

בנק לאומי לישראל בע"מ  
וחברות מוחזקות שלו

תמצית דוח כספי  
ליום 31.03.2016  
(בלתי מבוקר)



# בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות מוחזקות שלו

## תמצית דוח כספי ליום 31 במרס 2016

תוכן העניינים

|      |                                                           |
|------|-----------------------------------------------------------|
| עמוד |                                                           |
|      | ד"ר וחשבון של הדירקטוריון והנהלה                          |
|      | א. סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה                           |
| 5    | תמצית המצב הכספי                                          |
| 8    | מידע צופה פני עתיד בדוח הדירקטוריון והנהלה                |
|      | ב. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי                        |
| 9    | מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים                 |
| 14   | התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר        |
| 25   | המבנה וההתפתחות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון |
| 40   | מגזרי פעילות                                              |
| 56   | חברות מוחזקות עיקריות                                     |
|      | ג. סקירת הסיכונים                                         |
| 59   | החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם                              |
| 60   | סיכון אשראי                                               |
| 79   | סיכון שוק                                                 |
| 91   | סיכון נזילות                                              |
| 93   | סיכונים תפעוליים                                          |
| 94   | סיכוני ציות                                               |
|      | ד. מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקורות ונהלים      |
| 96   | מדיניות חשבונאית ואומדנים בנושאים קריטיים                 |
| 97   | בקורות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי                      |
| 98   | דירקטוריון                                                |
|      | הצהרה Certification                                       |
| 99   |                                                           |

|                                          |                                         |
|------------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>דוחות כספיים</b>                      |                                         |
| 102                                      | דוח סקירת רואי החשבון המבקרים המשותפים  |
| 103                                      | דוח רווח והפסד - מאוחד                  |
| 104                                      | דוח על הרווח הכולל - מאוחד              |
| 105                                      | מאזן - מאוחד                            |
| 106                                      | דוח על השינויים בהון העצמי - מאוחד      |
| 108                                      | דוח על תזרימי מזומנים - מאוחד           |
| 111                                      | פירוט הביאורים לדוחות הכספיים - מאוחדים |
| <b>ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים</b> |                                         |
| <b>א. ממשל תאגידי</b>                    |                                         |
| 228                                      | שינויים בדירקטוריון                     |
| 229                                      | המבקר הפנימי                            |
| <b>ב. פרטים נוספים</b>                   |                                         |
| 229                                      | השליטה בבנק                             |
| 230                                      | מינויים ופרישות ומבנה ארגוני            |
| 232                                      | חקיקה ורגולציה הנוגעת למערכת הבנקאית    |
| 242                                      | דירוג אשראי                             |
| <b>ג. נספחים</b>                         |                                         |
| 243                                      | שיעורי הכנסה והוצאה                     |

## דין וחשבון של הדירקטוריון והנהלה

דוח הדירקטוריון נערך בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים. הכללים שיושמו בעריכת דוחות הביניים הינם עקביים לכללים ששימשו בעריכת הדוח השנתי ליום 31 בדצמבר 2015. יש לעיין בדוחות אלה ביחד עם הדוח השנתי של 2015.

### תמצית המצב הכספי

להלן דוח רווח והפסד מאוחד:

| לשנה<br>שנסתיימה<br>ביום 31<br>בדצמבר | לשלושה חודשים<br>שהסתיימו ביום 31<br>במרס | 2015  | 2016                                                  |
|---------------------------------------|-------------------------------------------|-------|-------------------------------------------------------|
| מבוקר                                 | בלתי מבוקר                                |       |                                                       |
| במיליוני ש"ח                          |                                           |       |                                                       |
| 8,784                                 | 1,502                                     | 1,925 | הכנסות ריבית                                          |
| 1,666                                 | (14)                                      | 270   | הוצאות (הכנסות) ריבית                                 |
| 7,118                                 | 1,516                                     | 1,655 | הכנסות ריבית, נטו                                     |
| 199                                   | 81                                        | (123) | הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי                      |
| 6,919                                 | 1,435                                     | 1,778 | הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי        |
| הכנסות שאינן מריבית                   |                                           |       |                                                       |
| 1,610                                 | 1,319                                     | 24    | הכנסות מימון שאינן מריבית                             |
| 4,092                                 | 1,051                                     | 988   | עמלות                                                 |
| 595                                   | 55                                        | 20    | הכנסות אחרות                                          |
| 6,297                                 | 2,425                                     | 1,032 | סך כל ההכנסות שאינן מריבית                            |
| הוצאות תפעוליות ואחרות                |                                           |       |                                                       |
| 5,448                                 | <sup>(א)</sup> 1,418                      | 1,202 | משכורות והוצאות נלוות                                 |
| 1,702                                 | <sup>(א)</sup> 421                        | 417   | אחזקה ופחת בניינים וציוד                              |
| 5                                     | -                                         | -     | הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין                 |
| 1,681                                 | 396                                       | 371   | הוצאות אחרות                                          |
| 8,836                                 | 2,235                                     | 1,990 | סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות                       |
| 4,380                                 | 1,625                                     | 820   | רווח לפני מסים                                        |
| 1,691                                 | <sup>(א)</sup> 565                        | 371   | הפרשה למסים על הרווח                                  |
| 2,689                                 | 1,060                                     | 449   | רווח לאחר מסים                                        |
| 177                                   | 131                                       | 19    | חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של חברות כלולות לאחר מס |
| רווח נקי                              |                                           |       |                                                       |
| 2,866                                 | 1,191                                     | 468   | לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה             |
| (31)                                  | (9)                                       | (9)   | המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה                 |
| 2,835                                 | 1,182                                     | 459   | המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי                      |
| רווח בסיסי ומדולל למניה:              |                                           |       |                                                       |
| 1.92                                  | 0.80                                      | 0.30  | רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי (בש"ח)      |

(א) הוצג מחדש לרבות יישום למפרע של הוראות המפקח על הבנקים בנושא היוון עלויות לפיתוח עצמי של תוכנה. למידע נוסף ראה [ביאור 2.א.1](#).

סך כל הנכסים בניהול הקבוצה (מאזניים וחופץ מאזניים\*) הסתכם ליום 31 במרס 2016 בסך של 1,212 מיליארד ש"ח בדומה לסוף 2015.

\* סך כל המאזן וכן תיקי ניירות ערך של הלקוחות, שווי ניירות ערך שבמשמרת (custody) של קרנות נאמנות, קופות גמל וקרנות השתלמות לגביהם ניתנים שרותי ניהול תפעולי, משמורת ויעוץ פנסיוני.

## להלן מאזן מאוחד ליום:

| 31 במרס                                           |         | 31 בדצמבר             |
|---------------------------------------------------|---------|-----------------------|
| 2016                                              |         | 2015                  |
| בלתי מבוקר                                        |         | מבוקר                 |
| במיליוני ש"ח                                      |         |                       |
| <b>נכסים</b>                                      |         |                       |
| מזומנים ופיקדונות בבנקים                          | 55,648  | 51,769                |
| ניירות ערך                                        | 78,727  | 64,379                |
| ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר  | 1,621   | 2,197                 |
| אשראי לציבור                                      | 267,705 | 254,223               |
| הפרשה להפסדי אשראי                                | (3,572) | (3,948)               |
| אשראי לציבור, נטו                                 | 264,133 | 250,275               |
| אשראי לממשלות                                     | 412     | 433                   |
| השקעות בחברות כלולות                              | 899     | 896                   |
| בניינים וציוד                                     | 3,060   | 3,103 <sup>(א)</sup>  |
| נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין                       | 17      | 18                    |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים                         | 13,150  | 18,831                |
| נכסים אחרים                                       | 7,890   | 7,418 <sup>(א)</sup>  |
| סך כל הנכסים                                      | 425,557 | 399,319               |
| <b>התחייבויות והון</b>                            |         |                       |
| פיקדונות הציבור                                   | 330,354 | 305,017               |
| פיקדונות מבנקים                                   | 4,441   | 6,187                 |
| פיקדונות מממשלות                                  | 808     | 517                   |
| ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר | 845     | 1,384                 |
| אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים     | 24,810  | 19,596                |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                    | 13,996  | 18,086                |
| התחייבויות אחרות                                  | 20,650  | 21,591 <sup>(א)</sup> |
| סך כל ההתחייבויות                                 | 395,904 | 372,378               |
| זכויות שאינן מקנות שליטה                          | 340     | 329                   |
| הון המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי              | 29,313  | 26,612 <sup>(א)</sup> |
| סך כל ההון                                        | 29,653  | 26,941                |
| סך כל ההתחייבויות וההון                           | 425,557 | 399,319               |

(א) הוצג מחדש לרבות יישום למפרע של הוראות המפקח על הבנקים בנושא היוון עלויות לפיתוח עצמי של תוכנה. למידע נוסף ראה [ביאור 2.א.1](#).

להלן יחסים פיננסיים עיקריים (ב-%):

|                                                                                   | ליום 31 במרס |                     | 31 בדצמבר |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------|-----------|
|                                                                                   | 2016         | 2015 <sup>(1)</sup> | 2015      |
| אשראי לציבור, נטו לסך המאזן                                                       | 62.1         | 62.7                | 62.8      |
| ניירות ערך לסך המאזן                                                              | 18.5         | 16.1                | 16.7      |
| פיקדונות הציבור לסך המאזן                                                         | 77.6         | 76.4                | 78.9      |
| פיקדונות הציבור לסך האשראי לציבור, נטו                                            | 125.1        | 121.9               | 125.7     |
| ההון הכולל לנכסי סיכון <sup>(א)</sup>                                             | 14.28        | 13.68               | 13.74     |
| הון רוברד 1 לנכסי סיכון                                                           | 9.96         | 9.20                | 9.58      |
| יחס מינוף <sup>(ז)</sup>                                                          | 6.35         | -                   | 6.27      |
| יחס כיסוי נזילות <sup>(ז)</sup>                                                   | 125.00       | -                   | 105.00    |
| הון (לא כולל זכויות שאינן מקנות שליטה) למאזן                                      | 6.9          | 6.7                 | 6.9       |
| רווח נקי להון ממוצע (לא כולל זכויות שאינן מקנות שליטה) <sup>(ג)</sup>             | 6.6          | 19.3                | 10.3      |
| שיעור הפרשה למס מהרווח לפני מיסים                                                 | 45.2         | 34.8                | 38.6      |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור, נטו <sup>(ג)</sup>           | (0.19)       | 0.13                | 0.08      |
| מזה: הוצאות בגין הפרשה קבוצתית מתוך האשראי לציבור, נטו <sup>(ג)</sup>             | 0.23         | 0.25                | 0.17      |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מתוך כלל סיכון האשראי לציבור <sup>(ג)</sup>      | (0.03)       | 0.02                | 0.05      |
| הכנסות ריבית, נטו לסך המאזן <sup>(ג)</sup>                                        | 1.56         | 1.53                | 1.71      |
| סך כל ההכנסות לסך המאזן <sup>(ב)(ג)</sup>                                         | 2.55         | 4.01                | 3.22      |
| סך כל ההכנסות לסך כל הנכסים בניהול הקבוצה <sup>(ב)(ג)(ד)</sup>                    | 0.91         | 1.28                | 1.11      |
| סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות לסך המאזן <sup>(ג)</sup>                          | 1.88         | 2.26                | 2.12      |
| סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות לסך כל הנכסים בניהול הקבוצה <sup>(ג)(ד)</sup>     | 0.66         | 0.73                | 0.73      |
| רווח נקי לסך כל הנכסים הממוצעים <sup>(ג)(ה)</sup>                                 | 0.43         | 1.17                | 0.69      |
| פער הריבית                                                                        | 1.67         | 1.74                | 1.84      |
| ההוצאות התפעוליות והאחרות (ללא הוצאות פרישה מוקדמת) מסך כל ההכנסות <sup>(ב)</sup> | 74.1         | 56.7                | 65.8      |
| הכנסות שאינן מריבית להוצאות התפעוליות והאחרות (ללא הוצאות פרישה מוקדמת)           | 51.9         | 108.5               | 71.3      |
| הכנסות שאינן מריבית מסך כל ההכנסות <sup>(ב)</sup>                                 | 38.4         | 61.5                | 46.9      |

- (א) הון - בתוספת זכויות שאינן מקנות שליטה והתאמות שונות.  
 (ב) סך כל ההכנסות - הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית.  
 (ג) על בסיס שנתי.  
 (ד) כולל פעילות חוץ מאזנית.  
 (ה) הנכסים הממוצעים הינם סך הנכסים המאזניים המניבים והאחרים.  
 (ו) הוצג מחדש לרבות יישום למפרע של הוראות המפקח על הבנקים בנושא היוון עלויות לפיתוח עצמי של תוכנה. למידע נוסף ראה [באור 2.4.1](#).  
 (ז) בהתאם להוראות בנק ישראל יחס המינוף יחס כיסוי הנזילות חושבו החל מרביעי שני 2015. לפיכך לא מוצגים נתוני השוואה.  
 למידע נוסף בנוגע ליחס המינוף ראה פרק המבנה וההתפתחות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון, סעיף [ההון והלימות ההון](#).  
 למידע נוסף בנוגע ליחס כיסוי נזילות ראה פרק [חשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם](#).

