

**דרישות הגילוי המפורטות  
בנדבך 3 של באזל  
ומידע נוסף על סיכונים  
ליום 30 ביוני 2024**



## תוכן עניינים

|    |                                                           |
|----|-----------------------------------------------------------|
| 4  | תחולת הגילוי ומטרתו                                       |
| 5  | יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון   |
| 5  | יחסים פיקוחיים עיקריים*                                   |
| 6  | סיכונים מובילים, מתפתחים ומהותיים                         |
| 8  | סקירת נכסי סיכון משוקללים                                 |
| 9  | הון ומינוף                                                |
| 11 | הרכב ההון הפיקוחי                                         |
| 12 | יחס המינוף                                                |
| 12 | השוואה בין הנכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס מינוף |
| 13 | מתכונת גילוי על יחס המינוף                                |
| 14 | סיכון אשראי                                               |
| 14 | איכות האשראי של חשיפות אשראי                              |
| 17 | סיכון שוק                                                 |

שיוך הנושאים בגילוי על פי מקור הדרישה

| עמוד | מקור הדרישה | נושא                                                      |
|------|-------------|-----------------------------------------------------------|
| 5    | נדבך 3      | יחסים פיקוחיים עיקריים                                    |
| 8    | נדבך 3      | סקירת נכסי סיכון משוקללים                                 |
| 11   | נדבך 3      | הרכב ההון הפיקוחי                                         |
| 12   | נדבך 3      | השוואה בין נכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס המינוף |
| 13   | נדבך 3      | מתכונת הגילוי על יחס המינוף                               |
| 14   | EDTF        | איכות האשראי של חשיפות האשראי                             |
| 15   | EDTF        | שיטות להפחתת סיכון האשראי                                 |
| 16   | נדבך 3      | חשיפה לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון                       |
| 17   | EDTF        | סיכון שוק                                                 |

## תחולת הגילוי ומטרתו

דרישות הגילוי בדבר "דרישות גילוי נוספות בקשר לחשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם" חלות על מקס איט פיננסיים בע"מ מתוקף היותה חברת כרטיסי אשראי וסולק.

פרסום זה של הדוח המפורט על הסיכונים מהווה מידע משלים לדוח הכספי של מקס איט פיננסיים בע"מ. הדוח נועד לאפשר לקוראי הדוחות לציבור של החברה להעריך מידע משמעותי שכלול בהם לגבי יישום מסגרת העבודה של ועדת באזל, ניהול ההון, חשיפות לסיכונים, תהליכי הערכת הסיכון ובהתאם לכך להעריך את הלימות ההון של החברה. מידע נוסף על הסיכונים ניתן בפרק סקירת הסיכונים בדוח הדירקטוריון.

המידע שנכלל בדוח זה כולל:

- דרישות גילוי שפורסמו על ידי ועידת באזל (דרישות נדבך 3)
- דרישות גילוי על סיכונים המבוססות על מקורות אחרים, לרבות דרישות גילוי שפורסמו על ידי ועדה ליציבות פיננסית (FSB) באמצעות צוות משימה (EDTF)
- דרישות הגילוי מכוח הדרישות הנוספות הינן בהתאם להוראות הדיווח של הפיקוח על הבנקים והנחיותיו במטרה לסמן את מקור הגילויים השונים, בדוח זה נכללות טבלאות הגילוי השונות תוך ציון מקור הגילוי כ-"EDTF" וכ- "נדבך 3" בהתאמה.

הדוח נערך בהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו בהוראות המפקח. לגבי נתונים כמותיים שנכללו במסגרת דרישות הגילוי של נדבך 3, לרבות מידע על תגמול, מוצגים נתונים השוואתיים לתקופות המקבילות בשנת הדיווח הקודמת כנדרש בהוראות.

| מיה ליקוורניק    | רון פאינרו | תומר אלקובי               |
|------------------|------------|---------------------------|
| יו"ר הדירקטוריון | מנהל כללי  | סמנכ"ל, מנהל סיכונים ראשי |

15 באוגוסט 2024

## יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון

## יחסים פיקוחיים עיקריים

| 30 ביוני 2024                                             | 31 במרס 2024 | 31 בדצמבר 2023 | 30 בספטמבר 2023 | 30 ביוני 2023 |                                               |
|-----------------------------------------------------------|--------------|----------------|-----------------|---------------|-----------------------------------------------|
| במיליוני ש"ח                                              |              |                |                 |               | הון זמין                                      |
| 1,932                                                     | 1,910        | 1,855          | 1,816           | 1,752         | הון עצמי רובד 1                               |
| 2,380                                                     | 2,347        | 2,316          | 2,420           | 2,099         | הון כולל                                      |
| 18,903                                                    | 17,943       | 16,916         | 17,177          | 16,521        | נכסי סיכון משוקללים                           |
| באחוזים                                                   |              |                |                 |               |                                               |
| יחס הלימות הון, לפי הוראות המפקח על הבנקים <sup>(1)</sup> |              |                |                 |               |                                               |
| 10.2                                                      | 10.6         | 11.0           | 10.6            | 10.6          | יחס הון עצמי רובד 1                           |
| 12.6                                                      | 13.1         | 13.7           | 14.1            | 12.7          | יחס הון כולל                                  |
| 8.0                                                       | 8.0          | 8.0            | 8.0             | 8.0           | יחס הון עצמי רובד 1 הנדרש ע"י המפקח על הבנקים |
| יחס המינוף, לפי הוראות המפקח על הבנקים <sup>(1)</sup>     |              |                |                 |               |                                               |
| 21,870                                                    | 21,367       | 20,405         | 20,850          | 20,022        | סך החשיפות (במיליוני ש"ח)                     |
| 8.8                                                       | 8.9          | 9.1            | 8.7             | 8.8           | יחס המינוף (באחוזים)                          |

(1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 בנושא "מדידה והלימות ההון", בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218 בנושא "יחס מינוף" ובהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 472 בנושא "סולקים וסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב" אשר נכנסה לתוקף ביום 1 ביוני 2016.

## סיכונים מובילים, מתפתחים ומהותיים

לתיאור נרחב של השפעת מלחמת "חרבות ברזל" אודות הסיכונים של החברה ואופן ניהולם ראה פרק מלחמת חרבות ברזל בדוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים לרבעון השני לשנת 2024.

