו בזכויות יסוד חוקתיות וביניהן זכות הקניין של הציבור. לטענתם, ביסודו של התיקון לחוק עומדת ההנחה השגויה שעוד קודם לתיקון היו לחברי הבורסה זכויות הונות ברכושה ובכנסיה. העתירה הוגשה נגד הכנסת, האוצר, בנק ישראל וחברי הבורסה ובכללם הבנק ואחרים.

## ממשל תאגיד וחברות

### טיוטה לתיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 301 - דירקטוריון

ביום 7 בפברואר 2017 פרסם בנק ישראל טיוטה לתיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 301. מטרת התיקון המוצע היא להגביר את אפקטיביות הדיונים בדירקטוריון ואת התאמת תמהיל הדירקטוריון לפעילות הבנק ובכך לסייע לדירקטוריון להתמקד בצורה טובה יותר בנושאים אסטרטגיים ובסיכונים מרכזיים. בין התיקונים מוצע להוסיף דרישה לקבוע מדיניות להקצבת כהונת יו"ר דירקטוריון; לקבוע תנאים נוספים לכשירות דירקטורים; להקטין את המספר המקסימלי של הדירקטוריון מ-15 ל-10; ולבטל את הצורך לאשרר כל החלטה של ועדת הדירקטוריון במליאה. מוצע כי התיקון יכנס לתוקף מייד, למעט השינויים בהרכב הדירקטוריון ובתנאי הכשירות הנדרשים, שיכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2019.

## פעילות חוצת גבולות של לקוחות

### חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 227), התשע"ו-2016

על מנת שניתן יהיה ליישם את ההסכם הבילטרלי בין ארה"ב לבין ישראל בנוגע ליישום ה-FATCA ("הסכם הפטקא") והסכמים לחילופי מידע אוטומטיים על חשבונות פיננסיים לצרכי מס (CRS - COMMON REPORTING STANDARD) שייחתמו בין הרשויות המוסמכות במדינת ישראל לבין הרשויות המוסמכות במדינות עמן נחתם הסכם לחילופי מידע, במתכונת שקבע ארגון ה-OECD, פורסם ביום 14 ביולי 2016 חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (תיקון מס' 227), התשע"ו-2016. החוק מטיל על מוסדות פיננסיים ישראלים מדווחים חובה לאסוף ולהעביר מידע, כהגדרתו בחוק, הכל כפי שיקבע בתקנות שר האוצר לעניין זה. בהתאם לחוק, ניתן יהיה להטיל על מוסדות פיננסיים ישראלים מדווחים עיצום כספי בגין אי זיהוי פרטים או בשל פגם בהעברתם, וזאת מבלי לגרוע מאחריותו הפלילית של אדם בשל הפרת הוראה כאמור המהווה עבירה.

### תקנות מס הכנסה (יישום הסכם פטקא), התשע"ו-2016

התקנות, אשר פורסמו ביום 4 באוגוסט 2016, קובעות את החובות המוטלות על מוסדות פיננסיים לצורך יישום הסכם הפטקא, ומסדירות את התהליכים השונים שעל מוסדות פיננסיים לבצע לשם בדיקת נאותות לחשבונות פיננסיים לצורך זיהוי בעלי החשבון וסיווגם כחשבונות שיש לדווח עליהם במסגרת הסכם זה. כן כוללות התקנות חובת מתן הודעה ללקוח בדבר העברת מידע למנהל רשות המסים, חובת דיווח וניכוי המוטלות על המוסדות הפיננסיים שאינם משתתפים ביישום הסכם הפטקא, והוראת מעבר לעניין תנאי ההכרה ביישום כמסד ציבורי על ידי מוסד פיננסי ישראל מדווח.

### חוזר בנק ישראל בעניין ניהול סיכונים הנובעים מפעילות חוצת גבולות של לקוחות (cross border)

בהתאם לחוזר, אשר פורסם ביום 16 במרס 2015, לאור התגברות הסיכונים הכרוכים בפעילות מול תושבי חוץ, על תאגיד בנקאי לבחון ולעדכן את מדיניותו, את נהליו ואת הבקורות ביחס לפעילות מול תושבי חוץ. עוד נקבע בחוזר, כי סירוב לפתוח חשבון חדש ללקוח שאינו משתף פעולה עם התאגיד הבנקאי באופן שנדרש ליישום מדיניותו ונהליו של התאגיד בעניין סיכון cross border וסירוב להעניק שירותים בנקאיים בחשבון קיים, אשר חושפים את התאגיד הבנקאי לסיכון שיחשב כמשתף פעולה עם הלקוח לשם עקיפת חקיקה זרה החלה על הלקוח, יחשבו כ"סירוב סביר" לעניין חוק הבנקאות (שירות ללקוח) התשמ"א-1981.

הבנק ער לסיכונים בפעילות תושבי חוץ ולהתחזקות הרגולציה והאכיפה של רשויות המס בחו"ל, ובכלל זה לסיכונים בגין העלמות מס אפשריות של לקוחות שהם נישומי מס בארה"ב. לבנק מדיניות ייעודית קבוצתית בעניין זה ודרכי התמודדות עם הסיכונים בפעילות מול תושבי חוץ במסגרת נהליו השונים, לצד היערכותו ליישום הוראות ה-FATCA כנדרש.

## איסור הלבנת הון וציות לחוקי המס בישראל

### הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 411 בעניין ניהול סיכונים איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור

מטרת ההוראה, אשר פורסמה ביום 6 במרס 2017, היא להרחיב ולערוך מחדש את הוראת ניהול בנקאי תקין 411 כהוראת ניהול סיכונים, וכן לקבוע צעדים אופרטיביים להפחתת הסיכונים.

במסגרת התיקונים נוסף פרק בעניין הערכת סיכונים, הקובע כי על הבנק לבצע הערכת סיכונים מקיפה לזיהוי וניתוח סיכונים הלבנת הון ומימון טרור אשר תהווה את התשתית ליישום גישה מבוססת סיכון ותסייע, בין השאר, בהקצאה הולמת של משאבים להפחתת הסיכונים שזוהו.

כמו כן, נוסף פרק העוסק בהפחתת סיכונים הקובע כי המדיניות והנהלים, הצעדים והבקורות להפחתת הסיכון יהיו עקביים עם הערכת הסיכון של התאגיד הבנקאי.

ההוראה תיכנס לתוקפה ביום 1 בינואר 2018.

התיקון להוראה מחייב את הבנק לשינוי ההיערכות הנהלית והמיכונית בניהול סיכונים איסור הלבנת הון.

## הליכים משפטיים

באור 9 לדוחות הכספיים מתוארות תביעות מהותיות אשר תלויות ועומדות נגד הבנק והחברות המאוחדות שלו.

## דירוג הבנק על ידי חברות דירוג

להלן הדירוג של הבנק על ידי חברות דירוג בישראל וחברת דירוג בינלאומית:

- חברת S&P מעלות דירגה את הבנק בדירוג ilAA+/Stable, את כתבי ההתחייבות הנדחים בדירוג ilAA ואת כתבי ההתחייבות הנדחים בעלי מנגנון לספיגת הפסדים בדירוג ilA+.
- חברת "מידרוג" דירגה את האיתנות הפיננסית הפנימית של הבנק בדירוג Aa3.il אופק יציב, את פקדונות הבנק לזמן קצר בדירוג ilP-1, את הפקדונות לזמן ארוך והחוב הבכיר של הבנק בדירוג Aa1.il אופק יציב, ואת כתבי ההתחייבות הנדחים בדירוג Aa2.il אופק יציב.
- חברת הדירוג הבינלאומית Moody's מדרגת את הבנק כדלקמן: פקדונות מט"ח ומטבע מקומי לטווח ארוך וקצר, A3/Prime-2. תחזית הדירוג הינה יציב.

## מדיניות תגמול לעובדים

בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין A301 "מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי" (להלן - "ההוראה"), בחודש אפריל 2017 אישר הבנק, בחלוף כשלוש שנים ממועד אישורה הקודם, מדיניות תגמול מעודכנת לכלל עובדי הבנק, לרבות עובדים מרכזיים, וכן עקרונות למדיניות תגמול קבוצתית, כאשר מדיניות התגמול לנושאי המשרה כפי שאושרה על ידי אסיפת בעלי המניות של הבנק ביום 23 בפברואר 2017 מהווה חלק ממנה. במסגרת מדיניות התגמול לעובדים עודכנו ההוראות בקשר לתגמול עובדים ועובדים מרכזיים, לרבות בהתאם לתיקונים שחלו בהוראה ממועד פרסומה לראשונה וכן עודכנו הוראות בדבר חלוקת האחריות בין הגורמים הרלוונטיים בבנק העוסקים במנגנון התגמול. כמו כן, במסגרת מדיניות התגמול הקבוצתית עודכנו העקרונות בדבר תגמול קבוע ותגמול משתנה של נושאי משרה בתאגידים נשלטים, לרבות בשים לב לעקרונות שנקבעו במדיניות התגמול לנושאי המשרה בבנק.

## מעורבות ותרומה לקהילה

"נקודת מפנה", הפרוייקט החברתי - קהילתי של הבנק, בשיתוף עם ארגון מתן - משקיעים בקהילה, פועל מזה 9 שנים. בשנותיה הראשונות התמקדה התוכנית בבני נוער בסיכון שנפלטו ממסגרות שונות במטרה לתת לבני נוער אלו את האפשרות לשנות כיוון ולחיות חיים נורמטיביים בחברה הישראלית. במסגרת התוכנית בני הנוער שולבו במיזמים עסקיים ובתוכניות שונות המשלבות לימודים עם עבודה וטיפול יזמות עסקית בעזרת פיתוח כישורים ומיומנויות.

בשנת 2017 ובדומה לשנים קודמות ממשיך הבנק תוכניות אלו שמטרתן קידום ה-"Wellness" - איכות חיים ואורח חיים בריא בקהילה, בדגש על ילדים ונוער בסיכון, תוך התמקדות בכלים של ספורט, איכות חיים ואורח חיים בריא.