## מידע צופה פני עתיד בדוח הדירקטוריון וההנהלה

דוח הדירקטוריון וההנהלה כולל, בנוסף לנתונים המתייחסים לעבר, גם מידע והערכות המתייחסים לעתיד, המוגדרים בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן - החוק) כ"מידע צופה פני עתיד". מידע צופה פני עתיד מתייחס לאירוע או לעניין עתידיים שהתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטתו של הבנק בלבד.

**מידע צופה פני עתיד** מנוסח בדרך כלל באמצעות מילים או ביטויים כגון "הבנק מאמין", "הבנק צופה", "הבנק מצפה", "הבנק מתכוון", "הבנק מתכנן", "הבנק מעריך", "מדיניות הבנק", "תכניות הבנק", "תחזית הבנק", "צפוי", "אסטרטגיה", "יעדים", "עלול להשפיע" וביטויים נוספים המעידים על כך שמדובר בתחזית לעתיד ולא בעובדות עבר.

מידע צופה פני עתיד הנכלל בדוח הדירקטוריון וההנהלה ונסמך, בין השאר, על תחזיות לעתיד בנושאים שונים הקשורים להתפתחות הכלכלית בארץ ובעולם ובמיוחד לשוקי המטבע ושוקי ההון, לחקיקה, להוראות גורמי פיקוח, להתנהגות המתחרים, להתפתחויות טכנולוגיות ולנושאי כח אדם.

כתוצאה מאי היכולת לחזות בוודאות שאמנם תחזיות אלה תתממשנה ומכך שבפועל האירועים יכולים להיות שונים מאלו שנחזו, קוראי הדוח צריכים להתייחס בזהירות למידע המוגדר כ"צופה פני עתיד", שכן הסתמכות על מידע כאמור כרוכה בסיכונים ובאי ודאות והתוצאות הכספיות והעסקיות העתידיות של קבוצת לאומי עשויות להיות שונות באופן מהותי.

הבנק אינו מתחייב לפרסם עדכון למידע צופה פני עתיד הכלול בדוחות אלה. האמור אינו גורע מחובות הדיווח של הבנק על פי כל דין.



## מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

### התפתחויות עיקריות במשק<sup>1</sup>

על פי אומדן הלמ"ס, התוצר המקומי הגולמי התרחב ברביע הראשון של השנה בכ-0.8%, במונחים שנתיים, בהשוואה לרביע האחרון של שנת 2015 ובכ-1.7% בהשוואה לרביע המקביל אשתקד. הצמיחה האיטית נבעה מירידה ביצוא ובצריכה הציבורית לצד גידול בצריכה הפרטית ובהשקעות במשק.

#### המשק העולמי

בחודש אפריל 2016, עדכנה קרן המטבע הבינלאומית (IMF), את התחזית להתפתחות הצמיחה בעולם בשנת 2016. בהשוואה לפרסום קודם מחודש ינואר 2016 התחזית בקרב המדינות המתקדמות לשנת 2016 עודכנה כלפי מטה. על פי התחזיות המעודכנות של הקרן, הצמיחה בארה"ב ובאזור גוש האירו בשנת 2016 צפויה להסתכם בכ-2.4% ו-1.5%, בהשוואה לכ-2.4% ו-1.6%, בהתאמה, בשנת 2015. התחזית לצמיחת התוצר העולמי בשנת 2016 היא 3.2%.

#### תקציב המדינה ומימון

בשלושת החודשים הראשונים של השנה היה לממשלה עודף בתקציב בהיקף של כ-1.0 מיליארד ש"ח, לעומת עודף של כ-0.5 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בתקציב לשנת 2016 כולה מתוכנן גירעון של כ-35.0 מיליארד ש"ח (2.9% תוצר) כאשר על פי אומדני משרד האוצר ב-12 החודשים אשר הסתיימו במרס 2016, הסתכם הגירעון בתקציב בכ-2.1% תוצר. חלק מן העודף בתקציב, מאז ראשית השנה, מוסבר בגידול בהכנסות המדינה ממיסים מעבר לתחזית הגביה שעמדה בבסיס התקציב, בהיקף של כ-1.5 מיליארד ש"ח.

#### סחר חוץ ותנועות הון

הגירעון המסחרי הכולל של ישראל הסתכם ברביע הראשון של השנה בכ-2.6 מיליארד דולר, גידול של כ-1.6 מיליארד דולר בהשוואה לגרעון שהיה בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בגירעון המסחרי מקורו בירידה משמעותית ביצוא (בעיקר בענפי היהלומים, כימיה ותרופות) לעומת גידול ביבוא.

בשלושת החודשים הראשונים של השנה, הסתכמו תנועות ההון הנכנסות במט"ח בהיקף גבוה מתנועות ההון היוצאות. ההשקעות הישירות בישראל של תושבי חוץ, דרך המערכת הבנקאית, הסתכמו בכ-2.5 מיליארד דולר ואילו ההשקעות הפיננסיות של תושבי חוץ הסתכמו בכ-1.9 מיליארד דולר. לעומת זאת, היקף ההשקעות של תושבי ישראל בחו"ל (ההשקעות הישירות באמצעות הבנקים בישראל וההשקעות הפיננסיות) הסתכם בכ-0.1 מיליארד דולר.

#### שער החליפין ויתרות המט"ח

ברביע הראשון של השנה, יוסף השקל ביחס לדולר בשיעור של כ-3.5%, כאשר ביחס לאירו, נרשם פחות של כ-0.9%. במהלך תקופה זו השקל יוסף ביחס לסל המטבעות הנומינלי האפקטיבי בשיעור של 1.3%.

יתרות מטבע החוץ בבנק ישראל עמדו בסוף חודש מרס 2016, על כ-94.8 מיליארד דולר, בהשוואה לכ-90.6 מיליארד דולר בסוף 2015.

<sup>1</sup> מקורות הנתונים: פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, בנק ישראל, משרד האוצר, הבורסה לניירות ערך.

ברביע הראשון של השנה, הסתכמו רכישות המט"ח על ידי בנק ישראל, במסגרת תכנית הרכישות לקיזוז השפעת הפקת הגז על שער החליפין, בכ-0.6 מיליארד דולר. בסך הכל, בנק ישראל רכש מט"ח בהיקף של כ-1.0 מיליארד דולר במהלך תקופה זו.

### אינפלציה ומדיניות מוניטרית

מדד המחירים לצרכן ירד ברביע הראשון של השנה ב-1.0%, ואילו ב-12 החודשים האחרונים המסתיימים במרס 2016 הסתכמה ירידתו ב-0.7%. שיעור זה מצוי מתחת לגבול התחתון של יעד יציבות המחירים של הממשלה, 1% עד 3%. מרבית סעיפי המדד ירדו ברביע הראשון כאשר הסעיף העיקרי שתרם לירידה היה סעיף התחבורה והתקשורת, בעיקר בהשפעת ירידת מחירי הדלק.

במהלך הרביע הראשון של השנה, כמו גם בהחלטה לחודש אפריל ומאי, לא חל שינוי בריבית בנק ישראל והיא עומדת על 0.1%. בהודעת הריבית לחודש מאי 2016 ציינה הוועדה המוניטרית כי היא ממשיכה להעריך שהמדיניות המוניטרית תיוותר מרחיבה למשך זמן רב וכן שהיא סבורה כי הסיכונים להשגת יעד האינפלציה ולצמיחה נותרו גבוהים.

### שוק ההון הישראלי

מדד המניות וניירות הערך הניתנים להמרה ירד בשלושת החודשים הראשונים של השנה בכ-8.7%, לאחר שבשנת 2015 הסתכמה עלייתו בכ-6.8%. זאת, בדומה למגמה הכלל עולמית ובהשפעת מצב הבורסות בסין.

מחזור המסחר היומי הממוצע של המניות וניירות הערך הניתנים להמרה ירד ברביע הראשון של השנה בשיעור של כ-4.0% בהשוואה לממוצע 2015 והסתכם בכ-1,391 מיליון ש"ח.

שוק אגרות החוב הממשלתיות התאפיין בחודשים ינואר-מרס, במגמה של עליות שערים. מדד אגרות החוב הממשלתיות צמודות המדד עלה בשיעור של כ-1.8% ואילו מדד אגרות החוב הממשלתיות הלא-צמודות עלה בשיעור של כ-1.2% (מדד האגרות בריבית קבועה עלה בכ-1.4% ואילו במדד האגרות בריבית משתנה, "גילון", נרשמה ירידה של כ-0.1%). הסבר אפשרי לעליות השערים הוא במעבר מנכסים בעלי רמת סיכון גבוהה (מניות) לרמת סיכון נמוכה יותר (אג"ח), על רקע רמת הסיכון הגוברת בשווקים העולמיים.

בשוק אגרות החוב הלא-ממשלתיות (אג"ח חברות) צמודות המדד, נרשמו ברביע הראשון של השנה עליות שערים מתונות של כ-1.1%. זאת, לאחר עליות שערים של כ-0.8% בשנת 2015.

### הנכסים הכספיים שבידי הציבור

שווי תיק הנכסים הכספיים שבידי הציבור הצטמצם ברביע הראשון של השנה בכ-0.6% והסתכם בסוף חודש מרס 2016, בכ-3,296 מיליארד ש"ח. הירידה בשווי התיק נבעה בעיקר מירידה בשווי המניות שבידי הציבור. משקל המניות (בארץ ובחו"ל) בתיק הנכסים הכספיים של הציבור הישראלי הגיע בסוף חודש מרס 2016 לכ-21.6%, לעומת כ-23.0% בחודש דצמבר 2015.

### האשראי הבנקאי

היקף האשראי הבנקאי במשק הניתן לסקטור הפרטי, הכולל את האשראי העסקי והאשראי למשקי הבית (לפני הפרשות להפסדי אשראי), התרחב בחודשיים הראשונים של 2016 בכ-1.0%. זוהי תוצאה של עלייה בשיעור של כ-1.4% באשראי שניתן לסקטור העסקי והתרחבות של כ-0.5% באשראי שניתן למשקי הבית. התפתחות רכיבי האשראי למשקי הבית הצביעה על גידול של כ-0.8% באשראי לדיוור, כאשר האשראי שלא לדיוור (אשראי צרכני) הצטמצם בכ-0.2%.

## להלן פרטים על שערי החליפין היציגים ומדד המחירים לצרכן ושיעורי השינוי בהם

| 31 בדצמבר          |       | 31 במרס |              |
|--------------------|-------|---------|--------------|
| 2014               | 2015  | 2015    | 2016         |
| בש"ח               |       |         |              |
| שער החליפין של:    |       |         |              |
| 3.889              | 3.902 | 3.980   | <b>3.766</b> |
| 4.725              | 4.247 | 4.273   | <b>4.286</b> |
| 6.064              | 5.784 | 5.881   | <b>5.427</b> |
| 3.929              | 3.925 | 4.089   | <b>3.919</b> |
| דולר של ארה"ב      |       |         |              |
| אירו               |       |         |              |
| לירה שטרלינג       |       |         |              |
| פרנק שויצרי        |       |         |              |
| מדד המחירים לצרכן: |       |         |              |
| (נקודות)           |       |         |              |
| 100.1              | 99.2  | 98.5    | <b>98.3</b>  |
| 100.1              | 99.1  | 98.8    | <b>98.1</b>  |
| מדד ידוע           |       |         |              |
| מדד בגין           |       |         |              |

## להלן שינויים במדד המחירים לצרכן ובשערי חליפין

| לשנת    |       | 31 במרס      |                                        |
|---------|-------|--------------|----------------------------------------|
| 2015    | 2015  | 2016         |                                        |
| באחוזים |       |              |                                        |
| (0.9)   | (1.6) | <b>(0.9)</b> | שיעור ירידת מדד המחירים ה"ידוע"        |
| 0.3     | 2.3   | <b>(3.5)</b> | שיעור עליית (ירידת) שער הדולר של ארה"ב |
| (10.1)  | (9.6) | <b>0.9</b>   | שיעור עליית (ירידת) שער האירו          |
| (4.6)   | (3.0) | <b>(6.2)</b> | שיעור ירידת שער הלירה שטרלינג          |
| (0.1)   | 4.1   | <b>(0.2)</b> | שיעור עליית (ירידת) שער הפרנק השויצרי  |

## להלן שינויים רבעוניים במדד המחירים לצרכן ובשערי חליפין

| 2015       |          |            |            | 2016         |                                         |
|------------|----------|------------|------------|--------------|-----------------------------------------|
| רביע ראשון | רביע שני | רביע שלישי | רביע רביעי | רביע ראשון   |                                         |
| באחוזים    |          |            |            |              |                                         |
| (1.6)      | 1.1      | 0.3        | (0.7)      | <b>(0.9)</b> | שיעור עליית (ירידת) מדד המחירים ה"ידוע" |
| 2.3        | (5.3)    | 4.1        | (0.5)      | <b>(3.5)</b> | שיעור עליית (ירידת) שער הדולר של ארה"ב  |
| (9.6)      | (1.3)    | 4.4        | (3.6)      | <b>0.9</b>   | שיעור עליית (ירידת) שער האירו           |
| (3.0)      | 0.8      | 0.4        | (2.8)      | <b>(6.2)</b> | שיעור עליית (ירידת) שער הלירה שטרלינג   |
| 4.1        | (0.9)    | (0.6)      | (2.6)      | <b>(0.2)</b> | שיעור עליית (ירידת) שער הפרנק השויצרי   |

## שינויים מהותיים בסעיפים בדוחות הכספיים

בהשוואה בין הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי (להלן "הרווח הנקי") ברביע הראשון של שנת 2016 לבין הרווח הנקי ברביע הראשון של שנת 2015, יש להתייחס לכך שהרווח אשתקד הושפע מהותית מרווחים ממימוש החברה לישראל ומרווחי אקוויטי של חברה זו - הרווח הנקי המדווח לרביע הראשון אשתקד היה 1,182 מיליון ש"ח, בעוד שלאחר נטרול הרווח (הנקי) החד פעמי ממימוש החברה לישראל (418 מיליון ש"ח) ורווחי האקוויטי (114 מיליון ש"ח) - הרווח הנקי המדווח בנטרול הרווחים החד פעמיים הנ"ל, הנו 650 מיליון ש"ח (להלן "רווח נקי פורמה").