## סיכון אשראי

לאורך השנים האחרונות ניכרת מגמה של גידול באשראי הצרכני ובאשראי לעסקים זעירים וקטנים. קיים גידול בהיצע האשראי לציבור, אשר כיום הנו גגיש, משקי בית נוטלים הלוואות ממספר גופים פיננסיים ומגדילים מינוף וסיכון. שוק האשראי החוץ בנקאי הינו ברמת תחרותיות גבוהה, כאשר כלל השחקנים מסמנים את פעילות האשראי כמנוע צמיחה. המינוף הגובר של משקי הבית בשילוב ההיצע הגבוה עלול להוביל לגידול ושינוי בסיכון האשראי, וקושי ביכולת הגבייה והפירעון מול הלקוחות אשר עלולים להוביל לגידול נוסף בהוצאות להפסדי אשראי.

## סיכון מאקרו-כלכלי

סיכון מאקרו-כלכלי הינו סיכון לפגיעה ברווח ובהון החברה הנובעים מהרעת הסביבה המאקרו-כלכלית בארץ ובעולם. האסטרטגיה העסקית ותכנון ההון של החברה כוללים הנחות הנגזרות, בין השאר, מהסביבה המאקרו-כלכלית, כאשר החברה בוחנת ומעריכה את השפעת השינויים בסביבת המאקרו-כלכלית על תוצאותיה העסקיות ועל תכנון ההון. סביבת הריבית הגבוהה מכבידה על הצרכנים כמו גם על בתי העסק ועשויה להשפיע על סיכון האשראי. החברה מנטרת ומנהלת סיכון זה באופן שוטף ובשלב זה לא ניכרת עלייה מהותית בהתממשות של פוטנציאל הסיכון. החברה נערכת לאפשרות של התחזקות הסיכון המאקרו כלכלי, על רקע אי הוודאות הגיאופוליטית לרבות מלחמת "חרבות ברזל" והשפעת הורדת הדירוג של מדינת ישראל. החברה בוחנת את יכולתה לעמוד בהתפתחויות שליליות בסביבה המאקרו-כלכלית באמצעות תרחישי קיצון מערכתיים. בנוסף, החברה עוקבת באופן שוטף אחר מדדי סיכון שונים, ביניהם מדדים מאקרו-כלכליים, כאשר שינויים משמעותיים במדדים אלו נדונים במסגרת פורום ניהול סיכונים פיננסיים בראשות המנכ"ל וכן, בוועדת ניהול סיכונים עליונה ובוועדת ניהול הסיכונים של הדירקטוריון.

## סיכון הסייבר

מרחב האיומים בסייבר מתעצם ומאופיין בתחכום הולך וגובר של התקפות לסוגיהן ובעוצמת פוטנציאל הנזק. נוסף על כך מרחב איומי הסייבר נמצא בעלייה מתמדת מכוח ההתפתחות הטכנולוגית וצמיחתה של הבנקאות הדיגיטלית (bank in your pocket). התפתחות זו מאפשרת הסתמכות וסיוע טכנולוגי מצד ספקי צד שלישי כחלק בלתי נפרד משרשרת האספקה, אך בו בעת מביאה איתה סיכונים מובנים בהם חשיפות הונאה, דליפת מידע ופגיעה בהמשכיות עסקית. החשיפה לאיום זה נמצא בעלייה מתמדת, אשר מתחזקת עם הרחבת פעילויות עסקיות של חברות עם שת"פים שונים ובהתקשרויות עם גורמים שלישיים בהם ספקים, קבלני משנה וחברות המבצעות מיקור חוץ, אשר הינם פעמים רבות חלק משרשרת האספקה, ועשויים להוות מקור פוטנציאלי לתקיפה. השימושים השונים המתאפשרים היום בטכנולוגיות חדשות, כגון עבודה מרחוק ומעבר אל יישומי ענן, מאפשרים הנגשת כלים מתקדמים ויוצרים הזדמנויות עסקיות חדשות מחד אך מובילים לגידול בהתממשות פוטנציאל סיכון הסייבר מאידך. משבר הקורונה האיץ תהליכי טרנספורמציה דיגיטלית והוביל לאימוץ מהיר ונרחב של טכנולוגיות חדשות הן בקרב הלקוחות והן בקרב החברות. שינויים אלו גרמו לעלייה משמעותית באיומי סייבר, כדוגמת מתקפות דיוג (פישנינג), מתקפות מניעת שירות (DDoS), מתקפות כופרה (Ransomware), תקיפת ממשקי חיבור מרחוק (VPN) ועוד, אשר מטרתם רווח פוליטי (מצד שחקני מדינה) או כספי (מצד גורמי פשיעה) עבור התוקפים. בנוסף לכך, משבר הקורונה הוביל לשינוי תפיסת העבודה הארגונית ומעבר חד למודל עבודה מהבית הנסמך על תשתיות שאינן עוד בשליטת החברה (כדוגמת מחשב, חיבור אינטרנט, ציוד רשת). שינוי זה הגדיל משמעותית את משטח התקיפה עמו חברות נדרשות להתמודד, וחייב שינוי בתפיסת ההגנה באופן שיאפשר המשך רציפות תפקודית לצד שמירה על רמת הגנה מיטבית.

עם המעבר לצורת עבודה היברידית בהשפעת משבר הקורונה, נעשו ונעשים בהתאם לצורך, שינויים בתהליכי העבודה הארגוניים על מנת להתמודד באופן מיטבי עם הסטת מפת סיכונים הסייבר אל עבר סביבת החיץ (Perimeter) של כלל הארגונים במשק. לצורך התמודדות עם שינוי זה וצמצום הסיכון, החברה פעלה להקשחת הגנות על ממשק החיבור מרחוק, חיזוק מודעות העובדים והתאמת מנגנוני הניטור והבקרה, באופן שנותן מענה גם למעבר החברה לשגרת עבודה קבועה היברידית המשלבת עבודה מרחוק עם עבודה מהמשרד.

אירוע סייבר הוא אינו אירוע נקודתי או רגעי, אלא אירוע רוחבי היכול בפוטנציאל להשפיע על מספר רב של מערכות ותהליכים בחברה ועלול אף להתמשך זמן רב ברמת ימים או חודשים. בהתאם לאמור, החברה פועלת למען חיזוק מערכות הניטור ויכולות התחקור המתקדם לאורך זמן.

### טכנולוגיה ו-IT

הסביבה הטכנולוגית משתנה בקצב מהיר, משנה לחלוטין את מבנה התחרות, מאפשרת הלכה למעשה יישום של מודלים חדשניים לרבות פתרונות תשלום אלטרנטיביים. בעידן של סביבה עסקית משתנה ודינאמית תשתית טכנולוגית מתקדמת הינה רכיב מהותי בהגנה וביכולת שלנו לתמוך ולשנות את המודל העסקי שלנו, לענות לצרכי הלקוחות ואת היכולת להמשיך ולצמוח. בהסתכלות על פני זמן ובראייה צופה פני עתיד. עלינו לבחון ולוודא כי התשתית הטכנולוגית הקיימת הנה מתקדמת וגמישה אל מול ההתפתחות הטכנולוגית ועם יכולת לבסס את המובילות שלנו קדימה.