כמו כן, נערכות פעילויות נוספות של התנדבות וסיוע לאוכלוסיות חלשות כדוגמת אריזת סלי מזון לקראת החגים.

הבנק מעודד ותומך במתנדבים מעובדי הבנק המעוניינים לקחת חלק בפרוייקט ולתרום מזמנם, ניסיונם ומומחיותם לטובת בני הנוער. בנוסף לפרוייקטים אלו תורמים הבנק וחברות הבנות שלו לעמותות וארגונים שונים.

## התפתחויות עיקריות בארץ ובעולם

### התפתחויות ריאליות

האינדיקטורים לפעילות הריאלית שפורסמו בתחילת שנת 2017 ממשיכים להיות חיוביים ומעידים כי המשק הוסיף לצמוח גם בתחילת שנת 2017. על פי הממצאים הראשונים של סקר החברות, מדד מנהלי הרכש בתעשייה מצביע כבר חודשים אחדים על התרחבות והמדד המשולב למצב המשק של בנק ישראל עלה בחודשיים הראשונים של שנת 2017 ב-0.6%. על פי האומדן שפורסם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה (להלן - "הלמ"ס") במהלך חודש אפריל 2017, במחצית השניה של שנת 2016 צמח המשק ב-5.1% במונחים שנתיים, לאחר עלייה של 3.9% במחצית הראשונה של שנת 2016. הגידול בתוצר במחצית השניה של שנת 2016 משקף עליות בסעיפי ההוצאה לצריכה פרטית ולצריכה ציבורית, עלייה בהשקעות בנכסים קבועים וכן עלייה בייצוא סחורות ושירותים. כמו כן, נרשמה עלייה גם ביבוא סחורות ושירותים. חטיבת המחקר של בנק ישראל הורידה בחודש אפריל 2017 את תחזית צמיחת התוצר לשנת 2017 ל-2.8%, לעומת 3.2% בתחזית הקודמת. כמו כן הועלתה תחזית הצמיחה לשנת 2018 ל-3.3%, לעומת 3.1% בתחזית הקודמת. על פי תחזית קרן המטבע העולמית מחודש אפריל 2017, הצמיחה בישראל לשנת 2017 צפויה לעמוד על 2.9% ואילו התחזית לשנת 2018 על 3.0%.

### תקציב המדינה

על פי אומדן ראשון של משרד האוצר, ברבעון הראשון של שנת 2017 נמדד גירעון בסך 2.4 מיליארד ש"ח בפעילות התקציבית של הממשלה, בהשוואה לעודף בסך 0.9 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגירעון המתוכנן לשנת 2017 עומד על 36.6 מיליארד ש"ח שהם 2.9% מהתמ"ג. ב-12 החודשים האחרונים (אפריל 2016-מרס 2017) עמד הגירעון בתקציב המדינה על 2.3% מהתמ"ג בלבד. הוצאות המשרדים האזרחיים עלו ב-7.3% והוצאות מערכת הביטחון עלו ב-26.5%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. גביית המסים בחודשים ינואר-מרס 2017 הסתכמה בכ-76.2 מיליארד ש"ח, עלייה נומינלית של 5.0% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. במהלך חודש אפריל 2017, אישרה חברת הדירוג Fitch את תחזית דירוג האשראי של מדינת ישראל על החוב במטבע חוץ, ברמה של A+.

### אינפלציה

סביבת האינפלציה במשק ממשיכה להיות נמוכה באופן יחסי וזאת לאחר שמדד המחירים לצרכן עלה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2017 ב-0.1% (מדד בגין). המדד "הידוע" ירד בשיעור של 0.2%. עיקר העלייה נרשמה בסעיפי ירקות ופירות - 3.7% ותחזוקת הדירה - 1.4%. עיקר הירידה נרשמה בסעיפי הלבשה והנעלה - 9.8%. חטיבת המחקר של בנק ישראל העריכה בחודש אפריל 2017, כי בשנת 2017 האינפלציה תעמוד על 0.8%, מעט מתחת לגבול יעד יציבות המחירים של הממשלה (3% - 1%) וכי בשנת 2018 תעמוד האינפלציה על 1.5%, בתוך יעד יציבות המחירים של הממשלה. נכון לחודש מרס 2017, ציפיות האינפלציה הנגזרות משוק ההון ל-12 החודשים הבאים עומדות על שיעור שלילי של 0.1%.

### שוק הדיור

נרשמה התמתנות בעליית מחירי הדירות. על פי אומדן מדד מחירי הדירות של הלמ"ס, שפורסם בחודש אפריל 2017, נרשמה עלייה של כ-0.1% במחירי הדירות בחודשים ינואר-פברואר 2017, בהשוואה לחודשים דצמבר 2016-ינואר 2017. מחירי העסקאות בחודשים דצמבר 2016-ינואר 2017 עלו ב-6.2%, בהשוואה לחודשים המקבילים אשתקד. בשנת 2016 הוחל בבנייתן של כ-52,400 דירות, בדומה לשנת 2015 ונסתיימה בנייתן של כ-45,400 דירות, עלייה של 4% לעומת שנת 2015. בחודשים דצמבר 2016-פברואר 2017 נמכרו כ-7,190 דירות חדשות, עלייה של כ-13.2%, בהשוואה למספר הדירות שנמכרו בחודשים ספטמבר-נובמבר 2016.

### שוק העבודה

נתוני האבטלה ממשיכים להיות חיוביים ויציבים. שיעור האבטלה בחודש פברואר 2017 (בקרב גילאי 15 ומעלה) נותר על 4.3%, בדומה לחודש ינואר 2017. בקרב גילאי העבודה העיקריים (גילאי 25-64) שיעור הבלתי מועסקים עמד בחודש פברואר על 3.7%, בדומה לחודש ינואר 2017.

### שער החליפין

ברבעון הראשון של שנת 2017, ירד שער החליפין של השקל מול הדולר בשיעור של 5.5%. שער החליפין של השקל מול האירו ירד בשיעור של 4.0%. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2017 רכש בנק ישראל כ-3 מיליארד דולר (מזה כ-0.3 מיליארד דולר בגין רכישות שנועדו לקזז את ההשפעה מהפקת גז בישראל על שער החליפין). בחודש נובמבר 2016 הודיע בנק ישראל שבמסגרת תכנית זו, ירכוש הבנק 1.5 מיליארד דולר בשנת 2017.

| דולר | שער החליפין ליום |          |         | שיעור השינוי     |                  |
|------|------------------|----------|---------|------------------|------------------|
|      | 31.3.17          | 31.12.16 | 31.3.16 | רבעון ראשון 2017 | רבעון ראשון 2016 |
|      | 3.63             | 3.85     | 3.77    | (5.5%)           | (3.5%)           |
| אירו | 3.88             | 4.04     | 4.29    | (4.0%)           | 0.9%             |

## רביית בנק ישראל

מאז חודש פברואר 2015, בו החליטה הוועדה המוניתרית של בנק ישראל על הפחתת שיעור הרבית לחודש מרס, לרמה של 0.1%, ישנה יציבות ברביית המוניתרית במשק. הוועדה העריכה אז כי המדיניות המוניתרית תיוותר מרחיבה כל עוד הדבר ידרש, כדי לבסס את סביבת האינפלציה בתוך תחום היעד.

חטיבת המחקר של בנק ישראל העריכה בחודש אפריל 2017, כי הרבית צפויה להיוותר ברמתה הנוכחית עד הרבעון הראשון של שנת 2018 וצפויה לעלות ברבעון השני של שנת 2018 לשיעור של 0.25%, על רקע הצפי שהאינפלציה תעלה בהדרגה והתוצר יצמח בקצב של כ-3%. בנק ישראל צופה העלאת רבית נוספת ברבעון הרביעי של שנת 2018 לרמה של 0.5%.

## הסביבה הגלובלית

סקירת קרן המטבע העולמית מחודש אפריל 2017 מצביעה על המשך צמיחה מתונה במשק העולמי, תוך שיפור קל בשיעור הצמיחה. תחזית הצמיחה לשנת 2017 עומדת על 3.5% ואילו התחזית לשנת 2018 עומדת על 3.6%. תחזית הצמיחה של ארה"ב לשנת 2017 הינה 2.3% ואילו התחזית לשנת 2018 הינה 2.5%. תחזית הצמיחה של המדינות המפותחות לשנת 2017 הינה 2.0% ואילו התחזית לשנת 2018 הינה 2.0%. להערכת קרן המטבע, הפעילות הכלכלית הגלובלית משתפרת תוך התאוששות מחזורית בהשקעות, בייצור, במסחר והביקוש העולמי וכן קיים צפי לעלויות בשוק ההון.

תמונת הפעילות הכלכלית העולמית העולה מהאינדיקטורים האחרונים היא חיובית ברובה, אם כי ממשיכה לשרור אי-ודאות לגבי התהליכים הפוליטיים והשלכותיהם הכלכליות. תחזיות הצמיחה בחלק מהמשקים המפותחים עודכנו קלות כלפי מעלה, חל שיפור בקצב הצמיחה של הסחר העולמי, ומדדי הסנטימנט הצרכני מוסיפים להציג רמות גבוהות.

בארה"ב התפרסמו נתונים חיוביים לגבי שוק התעסוקה, הצריכה הפרטית, מגזר הייצור וענף הנדל"ן, ומדדי הליבה לאינפלציה מצויים בסביבת היעד. Fed העלה את הרבית והיא צפויה לעלות שוב במהלך השנה.

גם באירופה התקבלו נתונים חיוביים על התעסוקה, הייצור, המכירות והציפיות לפעילות העתידית, אך אינפלציית הליבה עדיין נמוכה יחסית ונמשכת המדיניות המוניתרית המרחיבה.

מדדי מנהלי הרכש בשווקים המתעוררים הצביעו על אופטימיות לגבי התפתחות הפעילות הכלכלית, אם כי תחזיות הצמיחה של חלקם הופחתו.