עיקרי ההבדלים בין הרווח הנקי לרביע הראשון של שנת 2016 לבין הרווח הנקי פרופורמה לרביע הראשון של שנת 2015:

- א. **הכנסות הריבית נטו** עלו בין שתי התקופות בכ-140 מיליון ש"ח (כ-9%). בניתוח סעיף זה יש לקחת בחשבון מספר מגמות בעלות השפעות מנוגדות -
1. סביבת ריבית נמוכה - ממשיכה המגמה של ירידה בסביבת הריבית השקלית - ממוצע רביע ראשון 2016 - 0.1% לעומת 0.2% ברביע הראשון של שנת 2015, מגמה אשר שוחקת בעיקר את המרווח מפיקדונות.
  2. סביבת מדד שלילית - מדד שלילי גבוה וחריג בשני הרבעונים - מדד שלילי של 0.9% ברביע הנוכחי אל מול מדד שלילי של 1.6% ב-2015. בשל הירידה במידת שליליות המדד ישנו קיטון בהיקף הפגיעה בהכנסות המוערך בכ-96 מיליון ש"ח (פגיעה מוערכת של כ-204 מיליון ש"ח ברביע הראשון של 2016 אל מול 300 מיליון ש"ח ברביע הראשון אשתקד).
  3. גידול בהיקפי האשראי - ישנו גידול משמעותי בהיקפי האשראי (כ-5.5% רביע מול רביע) אשר תורם לגידול בהכנסות המימון מאשראי.
- ב. ירידה של כ-773 מיליון ש"ח **בהכנסות מימון שאינן מריבית** - ירידה זו מוסברת על ידי שני רכיבים עיקריים - האחד, בשנת 2015 נכללו במסגרת סעיף זה מימושים מהותיים (בעיקר מובילאי - רווח לפני מס של כ-288 מיליון ש"ח ולאחר מס כ-212 מיליון ש"ח). בנוסף, הרווחים ממכירות והתאמות לשווי שוק של ניירות ערך של התיק למסחר והתיק הזמין היו נמוכים בכ-378 מיליון ש"ח ברביע זה לעומת אשתקד, בעיקר בשל התשואות הנמוכות של שוק ההון ברביע ראשון של שנה זו.
- ג. **קיטון בהוצאות התפעוליות** - קיטון של כ-245 מיליון ש"ח (כ-11%) בהיקף ההוצאות התפעוליות - בעיקר בהיקף הוצאות השכר.
- ד. **היקף ההוצאה להפסדי אשראי** ירד בכ-204 מיליון ש"ח לרמה של 0.19% **הכנסות** בגין הפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור נטו (מרמה של הוצאה בגובה 0.13% ברביע הראשון - 2015) וזאת בעיקר בשל גביות משמעותיות שבוצעו בפעילות הבנק אל מול לווים גדולים.
- ה. במסגרת הדוחות לרביע הראשון של שנת 2016, נכללה **הוצאת מס** חד פעמית בגובה 122 מיליון ש"ח בגין שינוי שיעור המס שאושר בינואר 2016.

הרווח הנקי למניה המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי ברביע ראשון 2016 היה 0.30 ש"ח לעומת 0.80 ש"ח ברביע ראשון 2015.

הרווח הכולל לאחר השפעת מס (בנוסף לרווח הנקי כולל גם התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, התאמות בגין הטבות לעובדים והתאמות מתרגום דוחות כספיים) הסתכם ברביע ראשון של 2016 בהפסד בסך 90 מיליון ש"ח. ההפסד הכולל נובע מהשפעה שלילית של קרן בגין הטבות לעובדים בסך 592 מיליון ש"ח, אשר קיזזה את כל הרווח הנקי ואת התנועה החיובית ברביע בקרן התאמות של ניירות ערך זמינים למכירה בסך 96 מיליון ש"ח.

למידע נוסף ראה פרק המבנה וההתפתחות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון, סעיף [ניירות ערך](#).

## התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי (להלן: "הרווח הנקי") של קבוצת לאומי הסתכם ברביע ראשון של 2016 בסך 459 מיליון ש"ח לעומת 1,182 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 61.2%. הרווח הנקי האמור של הרביע הראשון בשנת 2015 הושפע מהותית מרווחים ממימוש החברה לישראל ומרווחי אקוויטי של חברה זו. לאחר נטרול הרווח החד פעמי ממימוש החברה לישראל (418 מיליון ש"ח) ורווחי האקוויטי (114 מיליון ש"ח) - הרווח הנקי המדווח בנטרול הרווחים החד פעמיים הנ"ל, הנו 650 מיליון ש"ח.

### להלן השינוי ברווח הנקי ברביע ראשון של 2016 לעומת התקופה המקבילה אשתקד:

| לשלושה חודשים שהסתיימו<br>ביום 31 במרס |              |              |         |
|----------------------------------------|--------------|--------------|---------|
| 2016                                   | 2015         | השינוי       |         |
| במיליוני ש"ח                           | במיליוני ש"ח | במיליוני ש"ח | באחוזים |
| 1,655                                  | 1,516        | 139          | 9.2     |
| (123)                                  | 81           | (204)        | -       |
| 1,032                                  | 2,425        | (1,393)      | (57.4)  |
| 1,990                                  | (N) 2,235    | (245)        | (11.0)  |
| 820                                    | 1,625        | (805)        | (49.5)  |
| 371                                    | (N) 565      | (194)        | (34.3)  |
| 449                                    | 1,060        | (611)        | (57.6)  |
| 19                                     | 131          | (112)        | (85.5)  |
| (9)                                    | (9)          | -            | -       |
| 459                                    | 1,182        | (723)        | (61.2)  |
| 6.6                                    | 19.3         |              |         |
| 0.30                                   | 0.80         |              |         |

### להלן התפתחות הרווח הנקי לפי רבעונים:

| 2016         | 2015         |              |              |              |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| רביע ראשון   | רביע ראשון   | רביע שני     | רביע שלישי   | רביע רביעי   |
| במיליוני ש"ח | במיליוני ש"ח | במיליוני ש"ח | במיליוני ש"ח | במיליוני ש"ח |
| 1,655        | 1,727        | 1,875        | 2,000        | 1,516        |
| (123)        | 33           | 73           | 12           | 81           |
| 1,032        | 1,545        | 1,344        | 983          | 2,425        |
| 1,990        | 2,318        | 2,121        | 2,162        | (N) 2,235    |
| 820          | 921          | 1,025        | 809          | 1,625        |
| 371          | 502          | 327          | 297          | (N) 565      |
| 449          | 419          | 698          | 512          | 1,060        |
| 19           | 16           | 15           | 15           | 131          |
| (9)          | (4)          | (9)          | (9)          | (9)          |
| 459          | 431          | 704          | 518          | 1,182        |
| 6.6          | 6.1          | 10.4         | 7.8          | 19.3         |
| 0.30         | 0.29         | 0.48         | 0.35         | 0.80         |

(א) הוצג מחדש לרבות יישום למפרע של הוראות המפקח על הבנקים בנושא היוון עלויות לפיתוח עצמי של תוכנה. למידע נוסף ראה [ביאור 2.א.1](#).

## הכנסות ריבית, נטו

הכנסות ריבית, נטו של קבוצת לאומי הסתכמו ברביע ראשון של 2016 ב-1,655 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,516 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 139 מיליון ש"ח, בשיעור של 9.2%.

הגידול בהכנסות ריבית נטו ברביע ראשון של 2016 לעומת תקופה מקבילה אשתקד נובע מגידול בנכסים נושאי ריבית בעיקר גידול בהיקפי האשראי.

היחס של הכנסות ריבית, נטו לבין היתרה הממוצעת של נכסים נושאי ריבית (התשואה נטו על נכסים נושאי ריבית) הינו 1.76% לעומת 1.74% בתקופה המקבילה אשתקד.

**פער הריבית** הכולל ברביע ראשון של 2016 הוא 1.67% לעומת פער של 1.74% בתקופה המקבילה אשתקד.

פערי הריבית בפעילות בישראל לפי מגזרים היו כדלקמן:

במגזר המדדי פער הריבית היה (0.41%) לעומת (0.85%) בתקופה המקבילה אשתקד. פער הריבית במגזר המט"ח היה 1.22% לעומת 1.53% בתקופה המקבילה אשתקד. במגזר השקלי הלא צמוד פער הריבית היה 2.11% לעומת 2.33% בתקופה המקבילה אשתקד.

למידע נוסף בנוגע להכנסות והוצאות ריבית ראה נספח 1 - [שיעורי הכנסות והוצאות וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית](#).

## הוצאות בגין הפסדי אשראי

| לשלושה חודשים שהסתיימו<br>ביום 31 במרס                                |              |              |              |              |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                                                       | 2016         | 2015         | השינוי       |              |
|                                                                       | במיליוני ש"ח | במיליוני ש"ח | במיליוני ש"ח | באחוזים      |
| הוצאה (הכנסה) פרטנית בגין הפסדי אשראי                                 | (275)        | (74)         | (201)        | -            |
| הוצאה קבוצתית בגין הפסדי אשראי                                        | 152          | 155          | (3)          | (1.9)        |
| סך כל ההוצאה (ההכנסה) בגין הפסדי אשראי                                | (123)        | 81           | (204)        | -            |
| <b>יחסים באחוזים:</b>                                                 |              |              |              |              |
| שיעור ההוצאה (ההכנסה) הפרטנית בגין הפסדי אשראי מסך האשראי לציבור, נטו | (0.42)       | (0.12)       |              |              |
| שיעור ההוצאה הקבוצתית בגין הפסדי אשראי מסך האשראי לציבור, נטו         | 0.23         | 0.25         |              |              |
| שיעור ההוצאה (ההכנסה) הכולל בגין הפסדי אשראי מסך האשראי לציבור, נטו   | (0.19)       | 0.13         |              |              |
|                                                                       |              |              |              |              |
|                                                                       | 2016         | 2015         |              |              |
|                                                                       | רביע ראשון   | רביע רביעי   | רביע שלישי   | רביע שני     |
|                                                                       | במיליוני ש"ח | במיליוני ש"ח | במיליוני ש"ח | במיליוני ש"ח |
| הוצאה (הכנסה) פרטנית בגין הפסדי אשראי                                 | (275)        | (54)         | (14)         | (112)        |
| הוצאה קבוצתית בגין הפסדי אשראי                                        | 152          | 87           | 87           | 124          |
| סך כל ההוצאה (ההכנסה) בגין הפסדי אשראי                                | (123)        | 33           | 73           | 12           |
| <b>יחסים באחוזים:</b>                                                 |              |              |              |              |
| שיעור ההוצאה (ההכנסה) הפרטנית בגין הפסדי אשראי מסך האשראי לציבור, נטו | (0.42)       | (0.08)       | (0.02)       | (0.17)       |
| שיעור ההוצאה הקבוצתית בגין הפסדי אשראי מסך האשראי לציבור, נטו         | 0.23         | 0.13         | 0.13         | 0.19         |
| שיעור ההוצאה (ההכנסה) הכולל בגין הפסדי אשראי מסך האשראי לציבור, נטו   | (0.19)       | 0.05         | 0.11         | 0.02         |

הכנסות בגין הפסדי אשראי של קבוצת לאומי הסתכמו ברביע ראשון של 2016 בכ- 123 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך 81 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסות ברביע ראשון 2016 נובעות מגביות גבוהות שבוצעו ברבעון הנוכחי.

למידע נוסף בנוגע להוצאות הפסדי אשראי ראה [ב"אור 6](#) [וב"אור 13](#).



## הכנסות שאינן מריבית

| לשלושה חודשים שהסתיימו<br>ביום 31 במרס |              |              |              |             |
|----------------------------------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
|                                        | 2016         | 2015         | השינוי       |             |
|                                        | במיליוני ש"ח | במיליוני ש"ח | במיליוני ש"ח | באחוזים     |
| הכנסות מימון שאינן מריבית              | 24           | 1,319        | (1,295)      | (98.2)      |
| עמלות                                  | 988          | 1,051        | (63)         | (6.0)       |
| הכנסות אחרות                           | 20           | 55           | (35)         | (63.6)      |
| סך הכל                                 | 1,032        | 2,425        | (1,393)      | (57.4)      |
|                                        |              |              |              |             |
|                                        | 2016         | 2015         |              |             |
| רביע ראשון                             | רביעי רביעי  | רביעי שלישי  | רביעי שני    | רביעי ראשון |
| במיליוני ש"ח                           |              |              |              |             |
| הכנסות מימון שאינן מריבית              | 24           | 71           | 325          | (105)       |
| עמלות                                  | 988          | 993          | 1,013        | 1,035       |
| הכנסות אחרות                           | 20           | 481          | 6            | 53          |
| סך הכל                                 | 1,032        | 1,545        | 1,344        | 983         |
|                                        |              |              | 2,425        |             |

הכנסות שאינן מריבית של קבוצת לאומי הסתכמו ברביע ראשון של 2016 ב-1,032 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,425 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 1,393 מיליון ש"ח, בשיעור של 57.4%.