### רפורמות רגולטוריות

מעורבות ושינויים רגולטורים מתגברים (ישירים ועקיפים), יוזמות חקיקה רבות בתחומי הבנקאות והפיננסים משנים את הסביבה העסקית. מצד אחד שינויים אלו מייצרים הזדמנויות ומקדמים חדשנות אך מנגד גורמים לחוסר אחידות בשוק ומגבירים תחרות בשוק התשלומים, פערים רגולטוריים הולכים וגדלים, מקטינים חסמי כניסה לפעילות הליבה שלנו ויוצרים איזמים ברורים ומידיים על בסיס המודל העסקי שלנו וזאת תוך קידום אינטרסים של כוחות ושחקנים שונים. שינויים אלו מגבירים לרב את כוחם של הבנקים המובילים שמציגים חדשנות על חשבון תחרות וריבוי שחקנים ולכן מאתגרים את הצמיחה העסקית ובכלל זה מודל עסקי עדכני בר קיימא. לפרטים נוספים ראה פרק ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים [בדוח הכספי](#).

### סיכונים סביבה ואקלים (ESG)

ההגדרה של סיכון סביבתי הינו הסיכון להפסד כתוצאה מאי עמידה בהוראות הנוגעות לאיכות הסביבה ואכיפתן. בשנים האחרונות התרחבה ההגדרה של סיכון סביבתי וכיום היא כוללת גם את ההשפעה של הארגון על הסביבה אפילו אם הדבר לא קשור באופן ישיר להפסד כספי. בנוסף, הסיכון נתפס כסיכון גלובלי, הנובע מפוטנציאל ההשפעות המזיקות של שינויים סביבתיים, בכללותם, על אנשים, מערכות אקולוגיות ופעילויות כלכליות ופיננסיות. סיכונים סביבתיים מתרחשים לא רק עקב זיהומי אוויר, מים וקרקעות, אלא גם פגיעה בתשתיות הכלכליות והחברתיות ובעיקר בעקבות שינוי האקלים.

סיכון האקלים הינו סיכון מתפתח הנובע בין היתר, מהשפעת התממשות סיכונים סביבתיים וכן מהתפתחויות רגולטוריות, התפתחויות בסביבה העסקית והתפתחויות טכנולוגיות הנלוות להסתגלות והתאמה לשינויי האקלים.

הנהלת החברה החליטה להנהיג ערכי מחויבות סביבתית ולהתאים את פעילותה לצרכי הגנת הסביבה. כבסיס לפעילות, החליטה הנהלת החברה להטמיע את התקן הבינלאומי לניהול מערך סביבתי. בחברה קיימת מדיניות ניהול סיכונים סביבתית סדורה המתמקדת בעיקר בבחינת מימון של פרויקט נדל"ן.

החל משנת 2009 החברה מוסמכת לתקן הבין-לאומי ISO 14001 - 2015 ובבדיקת להתאמה לדרישות התקן אחת לשנה על ידי מכון IQC, כאשר בין היתר ממבוצע עדכון וטיוב לסקר סיכונים סביבה. במסגרת יישום הנחיות התקן, החברה פועלת להגברת המודעות בקרב העובדים והשקעת המשאבים הנדרשים.

הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא ניהול סיכונים אקלים פורסמו ביוני 2023 והחברה עוקבת אחר התפתחות הרגולציה והדרישות הרלבנטיות ותפעל בהתאם ליישום ההנחיות.

בתחילת חודש יולי 2024, פרסמה החברה דוח ESG עבור שנים 2022-2023, המרכז ומשקף את פעולות החברה בתחומי הסביבה, החברה וממשל תאגידי, מתוך מחויבות עמוקה ואחריות לחברה ולסביבה בישראל ומתוך אמונה בשקיפות ושיח פתוח וכנה עם הלקוחות, העובדים ויתר מחזיקי העניין של החברה. הדוח המלא מפורסם באתר האינטרנט של החברה.

### סיכון מודל

סיכון מודל הינו החשיפה להפסד או לפגיעה במוניטין החברה, כתוצאה מהחלטות עסקיות שמתבססות על תוצאות מודל שגויות, מוטות או על פרשנות מרחיבה מדי של תוצאות המודל. סיכון זה יכול לבנוע, בין היתר, כתוצאה מאי התאמה של המודל למציאות העסקית, שימושיות שאיננה בהתאם ליעוד וכן שגיאות בחישובי ובנתוני המודל ביישום.

העקרונות לניהול סיכון המודל מוגדרים על פי מדיניות החברה המעגנת תהליכי תיקוף בלתי תלוי, ממשל תאגידי, מדרג סמכויות ותהליכי ניהול סיכון. הישענות על מודלים כחלק מתהליכי קבלת החלטות הינו תהליך שהולך ומתעצם בשנים האחרונות ובהתאם מערך ניהול סיכון המודלים בחברה מותאם למגמה זו באופן הולם ומחייב.

כמענה לעלייה ברמת אי הוודאות המקומית והגלובלית, מבצעת החברה הידוק לתהליכי ניהול סיכונים המודלים לרבות עומק ותדירות הניטור, על מנת להפחית ולמזער סיכונים מודל.

## סקירת נכסי סיכון משוקללים

| דרישות הון | נכסי סיכון משוקללים |               |
|------------|---------------------|---------------|
|            | 31 במרס 2024        | 30 ביוני 2024 |
|            | מיליוני ש"ח         |               |
|            | 649                 | 1,162         |
| 134        | 1,512               | 1,523         |
| 175        | 10,435              | 10,744        |
| 1,236      | 1,279               | 1,318         |
| 152        | 951                 | 989           |
| 114        | 374                 | 391           |
| 45         | *                   | *             |
| -          | 14,826              | 15,736        |
| 1,811      | 128                 | 58            |
| 7          | 2,989               | 3,109         |
| 358        | 17,943              | 18,903        |
| 2,176      |                     |               |

## סיכוני אשראי - גישה סטנדרטית

של תאגידים בנקאיים

של תאגידים

קמעונאיות ליחידים

של עסקים קטנים

נכסים אחרים

מזה: סכומים מתחת לספי הניכוי (כפופים למשקל

סיכון 250%)