בסין, נתוני הפעילות הכלכלית שפורסמו הצביעו על יציבות בצמיחה.

מחירי האנרגיה העולמיים ירדו בחודש אפריל 2017, על רקע הגידול בהיצע, בניגוד למגמת העלייה שנרשמה בשנה האחרונה שנסתיימה בחודש זה.

## שוקי ההון

בשוק ההון המקומי, במהלך הרבעון הראשון של שנת 2017 ירדו מדדי המניות העיקריים: מדד ת"א 125 ירד בכ-2.6% ומדד ת"א 35 ירד בכ-5.0%. מדד האג"ח הכללי עלה בשיעור של 0.6%.

במחזורי המסחר של המניות בבורסה המקומית נרשמה התאוששות. במחזורי המסחר היומיים הממוצעים של מניות ת"א 35 נרשמה עלייה של כ-19.3% ואילו במניות ת"א 125 נרשמה עלייה של 24.0%. מנגד, במחזורי המסחר של האג"ח נמשכה מגמת החולשה, כאשר נרשמה ירידה של 8.1%.

| מחזורי מסחר יומיים ממוצעים |                  | שיעור השינוי     |                  |               |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| במיליוני ש"ח               |                  | ב-%              |                  |               |
| ינואר - מרס 2016           | ינואר - מרס 2017 | ינואר - מרס 2016 | ינואר - מרס 2017 |               |
| 722                        | 861              | (5.1%)           | (5.0%)           | מדד ת"א 35*   |
| 924                        | 1,146            | (4.9%)           | (2.4%)           | מדד ת"א 125*  |
| 4,298                      | 3,948            | 1.3%             | 0.6%             | מדד אג"ח כללי |

\* החל מיום 9 בפברואר 2017 חל שינוי בשמות המדדים - מדד ת"א 25 הפך לת"א 35 ומדד ת"א 100 הפך לת"א 125.

בסך גיוסי ההון (מניות ואג"ח), במהלך הרבעון הראשון של שנת 2017 חלה עלייה של כ-8%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נרשם בגין עלייה בגיוסי האג"ח הקונצרני.

| היקף גיוסי ההון |                  |                  |                           |
|-----------------|------------------|------------------|---------------------------|
| במיליוני ש"ח    |                  |                  |                           |
| שיעור השינוי    | ינואר - מרס 2016 | ינואר - מרס 2017 |                           |
| (38.5%)         | 2,546            | 1,566            | מניות והמירים             |
| (0.8%)          | 13,984           | 13,872           | אג"ח ממשלתי               |
| 21.3%           | 19,912           | 24,161           | אג"ח קונצרני (כולל מוסדי) |
| 8.7%            | 36,442           | 39,599           | סך הכל                    |

מדד ה-S&P-500 עלה בכ-5.5% במהלך הרבעון הראשון של שנת 2017. באירופה, עלה מדד היורוסטוקס-600 בכ-5.5% ומדד המדינות המתפתחות (מדד ה-EM-MSCI) עלה בכ-11.1%.

## נספח

---

167

נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות רבית מאוחד

---

# נספח 1 -

## שיעורי הכנסות והוצאות רבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות רבית

### א. יתרות ממוצעות ושיעורי רבית - נכסים

| לשלושת החודשים שנתיים<br>ביום 31 במרס 2016 |                |                | לשלושת החודשים שנתיים<br>ביום 31 במרס 2017 |                |                |                                                     |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|--------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------------------------------------------|
| יתרה<br>ממוצעת<br>(1)                      | הכנסות<br>רבית | שיעור<br>הכנסה | יתרה<br>ממוצעת<br>(1)                      | הכנסות<br>רבית | שיעור<br>הכנסה |                                                     |
| במיליוני ש"ח                               |                | ב-%            | במיליוני ש"ח                               |                | ב-%            |                                                     |
| 68,525                                     | 515            | 3.04           | 71,838                                     | 599            | 3.38           | <b>נכסים נושאי רבית</b>                             |
| 364                                        | 2              | 2.22           | -                                          | -              | -              | אשראי לציבור (2) (5)                                |
| 68,889                                     | 517            | 3.04           | 71,838                                     | 599            | 3.38           | - בישראל                                            |
| 646                                        | -              | -              | 641                                        | -              | -              | - מחוץ לישראל                                       |
| 646                                        | -              | -              | 641                                        | -              | -              | סך הכל                                              |
| 3,713                                      | 2              | 0.22           | 3,461                                      | 3              | 0.35           | אשראי לממשלה                                        |
| 342                                        | -              | -              | 358                                        | -              | -              | - בישראל                                            |
| 4,055                                      | 2              | 0.20           | 3,819                                      | 3              | 0.31           | - מחוץ לישראל                                       |
| 22,698                                     | 6              | 0.10           | 21,507                                     | 5              | 0.10           | סך הכל                                              |
| 22,698                                     | 6              | 0.10           | 21,507                                     | 5              | 0.10           | פקדונות בבנקים                                      |
| 499                                        | -              | -              | 449                                        | -              | -              | - בישראל                                            |
| 499                                        | -              | -              | 449                                        | -              | -              | - מחוץ לישראל                                       |
| 14,889                                     | 20             | 0.54           | 14,628                                     | 29             | 0.80           | סך הכל                                              |
| 112                                        | -              | -              | 80                                         | -              | -              | אגרות חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה (3)         |
| 15,001                                     | 20             | 0.53           | 14,708                                     | 29             | 0.79           | - בישראל                                            |
| 901                                        | 1              | 0.44           | 917                                        | 2              | 0.88           | - מחוץ לישראל                                       |
| 1                                          | -              | -              | -                                          | -              | -              | סך הכל                                              |
| 902                                        | 1              | 0.44           | 917                                        | 2              | 0.88           | אגרות חוב למסחר                                     |
| 52                                         | 1              | 7.92           | 33                                         | -              | -              | - בישראל                                            |
| 52                                         | 1              | 7.92           | 33                                         | -              | -              | - מחוץ לישראל                                       |
| -                                          | -              | -              | 268                                        | 2              | 3.02           | סך הכל                                              |
| -                                          | -              | -              | 268                                        | 2              | 3.02           | נכסים המוחזקים למכירה                               |
| 112,742                                    | 547            | 1.95           | 114,180                                    | 640            | 2.26           | - מחוץ לישראל                                       |
| 3,050                                      |                |                | 2,391                                      |                |                | סך הכל                                              |
| 11,356                                     |                |                | 10,997                                     |                |                | <b>סך כל הנכסים נושאי רבית</b>                      |
| 127,148                                    |                |                | 127,568                                    |                |                | חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים רבית          |
| 819                                        | 2              | 0.98           | 706                                        | 2              | 1.14           | נכסים אחרים שאינם נושאים רבית (4)                   |
|                                            |                |                |                                            |                |                | <b>סך כל הנכסים</b>                                 |
|                                            |                |                |                                            |                |                | סך הנכסים נושאי רבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל |

## נספח 1 -

### שיעורי הכנסות והוצאות רבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות רבית (המשך)

#### ב. יתרות ממוצעות ושיעורי רבית - התחייבויות והון

| לשלושת החודשים שנתיים<br>ביום 31 במרס 2016                |                |                | לשלושת החודשים שנתיים<br>ביום 31 במרס 2017 |                |                |
|-----------------------------------------------------------|----------------|----------------|--------------------------------------------|----------------|----------------|
| יתרה<br>ממוצעת<br>(1)                                     | הוצאות<br>רבית | שיעור<br>הוצאה | יתרה<br>ממוצעת<br>(1)                      | הוצאות<br>רבית | שיעור<br>הוצאה |
| במיליוני ש"ח                                              | במיליוני ש"ח   | ב-%            | במיליוני ש"ח                               | במיליוני ש"ח   | ב-%            |
| <b>התחייבויות נושאות רבית</b>                             |                |                |                                            |                |                |
| פקדונות הציבור                                            |                |                |                                            |                |                |
| - בישראל                                                  |                |                |                                            |                |                |
| לפי דרישה                                                 |                |                |                                            |                |                |
| לזמן קצוב                                                 |                |                |                                            |                |                |
| סך הכל                                                    |                |                |                                            |                |                |
| פקדונות הממשלה                                            |                |                |                                            |                |                |
| - בישראל                                                  |                |                |                                            |                |                |
| סך הכל                                                    |                |                |                                            |                |                |
| פקדונות מבנקים                                            |                |                |                                            |                |                |
| - בישראל                                                  |                |                |                                            |                |                |
| סך הכל                                                    |                |                |                                            |                |                |
| אגרות חוב                                                 |                |                |                                            |                |                |
| - בישראל                                                  |                |                |                                            |                |                |
| סך הכל                                                    |                |                |                                            |                |                |
| התחייבויות אחרות                                          |                |                |                                            |                |                |
| - בישראל                                                  |                |                |                                            |                |                |
| סך הכל                                                    |                |                |                                            |                |                |
| <b>סך כל ההתחייבויות נושאות רבית</b>                      |                |                |                                            |                |                |
| פקדונות הציבור שאינם נושאים רבית                          |                |                |                                            |                |                |
| זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים רבית                 |                |                |                                            |                |                |
| התחייבויות אחרות שאינן נושאות רבית <sup>(6)</sup>         |                |                |                                            |                |                |
| <b>סך כל ההתחייבויות</b>                                  |                |                |                                            |                |                |
| <b>סך כל האמצעים ההוניים</b>                              |                |                |                                            |                |                |
| <b>סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים</b>                 |                |                |                                            |                |                |
| <b>פער הרבית</b>                                          |                |                |                                            |                |                |
| <b>תשואה נטו על נכסים נושאים רבית<sup>(7)</sup></b>       |                |                |                                            |                |                |
| - בישראל                                                  |                |                |                                            |                |                |
| - מחוץ לישראל                                             |                |                |                                            |                |                |
| סך הכל                                                    |                |                |                                            |                |                |
| סך ההתחייבויות נושאות רבית המיוחסות לפעילויות מחוץ לישראל |                |                |                                            |                |                |
| לשלושת החודשים שנתיים<br>ביום 31 במרס 2016                |                |                | לשלושת החודשים שנתיים<br>ביום 31 במרס 2017 |                |                |
| יתרה<br>ממוצעת<br>(1)                                     | הוצאות<br>רבית | שיעור<br>הוצאה | יתרה<br>ממוצעת<br>(1)                      | הוצאות<br>רבית | שיעור<br>הוצאה |
| במיליוני ש"ח                                              | במיליוני ש"ח   | ב-%            | במיליוני ש"ח                               | במיליוני ש"ח   | ב-%            |
| 6,937                                                     | -              | -              | 5,736                                      | -              | -              |
| 59,183                                                    | 15             | 0.10           | 56,545                                     | 43             | 0.30           |
| 66,120                                                    | 15             | 0.09           | 62,281                                     | 43             | 0.28           |
| 261                                                       | 1              | 1.54           | 291                                        | 1              | 1.38           |
| 261                                                       | 1              | 1.54           | 291                                        | 1              | 1.38           |
| 1,147                                                     | 1              | 0.35           | 2,050                                      | 1              | 0.20           |
| 1,147                                                     | 1              | 0.35           | 2,050                                      | 1              | 0.20           |
| 5,801                                                     | 3              | 0.21           | 5,662                                      | 32             | 2.28           |
| 5,801                                                     | 3              | 0.21           | 5,662                                      | 32             | 2.28           |
| 185                                                       | 1              | 2.18           | 267                                        | 1              | 1.51           |
| 185                                                       | 1              | 2.18           | 267                                        | 1              | 1.51           |
| 73,514                                                    | 21             | 0.11           | 70,551                                     | 78             | 0.44           |
| 39,611                                                    |                |                | 43,441                                     |                |                |
| 3,050                                                     |                |                | 2,391                                      |                |                |
| 3,263                                                     |                |                | 3,201                                      |                |                |
| 119,438                                                   |                |                | 119,584                                    |                |                |
| 7,710                                                     |                |                | 7,984                                      |                |                |
| 127,148                                                   |                |                | 127,568                                    |                |                |
| 1.84                                                      |                |                | 1.82                                       |                |                |
| 111,923                                                   | 524            | 1.89           | 113,474                                    | 560            | 1.99           |
| 819                                                       | 2              | 0.98           | 706                                        | 2              | 1.14           |
| 112,742                                                   | 526            | 1.88           | 114,180                                    | 562            | 1.98           |
| -                                                         | -              | -              | -                                          | -              | -              |