הקיטון בהכנסות שאינן מריבית נובע בעיקרו מרווח ממימוש מניות החברה לישראל (522 מיליון ש"ח) ומובילאיי (288 מיליון ש"ח) שנרשם בתקופה המקבילה אשתקד ומקיטון בהכנסות מהתיק למסחר בסך כ-283 מיליון ש"ח ברביע ראשון 2016 לעומת תקופה מקבילה אשתקד.

להלן פירוט הכנסות מימון שאינן מריבית:

| לשלושה חודשים שהסתיימו<br>ביום 31 במרס                                          |              |              |              |         |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------|
|                                                                                 | 2016         | 2015         | השינוי       |         |
|                                                                                 | במיליוני ש"ח | במיליוני ש"ח | במיליוני ש"ח | באחוזים |
| הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים והפרשי שער, נטו                         | (54)         | (79)         | 25           | 31.6    |
| רווחים ממכירת אג"ח זמינות למכירה, נטו                                           | 9            | 104          | (95)         | (91.3)  |
| רווחים מהשקעות במניות כולל דיבידנדים <sup>(א)</sup>                             | 83           | 1,025        | (942)        | (91.9)  |
| רווחים נטו בגין הלוואות שנמכרו                                                  | -            | -            | -            | -       |
| רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח ומניות למסחר, נטו | (14)         | 269          | (283)        | -       |
| סך הכל                                                                          | 24           | 1,319        | (1,295)      | (98.2)  |

|                                                                                 | 2016         | 2015         |              |              |              |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                                                                 | רביע ראשון   | רביע רביעי   | רביע שלישי   | רביע שני     | רביע ראשון   |
|                                                                                 | במיליוני ש"ח | במיליוני ש"ח | במיליוני ש"ח | במיליוני ש"ח | במיליוני ש"ח |
| הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים והפרשי שער, נטו                         | (54)         | 177          | (254)        | 209          | (79)         |
| רווחים ממכירת אג"ח זמינות למכירה, נטו                                           | 9            | 27           | 35           | 15           | 104          |
| רווחים מהשקעות במניות כולל דיבידנדים <sup>(א)</sup>                             | 83           | (165)        | 403          | 40           | 1,025        |
| רווחים נטו בגין הלוואות שנמכרו                                                  | -            | -            | 11           | -            | -            |
| רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח ומניות למסחר, נטו | (14)         | 32           | 130          | (369)        | 269          |
| סך הכל                                                                          | 24           | 71           | 325          | (105)        | 1,319        |

(א) רביע ראשון של 2015 כולל בעיקר רווח ממכירת מניות החברה לישראל ומובילאיי בסך 522 מיליון ש"ח ו-288 מיליון ש"ח לפני השפעת המס בהתאמה. רביע שלישי של 2015 כולל רווח ממכירת מניות החברה לישראל בסך 289 מיליון ש"ח והכנסה מדיבידנד שהתקבל בגין מניית קנון הולדינגס בסך 130 מיליון ש"ח לפני השפעת המס ורביע רביעי של 2015 כולל רווח ממכירת דרך ארץ בסך 100 מיליון ש"ח לפני השפעת המס והוצאות לירידת ערך בגין מניית קנון הולדינגס בסך 282 מיליון ש"ח לפני השפעת המס.

## להלן פירוט העמלות:

| לשלושה חודשים שהסתיימו<br>ביום 31 במרס      |              |              |              |         |
|---------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------|
|                                             | 2016         | 2015         | השינוי       |         |
|                                             | במיליוני ש"ח | במיליוני ש"ח | במיליוני ש"ח | באחוזים |
| ניהול חשבון                                 | 179          | 209          | (30)         | (14.4)  |
| פעילות בניירות ערך ובמכשירים נגזרים מסוימים | 162          | 194          | (32)         | (16.5)  |
| כרטיסי אשראי                                | 240          | 230          | 10           | 4.3     |
| טיפול באשראי                                | 48           | 52           | (4)          | (7.7)   |
| עמלות הפצת מוצרים פיננסיים                  | 68           | 76           | (8)          | (10.5)  |
| הפרשי המרה                                  | 82           | 80           | 2            | 2.5     |
| עמלות מעסקי מימון                           | 132          | 126          | 6            | 4.8     |
| עמלות אחרות                                 | 77           | 84           | (7)          | (8.3)   |
| סך כל העמלות                                | 988          | 1,051        | (63)         | (6.0)   |

סך ההכנסות מעמלות ברביע ראשון של 2016 הושפע מירידה בפעילות של השלוחה בשווייץ עקב השלמת מכירת הפעילות ליוליוס בר במהלך הרביע הראשון של שנת 2015 וממכירת הפעילות של השלוחה בלוקסמבורג במהלך הרביע הראשון של שנת 2016 (השפעה של כ-40 מיליון ש"ח) ומצמצום היקף הפעילות כתוצאה ממדיניות הכסף המוצהר של הבנק.

|                                             | 2016       | 2015       |          |            |
|---------------------------------------------|------------|------------|----------|------------|
| רביע ראשון                                  | רביע רביעי | רביע שלישי | רביע שני | רביע ראשון |
| ניהול חשבון                                 | 179        | 183        | 182      | 209        |
| פעילות בניירות ערך ובמכשירים נגזרים מסוימים | 162        | 153        | 154      | 194        |
| כרטיסי אשראי                                | 240        | 244        | 253      | 230        |
| טיפול באשראי                                | 48         | 45         | 45       | 52         |
| עמלות הפצת מוצרים פיננסיים                  | 68         | 75         | 76       | 76         |
| הפרשי המרה                                  | 82         | 82         | 83       | 80         |
| עמלות מעסקי מימון                           | 132        | 134        | 143      | 126        |
| עמלות אחרות                                 | 77         | 77         | 77       | 84         |
| סך כל העמלות                                | 988        | 993        | 1,013    | 1,051      |

ההכנסות מעמלות מכסות 49.6% מההוצאות התפעוליות והאחרות לעומת כיסוי של 47.0% בתקופה המקבילה אשתקד ו-46.3% בכל שנת 2015.

להלן פירוט ההכנסות האחרות:

| לשלושה חודשים שהסתיימו<br>ביום 31 במרס |              |              |         |
|----------------------------------------|--------------|--------------|---------|
|                                        | 2016         | 2015         | השינוי  |
|                                        | במיליוני ש"ח | במיליוני ש"ח | באחוזים |
| רווחים מיעודה לפיצויים                 | -            | 38           | (38)    |
| הכנסות אחרות כולל מכירת בניינים וציוד  | 20           | 17           | 3       |
| סך הכל                                 | 20           | 55           | (35)    |

הקיטון ברווחים מיעודה לפיצויים נובע מתשואות שליליות על היעודות ברביע ראשון 2016 לעומת תשואות חיוביות בתקופה המקבילה אשתקד.

| 2016         |            |            |          |            |
|--------------|------------|------------|----------|------------|
| 2015         |            |            |          |            |
| רביע ראשון   | רביע רביעי | רביע שלישי | רביע שני | רביע ראשון |
| במיליוני ש"ח |            |            |          |            |
| -            | 15         | (24)       | 6        | 38         |
| 20           | 466        | 30         | 47       | 17         |
| 20           | 481        | 6          | 53       | 55         |

(א) ברביע רביעי 2015 כולל רווח ממכירת בניינים בחברת הבת בארה"ב בסך כ-380 מיליון ש"ח.

משקל ההכנסות שאינן מריבית מסך כל ההכנסות (קרי, הכנסות מריבית, נטו והכנסות שאינן מריבית) היה בשיעור של 38.4% לעומת 61.5% בתקופה המקבילה אשתקד ו-46.9% בכל שנת 2015.

## הוצאות תפעוליות ואחרות

| לשלושה חודשים שהסתיימו<br>ביום 31 במרס |              |              |              |
|----------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
|                                        | 2016         | 2015         | השינוי       |
|                                        | במיליוני ש"ח | במיליוני ש"ח | באחוזים      |
| משכורות והוצאות נלוות                  | 1,202        | 1,418        | (216) (15.2) |
| פחת והפחתות                            | 145          | 162          | (17) (10.5)  |
| הוצאות אחזקת בניינים וציוד             | 272          | 259          | 13 5.0       |
| הוצאות אחרות                           | 371          | 396          | (25) (6.3)   |
| סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות        | 1,990        | 2,235        | (245) (11.0) |

|                                 | 2016         | 2015       |            |          |            |
|---------------------------------|--------------|------------|------------|----------|------------|
|                                 | רביע ראשון   | רביע רביעי | רביע שלישי | רביע שני | רביע ראשון |
|                                 | במיליוני ש"ח |            |            |          |            |
| משכורות והוצאות נלוות           | 1,202        | 1,325      | 1,360      | 1,345    | 1,418      |
| פחת והפחתות                     | 145          | 169        | 156        | 173      | 162        |
| הוצאות אחזקת בניינים וציוד      | 272          | 256        | 271        | 261      | 259        |
| הוצאות אחרות                    | 371          | 568        | 334        | 383      | 396        |
| סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות | 1,990        | 2,318      | 2,121      | 2,162    | 2,235      |

סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות של קבוצת לאומי הסתכמו ברביע ראשון של 2016 ב-1,990 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,235 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 11.0%.

## הוצאות שכר

| לשלושה חודשים שהסתיימו<br>ביום 31 במרס                |              |                    |              |         |
|-------------------------------------------------------|--------------|--------------------|--------------|---------|
|                                                       | 2016         | 2015               | השינוי       |         |
|                                                       | במיליוני ש"ח | במיליוני ש"ח       | במיליוני ש"ח | באחוזים |
| שכר ונלוות                                            | 905          | 867 <sup>(א)</sup> | 38           | 4.4     |
| מענק תשואה                                            | 70           | 155                | (85)         | (54.8)  |
| הוצאות פנסיה, פיצויים ופרישה מרצון בניכוי רווחי קופות | 227          | 396                | (169)        | (42.7)  |
| סך הכל הוצאות שכר                                     | 1,202        | 1,418              | (216)        | (15.2)  |

הוצאות השכר הסתכמו ברביע ראשון של 2016 ב-1,202 מיליון ש"ח לעומת 1,418 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 216 מיליון ש"ח, בשיעור של 15.2%.

הקיטון בסך כל הוצאות שכר נובע מירידה בהפרשה למענק תשואה הצפוי, מירידה בהוצאות השכר השוטפות בבנק (בנטרול השפעות חד פעמיות) ומירידה בהוצאות השכר בשלוחות בחו"ל כתוצאה מסגירת השלוחות בשווייץ ובלוקסמבורג. כמו כן הוקטנו (חד פעמית) הוצאות השכר ברביע הראשון של 2015 וברביע הראשון של 2016 מהחתימה על ההסכמים הקיבוציים ברבעונים אלה (למידע נוסף ראה [ביאור 8](#)) בסך של 97 ו-59 מיליון ש"ח, בהתאמה.

| 2016         |                      |                    |                    |                    |
|--------------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| רביע ראשון   | רביע רביעי           | רביע שלישי         | רביע שני           | רביע ראשון         |
| במיליוני ש"ח |                      |                    |                    |                    |
| 905          | 1,016 <sup>(א)</sup> | 991 <sup>(א)</sup> | 913 <sup>(א)</sup> | 867 <sup>(א)</sup> |
| 70           | 43                   | 96                 | 228                | 155                |
| 227          | 266                  | 273                | 204                | 396                |
| 1,202        | 1,325                | 1,360              | 1,345              | 1,418              |

(א) הוצג מחדש עקב יישום למפרע של הוראות המפקח על הבנקים בנושא היוון עלויות לפיתוח עצמי של תוכנה. למידע נוסף ראה [ביאור 2.א.1](#).

למידע נוסף ראה [ביאור 8](#).

הוצאות שכר ונלוות מהוות כ-60.4% מסך כל ההוצאות התפעוליות לעומת 63.4% בתקופה המקבילה אשתקד ו-61.7% בכל שנת 2015.

## הוצאות תפעוליות ואחרות (למעט שכר)

ההוצאות התפעוליות והאחרות למעט שכר הסתכמו ברביע ראשון של 2016 בסך 788 מיליון ש"ח לעומת 817 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 29 מיליון ש"ח, בשיעור של 3.5%.

ההוצאות התפעוליות מהוות 74.1% מסך כל ההכנסות לעומת 56.7% בתקופה המקבילה אשתקד ו-65.9% בכל שנת 2015. עיקר הפער מוסבר ברמת הכנסות מימון שאינן מריבית שהיתה כאמור נמוכה משמעותית ברביע זה אל מול הרביע המקביל אשתקד.

סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות (במונחים שנתיים) מהווה 1.88% מסך כל המאזן, לעומת 2.26% בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת 2.12% בכל שנת 2015.

## הוצאות מס

ההפרשה למס על הרווח של קבוצת לאומי הסתכמה ברביע ראשון 2016 ב-37.1 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-565 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור ההפרשה ברביע ראשון 2016 היה כ-45.2% מהרווח לפני מס לעומת 34.8% בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-10.4 נקודות האחוז. הגידול בשיעור המס נובע בעיקר עקב רישום הוצאת מס בסך של 122 מיליון ש"ח בשל הקיטון ביתרת המסים הנדחים נטו כתוצאה מירידת שיעור מס החברות מ-26.5% ל-25% החל מ-1 בינואר 2016.

## רווח לאחר מסים

הרווח לאחר מסים הסתכם ברביע ראשון של 2016 בסך 449 מיליון ש"ח לעומת 1,060 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 57.6%.

## רווחי חברות כלולות

חלק הקבוצה ברווח לאחר מס של חברות כלולות הסתכם ברביע ראשון של 2016 ברווח של 19 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח של 131 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע ממכירת מניות החברה לישראל ברביע ראשון 2015 ומסיווג ההשקעה בחברה לישראל החל מה-31 במרס 2015 בתיק ניירות ערך זמין למכירה בהתאם לשווי השוק של ההשקעה ליום 31 במרס 2015. החל מרביע שני 2015 הבנק כולל את הרווח בגין התאמות לשווי שוק של ההשקעה בחברה לישראל ברווח כולל אחר בלבד.

## רווח נקי

הרווח הנקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה הסתכם ברביע ראשון של 2016 בסך של 468 מיליון ש"ח לעומת רווח של 1,191 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 60.7%.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה ברביע ראשון של 2016 הסתכם בסך של 9 מיליון ש"ח בדומה לרווח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי ברביע ראשון של 2016 הסתכם בסך של 459 מיליון ש"ח לעומת רווח של 1,182 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 61.2%.

להלן תמצית דוח על הרווח הכולל:

| רווח כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה |      |                                                                    |      |                                                                                  |         |                                                         |
|---------------------------------------------------------|------|--------------------------------------------------------------------|------|----------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------------------------------------------------|
| התאמות בגין הצגת ניירות ערך                             |      | התאמות מורגום <sup>(א)</sup> נטו לאחר השפעת גידורים <sup>(ב)</sup> |      | חלק התאגיד הבנקאי ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני |         | רווח כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה |
| תאריך                                                   | 2014 | 2015                                                               | 2015 | 2015                                                                             | 2015    | 2016                                                    |
| יתרה ליום 31 בדצמבר                                     | 394  | 749                                                                | 67   | 22                                                                               | (1,904) | (1,549)                                                 |
| שינוי נטו במהלך התקופה                                  | 355  | 40                                                                 | 25   | 1                                                                                | (781)   | (362)                                                   |
| יתרה ליום 31 במרס                                       | 749  | 749                                                                | 47   | 47                                                                               | (2,685) | (1,911)                                                 |
| יתרה ליום 31 בדצמבר                                     | 67   | 67                                                                 | 38   | 38                                                                               | (1,490) | (1,448)                                                 |
| שינוי נטו במהלך התקופה                                  | 96   | (44)                                                               | (9)  | (592)                                                                            | (549)   | (549)                                                   |
| יתרה ליום 31 במרס                                       | 163  | (111)                                                              | 29   | 29                                                                               | (2,082) | (1,997)                                                 |

| רווח כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה |                                                                    |                                                                                  |                           |         |               |                                                     |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------|---------------|-----------------------------------------------------|
| התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן | התאמות מתרגום <sup>(א)</sup> נטו לאחר השפעת גידורים <sup>(ב)</sup> | חלק התאגיד הבנקאי ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני | התאמות בגין הטבות לעובדים | סך הכל  | רווח כולל אחר | רווח כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה |
| במיליוני ש"ח                                            |                                                                    |                                                                                  |                           |         |               |                                                     |
| 394                                                     | (65)                                                               | 22                                                                               | (1,904)                   | (1,553) | (4)           | (1,549)                                             |
| (327)                                                   | (2)                                                                | 16                                                                               | 414                       | 101     | -             | 101                                                 |
| 67                                                      | (67)                                                               | 38                                                                               | (1,490)                   | (1,452) | (4)           | (1,448)                                             |

(א) התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ שמטבע הפעילות שלהן שונה ממטבע הפעילות של התאגיד הבנקאי, לרבות התאמות בנין חברות כלולות.

(ב) רוחים (הפסדים) נטו בגין גידור השקעה נטו במטבע חוץ.



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

**המאזן** של קבוצת לאומי הסתכם ב-31 במרס 2016 ב-425.6 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-416.5 מיליארד ש"ח בסוף 2015 - גידול של 2.2%, ובהשוואה למרס 2015 גידול של 6.6%.

ערך הנכסים הנקובים במטבע חוץ והצמודים למטבע חוץ מסך מאזן הקבוצה הינו כ-87.7 מיליארד ש"ח, כ-20.6% מסך הנכסים. ברביע ראשון של 2016 יוסף השקל ביחס לדולר של ארה"ב ב-3.5% וביחס לאירו פוחת השקל ב-0.9%. השינוי בשערי החליפין של השקל מול כלל מטבעות החוץ תרם לירידה בשיעור של כ-0.7% בסך כל המאזן של הקבוצה, כך שבנטרול השפעת פיחות השקל סך המאזן גדל לכ-428.3 מיליארד ש"ח.

סך כל הנכסים בניהול הקבוצה - סך כל המאזן וכן תיקי ניירות ערך של הלקוחות וקופות גמל וקרנות השתלמות לגביהם ניתנים שירותי ניהול תפעולי וניהול פיקדון, מסתכמים בכ-1,212 מיליארד ש"ח, היקף דומה לסך הנכסים בסוף 2015 (כ-322 מיליארד דולר).

### 1. להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

|                                               | 31 במרס      |         | 31 בדצמבר |             | השינוי   |
|-----------------------------------------------|--------------|---------|-----------|-------------|----------|
|                                               | 2016         | 2015    | 2015      | מדצמבר 2015 | מרס 2015 |
|                                               | במיליוני ש"ח |         | באחוזים   |             |          |
| סך כל המאזן                                   | 425,557      | 416,499 | 2.2       | 6.6         |          |
| מזומנים ופיקדונות בבנקים                      | 55,648       | 60,455  | (8.0)     | 7.5         |          |
| ניירות ערך                                    | 78,727       | 69,475  | 13.3      | 22.3        |          |
| אשראי לציבור, נטו                             | 264,133      | 261,399 | 1.0       | 5.5         |          |
| בניינים וציוד                                 | 3,060        | 3,095   | (1.1)     | (1.4)       |          |
| פיקדונות הציבור                               | 330,354      | 328,693 | 0.5       | 8.3         |          |
| פיקדונות מבנקים                               | 4,441        | 3,859   | 15.1      | (28.2)      |          |
| אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים | 24,810       | 21,308  | 16.4      | 26.6        |          |
| הון המיוחס לבעלי המניות של התאגיד הבנקאי      | 29,313       | 28,767  | 1.9       | 10.1        |          |

### 2. להלן התפתחות בסעיפים חוץ מאזניים עיקריים:

|                                | 31 במרס      |         | 31 בדצמבר |             | השינוי   |
|--------------------------------|--------------|---------|-----------|-------------|----------|
|                                | 2016         | 2015    | 2015      | מדצמבר 2015 | מרס 2015 |
|                                | במיליוני ש"ח |         | באחוזים   |             |          |
| אשראי תעודות, נטו              | 1,648        | 1,755   | (6.1)     | (18.6)      |          |
| ערבויות להבטחת אשראי, נטו      | 5,919        | 6,058   | (2.3)     | (0.2)       |          |
| ערבויות לרוכשי דירות, נטו      | 18,980       | 19,292  | (1.6)     | 3.9         |          |
| ערבויות והתחייבויות אחרות, נטו | 16,433       | 16,903  | (2.8)     | (6.2)       |          |
| מכשירים נגזרים <sup>(א)</sup>  | 637,700      | 616,885 | 3.4       | (8.0)       |          |
| אופציות מכל הסוגים             | 118,601      | 111,125 | 6.7       | (13.7)      |          |

(א) כולל עסקאות "פורוורד", חוזי החלפות פיננסיות, swaps, futures ונגזרי אשראי.  
למידע נוסף ראה [ביאור 11.1](#) ו-[11.2](#).

### 3. להלן התפתחות ביתרות הנכסים הכספיים החוץ מאזניים של הלקוחות בקבוצת לאומי:

|                                                      | 31 בדצמבר    |         | 31 במרס      |
|------------------------------------------------------|--------------|---------|--------------|
|                                                      | השינוי       | 2015    | 2016         |
|                                                      | במיליוני ש"ח |         | במיליוני ש"ח |
| תיקי ניירות ערך <sup>(א)</sup>                       | (1.6)        | 592,820 | 583,547      |
| נכסים בגינם ניתנים שירותי תפעול <sup>(א)(ב)(ג)</sup> |              |         |              |
| קרנות נאמנות                                         | (5.2)        | 59,451  | 56,379       |
| קופות גמל ופנסיה                                     | (0.1)        | 71,221  | 71,156       |
| קרנות השתלמות                                        | 2.2          | 73,569  | 75,198       |

- (א) לרבות שינוי בשווי השוק של ניירות ערך ושווי הניירות שבמשמרת (custody) של קרנות נאמנות וקופות גמל, לגביהם ניתנים שירותי ניהול תפעולי ומשמורת.
- (ב) הקבוצה בארץ אינה מנהלת קרנות נאמנות, קופות גמל וקרנות השתלמות.
- (ג) נכסי לקוחות לגביהם מעניקה הקבוצה שירותי ניהול תפעולי, כולל יתרות הקופות של לקוחות מיועצים בלאומי.

### האשראי לציבור, נטו

האשראי לציבור נטו בקבוצת לאומי הסתכם ב-31 במרס 2016 ב-264.1 מיליארד ש"ח לעומת 261.4 מיליארד ש"ח בסוף 2015, גידול של 1.0%, ובהשוואה למרס 2015 גידול של 5.5%.

השינוי בשערי החליפין של השקל מול כלל מטבעות החוץ תרם לירידה בשיעור של 0.5% בסך האשראי לציבור. בנטרול השפעת הפיחות חלה עלייה בשיעור של 1.5% בסך האשראי לציבור, כך שבנטרול השפעת פיחות השקל סך האשראי היה 265.4 מיליארד ש"ח.

בנוסף לאשראי לציבור משקיעה הקבוצה בניירות ערך של חברות המסתכמים ב-31 במרס 2016 ב-14,489 מיליון ש"ח בהשוואה ל-14,095 מיליון ש"ח בסוף 2015, והמגלמים גם כן סיכוני אשראי.

### להלן תמהיל האשראי לציבור לפי מגזרי הצמדה:

|                        | 31 בדצמבר    |          | 31 במרס      |
|------------------------|--------------|----------|--------------|
|                        | השינוי       | 2015     | 2016         |
|                        | במיליוני ש"ח | % בתמהיל | במיליוני ש"ח |
| לא-צמוד <sup>(א)</sup> | 2.6          | 66.1     | 177,218      |
| צמוד מדד               | (1.4)        | 18.8     | 48,477       |
| מט"ח וצמוד מט"ח        | (2.5)        | 15.1     | 38,438       |
| מזה: דולר ארה"ב        | (3.3)        | 73.0     | 27,817       |
| אירו                   | 8.8          | 12.2     | 5,234        |
| סך הכל                 | 1.0          | 100.0    | 264,133      |

(א) כולל פריטים לא כספיים.

האשראי לציבור בשקלים לא צמודים עלה בסך 4,423 מיליון ש"ח, 2.6%. האשראי לציבור הצמוד למדד ירד בסך 701 מיליון ש"ח, 1.4%. הירידה באשראי לציבור במטבע חוץ ובצמוד מטבע חוץ הייתה בסך 988 מיליון ש"ח, 2.5% ובנטרול השפעת השינויים בשער החליפין של השקל עלה האשראי לציבור במט"ח וצמוד מט"ח בשיעור של 0.7%.

#### להלן התפתחות האשראי לציבור, לפני הפרשה להפסדי אשראי לפי ענפי משק עיקריים:

|                              | 31 בדצמבר    |         | 31 במרס |              |
|------------------------------|--------------|---------|---------|--------------|
|                              | השינוי       | 2015    | 2016    |              |
|                              | במיליוני ש"ח |         |         | במיליוני ש"ח |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדיור | (0.4)        | 81,805  | 81,480  |              |
| אנשים פרטיים - אחר           | (0.1)        | 37,400  | 37,358  |              |
| בניו ונדל"ן                  | 0.6          | 50,124  | 50,414  |              |
| מסחרי                        | 4.0          | 26,654  | 27,723  |              |
| תעשייה                       | 0.5          | 20,307  | 20,410  |              |
| אחר                          | 3.2          | 48,780  | 50,320  |              |
| סך הכל                       | 1.0          | 265,070 | 267,705 |              |

למידע נוסף בנוגע להתפתחות האשראי וסיכוני האשראי לפי ענפי משק ראה פרק [סיכון אשראי](#).