התאמה בגין סיכון אשראי (CVA)

סך הכל סיכון אשראי

## סיכון שוק - גישה סטנדרטית

## סיכון תפעולי - גישה סטנדרטית

## סך הכל נכסי סיכון ודרישות ההון

\*סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

## הון ומינוף

## התפתחות עיקרית במהלך הרבעון השני 2024

## התפתחות ההון

ההון העצמי המדווח של החברה הסתכם ביום 30 ביוני 2024 ב- 1,927 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 1,847 מיליון ש"ח בסוף שנת 2023, גידול של כ- 4%, הנובע מהרווח בתקופה, ובהשוואה ל- 1,744 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2023, גידול של כ- 10%. ההון העצמי בסוף הרבעון הראשון של שנת 2024 כולל הון מניות בסך 26 מיליון ש"ח, פרמיה על מניות בסך 376 מיליון ש"ח, קרן הון בסך 83 מיליון ש"ח, הפסד כולל אחר מצטבר בסך 10 מיליון ש"ח ויתרת עודפים בסך 1,452 מיליון ש"ח.

הון עצמי רובד 1 הסתכם בסוף הרבעון השני של שנת 2024 ב- 1,932 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 1,855 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2023 ובהשוואה ל- 1,752 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2023.

ההון הכולל הסתכם בסוף הרבעון השני של שנת 2024 ב- 2,380 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 2,316 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2023 ובהשוואה ל- 2,099 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2023.

יחסי הלימות ההון מחושבים כיחס שבין ההון לנכסי הסיכון המשוקללים. יחס ההון עצמי רובד 1 מחושב כיחס שבין סכום ההון עצמי רובד 1 לנכסי הסיכון המשוקללים. יחס ההון הכולל מחושב כיחס שבין סכום ההון הכולל לנכסי הסיכון המשוקללים.

יחס הון עצמי רובד 1 הסתכם ביום 30 ביוני 2024 בשיעור של 10.2%, בהשוואה ל- 11.0% בסוף שנת 2023 ובהשוואה ל- 10.6% ביום 30 ביוני 2023. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון הסתכם ביום 31 במרס 2024 בשיעור של 12.6%, בהשוואה ל- 13.7% בסוף שנת 2023 ובהשוואה ל- 12.7% ביום 30 ביוני 2023.

הקישור ביחסי ההון של החברה בסוף רבעון השני של שנת 2024 ביחס ליום 31 בדצמבר 2023 נובע בעיקר מהגידול בנכסי סיכון בגין חלק מחשיפות החברה לבנקים הישראליים עקב הורדת דירוג מדינת ישראל על ידי S&P, מגידול משמעותי במחזורי הפעילות בכרטיסי האשראי ביחס למחזורים בסוף שנת 2023 אשר היו נמוכים מהרגיל בשל השפעת המלחמה, ומרישום התחייבות לחלוקת דיבידנד בסך 62 מיליון ש"ח, אשר חולק ביום 3 ביולי 2024. ההשפעות הנ"ל קוזזו באופן חלקי על ידי הגידול בהון בשל הרווח הנקי שנרשם במהלך התקופה.

על פי הוראת ניהול בנקאי תקין 203 "מדידה והלימות הון - הגישה הסטנדרטית - סיכון אשראי", משקל הסיכון של חלק מחשיפות החברה לבנקים הישראליים נגזר מדירוג האשראי של מדינת ישראל. מכיוון שהחברה משתמשת בדירוגים של סוכנות דירוג האשראי הבינלאומית S&P (Standard and Poor's), הורדת הדירוג של מדינת ישראל על ידי סוכנות זו בחודש אפריל 2024 הביאה לגידול בנכסי הסיכון שנרשמו בגין חלק מחשיפות החברה לבנקים הישראליים, אשר הקטין בכ- 0.3% את יחסי ההון של החברה. הורדה נוספת (של notch אחד) בדירוג האשראי של מדינת ישראל אינה צפויה להשפיע על יחסי ההון של החברה.

ביום 19 ביוני 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר לתקין הוראת ניהול בנקאי תקין 206 "מדידה והלימות הון - סיכון תפעולי", ולפיו, ביום 1 בינואר 2026 תוחלף ההוראה הקיימת בהוראה חדשה אשר מאמצת את ההוראות ועדת באזל העדכנית בנושא חישוב דרישות הון בגין סיכון תפעולי. ההוראה החדשה מגדירה מחדש את סעיפי האינדיקטור העסקי המהווה בסיס לחישוב דרישות הון בגין הסיכון התפעולי, וקובעת מקדמים שוליים שבהם יוכפל האינדיקטור העסקי בהתאם לטווחי האינדיקטור העסקי. בנוסף, ההוראה החדשה קובעת שרכיב האינדיקטור העסקי יוכפל במכפיל הפסד פנימי שיתבסס על היסטוריית ההפסדים התפעוליים של התאגיד הבנקאי. עוד נקבע כי תאגיד בנקאי שהאינדיקטור העסקי שלו נמוך מ- 5 מיליארד ש"ח אינו נדרש להשתמש בנתוני הפסד בחישוב דרישות הון ומכפיל ההפסד הפנימי שלו יעמוד על 1, וכי גם לגבי יתר התאגידים הבנקאיים, עד ליום 31 בדצמבר 2028, מכפיל ההפסד הפנימי יעמוד על 1, והפיקוח על הבנקים יפרסם לכל המאוחר בשנת 2028 את תוואי הכללת מכפיל ההפסד הפנימי על דרישות הון שלהם. החברה בוחנת את השפעות ההוראה המעודכנת על חישוב דרישות הון.

ביום 16 ביולי 2023 הנפיקה החברה סדרה חדשה של כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון חוזי לספיגת הפסדים (סדרה ד'), בסך של 250 מיליון ש"ח ערך נקוב, המוכרים כהון רובד 2 מיום הנפקתם. כתבי ההתחייבות סדרה ד' נושאים ריבית שנתית קבועה בשיעור של 7.33%, ועומדים לפירעון בתשלום אחד ביום 16 באוקטובר 2033, עם אופציה לחברה לפדיון מוקדם בין 16 באוקטובר 2028 ל- 16 בנובמבר 2028, בתנאים המפורטים בשטר הנאמנות. אם לא תממש החברה את זכותה לפדיון מוקדם, תעודכן ביום 16 באוקטובר 2028 הריבית, כך ששיעורה השנתי יהיה בגובה שיעור ריבית העוגן במועד שינוי הריבית כאמור, בתוספת המרווח מעל שיעור ריבית העוגן במועד ההנפקה, והכל בהתאם להגדרות בשטר הנאמנות. כתבי ההתחייבות סדרה ד' הונפקו בהקצאה פרטית למשקיעים מסווגים ונרשמו למסחר במערכת רצף מוסדיים בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