# נספח 1 -

## שיעורי הכנסות והוצאות רבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות רבית (המשך)

ג. יתרות ממוצעות ושיעורי רבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי רבית המיוחסים לפעילות בישראל

| לשלושת החודשים שנתיים<br>ביום 31 במרס 2016 |                            |                                  | לשלושת החודשים שנתיים<br>ביום 31 במרס 2017 |                            |                                  |                                                    |
|--------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------|----------------------------------------------------|
| יתרה<br>ממוצעת<br>(1)                      | הכנסות<br>(הוצאות)<br>רבית | שיעור<br>הכנסה<br>(הוצאה)<br>ב-% | יתרה<br>ממוצעת<br>(1)                      | הכנסות<br>(הוצאות)<br>רבית | שיעור<br>הכנסה<br>(הוצאה)<br>ב-% |                                                    |
| במיליוני ש"ח                               |                            |                                  | במיליוני ש"ח                               |                            |                                  |                                                    |
| 83,811                                     | 506                        | 2.44                             | 89,069                                     | 518                        | 2.35                             | <b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>                         |
| 48,676                                     | (18)                       | (0.15)                           | 51,012                                     | (23)                       | (0.18)                           | סך נכסים נושאי רבית                                |
|                                            |                            | 2.29                             |                                            |                            | 2.17                             | סך התחייבויות נושאות רבית                          |
|                                            |                            |                                  |                                            |                            |                                  | פער הרבית                                          |
| 12,682                                     | (17)                       | (0.54)                           | 12,117                                     | 66                         | 2.20                             | <b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>                       |
| 11,647                                     | 14                         | 0.48                             | 10,858                                     | (41)                       | (1.52)                           | סך נכסים נושאי רבית                                |
|                                            |                            | (0.06)                           |                                            |                            | 0.68                             | סך התחייבויות נושאות רבית                          |
|                                            |                            |                                  |                                            |                            |                                  | פער הרבית                                          |
| 15,430                                     | 56                         | 1.46                             | 12,288                                     | 54                         | 1.77                             | <b>מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)</b> |
| 13,191                                     | (17)                       | (0.52)                           | 8,681                                      | (14)                       | (0.65)                           | סך נכסים נושאי רבית                                |
|                                            |                            | 0.94                             |                                            |                            | 1.12                             | סך התחייבויות נושאות רבית                          |
|                                            |                            |                                  |                                            |                            |                                  | פער הרבית                                          |
| 111,923                                    | 545                        | 1.96                             | 113,474                                    | 638                        | 2.27                             | <b>סך פעילות בישראל</b>                            |
| 73,514                                     | (21)                       | (0.11)                           | 70,551                                     | (78)                       | (0.44)                           | סך נכסים נושאי רבית                                |
|                                            |                            | 1.85                             |                                            |                            | 1.83                             | סך התחייבויות נושאות רבית                          |
|                                            |                            |                                  |                                            |                            |                                  | פער הרבית                                          |

## נספח 1 -

### שיעורי הכנסות והוצאות רבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות רבית (המשך)

#### ד. ניתוח השינויים בהכנסות רבית ובהוצאות רבית

| לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2017<br>בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד |      |             |
|---------------------------------------------------------------------------|------|-------------|
| גידול (קיטון) בגלל שינוי                                                  |      |             |
| כמות                                                                      | מחיר | שינויים נטו |
| במיליוני ש"ח                                                              |      |             |
| 28                                                                        | 56   | 84          |
| (1)                                                                       | (1)  | (2)         |
| 27                                                                        | 55   | 82          |
| (2)                                                                       | 11   | 9           |
| 1                                                                         | 1    | 2           |
| (1)                                                                       | 12   | 11          |
| 26                                                                        | 67   | 93          |
| -                                                                         | -    | -           |
| (2)                                                                       | 30   | 28          |
| (2)                                                                       | 30   | 28          |
| 4                                                                         | 25   | 29          |
| 4                                                                         | 25   | 29          |
| 2                                                                         | 55   | 57          |
| 24                                                                        | 12   | 36          |

- (1) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר שקלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים.
- (2) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות רבית.
- (3) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוכחה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב, הכלולים בהון במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2017 בסך של 9 מיליון ש"ח (לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2016 נוכחה יתרה בסך של 43 מיליון ש"ח).
- (4) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים רבית ובינכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- (5) עמלות בסך של 32 מיליון ש"ח ו-26 מיליון ש"ח נכללו בהכנסות רבית לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2017 ו-31 במרס 2016, בהתאמה.
- (6) לרבות מכשירים נגזרים.
- (7) תשואה נטו - הכנסות רבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הרבית.
- (8) השינוי המיוחס לשינוי בכמות חושב על ידי הכפלת המחיר בתקופה המדווחת בשינוי בכמות בין התקופות להשוואה. השינוי המיוחס לשינוי במחיר חושב על ידי הכפלת הכמות בתקופה הקודמת בשינוי במחיר בין התקופות להשוואה.