#### חובות בעייתיים

#### להלן סיכון אשראי בעייתי לאחר הפרשות פרטניות וקבוצתיות:

|                     | 31 בדצמבר    |           | 31 במרס      |           |
|---------------------|--------------|-----------|--------------|-----------|
|                     | 2015         |           | 2016         |           |
|                     | מאזני        | חוץ מאזני | מאזני        | חוץ מאזני |
|                     | סך הכל       |           | סך הכל       |           |
|                     | במיליוני ש"ח |           | במיליוני ש"ח |           |
| חובות פגומים        | 2,988        | 13        | 3,001        | 150       |
| חובות נחותים        | 1,045        | 152       | 1,197        | 220       |
| חובות בהשגחה מיוחדת | 2,453        | 1,205     | 3,658        | 851       |
| סך הכל              | 6,486        | 1,370     | 7,856        | 1,221     |

#### סיכון אשראי בעייתי:

|                                      | 31 בדצמבר    |       | 31 במרס      |  |
|--------------------------------------|--------------|-------|--------------|--|
|                                      | 2015         |       | 2016         |  |
|                                      | במיליוני ש"ח |       | במיליוני ש"ח |  |
| סיכון אשראי בעייתי מסחרי             | 8,461        | 8,332 |              |  |
| סיכון אשראי בעייתי קמעונאי           | 1,303        | 1,296 |              |  |
| סך הכל                               | 9,764        | 9,628 |              |  |
| יתרת ההפרשה להפסדי אשראי             | 1,836        | 1,772 |              |  |
| אשראי בעייתי לאחר הפרשה להפסדי אשראי | 7,928        | 7,856 |              |  |

למידע נוסף בנוגע לאשראי בעייתי ראה פרק [סיכון אשראי וביאור 13](#).

האשראי לממשלות ב-31 במרס 2016 הסתכם ב-412 מיליון ש"ח קיטון של 41 מיליון ש"ח, 9.1% לעומת 31 בדצמבר 2015.

## ניירות ערך

השקעות הקבוצה בניירות ערך ב-31 במרס 2016 הסתכמו ב-78.7 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-69.5 מיליארד ש"ח בסוף 2015, גידול של 13.3%.

ניירות הערך בקבוצה מסווגים לשתי קטגוריות: ניירות ערך למסחר וניירות ערך זמינים למכירה.

סיווג נייר ערך הנרכש על ידי הבנק לתיק ניירות ערך זמינים למכירה או לתיק ניירות ערך למסחר מתבצע במועד רכישתו ונעשה בהתאם לכוונת הבנק לשימוש בנייר. ניירות שנרכשים לצורכי מסחר (או במטרה לגדר רכיבים אחרים של התיק למסחר), לצורכי עשיית שוק או במסגרת חדר עסקאות מסווגים לתיק ניירות ערך למסחר, ואילו ניירות הנרכשים במסגרת ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק מסווגים בתיק הזמין למכירה.

ניירות ערך למסחר מוצגים במאזן לפי שווי הוגן, וההפרש בין השווי ההוגן לעלות המופחתת נזקף לדוח רווח והפסד. ניירות ערך זמינים למכירה מוצגים במאזן לפי שווי הוגן, וההפרש בין השווי ההוגן לעלות המופחתת מוצג בסעיף נפרד בהון ברווח כולל אחר שנקרא "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" בניכוי המס המתייחס. בכל מקרה שבו קיימת ירידת ערך שהינה בעלת אופי אחר מזמני ההפרש נזקף לחשבון רווח והפסד.

## להלן סיווג סעיף ניירות הערך במאזן המאוחד:

| 31 בדצמבר 2015                            |                                         |                                 | 31 במרס 2016 |                                         |                                 |
|-------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------|--------------|-----------------------------------------|---------------------------------|
| סך הכל                                    | ניירות ערך זמינים למכירה <sup>(א)</sup> | ניירות ערך למסחר <sup>(ב)</sup> | סך הכל       | ניירות ערך זמינים למכירה <sup>(א)</sup> | ניירות ערך למסחר <sup>(ב)</sup> |
| במיליוני ש"ח                              |                                         |                                 | במיליוני ש"ח |                                         |                                 |
| אגרות חוב                                 |                                         |                                 |              |                                         |                                 |
| 35,217                                    | 6,664                                   | 28,553                          | 42,098       | 5,290                                   | 36,808                          |
| של ממשלת ישראל                            |                                         |                                 |              |                                         |                                 |
| 11,186                                    | 3,058                                   | 8,128                           | 14,591       | 2,833                                   | 11,758                          |
| של ממשלות זרות                            |                                         |                                 |              |                                         |                                 |
| 273                                       | 238                                     | 35                              | 382          | 347                                     | 35                              |
| של מוסדות פיננסיים בישראל                 |                                         |                                 |              |                                         |                                 |
| 6,410                                     | 148                                     | 6,262                           | 5,615        | 144                                     | 5,471                           |
| של מוסדות פיננסיים זרים                   |                                         |                                 |              |                                         |                                 |
| 10,317                                    | 751                                     | 9,566                           | 10,654       | 697                                     | 9,957                           |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) |                                         |                                 |              |                                         |                                 |
| 738                                       | 152                                     | 586                             | 675          | 120                                     | 555                             |
| של אחרים בישראל                           |                                         |                                 |              |                                         |                                 |
| 2,014                                     | 320                                     | 1,694                           | 2,102        | 325                                     | 1,777                           |
| של אחרים זרים                             |                                         |                                 |              |                                         |                                 |
| 3,320                                     | 617                                     | 2,703                           | 2,610        | 14                                      | 2,596                           |
| מניות וקרנות נאמנות                       |                                         |                                 |              |                                         |                                 |
| 69,475                                    | 11,948                                  | 57,527                          | 78,727       | 9,770                                   | 68,957                          |
| סך כל ניירות הערך                         |                                         |                                 |              |                                         |                                 |

- (א) רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן בסך 514 מיליון ש"ח שנרשמו ברווח כולל אחר (31 בדצמבר 2015 - 294 מיליון ש"ח).
- (ב) רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן בסך 51 מיליון ש"ח שנרשמו ברווח והפסד (31 בדצמבר 2015 - (100) מיליון ש"ח).

ליום 31 במרס 2016 כ-87.6% מתיק הנוסטרו של הקבוצה סווג כזמין למכירה וכ-12.4% כתיק למסחר. סיווג זה מקנה גמישות בניהול תיק ניירות הערך. כ-3.3% משווי ניירות הערך הינן השקעות במניות של חברות שאינן מוצגות על בסיס השווי המאזני, אלא לפי עלות או שווי שוק של המניות הנסחרות בבורסה.

למידע בנוגע לשווי ניירות ערך לפי אופן המדידה ראה [ביאור 15א](#).

## התיק הזמין למכירה

1. ברביע ראשון של 2016 היה גידול ברווח כולל אחר בגין ניירות ערך זמינים למכירה בסך 156 מיליון ש"ח (לפני השפעת המס). הגידול נובע מעליית ערך בסך 246 מיליון ש"ח, אשר קוזז בחלקו על ידי רווח מניירות ערך שמומשו וסווגו לרווח והפסד בסך 90 מיליון ש"ח (לפני מס). זאת בהשוואה לגידול ברווח כולל אחר בגין ניירות ערך זמינים בסך של 549 מיליון ש"ח (לפני מס) בתקופה המקבילה אשתקד שנבע מעליית ערך בסך 1,155 מיליון ש"ח אשר קוזז בחלקו מקיטון ברווח מניירות ערך שמומשו וסווגו לרווח והפסד בסך 606 מיליון ש"ח (לפני מס).

2. כמו כן נזקפו לרווח והפסד רווחים נטו ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה בסך של 9 מיליון ש"ח לעומת רווחים בסך 104 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

היתרה המצטברת נטו של התאמות לשווי הוגן של ניירות ערך המוחזקים בתיק הזמין למכירה ליום 31 במרס 2016 מסתכמת בסכום חיובי של 163 מיליון ש"ח (לאחר השפעת המס), לעומת 67 מיליון ש"ח בסוף 2015. סכומים אלה מייצגים רווחים נטו שטרם מומשו לתאריכי הדוחות.

להערכת הנהלת הבנק, ירידת ערך בניירות ערך בתיק הזמין למכירה הינה בעלת אופי זמני. בכוונתנו וביכולתנו של הבנק להמשיך ולהחזיק את ההשקעות עד להשבה החזויה של מלוא העלות של הנכסים או עד לפדיון, לכן נזקפת ירידת ערך זו להון. זאת, על בסיס הקריטריונים שפורטו [בעיקרי המדיניות החשבונאית ביאור 1 בדוח השנתי 2015](#).

למידע בנוגע להתאמות לשווי הוגן של ניירות זמינים למכירה שנזקפו להון ראה [ביאור 5](#).

## התיק למסחר

ב-31 במרס 2016, בתיק למסחר יש כ-9.8 מיליארד ש"ח אגרות חוב, לעומת 11.3 מיליארד ש"ח אגרות חוב ו-0.6 מיליארד ש"ח מניות ב-31 בדצמבר 2015. נכון ל-31 במרס 2016 התיק למסחר מהווה כ-12.4% מסך תיק הנוסטרו של הקבוצה לעומת 17.2% ב-31 בדצמבר 2015.

למידע נוסף בנוגע להרכב התיק ראה [ביאור 5](#).

בגין אגרות חוב למסחר נרשמו בדוח רווח והפסד רווחים שמומשו וטרם מומשו בסך של 18 מיליון ש"ח לעומת רווחים בסך 207 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ובגין מניות וקרנות נרשמו הפסדים שמומשו וטרם מומשו בסך 32 מיליון ש"ח לעומת רווחים בסך 62 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

## השקעות בניירות ערך שהונפקו בחו"ל

בתיק ניירות הערך של הקבוצה יש כ-36.0 מיליארד ש"ח (כ-9.6 מיליארד דולר) ניירות ערך שהונפקו בחו"ל. כ-97% מהתיק מושקעים במכשירי חוב שכולם (פרט לכ-1.0%) מדורגים **Investment Grade**, מהם כ-95% בדרוג (A-) ומעלה. כ-4.7% מהתיק מושקעים במניות ובקרנות. מתוך התיק הנ"ל כ-32 מיליארד ש"ח (כ-8.6 מיליארד דולר) מסווג בתיק הזמין למכירה והיתרה מסווגת בתיק למסחר.

### א. השקעות בניירות ערך מגובי נכסים שהונפקו בחו"ל

תיק ניירות ערך מגובי נכסים של הקבוצה (משכנתאות ושאינם משכנתאות), שכולו מדורג בדרוג השקעה (**Investment Grade**), מסתכם בכ-10.7 מיליארד ש"ח (כ-2.8 מיליארד דולר) ל-31 במרס 2016 לעומת 10.3 מיליארד ש"ח בסוף 2015. מתוך התיק הנ"ל ל-31 במרס 2016 כ-10.0 מיליארד ש"ח (כ-2.7 מיליארד דולר) מסווג בתיק הזמין למכירה והיתרה בתיק למסחר.

התיק הזמין למכירה של השקעות בניירות ערך מגובי נכסים בחו"ל ליום 31 במרס 2016 כולל השקעה באגרות חוב מגובות משכנתאות בסכום של כ-7.9 מיליארד ש"ח. 96% מסך אגרות החוב המגובות משכנתאות שבתיק הזמין הונפקו על ידי סוכנויות פדראליות בארה"ב (**FNMA, FHLMC, GNMA**) ומדורגות, נכון למועד הדוח, בדירוג **AAA**.

למידע נוסף בנוגע להשקעות באגרות חוב מגובות נכסים ראה [ביאור 5](#).

נכון ליום 31 במרס 2016 הסתכמה עליית הערך המצטברת נטו שנזקפה להון עצמי הנובעת מתיק אגרות החוב המגובות משכנתאות בכ-18 מיליוני ש"ח.

סך אגרות החוב המגובות משכנתאות שאינן בערבות מדינה (ארה"ב) ואינן בחסות מוסדות פדראליים אמריקאים הן בתיק הזמין והן בתיק למסחר, מסתכם בכ-1,125 מיליון ש"ח.

התקופה החזויה לפדיון של כל תיק אגרות החוב המגובות משכנתאות היא כ-4.1 שנים בממוצע (מח"מ). בנוסף לאגרות החוב המגובות משכנתאות, כולל התיק הזמין למכירה של הקבוצה גם אגרות חוב אחרות מגובות נכסים שאינם משכנתאות (אשראי לרכישת רכב ואשראים אחרים) בסך של כ-2.0 מיליארד ש"ח מתוכן אגרות חוב מסוג CLO בסך של כ-1.9 מיליארד ש"ח. התקופה החזויה לפדיון של תיק אגרות החוב המגובות נכסים שאינם משכנתאות היא כ-3.7 שנים בממוצע.