ביום 16 בנובמבר 2023 החליט דירקטוריון החברה לפדות בפדיון מוקדם מלא את כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה ב') בסך של כ- 139 מיליון ש"ח שהונפקו בדצמבר 2018 ונכללו בהון רובד 2 של החברה (לפרטים נוספים ראה דיווח החברה מיום 19 בנובמבר 2023), וביום 11 במרס 2024 החליט דירקטוריון החברה לפדות בפדיון מוקדם מלא את כתבי ההתחייבות נדחה בסך של 35 מיליון ש"ח שהונפק במרס 2019 בהנפקה פרטית ונכללו בהון רובד 2 של החברה. הפדיון המוקדם המלא של כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה

ב') בוצע ביום 31 בדצמבר 2023, והפדיון המוקדם המלא של כתב ההתחייבות הנדחה שהונפק במרס 2019 בהנפקה פרטית בוצע ביום 31 במרס 2024.

### יעדי הלימות ההון ומינוף שנקבעו על ידי בנק ישראל

לפי הוראות ניהול בנקאי תקין 472 "סולקים וסליקות עסקאות בכרטיסי חיוב", סולק שיתרת החייבים בדוח הכספי השנתי האחרון שלו עולה על 2 מיליארד ש"ח - דרישת ההון עצמי תחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון). עוד נקבע כי על אף האמור בסעיף 40 להוראת ניהול בנקאי תקין 201, יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ- 8% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ- 11.5%.

החל מיום 1 באפריל 2015 מיישמת החברה את הוראת ניהול בנקאי תקין 218 בנושא יחס מינוף (להלן - "ההוראה"). בהתאם להוראה, נדרש לעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ- 5% על בסיס מאוחד. בחוזר לתיקון ההוראה, שפרסם הפיקוח על הבנקים ביום 20 בדצמבר 2023, הוארך תוקפה של הקלה שנקבעה כהוראת שעה בנובמבר 2020 במסגרת התאמות הוראות ניהול בנקאי תקין להתמודדות עם משבר הקורונה, ושלפיה יחס המינוף לא יפחת מ- 4.5% על בסיס מאוחד. על פי החוזר, על רקע בחינה שמבצע הפיקוח לתיקון ההוראה ובחינת שיעורי יחס המינוף ותמהילם, ההקלה תוארך כהוראת שעה עד ליום 30 ביוני 2026, ובלבד שיחס המינוף לא יפחת מיחס המינוף ליום 31 בדצמבר 2025 או יחס המינוף המזערי שחל על התאגיד הבנקאי טרום הוראת השעה, הנמוך מביניהם.

### יעדי הלימות ההון שנקבעו על ידי החברה

הון החברה נועד לתמוך בכל הסיכונים הגלומים בפעילותה ונדרש לתמוך בפעילות העסקית הרב שנתית ובכלל זה תמיכה בצמיחת קווי העסקים, הרחבת הפעילות וכניסה לתחומי פעילות חדשים משיקים ומשלמים לפעילותה. בנוסף, החברה מבצעת ניתוח לעמידה בתרחיש קיצון וקיימים יעדים בהם תרצה לעמוד בעת התממשות של תרחיש קיצון. מדיניות החברה שאושרה על ידי הדירקטוריון הינה להחזיק יחס הלימות הון הגבוה מהסף המזערי שהוגדר על ידי בנק ישראל, וגבוה מדרישות ההון הנדרש לכיסוי הסיכונים על פי תוצאות תהליך הערכת ההון הפנימי של החברה (ICAAP). בהתאם לפרופיל הסיכון של החברה, ביום 30 ביוני 2024 אישר דירקטוריון החברה לעדכן את היעד הפנימי של החברה ליחס הון עצמי רובד 1 כך שיעמוד על 9.25%, חלף 10% כפי שהיה עד כה. היעד הפנימי המעודכן גבוה ב-125 נקודות בסיס (1.25 נקודות אחוז) מיחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים. בכוונת החברה להחזיק מרווח ביטחון מעל היעד הפנימי המעודכן. היעד הפנימי ליחס הון כולל לא השתנה וממשיך לעמוד של 12%.

### מדיניות דיבידנד וחלוקת דיבידנד

חלוקת הדיבידנד בחברה כפופה להוראות המפקח על הבנקים, לרבות עמידה במגבלות הלימות ההון המתחייבות מתוקף הוראות באזל. חלוקת דיבידנד מתאפשרת בכפוף להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999, הקובע בין היתר, כי החברה רשאית לבצע חלוקה מתוך רווחיה ובלבד שלא קיים חשש סביר שהחלוקה תמנע מן החברה את היכולת לעמוד בחבוייתיה הקיימות והצפויות, בהגיע מועד פירעון.

בחודש יוני 2023 בוצעה חלוקה של דיבידנד בסך 40 מיליון ש"ח, לאחר שניתן לכך אישור דירקטוריון החברה, ותוך עמידה בכל המגבלות החלות על החברה.

במהלך הרבעון השני סיכמה החברה על ביטולן של מגבלות על חלוקת דיבידנד שנכללו בהסכמי המימון של החברה, ואשר פורטו בביאור 19ב. של הדוחות הכספיים של החברה לשנת 2023.

ביום 30 ביוני 2024 קבע דירקטוריון החברה, לראשונה, מדיניות לחלוקת דיבידנדים. על פי המדיניות שאושרה, החל משנת 2024, תוכל החברה לחלק מדי שנה דיבידנדים בסכום של עד 30% מהרווח הנקי של החברה לשנה שקדמה לשנת החלוקה, על פי דוחותיה הכספיים המאוחדים. מובהר כי בקביעת המדיניות אין משום התחייבות של החברה לחלק דיבידנד במועד או בשיעור כלשהו, וכי כל חלוקה תהיה בשיקול דעתו המלא של דירקטוריון החברה ותהיה טעונה אישור פרטני של דירקטוריון החברה, בכפוף בין היתר לעמידה בכל המגבלות החלות על החברה מכוח הדין ומכוח הוראות הפיקוח על הבנקים.

בהתאם, ביום 30 ביוני 2024, אישר דירקטוריון החברה חלוקה של דיבידנד בסך 62 מיליון ש"ח, המהווה כ-28% מהרווח הנקי של החברה לשנת 2023. הדיבידנד שולם ביום 3 ביולי 2024.