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>ABC</b> | <b>ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process</b> - תהליך פנימי להערכת הלימות ההון ולקביעת האסטרטגיה להבטחת הלימות ההון של תאגידים בנקאיים. תהליך זה נועד להבטיח, כי יוחזק על ידי התאגידים הבנקאיים הון הולם שיתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכן שיפותחו וינקטו על ידם תהליכים נאותים לניהול הסיכונים. התהליך משלב, בין היתר, קביעה של יעדי הון, תהליכי תכנון הון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון.                                                                                           |
|            | <b>EAD - Exposure At Default</b> - <b>החשיפה בעת הכשל</b> - היקף חשיפתו או חשיפתו בעת כשל לסיכון אשראי של צד נגדי.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|            | <b>FATCA - Foreign Account Tax Compliance Act</b> - חוק אמריקאי הנועד לשיפור אכיפת המס, קובע כי גופים פיננסיים מחוץ לארה"ב חייבים בדיווח לרשות המס האמריקאית על חשבונות המנוהלים אצלם ושייכים למי שחייב בדיווח גם אם הוא לא תושב ארה"ב.                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|            | <b>LDC - Less Developed Country</b> - ארצות המסווגות על ידי הבנק העולמי כבעלות הכנסה נמוכה או בינונית.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|            | <b>LTV - Loan To Value Ratio</b> - היחס בין סכום ההלוואה (לרבות מסגרת מאושרת שטרם נוצלה), לבין שווי הנכס המשועבד (לפי חלקו של התאגיד הבנקאי בשעבוד).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|            | <b>Middle Market</b> - פעילות מסחרית המבוצעת מול לקוחות בסדר גודל בינוני.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|            | <b>LGD - Loss Given Default</b> - <b>שיעור ההפסד בהינתן כשל</b> - אחוז ההפסד מהחשיפה הכללית כאשר צד נגדי כשל.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|            | <b>CDS - Credit Default Swap</b> - מכשיר פיננסי המעביר חשיפת אשראי למנפיק בין הצדדים לעסקה.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|            | <b>CLS - Continuous Linked Settlement</b> - CLS הוא בנק לסליקת עסקאות במטבע חוץ של שני צדדים המעוניינים להימנע ככל הניתן מסיכוי סליקה ואשראי. הייחוד של CLS הוא בהיותו נקודת אמצע, מתווך, של שני צדדים, ניטרלי ובעל מנגנוני סליקה המפחיתים סיכונים באופן מירבי.                                                                                                                                                                                                                                                 |
|            | <b>Dodd-Frank</b> - תקנות פדרליות בארצות הברית שאושרו בקונגרס ב-2010 בניסיון למנוע את הישנותם של אירועים שהובילו למשבר בשווקים הפיננסיים של שנת 2008 על ידי הפחתת הסיכון במערכת הבנקאית בארצות הברית בין היתר על ידי הגבלת ההשקעות המוחזקות בחשבון הנוסטרו והסדרה של מסחר בנגזרים. מכוח תקנות אלו הוקמו גופים ממשלתיים שתפקידם לפקח, לאכוף ולעקוב אחר הביצועים של גופים פיננסיים גדולים.                                                                                                                        |
|            | <b>EMIR - European Market infrastructure Regulation</b> - רגולציה של האיחוד האירופי שנועדה להגדיל את יציבותם של השווקים מעבר לדלפק (OTC) בכל מדינות האיחוד האירופי.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|            | <b>FHLMC - Freddie Mac</b> - סוכנות המסונפת לממשלת ארצות הברית הרוכשת משכנתאות, מאגחת אותן ומוכרת אותן לציבור. (אין לחברה זאת ערבות של ממשלת ארה"ב).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|            | <b>FNMA - Fannie Mae</b> - חברה ציבורית בחסות ממשלת ארצות הברית הרוכשת משכנתאות, מאגחת אותן ומוכרת אותן בשוק החופשי (אין לחברה זאת ערבות של ממשלת ארה"ב).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|            | <b>GNMA - Ginnie Mae</b> - חברה פדראלית למשכנתאות. האג"ח המונפקות על ידה זוכות לערבות של הסוכנות הממשלתית למשכנתאות (Government National Mortgage Association).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|            | <b>Var - Value at Risk</b> - מודל למדידת ההפסד המקסימאלי הצפוי בשל התממשות סיכויי השוק בתקופת זמן נתונה וברמת ביטחון סטטיסטית קבועה מראש. השימוש בשיטה זו מצריך שיערוך שוטף של כל הפוזיציות של התאגיד בהתבסס על השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות. מטרת המודל הינן לאמוד את הסיכונים שהמוסדות הפיננסיים חשופים להם, וכן להחזיק הון הולם לכיסוי הפסדים הנובעים מהתממשותם של סיכויי השוק בפעילויות שונות.                                                                                                        |
| <b>א</b>   | <b>איגוח</b> - פעולה של הפיכת הלוואות ואשראי בנקאי להלוואה ארוכת טווח באמצעות אגרות חוב כחלק מהתהליך של גיוס הון חוץ-בנקאי. הגיוס מבוצע באמצעות ישות למטרה מיוחדת אשר מגייס חוב על ידי הנפקת אגרות חוב המגובות על ידי מצרף של תזרימים צפויים או נכסים שנרכשו ושקובצו יחד (בפעולת איגום - Pooling) והפכו לניירות ערך, הניתנים להנפקה. אגרות החוב או ניירות ערך שמונפקים כחלק מתהליך האיגום מגובים בנכסים (התזרימים) האלה. האיגוח יכול להתייחס לכל זרם מוגדר של הכנסות (למשל: תקבולים עסקיים, תקבולים ממשכנתאות). |
|            | <b>אגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS)</b> - אגרות חוב המגובות במשכנתאות שבהן תשלומי הרבית והקרן מתבססים על תזרימים מזומנים הנובע מפירעון הלוואות המובטחות במשכנתאות.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|            | <b>אגרות חוב מגובי נכסים (ABS)</b> - אגרות חוב שתשלומי הרבית והקרן בגינם מגובים על ידי נכסים פיננסיים מסוימים. הנכסים המגבים עשויים להיות קבוצות של הלוואות, לרבות משכנתאות למגורים, או נכסים פיננסיים אחרים.                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|            | <b>אינפלציה</b> - היא מונח כלכלי המתאר תהליך של עלייה כללית ומתמשכת של רמת המחירים במדינה או בשוק מסוים.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

**אירוע קיברנטי (סייבר)** - אירוע אשר במהלכו מתבצעת תקיפת מערכות מחשב ו/או מערכות ותשתיות משובצות מחשב על ידי, או מטעם, יריבים (חיצוניים או פנימיים לתאגיד הבנקאי) אשר עלולה לגרום להתממשות סיכון סייבר, לרבות ניסיון לביצוע תקיפה כאמור גם אם לא בוצע נזק בפועל.

**ארגון המדינות המפותחות (OECD)** - ארגון, שמרכזו בפריז, המורכב ממדינות שמשיקיהן מפותחים. תנאי הקבלה הבסיסיים לארגון הם קבלת עקרונות הדמוקרטיה והשוק החופשי. מטרת הארגון היא להוביל מהלכים של פיתוח כלכלי ושיתוף פעולה עסקי בינלאומי. ישראל התקבלה כחברה בארגון במאי 2010.

**אשראי on call** - אשראי שניתן למספר ימים ונפרע על פי קריאה בהתאם לתנאי ההסכם בין הבנק ללקוח.

**ב** **באזל 2/ באזל 3** - הוראות לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על ידי ועדת באזל לפיקוח על הבנקים (BCBS), העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם. הוראות ועדת באזל מהווים קנה מידה (benchmark) לסטנדרטים מובילים שנועדו להבטיח יציבות של מוסדות פיננסיים.

**ג** **גידור** - עסקה פיננסית שמטרתה להגן על משקיע מפני שינויים בערך ההשקעה.

**ה** **הון עצמי רובד 1** - הון על בסיס מתמשך - going concern capital.

הון עצמי רובד 1 כולל את ההון המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי בתוספת חלק מהזכויות שאינן מקנות שליטה בהון של חברות בת שאוחדו (זכויות מיעוט) ובניכוי מוניטין, נכסים בלתי מוחשיים אחרים, והתאמות פיקוחיות וניכויים נוספים, והכל כמפורט בהוראת ניהול בנקאי תקין 202 "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי", ובכפוף להוראות המעבר שבהוראת ניהול בנקאי תקין 299 "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי - הוראות מעבר".

**הון רובד 2** - שכבת הון הנכללת בחישוב ההון הרגולטורי הכשיר. הון רובד 2 הינו הון נחות יותר והוא כולל בעיקר מכשירי הון כשירים שהונפקו על ידי הבנק בעבר אשר נכללים בהון זה בהתאם להוראות המעבר ליישום הוראות באזל 3 וכן מכשירי ההון החדשים הכשירים שמהווים ההון המותנה (Contingent Convertible - CoCo). כמו כן, במסגרת הון זה נכללים פריטים נוספים כגון: יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס עד לתקרה של 1.25% מסך נכסי סיכון האשראי.

**הון רגולטורי** - הון המשמש לחישוב יחס הלימות ההון של הבנק ויחסים רגולטוריים נוספים (כגון: יחס מינוף, ריכוזיות אשראי ועוד), רכיבי הון חשבונאי ומכשירי הון פיקוחי כשירים נוספים (כגון כתבי התחייבות נדחים הכשירים להיכלל כהון רגולטורי).

**הלבנת הון** - פעולות פיננסיות שמטרתן להסתיר מקור של כסף, בדרך כלל כסף שמקורו לא חוקי או כסף שלא שולם עליו מס. תהליך ההלבנה "מחזיר" את הכסף למערכת החוקית.

**הלואה לדיור** - הלואה המקיימת אחד מאלה, ובלבד שלא ניתנה למטרת עסק:

1. ההלוואה מיועדת לרכישה או לחכירה של דירת מגורים, בנייתה, הרחבתה, או שיפוץ;
2. ההלוואה מיועדת לרכישת מגרש לבניית דירת מגורים או לרכישת זכות בדירת מגורים תמורת דמי מפתח;
3. ההלוואה ניתנה במשכון דירת מגורים;
4. ההלוואה מיועדת למימון פירעון מוקדם של הלואה במלואה או בחלקה כאמור בסעיפים קטנים 1,2.

**הלואות בלון/בולט** - הלואה שבמהלך כל תקופתה משולמים רק תשלומי הרבית, ואילו הקרן נפרעת במלואה בסוף התקופה. לעיתים גם הרבית משולמת בסוף התקופה.

**הלמ"ס - הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה** - ארגון הפועל מתוקף סמכות חוקית לאיסוף נתונים רשמיים על החברה ועל הכלכלה בישראל ולהפצתם.

**הסכמי CSA** - הסכמי קיזוז שגורמים לתיחום ולמזעור סיכוני האשראי בפעילות זאת, על-ידי התחשבות יומית, לרוב, המתבצעת בין הבנק והצד הנגדי בהתאם להסכם.

**הפרשה פרטנית** - הפרשה שנקבעת בהתאם לבחינה פרטנית של כל חוב ונקבעת בהתאם לתזרים המזומנים הצפוי המהווה בשיעור הרבית המקורית של החוב או, כאשר החוב מוגדר כחוב מותנה ביטחון, בהתאם לשווי הוגן של הבטחון. לצורך קביעת ההפרשה הנאותה, הבנק בוחר באופן שוטף ובהתאם לנהלים את תיק האשראי במטרה לאתר, מוקדם ככל הניתן, לוויים בהם עלתה רמת הסיכון והחשיפה, והזקוקים לתשומת לב ניהולית מיוחדת וליווי צמוד ולסיווג החוב כפגום, זאת על רקע מאפייני סיכון או כתוצאה מתנאים כלכליים/משקיים העלולים להשפיע על מצב הלוויים, במטרה לשפר את מצבם. הערכת עומק הבעיה נעשית תוך הפעלת שיקול דעת על ידי הגורמים העסקיים המטפלים בלווה ועל ידי יחידות ניהול סיכוני האשראי בחטיבה לניהול סיכונים, באמצעות הערכה אובייקטיבית של הקשיים שאותרו, במטרה לקבוע את דירוג הסיכון שלהם.