### ב. השקעות בניירות ערך שאינם מגובי נכסים שהונפקו בחו"ל

בתיק ניירות הערך של הקבוצה ב-31 במרס 2016 כ-25.7 מיליארד ש"ח (6.8 מיליארד דולר) ניירות ערך שאינם מגובי נכסים שהונפקו בחו"ל, 22.3 מיליארד ש"ח (5.9 מיליארד דולר) מניירות הערך הללו מסווגים בתיק הזמין למכירה והיתרה בתיק למסחר. 99% מסך ניירות הערך הינם בדירוג השקעה והם כוללים בעיקר ניירות ערך של ממשלת ארה"ב, בנקים ומוסדות פיננסיים, אגרות חוב של חברות בדרוג השקעה והיתר בעיקר ניירות ערך של ממשלת ישראל.

למידע נוסף בנוגע לחשיפה מוסדות פיננסיים זרים ראה פרק [סיכון אשראי](#).

ליום 31 במרס 2016 הסתכמה יתרת עליית הערך המצטברת בהון העצמי בגין ניירות ערך שאינם מגובי נכסים שהונפקו בחו"ל, ושהם בתיק הזמין למכירה ב-128 מיליון ש"ח (שהם 80 מיליון ש"ח לאחר מס).

כאמור, בנוסף לתיק הזמין למכירה קיימים ניירות ערך שאינם מגובים בנכסים גם בתיק למסחר. התיק למסחר כולל בעיקר ניירות ערך של מדינות, בנקים ומוסדות פיננסיים, וקרנות של ניירות ערך. 99% מניירות הערך שבתיק למסחר בדירוג השקעה (Investment Grade).

שווי התיק למסחר שאינו מגובה בנכסים ב-31 במרס 2016 הסתכם ב-3.4 מיליארד ש"ח (0.9 מיליארד דולר). ההפרש בין השווי ההוגן לעלות המופחתת, במידה שיש הפרש כזה, נזקף לחשבון הרווח והפסד.

### השקעות באגרות חוב - שהונפקו בישראל

ההשקעות באגרות חוב שהונפקו בישראל הסתכמו ב-31 במרס 2016 ב-41.5 מיליארד ש"ח, מזה סך של 40.4 מיליארד ש"ח אגרות חוב שהונפקו על ידי ממשלת ישראל בשקלים, והיתר אגרות חוב של ממשלת ישראל במט"ח ואגרות חוב שהונפקו על ידי חברות. כ-55.8% מההשקעות באגרות חוב חברות שהם כ-0.6 מיליארד ש"ח נכללו בתיק הזמין למכירה, והיתר בתיק למסחר.

תיק אגרות החוב של חברות, שבתיק הזמין למכירה בהיקף של 0.6 מיליארד ש"ח כולל קרן הון בסך של 24 מיליון ש"ח.

כל אגרות החוב של החברות שבתיק למסחר וחלק מאגרות החוב של החברות שבתיק הזמין למכירה רשומות למסחר וסחירות בבורסה.

### השקעות במניות ובקרנות

סך כל ההשקעות במניות ובקרנות מסתכמות ליום 31 במרס 2016 בכ-2,610 מיליון ש"ח, מזה מניות סחירות 1,544 מיליון ש"ח ושאינן סחירות 1,066 מיליון ש"ח. מסך כל ההשקעה 2,596 מיליון ש"ח מסווגים בתיק הזמין למכירה ו-14 מיליון ש"ח מסווגים בתיק למסחר.

ההון הנדרש בגין השקעות אלה עומד ליום 31 במרס 2016 על סך של 326 מיליון ש"ח.

למידע נוסף ראה [ביאור 5](#).

### השינויים העיקריים בהשקעה במניות

ביום 21 באפריל 2016 מכר הבנק, בעסקה מחוץ לבורסה, את יתרת המניות שהחזיק בחברה לישראל בע"מ, 45,252 מניות, המהוות כ-5.86% מהונה המונפק והנפרע של החברה לישראל, בתמורה ל-17,906,037 מניות של כימיקלים לישראל בע"מ ("כי"ל) המהוות כ-1.4% מהונה המונפק והנפרע של כי"ל.

## פיקדונות הציבור

פיקדונות הציבור בקבוצה הסתכמו ב-31 במרס 2016 ב-330.4 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-328.7 מיליארד ש"ח בסוף 2015, גידול בשיעור של 0.5% ובהשוואה למרס 2015 גידול של 8.3%.

השינוי בשערי החליפין של השקל מול כלל מטבעות החוץ הקטין בשיעור של 1.0% את סך כל פיקדונות הציבור כך שבנטרול השפעת פחות השקל היה גידול בפיקדונות הציבור בשיעור של 1.5%.

## אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים

אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים הסתכמו ב-31 במרס 2016 ב-24.8 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-21.3 מיליארד ש"ח בסוף 2015, גידול של 16.4%. ברביע ראשון של 2016 נפרעו אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים בסך 1.1 מיליארד ש"ח.

## תשקיף מדף והנפקת אגרות חוב

ביום 28 במאי 2015 פרסם הבנק תשקיף מדף בהתאם להיתר שהתקבל מרשות ניירות ערך.

ביום 21 בינואר 2016 הנפיק הבנק, על פי תשקיף המדף שלעיל, הרחבה של סדרה 177 בהיקף של כ-3.6 מיליארד ש"ח.

אגרות חוב סדרה 177 עומדות לפירעון בתשלום אחד ביום 30 ביוני 2020, צמודות קרן וריבית למדד המחירים לצרכן, ונושאות ריבית שנתית בשיעור של 0.59% לשנה, אשר תשולם פעמיים בשנה ביום 30 ביוני בשנים 2016 ועד 2020 (כולל) וביום 31 בדצמבר בשנים 2016 ועד 2019 (כולל).

אגרות החוב אינן מוכרות לצורך הון פיקוחי.

על פי דוח הצעת מדף מיום 20 בינואר 2016, הנפיק הבנק, בתאריך 21 בינואר 2016 סך של 926 מיליון ש"ח כתבי התחייבות נדחים סדרה 400.

כתבי ההתחייבות הנדחים עומדים לפירעון בתשלום אחד ביום 21 בינואר 2026 עם אופציה למנפיק לפירעון מוקדם לא לפני ה-21 בינואר 2021 ולא לאחר ה-21 בפברואר 2021, אינם צמודים לבסיס הצמדה כלשהו, נושאים ריבית שנתית קבועה בשיעור של 3.25% לשנה, עד למועד הפירעון המוקדם. במועד זה, בהינתן אי מימוש זכותו של הבנק לפדיון מוקדם, תעודכן הריבית הנקובה באגרת בהתאם להפרש בין ריבית העוגן (כהגדרתה בדוח הצעת המדף) במועד ההנפקה לבין זו שבמועד עדכון הריבית.

בהתקיים נסיבות לאירוע מכונן (ארוע מכונן לאי קיימות או ארוע מכונן לספיגת הפסדי קרן, כמוקדם שביניהם), יומרו כתבי ההתחייבות הנדחים למניות על פי שווי השוק של המניות במועד ההמרה או על פי שער הרצפה שנקבע (6.78 ש"ח למניה), כגובה מביניהם.

כתבי התחייבות אלו כשירים להכלל ברובד 2 החל ממועד ההנפקה.



### נכסים אחרים ויתרות חובה בגין מכשירים נגזרים

נכסים אחרים הסתכמו ב-31 במרס 2016 בסך 7.9 מיליארד ש"ח לעומת 7.7 מיליארד ש"ח בסוף 2015, גידול בשיעור של 2.9%.

יתרת החובה בגין השווי ההוגן של מכשירים נגזרים שבוצעה עם ועבור לקוחות גדלה מהיקף של 11.3 מיליארד ש"ח ב-31 בדצמבר 2015 לכ-13.2 מיליארד ש"ח ב-31 במרס 2016.

### התחייבויות אחרות ויתרות זכות בגין מכשירים נגזרים

התחייבויות אחרות הסתכמו ב-31 במרס 2016 בסך 20.7 מיליארד ש"ח בדומה ליתרה בסוף 2015.

יתרת הזכות בגין השווי ההוגן של מכשירים נגזרים שבוצעה עם ועבור לקוחות הסתכמה בסך 14.0 מיליארד ש"ח לעומת 11.1 מיליארד ש"ח בסוף 2015.

## הון והלימות ההון

**ההון המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי** (להלן: "הון") של הקבוצה הסתכם ב-31 במרס 2016 ב-29,313 מיליון ש"ח, לעומת 28,767 מיליון ש"ח בסוף 2015, גידול של 1.9%. העלייה נובעת, בין היתר, מהנפקת מניות לעובדים ונושאי משרה בסך 636 מיליון ש"ח בהתאם להסכם הקיבוצי המיוחד בנוגע להמרת זכויות עובדים למניות הבנק.

למידע נוסף בנוגע להסכם הקיבוצי המיוחד ראה [ביאור 8](#).

יחס הון למאזן ב-31 במרס 2016 הגיע ל-6.9% בדומה ליחס ב-31 בדצמבר 2015.

## מבנה הלימות ההון

| 31 במרס                                        |         | 31 בדצמבר |
|------------------------------------------------|---------|-----------|
| 2016                                           | 2015    | 2015      |
| בלתי מבוקר                                     |         | מבוקר     |
| במיליוני ש"ח                                   |         |           |
| <b>הון לצורך חישוב יחס ההון</b>                |         |           |
| הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים | 29,719  | 27,416    |
| הון רובד 2, לאחר ניכויים                       | 12,890  | 13,329    |
| סך הכל הון כולל                                | 42,609  | 40,745    |
| <b>יתרות משוקללות של נכסי סיכון</b>            |         |           |
| סיכון אשראי                                    | 272,523 | 271,585   |
| סיכונים שוק                                    | 5,793   | 5,952     |
| סיכון תפעולי                                   | 20,100  | 20,376    |
| סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון            | 298,416 | 297,913   |
| <b>יחס ההון לרכיבי סיכון</b>                   |         |           |
| יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון               | 9.96%   | 9.20%     |
| יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון                    | 14.28%  | 13.68%    |

## יישום הוראות באזל 3 בישראל

ביום 30 במאי 2013 פרסם המפקח על הבנקים את ההוראות הסופיות ליישום באזל 3 בישראל, וזאת על ידי תיקון הוראות ניהול בנקאי תקין 201-211. הוראות אלה נכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2014.

על פי הוראות אלו, רכיבי ההון בקבוצה לצורך חישוב הלימות ההון משויכים לשני רבדים:

1. הון רובד 1, הכולל הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 נוסף.

2. הון רובד 2.

סיכום הרבדים האלו מכונה "בסיס ההון לצורך הלימות ההון" או "ההון הפיקוחי" או "ההון הכולל".

## הון רובד 1 כולל הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 נוסף:

**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 ההון - ההון הפיקוחי - הוראות מעבר".

**הון רובד 1 נוסף**, המורכב ממכשירי הון העומדים בקריטריונים שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין 202. בקבוצת לאומי לא קיימים מכשירי הון ברובד זה. ככל שיונפקו בעתיד מכשירי הון רובד 1 נוסף, הם יידרשו לעמוד בכל הקריטריונים המפורטים בהוראת ניהול בנקאי תקין 202.

## הון רובד 2:

בהוראות באזל 3 בוטלה האבחנה בין רובד 2 עליון לרובד 2 תחתון.

הון רובד 2 כולל בעיקר מכשירי הון ויתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס עד לתקרה של 1.25% מסך נכסי סיכון האשראי.

לגבי מכשירי ההון שהיו כלולים בהון רובד 2 בתאריך 31 בדצמבר 2013 נקבעו הוראות מעבר ותקרת הכרה, שחושבה ליום ה-1 בינואר 2014, על פי 80% מיתרת המכשירים ליום 31 בדצמבר 2013, ובתחילת כל שנה עוקבת מופחתת תקרה זו ב-10%. מכשירי ההון שהיו חלק מרובד 2 בתאריך 31 בדצמבר 2013 כוללים מכשירי הון מורכבים שסווגו עד כה לרובד 2 עליון וכן כתבי התחייבות נדחים שסווגו לרובד 2 תחתון.

תיאור המאפיינים העיקריים של מכשירי הון פיקוחי שהונפקו מוצג באתר האינטרנט של הבנק בכתובת: <http://leumi.co.il/home01/32587> בפרק אודות >מידע כספי ואסיפות > גילויים פיקוחיים נוספים.

יצוין כי הסכום המוכר בפועל להון רובד 2 הינו הנמוך מבין סכומם המופחת של המכשירים עצמם ותקרת ההכרה בהם על פי הוראות המעבר. מתחילת 2014 מכשירי הון שיונפקו יידרשו לעמוד בכל הקריטריונים המפורטים בהוראת ניהול בנקאי תקין 202, לצורך הכללתם בהון. הקריטריונים העיקריים שעל המכשיר לכלול: (1) מנגנון לספיגת הפסדי קרן על ידי המרה למניות רגילות או הפחתת המכשיר כאשר יחס הון עצמי רובד 1 של התאגיד הבנקאי יורד מ-5%; (2) סעיף הקובע שבהתרחש האירוע המכונן לאי-קיימות (כמוגדר בנספח ה' להוראת ניהול בנקאי תקין 202), יומר המכשיר באופן מיידי למניות רגילות או יימחק.

על פי דוח הצעת מדף מיום 20 בינואר 2016, הנפיק הבנק, בתאריך 21 בינואר 2016 סך של 926 מיליון ש"ח כתבי התחייבות נדחים סדרה 400, הכשירים להכלל ברובד 2.