הן מדיניות חלוקת הדיבידנדים שנקבעה והן החלוקה בפועל שאושרה, נבחנו בראייה זהירה, תוך שמירה על עודפי הון גבוהים ביחס ליעדי ההון של החברה, בהתאם לציפייה הפיקוחית לבחינה שמרנית ומושכלת של תכנון ההון על רקע המלחמה ואי-הוודאות במשק.

## הרכב ההון הפיקוחי

| ליום 31<br>בדצמבר<br>2023                    | ליום 30 ביוני |        |                                                                                               |
|----------------------------------------------|---------------|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                              | 2023          | 2024   |                                                                                               |
| הון עצמי רובד 1: מכשירים ועודפים             |               |        |                                                                                               |
| 485                                          | 483           | 485    | הון מניות רגילות שהונפק על ידי התאגיד הבנקאי ופרמיה על מניות רגילות הכלולות בהון עצמי רובד 1  |
| 1,374                                        | 1,273         | 1,452  | עודפים, לרבות דיבידנד שהוצע או שהוכרז לאחר תאריך המאזן                                        |
| (12)                                         | (12)          | (10)   | רווח כולל אחר מצטבר ועודפים שניתן להם גילוי                                                   |
| 1,847                                        | 1,744         | 1,927  | הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים                                                 |
| *                                            | *             | *      | מוניטין                                                                                       |
|                                              |               |        | התאמות פיקוחיות וניכויים נוספים שנקבעו ע"י המפקח על הבנקים                                    |
| 8                                            | 8             | 5      | השפעת התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים                                                          |
| 1,855                                        | 1,752         | 1,932  | הון עצמי רובד 1                                                                               |
| 1,855                                        | 1,752         | 1,932  | הון עצמי רובד 1                                                                               |
| -                                            | -             | -      | הון רובד 1 נוסף                                                                               |
| 1,855                                        | 1,752         | 1,932  | הון רובד 1                                                                                    |
| הון רובד 2: מכשירים והפרשות                  |               |        |                                                                                               |
| 285                                          | 174           | 250    | מכשירים שהונפקו על ידי התאגיד הבנקאי (שאינם נכללים בהון רובד 1) ופרמיה על מכשירים אלו         |
| 176                                          | 173           | 198    | הפרשות קבוצתיות להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס                                           |
| 461                                          | 347           | 448    | הון רובד 2 לפני ניכויים                                                                       |
| 461                                          | 347           | 448    | הון רובד 2                                                                                    |
| 2,316                                        | 2,099         | 2,380  | סך ההון                                                                                       |
| 16,916                                       | 16,521        | 18,903 | סך הכל נכסי סיכון משוקללים                                                                    |
| יחסי הון וכריות לשימור הון                   |               |        |                                                                                               |
| 11.0%                                        | 10.6%         | 10.2%  | הון עצמי רובד 1                                                                               |
| 11.0%                                        | 10.6%         | 10.2%  | הון רובד 1                                                                                    |
| 13.7%                                        | 12.7%         | 12.6%  | ההון הכולל                                                                                    |
| דרישות מזעריות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים |               |        |                                                                                               |
| 8%                                           | 8%            | 8%     | יחס הון עצמי רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים                                        |
| 8%                                           | 8%            | 8%     | יחס הון רובד 1 מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים                                             |
| 11.5%                                        | 11.5%         | 11.5%  | יחס הון כולל מזערי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים                                               |
| סכומים שמתחת לסף ההפחתה (לפני שקלול סיכון)   |               |        |                                                                                               |
| 113                                          | 103           | 156    | מיסים נדחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי שהן מתחת לסף ההפחתה                               |
| תקרה להכללת הפרשות ברובד 2                   |               |        |                                                                                               |
| 365                                          | 327           | 350    | הפרשה כשירה להכללה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות תחת הגישה הסטנדרטית, לפני יישום התקרה        |
| 176                                          | 173           | 198    | התקרה להכללת הפרשה במסגרת רובד 2 תחת הגישה הסטנדרטית                                          |
| -                                            | -             | -      | הפרשה כשירה להכללה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות לפי גישת הדירוגים הפנימיים, לפני יישום התקרה |
| -                                            | -             | -      | התקרה להכללת הפרשה במסגרת רובד 2 לפי גישת הדירוגים הפנימיים                                   |
| סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.                  |               |        |                                                                                               |

\* סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

## יחס המינוף

## יחס מינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים

החל מיום 1 באפריל 2015 מיישמת החברה את הוראת ניהול בנקאי תקין 218 בנושא יחס מינוף (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 202. סך מדידת החשיפה של החברה היא סכום החשיפות המאזניות ופריטים חוץ מאזניים. ככלל המדידה הינה עקבית עם הערכים החשבונאיים ולא מובאים בחשבון משקלי סיכון. כמו כן, החברה לא מורשית להשתמש בביטחונות פיזיים או פיננסיים, ערבויות או טכניקות אחרות להפחתת סיכון אשראי כדי להפחית את מדידת החשיפות, אלא אם כן הותר ספציפית בהתאם להוראה. נכסים מאזניים שזכו מהון רובד 1 (בהתאם להוראה 202) מנוכים ממדידת החשיפות. בהתאם להוראה החברה מחשבת את החשיפות בגין פריטים חוץ מאזניים על ידי המרה של סכום הפריטים במקדמי המרה לאשראי כפי שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין 203. בהתאם להוראה, סולק יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ- 5% על בסיס מאוחד.

בחוזר לתיקון ההוראה, שפרסם הפיקוח על הבנקים ביום 20 בדצמבר 2023, הוארך תוקפה של הקלה שנקבעה כהוראת שעה בנובמבר 2020 במסגרת התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין להתמודדות עם משבר הקורונה, ושלפיה יחס המינוף לא יפתח מ-4.5% על בסיס מאוחד. על פי החוזר, על רקע בחינה שמבצע הפיקוח לתיקון ההוראה ובחינת שיעורי יחס המינוף ותמהילם, ההקלה תוארך כהוראת שעה עד ליום 30 ביוני 2026, ובלבד שיחס המינוף לא יפחת מיחס המינוף ליום 31 בדצמבר 2025 או יחס המינוף המזערי שחל על התאגיד הבנקאי טרום הוראת השעה, הנמוך מביניהם.