ללא הקשר בסיווג בהתאם לקריטריונים האיכותיים שקבע הבנק כאמור לעיל, ההפרשה הפרטנית מבוצעת על כל חוב העולה על 1 מיליון ש"ח המצוי בפיגור של 90 יום.

**הפרשה קבוצתית** - הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי מיושמת עבור קבוצות גדולות של חובות קטנים יחסית והומוגניים, ובגין חובות שנבדקו פרטנית ונמצא שאינם פגומים. ההפרשה הקבוצתית בגין מכשירי האשראי החוץ-מאזניים מבוססת על שיעורי ההפרשה שנקבעו עבור האשראי המאזני, תוך התחשבות בשיעור המימוש הצפוי של סיכון האשראי החוץ מאזני.

**חבות** - סך חשיפות האשראי של הבנק כלפי הלווה או קבוצת לווים כמשמעותה בהוראה 313 להוראות ניהול בנקאי תקין. החבות כוללת, בין היתר, אשראי באחריות הבנק, השקעה בניירות ערך של הלווה, התחייבויות התאגיד הבנקאי לשלם כסף על חשבון הלקוח (לרבות ערבויות ואשראי תעודות) ועסקאות בנגזרים מבעבר לדלפק (OTC).

**חבות/חוב בהשגחה מיוחדת** - חוב או חבות, לרבות חשיפת אשראי חוץ מאזנית, אשר הנהלת הבנק רואה צורך להגביר לגביהם את אמצעי המעקב והפיקוח, אם כי אינה צופה להפסדי אשראי בגינם. לחוב/חבות בהשגחה מיוחדת יש חולשות פוטנציאליות שראוי שיקבלו תשומת לב של ההנהלה. צורך כזה יתכן שיווצר נוכח שיקולים הקשורים בהפתחות ענפיות או אזוריות, או נוכח שיקולים ספציפיים הקשורים באינתנות הפיננסית של החייב, היקף וטיב המידע המצוי בידי התאגיד הבנקאי באשר לחייב ופעילותו העסקית, מצב הבטחונות, פיגורים בפירעון החובות, קשרי החייב עם גופים אחרים הנחשבים כבעייתיים וכו'.

**חברת דירוג** - חברה הקובעת דירוגי אשראי לממשלות, לחברות ולחובות המונפקים על ידם. בישראל פועלות שתי חברות דירוג - "מעלות" ו"מדרוג".

**חוב בעייתי** - חוב בהשגחה מיוחדת, חוב בסיווג נחות, או חוב בסיווג פגום, לרבות חוב שאורגן מחדש.

**חוב בפיגור** - פיגור של חוב נקבע בהתייחס לתנאי הפירעון החוזיים שלו. החוב נמצא בפיגור אם כולו או חלקו לא נפרע תוך 30 יום מהמועד שנקבע לפרעונו. לעניין זה, חוב בחשבון עובר ושב ייחשב כחלק של חוב בפיגור, אם חריגות ממסגרות אשראי מאושרות לא תיפרענה תוך 30 יום ממועד היווצרותן או אם בתוך מסגרת האשראי לא נזקפו לזכות אותו חשבון סכומים עד לכדי כיסוי החוב תוך תקופה שתגדיר הנהלת התאגיד הבנקאי.

**חוב שאורגן מחדש** - הסדר שלפיו תאגיד בנקאי - משיקולים כלכליים או משפטיים הקשורים במצבו הפיננסי של הלווה - מעניק ללווה, לפי הסכם או על פי דין, תנאים מיוחדים שלא היו ניתנים בנסיבות אחרות ואשר מכונים לאפשר ללקוח לעמוד בהחזר החוב בתנאי החדשים, למעט הסדר לשינוי בתנאי חוב שבעיקרו משקף תמורות בתנאי האשראי במשק.

**חובת נזילות** - לפי חוק בנק ישראל מוטלת על הבנקים חובה להחזיק היקף נכסים נזילים בהתאם להוראות הנזילות.

**חוזה SWAP** - סדרת חוזים עתידיים או סדרת חוזי אקדמה למספר תקופות ידוע מראש אשר בהם שני הצדדים מסכימים להחליף זרמי תשלומים על קרן מושגית.

**חוזה אקדמה (FORWARD)** - חוזה בין שני צדדים למכירת כמות מסוימת של נכס כלשהו במחיר מסוים בזמן נתון במועד ידוע מראש (מועד הפקיעה). החוזה קושר קשר מחייב בין הצדדים להסכם. חוזה זה אינו חוזה סטנדרטי ואינו נסחר בשווקי הון מאורגים אלא נעשה לפי צורכי הלקוח.

**חוזה עתידי (FUTURE)** - חוזה בין שני צדדים למכירת כמות מסוימת של נכס כלשהו במחיר מסוים בזמן נתון במועד ידוע מראש (מועד הפקיעה). החוזה קושר קשר מחייב בין הצדדים להסכם. חוזה עתידי זה הוא חוזה סטנדרטי הנסחר בשווקי הון מאורגים.

**חוזי אופציה** - מתחלקים לחוזי רכש (CALL) ולחוזי מכר (PUT).

חוזה רכש הוא הזכות לקנות כמות מסוימת של נכס מסוים במחיר מימוש עד (אמריקאית) ו/ב (אירופאית) תאריך מסוים.

חוזה מכר הוא הזכות למכור כמות מסוימת של נכס מסוים במחיר מימוש עד (אמריקאית) ו/ב (אירופאית) תאריך מסוים.

**חשבונות חוזרים דביטוריים (חח"ד)** - חשבונות עו"ש שלגביהם קיימות מסגרות אשראי מאושרות מראש החייבות בעמלת הקצאה.

**יחס הלימות ההון** - יחס בין ההון הרגולטורי הכשיר שברשות הבנק לבין נכסים משוקללים בסיכון בגין סיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון תפעולי אשר חושבו בהתאם להוראות בנק ישראל ומשקפים את הסיכון הנשקף מהחשיפות בהם נוקט הבנק במהלך הפעילות.

**יחס כיסוי נזילות (LCR)** - יחס כיסוי הנזילות הינו יחס הבוחן אופק של 30 ימים בתרחיש קיצון ונועד להבטיח שלתאגיד בנקאי מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה שנותן מענה לצורכי הנזילות של התאגיד באופק זמן זה בהתאם לתרחיש הגלום בהוראה.

**יחס מינוף** - מוגדר כמדידת ההון (המונה) מחולק במדידת החשיפה (המכנה), כאשר היחס מבוטא באחוזים.

**נושר החזר** - היכולת של לווה לעמוד בתשלומים שנקבעו להחזר הלוואה.

**כשל תוך שנה מיום הדו"ח בתקופה נתונה PD (Probability of Default)** - מונח המתאר את הסבירות הפיננסית לכשל אשראי בתוך תקופת זמן נתונה. המונח מספק הערכה של הסבירות שלוה לא יוכל לעמוד בהתחייבויות שלו.

**כתבי התחייבות נדחים** - כתבי התחייבות שהזכויות לפיהם נדחות מפני תביעותיהם של כל הנושים האחרים של התאגיד הבנקאי, למעט כתבי התחייבויות אחרים מאותו סוג.