## השוואה בין הנכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס מינוף

| ליום 31<br>בדצמבר 2023 | ליום 30 ביוני<br>2023 | ליום 30 ביוני<br>2024 | פריט                                                                                                                                |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| במיליוני ש"ח           |                       |                       |                                                                                                                                     |
| 16,416                 | 16,563                | 17,638                | סך הנכסים בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים                                                                                             |
| -                      | -                     | -                     | ההתאמות בגין השקעות בישויות בתחום הבנקאות, הפיננסים, הביטוח או המסחר שאוחדו לצרכים חשבונאיים, אך אינם בתחולת האיחוד לצרכים פיקוחיים |
| -                      | -                     | -                     | ההתאמות בגין נכסי נאמנות שהוכרו במאזן בהתאם להוראות הדיווח לציבור, אך לא נכללו במדידת החשיפה של יחס המינוף                          |
| 3                      | 4                     | *                     | התאמות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים                                                                                                 |
| -                      | -                     | -                     | התאמות בגין עסקאות מימון ניירות ערך (לדוגמא: עסקאות רכש חוזר והלוואות מובטחות דומות אחרות)                                          |
| 3,622                  | 3,131                 | 3,882                 | התאמות בגין פריטים חוץ מאזניים (המרה של החשיפות החוץ מאזניות לסכומים שווי ערך אשראי)                                                |
| 364                    | 324                   | 350                   | התאמות אחרות                                                                                                                        |
| 20,405                 | 20,022                | 21,870                | חשיפה לצורך יחס המינוף                                                                                                              |

\*סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

## מתכונת גילוי על יחס המינוף

| ליום 31<br>בדצמבר 2023 | ליום 30 ביוני<br>2023 | ליום 30 ביוני<br>2024 |                                                                         |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| במיליוני ש"ח           |                       |                       |                                                                         |
|                        |                       |                       | <b>חשיפות מאזניות</b>                                                   |
| 16,780                 | 16,887                | 17,988                | נכסים במאזן                                                             |
| -                      | -                     | -                     | בניכוי סכומים בגין נכסים שנוכו בקביעת הון רובד 1                        |
| 16,780                 | 16,887                | 17,988                | <b>סך חשיפות מאזניות</b>                                                |
|                        |                       |                       | <b>חשיפות בגין נגזרים</b>                                               |
| 3                      | 4                     | *                     | סכומי תוספת בגין חשיפה פוטנציאלית עתידית הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים |
| 3                      | 4                     | *                     | <b>סך חשיפות בגין נגזרים</b>                                            |
|                        |                       |                       | <b>חשיפות חוץ מאזניות אחרות</b>                                         |
| 34,650                 | 29,908                | 37,093                | חשיפה חוץ מאזנית בערך נקוב ברוטו                                        |
| (31,028)               | (26,777)              | (33,211)              | (התאמות בגין המרה לסכומים שוויו ערך אשראי)                              |
| 3,622                  | 3,131                 | 3,882                 | <b>פריטים חוץ מאזניים</b>                                               |
|                        |                       |                       | <b>הון וסך החשיפות</b>                                                  |
| 1,855                  | 1,752                 | 1,932                 | <b>הון רובד 1</b>                                                       |
| 20,405                 | 20,022                | 21,870                | <b>סך החשיפות</b>                                                       |
|                        |                       |                       | <b>יחס מינוף</b>                                                        |
| 9.1%                   | 8.8%                  | 8.8%                  | <b>יחס המינוף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218</b>                     |

\*סכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח.

## סיכון אשראי

## איכות האשראי של חשיפות אשראי

| ליום 30 ביוני 2024 |                        |             |                                                    |
|--------------------|------------------------|-------------|----------------------------------------------------|
| יתרות נטו          | הפרשות<br>להפסדי אשראי | יתרות ברוטו |                                                    |
|                    |                        | אחרים       | חובות לא צוברים או<br>בפיגור של 90<br>ימים או יותר |
|                    |                        |             | מיליוני ש"ח                                        |
| 17,638             | 358                    | 17,814      | 182                                                |
| 37,078             | 15                     | 37,093      | -                                                  |
| 54,716             | 373                    | 54,907      | 182                                                |

חובות, למעט איגרות חוב  
חשיפות חוץ מאזניות  
סה"כ

| ליום 30 ביוני 2023                                 |        |           |        |
|----------------------------------------------------|--------|-----------|--------|
| יתרות ברוטו                                        |        |           |        |
| חובות לא צוברים או<br>בפיגור של 90<br>ימים או יותר |        | אחרים     |        |
| הפרשות<br>להפסדי אשראי                             |        | יתרות נטו |        |
| מיליוני ש"ח                                        |        |           |        |
| 141                                                | 16,749 | 327       | 16,563 |
| -                                                  | 29,908 | 15        | 29,893 |
| 141                                                | 46,657 | 342       | 46,456 |

חובות, למעט איגרות חוב  
חשיפות חוץ מאזניות  
סה"כ

| ליום 31 בדצמבר 2023 |                        |             |                                                    |
|---------------------|------------------------|-------------|----------------------------------------------------|
| יתרות נטו           | הפרשות<br>להפסדי אשראי | יתרות ברוטו |                                                    |
|                     |                        | אחרים       | חובות לא צוברים או<br>בפיגור של 90<br>ימים או יותר |
|                     |                        |             | מיליוני ש"ח                                        |
| 16,416              | 372                    | 16,613      | 175                                                |
| 34,634              | 16                     | 34,650      | -                                                  |
| 51,050              | 388                    | 51,263      | 175                                                |

חובות, למעט איגרות חוב  
חשיפות חוץ מאזניות  
סה"כ

לפרטים נוספים בדבר יתרה ותנועה בחובות לא צוברים ראה ביאור 3 [בדוח הכספי](#).

שיטות להפחתת סיכון אשראי \*\*

| 30 ביוני 2024      |                                 |                 |
|--------------------|---------------------------------|-----------------|
| לא מובטחים         | מובטחים על ידי ערבויות פיננסיות |                 |
| סך הכל יתרה מאזנית | סך הכל יתרה מאזנית              | מזה: סכום מובטח |
| מיליוני ש"ח        |                                 |                 |
| 16,463             | 1,175                           | 1,175           |
| 16,463             | 1,175                           | 1,175           |
| 182                | -                               | -               |

חובות, למעט איגרות חוב  
סה"כ  
מזה: לא צובר או בפיגור של 90 יום או יותר

| 30 ביוני 2023      |                                 |                 |
|--------------------|---------------------------------|-----------------|
| לא מובטחים         | מובטחים על ידי ערבויות פיננסיות |                 |
| סך הכל יתרה מאזנית | סך הכל יתרה מאזנית              | מזה: סכום מובטח |
| מיליוני ש"ח        |                                 |                 |
| 15,384             | 1,179                           | 1,179           |
| 15,384             | 1,179                           | 1,179           |
| 141                | -                               | -               |

חובות, למעט איגרות חוב  
סה"כ  
מזה: לא צובר או בפיגור של 90 יום או יותר

| 31 בדצמבר 2023     |                                 |                 |
|--------------------|---------------------------------|-----------------|
| לא מובטחים         | מובטחים על ידי ערבויות פיננסיות |                 |
| סך הכל יתרה מאזנית | סך הכל יתרה מאזנית              | מזה: סכום מובטח |
| מיליוני ש"ח        |                                 |                 |
| 15,289             | 1,127                           | 1,127           |
| 15,289             | 1,127                           | 1,127           |
| 175                | -                               | -               |

חובות, למעט איגרות חוב  
סה"כ  
מזה: לא צובר או בפיגור של 90 יום או יותר

סיכון אשראי לפי הגישה הסטנדרטית

סיכון אשראי – החברה מיישמת את הגישה הסטנדרטית  
על פי גישה זו, נקבעו קטגוריות של סוגי האשראי השונים כאשר לכל אחת שיעור חשיפת אשראי שונה.

## חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון\*\*

| ליום 30 ביוני 2024                      |            |       |        |       |       |    | פיצול חשיפות לפי סוגי נכסים |
|-----------------------------------------|------------|-------|--------|-------|-------|----|-----------------------------|
| סה"כ סכום חשיפות אשראי (אחרי CCF - CRM) | משקל סיכון |       |        |       |       |    |                             |
|                                         | 150%       | 100%  | 75%    | 50%   | 20%   | 0% |                             |
|                                         |            |       |        |       |       |    |                             |
| מיליוני ש"ח                             |            |       |        |       |       |    |                             |
| 39                                      | -          | -     | -      | -     | -     | 39 | ריבוניות                    |
| 3,293                                   | -          | -     | -      | 1,679 | 1,614 | -  | בנקים*                      |
| 1,567                                   | -          | 1,491 | -      | 58    | 18    | -  | תאגידים                     |
| 14,300                                  | -          | 65    | 14,235 | -     | -     | -  | חשיפות קמעונאיות ליחידים    |
| 1,745                                   | -          | 3     | 1,742  | -     | -     | -  | הלוואות לעסקים קטנים        |
| 7                                       | 7          | -     | -      | -     | -     | -  | הלוואות בפיגור              |
| 626                                     | -          | 598   | -      | -     | -     | 28 | נכסים אחרים                 |
| 21,577                                  | 7          | 2,157 | 15,977 | 1,737 | 1,632 | 67 | סה"כ חשיפה                  |

| ליום 30 ביוני 2023                      |             |       |        |     |       |    | פיצול חשיפות לפי סוגי נכסים |
|-----------------------------------------|-------------|-------|--------|-----|-------|----|-----------------------------|
| סה"כ סכום חשיפות אשראי (אחרי CCF ו-CRM) | משקל סיכון  |       |        |     |       |    |                             |
|                                         | 150%        | 100%  | 75%    | 50% | 20%   | 0% |                             |
|                                         | מיליוני ש"ח |       |        |     |       |    |                             |
|                                         |             |       |        |     |       |    |                             |
| 35                                      | -           | -     | -      | -   | -     | 35 | ריבונויות                   |
| 3,079                                   | -           | -     | -      | -   | 3,079 | -  | בנקים*                      |
| 1,461                                   | -           | 1,366 | -      | 30  | 65    | -  | תאגידים                     |
| 13,077                                  | -           | 40    | 13,037 | -   | -     | -  | חשיפות קמעונאיות ליחידים    |
| 1,509                                   | -           | -     | 1,509  | -   | -     | -  | הלוואות לעסקים קטנים        |
| 21                                      | 21          | -     | -      | -   | -     | -  | הלוואות בפיגור              |
| 589                                     | -           | 585   | -      | -   | -     | 4  | נכסים אחרים                 |
| 19,771                                  | 21          | 1,991 | 14,546 | 30  | 3,144 | 39 | סה"כ חשיפה                  |

| ליום 31 בדצמבר 2023                     |             |       |        |     |       |    | פיצול חשיפות לפי סוגי נכסים |
|-----------------------------------------|-------------|-------|--------|-----|-------|----|-----------------------------|
| סה"כ סכום חשיפות אשראי (אחרי CCF ו-CRM) | משקל סיכון  |       |        |     |       |    |                             |
|                                         | 150%        | 100%  | 75%    | 50% | 20%   | 0% |                             |
|                                         | מיליוני ש"ח |       |        |     |       |    |                             |
|                                         |             |       |        |     |       |    |                             |
| 39                                      | -           | -     | -      | -   | -     | 39 | ריבונויות                   |
| 3,190                                   | -           | -     | -      | -   | 3,190 | -  | בנקים*                      |
| 1,594                                   | -           | 1,429 | -      | 44  | 121   | -  | תאגידים                     |
| 13,089                                  | -           | -     | 13,089 | -   | -     | -  | חשיפות קמעונאיות ליחידים    |
| 1,550                                   | -           | -     | 1,550  | -   | -     | -  | הלוואות לעסקים קטנים        |
| 76                                      | 10          | 66    | -      | -   | -     | -  | הלוואות בפיגור              |
| 580                                     | -           | 564   | -      | -   | -     | 16 | נכסים אחרים                 |
| 20,118                                  | 10          | 2,059 | 14,639 | 44  | 3,311 | 55 | סה"כ חשיפה                  |

\* סך חשיפות האשראי המאזניות והחוץ-מאזניות (לפני CCF) של החברה למחזיקי כרטיסים בנקאיים ליום 30 ביוני 2024 בסך 14,411 מיליוני ש"ח (ליום 30 ביוני 2023 וליום 31 בדצמבר 2023 בסך של 11,816 ו- 14,187 מיליוני ש"ח בהתאמה), מסווגות כחשיפה לבנקים במסגרת הפחתת סיכון אשראי.

\*\* למעט סכומי מיסים נדחים מתחת לספי הניכוי הכפופים למשקל סיכון של 250%.

סיכון שוק

החברה מיישמת את הגישה הסטנדרטית בחישוב סיכון שוק, סיכון השוק מבטא את סך הפוזיציה הפתוחה נטו במטבע חוץ של החברה.

| ליום 31<br>בדצמבר 2023 | ליום 30 ביוני |      |
|------------------------|---------------|------|
|                        | 2023          | 2024 |
|                        | במיליוני ש"ח  |      |
|                        | 19            | 49   |
|                        |               | 58   |

סיכוני שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