|   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|---|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ל | <p><b>לווה</b> - בעל חבות מאזנית או חוץ מאזנית בבנק. לווה עשוי להיות נוטל התחייבות למתן אשראי, ערבות או אשראי בבנק וגם המנפיק של ניירות ערך בהם השקיע הבנק. לצורך בחינת החשיפת הבנק הלווה מוגדר כ"אדם בעל חבות, לרבות בן זוגו וכן מספר לוויים, כאשר ההחזר הצפוי של החבות מתבסס בעיקרו על אותו מקור החזר, ולאף אחד מהם אין מקור משמעותי נוסף להחזר החבות".</p>                                                                                                                                                                                                                       |
| מ | <p><b>מדיניות מוניטרית</b> - מדיניות המנוהלת על ידי הבנק המרכזי. תפקידה להשיג את מטרות הבנק באמצעות קביעת הרבית לטווח קצר וכלים מוניטריים נוספים.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|   | <p><b>מדיניות פיסקלית</b> - מדיניות הממשלה בנושאי תקציב המדינה, הכנסותיה והוצאותיה, גביית המסים וגודל החוב הציבורי. על תכנון וביצוע מדיניות זו מופקד משרד האוצר.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|   | <p><b>מס"ב - מרכז הסליקה הבנקאי בע"מ</b> - חברה בבעלות חמשת הבנקים הגדולים, המנהלת מערכת אוטומטית לסליקה נטו של חיובים וזיכויים אלקטרוניים.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|   | <p><b>מערכת זה"ב RTGS</b> - מערכת תשלומים לסליקה מיידית וסופית של תנועות כספיות בין בנקים לבין גורמים עסקיים נוספים.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|   | <p><b>מק"מ- מלווה קצר מועד</b> - נייר ערך ממשלתי המונפק על ידי בנק ישראל, והוא משמש כאחד הכלים המוניטריים שמפעיל בנק ישראל. המק"מ מונפק בנקיון לטווח של עד שנה, אינו צמוד ואינו נושא רבית.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|   | <p><b>משך חיים ממוצע (מח"מ)</b> - הממוצע המשוקלל של זמן פירעון הקרן ותשלומי הרבית של האיגרת.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| נ | <p><b>נגזר אשראי</b> - חוזה המעביר סיכון אשראי מקונה למוכר. נגזרי אשראי יכולים ללבוש צורות שונות כמו: אופציות להגנה על כשל אשראי, שטר לכיסוי חלקי של סיכון האשראי, SWAP לכיסוי מלא של הסיכון.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|   | <p><b>נגזר מגדר (Hedge)</b> - נגזר שהנהלת הבנק מייצגת אותו כנגזר ובתנאי שהוא כשיר לכך. זאת כאשר אופי החשיפה לסיכונים של המגדר זהה לאלה של המגודר. הפריט המגודר צריך להיות מזוהה ספציפית. בתחילת הגידור קיים תיעוד פורמלי של יחס הגידור ושל המטרה והאסטרטגיה של ניהול הסיכונים של התאגיד הבנקאי ביצירת הגידור, לרבות זיהוי המכשיר המגדר, הפריט המגודר, מהות הסיכון המגודר ואופן הערכת האפקטיביות של המכשיר המגדר בקיזוז החשיפה לשינויים בשווי ההון של הפריט המגודר, שניתן ליחס אותה לסיכון המגודר. נדרש בסיס סביר לאופן בו התאגיד הבנקאי מתכנן להעריך את אפקטיביות המכשיר המגדר.</p> |
|   | <p><b>ניירות ערך זמינים למכירה</b> - ניירות ערך שלא סווגו כניירות ערך המוחזקים לפדיון או כניירות ערך למסחר.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|   | <p><b>ניירות ערך למסחר (Trading securities)</b> - ניירות ערך שנרכשו ומוחזקים במטרה למכרם בקרוב (לכן הם מוחזקים לתקופות קצרות). פעילות למסחר מתבטאת בדרך כלל בפעילות ערה של קניות ומכירות ומטרתה בדרך כלל להפיק רווחים ממסחר - הפרשים בין מחירי SOI ו-ASK, הפרשים בין מחירי retail-I wholesale, שינויים קצרי מועד במחיר וכו'.</p>                                                                                                                                                                                                                                                    |
| ס | <p><b>סיכון אשראי</b> - הסיכון שצד בעסקה לא יוכל לעמוד בהתחייבויותיו במלואן.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|   | <p><b>סיכון אשראי חוץ-מאזני</b> - כפי שחושב לצורך המגבלה על חבות של לווה, כמוגדר להלן:</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|   | <p>סך כל הסכומים האלה:</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|   | <p>1. ערבות, קבול שטרות, ניכיון משנה של שטרות, אשראי תעודות והתחייבות לשלם כסף על חשבון הזולת.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|   | <p>2. עסקה עתידית - סך כל הסכומים האלה:</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|   | <p>10% מיתרת עסקה עתידית.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|   | <p>א. "עסקה עתידית" - כל אחת מאלה, הן כשהתאגיד הבנקאי צד לה והן כשהוא ערב לה:</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|   | <p>(1) עסקה מסוג Future IX Forward, במטבע שהוא הילך חוקי או בסל המטבעות, בטובין, בניירות ערך או בזכויות; אלא אם כן קיימת עם אותו לקוח עסקה עתידית מאותו סוג שתקוזה כנגד העסקה הראשונה במועד פירעונה;</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|   | <p>(2) עסקת חליפין ברבית או בתשואות אחרות, לרבות בהפרשי הצמדה או בהפרשי שער;</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|   | <p>(3) הסכם מסוג Future rate agreement IX Forward rate agreement.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|   | <p>(4) רכישת אופציה על ידי התאגיד הבנקאי לקנות או למכור את אחד הנכסים האמורים בפסקה זו. למעט:</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|   | <p>עסקה בחוזה הנסחר בבורסה, שמסלקת הבורסה אחראית כלפי הלקוח למימושו וקיימות דרישות להתאמה יומית של ה"מרג'ין";</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|   | <p>יתרת עסקה עתידית עם לקוח שהוא מהסוג המפורט בפסקה 2(א)(1) לעיל, אשר תקוזה במועד פירעונה כנגד עסקה עתידית הפוכה מאותו סוג ועם אותו לקוח - בסכום שחייב במועד הלקוח לאחר הקיזוז.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|   | <p>סכום ההתחייבויות של התאגיד הבנקאי למסלקת מעו"ף, בגין סכום הבטוחות שבו מתחייב לקוח לפי התרחישים כמפורט בחוקי העזר של מסלקת מעו"ף.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |

3. התחייבויות (לרבות מותנות) של התאגיד הבנקאי למתן אשראי או להוצאת ערבות, למעט התחייבות כאמור, שמימושה מותנה בקבלת בטחונות המשמשים כניכויים - בגובה סכום האשראי או הערבות.

4. האמור לעיל כפוף להוראות האלה:

א. אם התחייבות למתן אשראי או להוצאת ערבות מותנית בפירעון אשראי אחר או ערבות אחרת, סכום החבות לא יעלה על סכום החבות המירבית מביניהם, ובלבד שהתאגיד הבנקאי וידא, כי לא ניתן לממש את ההתחייבות ללא הקטנת האשראי, או הערבות, הקיימים, באותו סכום.

ב. התחייבות למתן אשראי לא תשוקלל בשיעור גבוה יותר מהחבות הסופית עצמה, אם תמומש.

ג. התחייבות למתן אשראי, או להוצאת ערבות, אשר נקבע במפורש בהסכם עם הלווה, כי תמומש רק אם לא תביא לחריגה ממגבלות לווה או קבוצת לוויים בהתאמה, לא תיחשב כ"חבות", ובלבד שהתאגיד הבנקאי וידא, כי לא ניתן לממש את ההתחייבות אם תביא לחריגה ממגבלות לווה או קבוצת לוויים בהתאמה, באותו סכום.

**סיכון אשראי מאזני** - אשראי לציבור באחריות התאגיד הבנקאי בניכוי הפרשה פרטנית להפסדי אשראי ובתוספת השקעות באגרות חוב של הציבור ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים כנגד הציבור.

**סיכון משפטי** - סיכון הנובע מאי קיומן של הוראות דין לרבות הוראות רגולטוריות, סיכון להפסד כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם, סיכונים הנובעים מפעילות ללא גיבוי משפטי/ייעוץ משפטי מול לקוחות, ספקים ו/או צדדים נוספים, סיכונים הכרוכים בהליכים משפטיים וכל סיכון אחר העלול לחשוף את הבנק לדרישה או תביעה משפטית וכן לקנסות ועיצומים.

**סיכון נזילות** - סיכון שהבנק לא יוכל לעמוד בהתחייבויותיו למפקידים, עקב התפתחויות לא צפויות, ויאלץ לבצע פעולות מהירות למימוש נכסים במחירי הפסד. במובנו הרחב יותר, סיכון נזילות מתייחס לכל גוף, לאו דווקא בנק, שיש לו התחייבויות, ועלול להגיע למצב של חדלות פרעון עקב אי יכולת לממש את נכסיו במועד הפרעון.

**סיכון רבית** - סיכון להפסד או לירידת ערך כתוצאה משינויים בשיעורי הרבית במטבעות השונים.

**סיכון שוק** - סיכון להפסד בפוזיציות מאזניות וחוז' מאזניות הנובע משינוי בשווי ההון של מכשיר פיננסי עקב שינוי בתנאי השוק (שינוי ברמת מחירים בשווקים שונים, שיעורי רבית, שערי חליפין, אינפלציה, מחירי מניות וסחורות).

**סיכון תפעולי** - הסיכון שליקויים במערכות או בסביבתן יביאו לאובדן בלתי צפוי. בסיכון זה נכללות טעויות אנוש או קריסת רכיבי חומרה, תוכנה או מערכת תקשורת שיש להם חשיבות חיונית לסליקה.

**סליקה** - תהליך פיננסי של חיוב וזיכוי לקוחות.

**ע**

**ערבויות להבטחת אשראי** - התחייבויות על חשבון לקוחות מהסוגים הבאים:

1. ערבות, כתב שיפוי או התחייבות אחרת לנותן האשראי או למי שעבר למילוי התחייבותו של מקבל האשראי, לרבות ערבויות ליתרות חוב הנובעות מעסקאות בכרטיסי אשראי;

2. ניכיון משנה שלא על ידי בנק ישראל, כאשר לקונה זכות חזרה אל התאגיד הבנקאי המוכר;

3. ערבות לטובת ספק שירותים או סחורות להבטחת תשלומים בעד השירותים או הסחורות שהוא מספק.

4. ערבות לטובת משכיר ציוד להבטחת תשלומים של שוכר הציוד.

**ערבות בנקאית** - התחייבות של הבנק הערב לשלם לצד ג' את הסכום הנקוב בכתב הערבות בעת דרישתו. הערבות הבנקאית מונפקת על פי בקשתו של לקוח הבנק.

**ערבות חוק מכר** - ערבות הניתנת על ידי בנק לרוכש דירת מגורים ממוכר דירה חדשה, המבטיחה לקונה את החזרת הכספים ששילם למוכר תמורת הדירה במקרה שהמוכר לא יוכל להעביר לקונה את הזכויות בנכס, כמוסכם בהסכם המכר ומחמת העילות שנקבעו בחוק.

**פ**

**פח"ק - פקדון חוזר קרדיטורי** - פקדון חוזר קרדיטורי הינו פקדון שתנאיו הם:

1. אסור כי החשבון יימצא ביתרת חובה.

2. אין לשלם מהחשבון בהמחאה.

3. אין להעביר מהחשבון למוטב אחר או לחשבון אחר, למעט חשבון העו"ש של אותו לקוח באותו תאגיד בנקאי.

4. הפקדון אינו צמוד.

**פקדון קצר מועד (פק"מ)** - כסף המופקד בבנק לתקופה קצרה - עד שנה - הנושא רבית שקלית, קבועה מראש לכל התקופה או משתנה בהתאם לשינויים ברבית בנק ישראל.

**פקדונות לזמן קצוב** - פקדונות בהם למפקיד אין זכות וגם הוא אינו מורשה למשוך מהם במשך 6 ימים מיום ההפקדה.

**פקדונות לפי דרישה** - פקדון שאינו פקדון לזמן קצוב.

|   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ק | <p><b>קבוצת לווים</b> - הלווה, אדם השולט בו וכל מי שנשלט על ידי אלה, למעט בנקים; כאשר תאגיד נשלט על ידי יותר מאדם אחד, יש לכלול בקבוצת לווים אחת את אותם שולטים שהתאגיד הנשלט הוא מהותי עבורם (כגון: מבחינה הונית), לרבות התאגיד הנשלט וכל מי שנשלט על ידם. כמו כן, כאשר תאגיד מוחזק על ידי יותר מאדם אחד, מחזיק שאין לו שליטה, שהתאגיד המוחזק הוא מהותי עבורו (כגון: מבחינה הונית), יחד עם התאגיד המוחזק וכן כל מי שנשלט על ידם בקבוצת לווים אחת.</p> <p><b>קונסורציום</b> - עסקת אשראי במסגרתה מתאגדים מספר גופים פיננסיים ומעניקים יחד הלוואה ללווה.</p> <p><b>קרן נאמנות</b> - קרן המנוהלת על ידי גוף שהוא הנאמן שלה - כגון בנק, חברת ביטוח, או חברה להשקעות בניירות ערך - על פי הסכם נאמנות שאישרה הרשות לניירות ערך, ולאחר פנייה לציבור באמצעות תשקיף. קרן נאמנות מאפשרת למשקיעים לפזר השקעות על ידי השקעה בסל מגוון של ניירות ערך.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| ר | <p><b>רווח בסיסי למניה</b> - הרווח הבסיסי למניה יחושב על ידי חלוקת הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי מניות רגילות של החברה האם (המונה), בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור (המכנה) במהלך התקופה.</p> <p><b>רביית בנק ישראל</b> - רביית בה בנק ישראל מלווה או לווה כספים ל/מאת התאגידים הבנקאים.</p> <p><b>רביית פריים</b> - רביית הנקבעת בכל בנק על בסיס רביית בנק ישראל.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| ש | <p><b>שווי הוגן</b> - ערך המשקף את המחיר שלפיו ניתן לממש את הנכס הפיננסי או להעביר את ההתחייבות הפיננסי בעסקה בין קונה מרצון לבין מוכר מרצון. שווי זה נקבע בהתאם להיררכיית השווי ההוגן שנקבעה בתקינה החשבונאית:</p> <p>רמה 1 - שווי שנקבע בהתאם למחירים הנצפים בשוק;</p> <p>רמה 2 - שווי שמוערך תוך שימוש בנתונים נצפים;</p> <p>רמה 3 - שווי המוערך תוך שימוש טכניקות הערכה שכוללות גם נתונים לא נצפים.</p> <p><b>שווי הוגן ברוטו חיובי</b> - הסכום הכולל של השווי ההוגן של חוזים שחייב לבנק הצד הנגדי לו, מבלי שמביאים בחשבון את הקיזוזים.</p> <p><b>שווי הוגן ברוטו שלילי</b> - הסכום הכולל של השווי ההוגן של חוזים, כאשר הבנק חייב כסף לצד הנגדי, מבלי שמביאים בחשבון את הקיזוזים.</p> <p><b>שוק המעו"ף</b> - שוק של מכשירים פיננסיים נגזרים הנסחרים בבורסה לניירות ערך בתל אביב.</p> <p><b>שיעור המימון (LTV)</b> - שיעור המימון הינו המימון של הבנק בעסקת הרכישה ביחס לשווי הנכס הנרכש. שיעור המימון משקף את מידת סיכון ההלוואה, כאשר אחוז המימון גבוה ומחירי הדיור יורדים, לווים עלולים למצוא את עצמם במצב של הון שלילי, בו הם חייבים יותר מערך הבית שבידיהם.</p> <p><b>שיעור התשואה הפנימי (ש"פ)</b> - מדד לבחינת כדאיות ביצוע השקעות. המדד מצביע על יעילותה ואיכותה של השקעה ספציפית לעומת ערך נוכחי נקי המצביע על ערכה וגודלה. שיעור התשואה הפנימי הינו שיעור הרביית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים מהמכשיר הפיננסי אל היתרה המאזנית בדוח הכספי.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| ת | <p><b>שיעור התשואה להון</b> - התשואה להון הינה הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק מחולק בהון הממוצע המיוחס לבעלי מניות הבנק.</p> <p><b>שירותים בנקאיים אוטומטיים</b> - חברה בע"מ שהוקמה בשנת 1978 על ידי חמשת הבנקים הגדולים בישראל כדי לנהל עסק של מתן שירותים למוסדות פיננסיים שונים (בנקים, מוסדות כספיים, חברות לכרטיסי אשראי, קופות גמל וכד'). חברה שב"א פועלת בארבעה תחומים עיקריים:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) ניהול רשת התקשורת בין מסופי כרטיסי האשראי שבבתי העסק להלן (POS) לחברות לכרטיסי אשראי.</li> <li>(2) ניהול רשת הכספומטים שאינם מוצבים בסניפי הבנק.</li> <li>(3) ניהול רשת התקשורת של הכספומטים המוצבים בבנקים.</li> <li>(4) מתן שירותי תקשורת לחברות לכרטיסי אשראי מול מס"ב ולתאגידים הבנקאיים המשתתפים במכרזים המוניטריים מול בנק ישראל.</li> </ol> <p><b>תהליך הסקירה הפיקוחי SREP (Supervisory Review Process)</b> - התהליך נועד להבטיח, כי התאגידים הבנקאיים יקצו הון הולם על מנת לתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכמו כן לעודד את התאגידים הבנקאיים לפתח להשתמש בטכניקות משופרות לניהול סיכונים לצורך ניטור וניהול סיכונים.</p> <p><b>תוצר מקומי גולמי (תמ"ג)</b> - סך הסחורות והשירותים שיוצרו בתוך מדינה מסוימת במהלך תקופה נתונה, במונחים כספיים. התוצר שווה גם לסך תשלומי השכר ורווחי הפירמות.</p> <p><b>תעודת סל</b> - נייר ערך המקנה למחזיק בו תשואה על פי מדד כלשהו. מנפיק התעודה מבטיח לקונה להחזיר לו את כספו בתום תקופה מסוימת בתוספת שיעור העלייה של המדד שהתעודה צמודה אליו.</p> <p><b>תשואה לפדיון</b> - התשואה שתתקבל מאיגרת חוב (או מכל מכשיר חוב אחר) אם היא תוחזק עד לפדיונה הסופי, ואם כל התקבולים ממנה (קרן ורביית) יישאו אותו שיעור תשואה. ידועה גם כתשואה הפנימית של איגרת חוב ומוצגת בדרך כלל במונחים של רביית שנתית אפקטיבית.</p> |

## אינדקס

|   |                        |             |
|---|------------------------|-------------|
| מ | מימון ממונף            | 46          |
|   | מינוף                  | 97          |
|   | מיסוי                  | 161         |
|   | מסגרות אשראי           | 132         |
|   | מפקידים גדולים         | 57          |
| נ | נגזרים                 | 102, 56     |
|   | נדילות                 | 98, 57      |
|   | ניירות ערך             | 81, 18      |
|   | ניתוח תרחישי קיצון     | 33          |
|   | נכסי סיכון             | 94, 22      |
|   | נכסים בלתי מוחשיים     | 15          |
| ס | סיכון אשראי            | 117, 85, 34 |
|   | סיכון נדילות           | 57          |
|   | סיכון רבית             | 47          |
|   | סיכון שוק              | 47          |
|   | סיכונים אחרים          | 57, 10      |
| ע | עמלות                  | 14          |
|   | ענפי משק               | 36          |
|   | עסקאות עם צדדים קשורים | 151         |
|   | ערך בסיכון (VAR)       | 47          |
| פ | פקדונות הציבור         | 57, 21      |
|   | פנסיה                  | 89          |
| ר | רווח למניה             | 8           |
| ש | שווי הוגן              | 136         |
| ת | תיאבון לסיכון          | 32          |
|   | תיק למסחר              | 81          |
|   | תשואה להון             | 13          |

|   |                                         |                      |
|---|-----------------------------------------|----------------------|
| א | אומדנים חשבונאיים קריטיים               | 58                   |
|   | אסטרטגיה עסקית                          | 10                   |
|   | אקטואריה                                | 89                   |
| ב | באזל                                    | 93, 22               |
|   | בקורות                                  | 58                   |
| ג | גידור                                   | 102, 80, 78, 64, 56  |
| ד | דוח רווח והפסד                          | 63                   |
|   | דוח על הרווח הכולל                      | 64                   |
|   | דוח על השינויים בהון                    | 66                   |
|   | דוח תזרים מזומנים                       | 67                   |
|   | דוח רואי החשבון המבקרים                 | 62                   |
|   | דיבידנדים ומדיניות חלוקת רווח           | 24                   |
| ה | הון והלימות הון                         | 93, 22               |
|   | הון מניות                               | 66                   |
|   | הון עצמי רובד 1                         | 94, 22               |
|   | הון רובד 2                              | 95, 23, 22           |
|   | הלבנת הון                               | 161                  |
|   | הלוואות לדיור                           | 131, 117, 85, 43, 36 |
|   | הסדרי חוב וארגון מחדש של חובות בעייתיים | 126, 85              |
|   | הפרשה למסים על הרווח                    | 15                   |
|   | הפרשה פרטנית להפסדי אשראי               | 122                  |
| ו | ועדת שטרם                               | 159                  |
| ח | חובות בעייתיים                          | 119, 85, 34          |
|   | חובות פגומים                            | 119, 85, 34          |
| י | יחסי הון                                | 94, 22               |
|   | יעד הון                                 | 93, 22               |
| ל | לווים גדולים                            | 18                   |
|   | לקוחות עסקיים                           | 110, 29, 25, 7       |
|   | לקוחות קמעונאיים                        | 110, 28, 25, 7       |
| מ | מאזן                                    | 65                   |
|   | מגזרי פעילות                            | 110, 25              |
|   | מדד המחירים לצרכן                       | 163                  |
|   | מדינות זרות                             | 41                   |
|   | מדיניות חשבונאית                        | 69                   |
|   | מדיניות ניהול סיכונים                   | 32                   |
|   | מוסדות פיננסים זרים                     | 81, 40               |
|   | מזומנים ושווי מזומנים                   | 67                   |
|   | מחויבות בגין הטבות פרישה                | 89                   |