למידע נוסף בנוגע להנפקה ראה פרק המבנה וההתפתחות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון, סעיף אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבויות נדחים.

## יעד הלימות ההון

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

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

לפי הוראת ניהול בנקאי תקין 201 "מדידה והלימות הון - מבוא, תחולה וחישוב דרישות", כל התאגידים הבנקאיים נדרשים לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מזערי בשיעור של 9%, וזאת החל מיום 1 בינואר 2015. בנוסף, תאגיד בנקאי גדול, שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה לפחות 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל, יידרש לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מזערי בשיעור של 10%, וזאת החל מיום 1 בינואר 2017. הוראה נוספת זו חלה על הבנק. כמו כן, כל התאגידים הבנקאיים בישראל נדרשים לעמוד ביחס הון כולל מזערי בשיעור של 12.5%, וזאת החל מיום 1 בינואר 2015. תאגיד בנקאי גדול יידרש לעמוד ביחס הון כולל מזערי בשיעור של 13.5%, וזאת החל מיום 1 בינואר 2017. הוראה נוספת זו חלה על לאומי.

ביום 28 בספטמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים חוזר לתיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 329 "מגבלות למתן הלוואות לדיור". על פי ההוראה המתוקנת, התאגיד הבנקאי יידרש להגדיל את יעד הון עצמי רובד 1, בשיעור המבטא 1% מיתרת הלוואות לדיור. מועד התחולה לעמידה ביעד ההון שנקבע הוא 1 בינואר 2017, ועל התאגידים הבנקאיים להגדיל את יעד ההון בשיעורים רבעוניים קבועים מיום 1 באפריל 2015 ועד ליום 1 בינואר 2017. הערכת השפעת התיקון להוראה על קבוצת לאומי במועד התחולה הסופי, לפי נתוני מועד הדיווח, היא כ-0.27% ביחס הלימות ההון, כאשר השפעה זו נפרסת על פי ההוראה על פני שמונה רבעונים.

ההגעה ליעדים המתוארים לעיל תיושם בצורה הדרגתית.

### יעדי הלימות ההון שנקבעו על ידי הבנק:

תכנון ההון בקבוצת לאומי משקף ראייה צופה פני עתיד של תיאבון הסיכון ושל הלימות ההון הנדרשת כתוצאה מכך. מדיניות הקבוצה שאושרה על ידי הדירקטוריון, הינה להחזיק רמת הלימות הון הגבוהה מהסף המזערי שיוגדר מעת לעת על ידי בנק ישראל ואשר לא תפחת משיעור ההון הנדרש לכיסוי הסיכונים כפי שהם מוערכים בתהליך ה-ICAAP. בנוסף, הוגדרו יעדים שהקבוצה תרצה לעמוד בהם בעת אירוע תרחיש קיצון.

במסגרת הליך הסקירה הפיקוחי, הנחה המפקח על קביעת יעדי הון פנימיים אשר יהלמו את פרופיל הסיכון של הבנק. בהמשך לכך, דירקטוריון הבנק אישר להגדיל את יעד ההון העצמי רובד 1 הפנימי של הבנק באופן שמיום 31 בדצמבר 2017 יעמוד על 10.5%. דירקטוריון הבנק ישוב ויידון ביעד זה לא יאוחר מסוף שנת 2016.

התקינה בדבר זכויות עובדים אשר יושמה לראשונה בינואר 2015, הינה גורם המשפיע והצפוי להשפיע באופן מהותי ביותר על הון עצמי רובד 1 של לאומי, בעיקר בשל העובדה שמדידת ההתחייבות הינה בהתאם לריביות שוק שהינן ברמות נמוכות היסטוריות וכן בשל התנודתיות הרבה שמדידה מעין זו מביאה עימה. הבנק בוחן ומיישם מספר דרכים למיתון התנודתיות בהון הנובעת מהתקינה - כגון רכישה, ישירה או עקיפה, של מכשירים המגדירים את השפעת השינויים במקדמי ההיוון (כולם או חלקם) המשמשים להיוון ההתחייבות לזכויות עובדים.

כמו כן, צפוי קיטון בהון רובד 2 הקיים, עקב הפחתות של מכשירי הון משויכים להון רובד 2, והורדת התקרה של הסכום המוכר להון של מכשירי ההון שהונפקו טרם כניסתן לתוקף של ההוראות ליישום באזל 3.

נכון למרס 2016 הלימות הון רובד 1 של הבנק הינה 9.96%. במהלך הרביע הראשון של 2016 הושלמו מספר מהלכים משמעותיים במטרה לשפר את יחס הלימות ההון. ביניהם:

- **המרת זכויות עובדים למניות הבנק:** בתאריך 20 במרס 2016 אישר דירקטוריון הבנק את הנפקת המניות לעובדים ונושאי משרה. הסכום הכולל של זכויות עובדים ונושאי משרה שהומרו למניות הבנק מסתכם לכ-636 מיליון ש"ח. שווי מניות הבנק לצורך המרת הזכויות הינו 13.0 ש"ח (שער הנעילה של מניות הבנק ביום 6 במרס 2016). בהתאם לכך, אישר דירקטוריון הבנק הנפקה של 48,938,037 מניות, המהוות כ-3.21% מההון המונפק והנפרע של הבנק (לאחר ההקצאה). המניות הוקצו לנאמן, שיחזיק במניות בנאמנות עבור העובדים, בהתאם להוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה. הגידול בהון שנבע מהמרת זכויות זו שיפר בכ-0.24% את יחס הלימות הון עצמי רובד 1 של הבנק.

למידע נוסף בנוגע להסכם הקיבוצי המיוחד ראה [ביאור 8](#).

- **ביטוח לתיק ערבויות מכוח חוק מכר:** ביום 8 במרס 2016 הושלמה התקשרות עם מבטחי משנה בינלאומיים, בעלי דירוג בינלאומי גבוה, לרכישת ביטוח לתיק ערבויות מכוח חוק מכר (דירות) ולהתחייבויות להוצאת ערבויות כאמור. פוליסת הביטוח מבטיחה את הבנק למקרה בו יידרש לשלם בשל חילוט הערבויות, והכל על פי תנאי הפוליסה. רכישת הביטוח מאפשרת את הפחתת ההון המרוחק בגין סיכון האשראי הנובע מהנפקת הערבויות, תוך שימוש בפוליסה כ"מפחיתת סיכון אשראי", בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 203 ותרמה לשיפור של כ-0.23% ביחס הלימות ההון רובד 1 של הבנק.

- **ניכוי מההון בגין נכס מס נדחה:** ביום 4 באפריל 2016 פורסם עדכון לקובץ שאלות ותשובות של הפיקוח על הבנקים ליישום הוראות ניהול בנקאי תקין בנושא מדידה והלימות הון. מטרת העדכון להבהיר את אופן הטיפול במרכיב מס שכן בכל הקשור לחישוב דרישות ההון ובניכוי מההון בגין נכס מס נדחה. על פי ההבהרה, כאשר תאגיד בנקאי מגיע למסקנה כי בנסיבות הקיימות במועד הדוח קיימת סבירות קרובה לוודאי (virtually certain) לגבי נכס המס הנדחה בגובה סכום מס השכר הכלול בספרי הבנק, ניתן שלא להחיל את ניכוי הסף הכלול בסעיף 13 להוראה על חלק זה של נכס המס הנדחה. לצורך כך, הבנק יהיה רשאי ליישם את הבחינה של ניכוי הסף על סכום המיסים הנדחים נטו, לאחר ניכוי מס השכר כאמור לעיל. נכס המס הנדחה כאמור, שלא נוכה מההון, ישוקלל כנכס סיכון בשיעור של 250%. הבנק מיישם את ההנחיות החל ממועד פרסומן באופן של מכאן ולהבא, ללא התאמות מספרי השוואה ובכפוף להוראות המעבר שנקבעו בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 299 של הפיקוח על הבנקים. עדכון זה תרם לשיפור של כ-0.20% בהלימות הון עצמי רובד 1 של הבנק ושל כ-0.17% ביחס ההון הכולל.

הבנק נערך לעמידה ביעדי ההון ב-1 בינואר 2017, ופועל להשלמת ההון הנדרש (מעבר להגדלת ההון הרגולטורי הנובעת מרווחיותו השוטפת בניכוי הגידול בנכסי הסיכון והשפעת הוראות המעבר), בין היתר על ידי טיוב נכסי הסיכון (טיוב בטחונות וכול'י), השקעה בנכסי נוסטרו הדורשים הקצאת הון נמוכה יותר, ניהול סלקטיבי של אשראים, לרבות צמצום, בחתך ענפים, מגזרים וסיכון, סינדיקציה, וביטוחי משנה.

בהקשר זה, בתאריך 28 בפברואר 2016 חתם לאומי הסכם עם הראל להעמדה משותפת של הלוואות לדיור המובטחות, בין היתר, במשכנתאות ומשכונות על זכויות חוזיות בקשר למקרקעין. נכון למועד זה טרם התקיימו כל התנאים המתלים לתחילת שיתוף הפעולה בין הצדדים על פי ההסכם, הצרכים להתקיים לא יאוחר מ-90 ימים לאחר חתימת ההסכם, ובכלל זה טרם הוברר כי אין מניעה, מבחינתו של אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון, להתקשרותה של הראל בהסכם.

בכפוף להשלמת התנאים המתלים, תשתתף הראל בהעמדת הלוואות משותפות עם הבנק בהן היחס בין סכום ההלוואה לשווי הנכס שלה (ה-LTV) הינו עד 60% ולא מעבר לשיעור זה (כל עוד לא יינתן אישור רגולטורי להראל להשתתפות בהלוואות בשיעור מימון גבוה יותר), והצפי המעודכן לסכומי השתתפות של הראל בהעמדת הלוואות לדיור בשיתוף עם הבנק בשנים 2016 ו-2017 הינו לסכום כולל של כ-4 מיליארדי ש"ח.

יצוין כי מתום הרביע הראשון ועד למועד הסמוך פרסום דו"ח זה, חלה עליה בהתחייבות לזכויות עובדים אשר נובעת מירידה בריבית להיוון ההתחייבויות לזכויות עובדים, אשר קוזזה חלקית על ידי ביצועי התיק הזמין ונכסי התוכנית. בסה"כ, על בסיס הערכות פנימיות ראשוניות, ההשפעה למועד זה על יחס הלימות הון עצמי רובד 1 הינה ירידה של כ-0.12% (בהתחשב בהוראות המעבר).

#### • שינויים רגולטוריים שעשויים להשפיע על דרישות ותכנון ההון:

##### התייעלות תפעולית

ביום 12 בינואר 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא "התייעלות תפעולית של המערכת הבנקאית בישראל". בהתאם למכתב, דירקטוריון תאגיד בנקאי יתווה תכנית רב-שנתית להתייעלות. תאגיד בנקאי שיעמוד בתנאים שהוגדרו במכתב יקבל הקלה לפיה יוכל לפרוס את השפעת התוכנית על פני חמש שנים בקו ישר לעניין חישוב הלימות ההון. הבנק נמצא בשלבי בנייה של תוכנית התייעלות רב שנתית.

##### דרישות הון בגין חשיפות לצדדים נגדיים מרכזיים

ביום 22 באוקטובר 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר 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, עסקות נגזרים סחירים בבורסה ועסקות מימון ניירות ערך. ההנחיות מבדילות בין צד נגדי מרכזי שאינו כשיר לבין צד נגדי מרכזי כשיר, כאשר לאחרון נקבעו דרישות הון מופחתות. בהינתן שהבורסה לני"ע בישראל תוכר עד למחצית שנת 2017 כצד נגדי מרכזי כשיר, השפעת יישום ההוראה על לאומי, על בסיס נתוני סוף שנת 2015, איננה מהותית. בהינתן שהבורסה לני"ע בישראל לא תוכר כצד נגדי מרכזי כשיר, אומדן הגידול בסך נכסי הסיכון לנתוני סוף שנת 2015, הינו כ-3.5 מיליארד ש"ח, ירידה של כ-0.11% בהלימות הון עצמי רובד 1.

## להלן ניתוח רגישות לגורמים העיקריים המשפיעים על הלימות ההון של קבוצת לאומי:

- שינוי היקף נכסי סיכון - נכסי הסיכון של לאומי מסתכמים לסוף מרס 2016 בכ-298.4 מיליארד ש"ח. כל גידול של 1% בנכסי הסיכון (כ-3 מיליארד ש"ח), יקטין את יחס הלימות ההון עצמי רובד 1 ב-0.10% ואת יחס ההון הכולל ב-0.14%.
- רווח שייצבר או שינוי בקרן ההון - הון עצמי רובד 1 של לאומי לסוף מרס 2016 מסתכם ב-29.7 מיליארד ש"ח. ההון הכולל מסתכם ב-42.6 מיליארד ש"ח. כל צבירת רווח נקי ו/או תנועה חיובית בקרן ההון בהיקף של 1 מיליארד ש"ח, תשפר את יחס הלימות ההון עצמי רובד 1 ואת יחס ההון הכולל ב-0.34%.
- תקינה חשבונאית בדבר זכויות עובדים - על פי תקינה זו, ההתחייבות האקטוארית לעובדים מהוונת על פי ריביות שוק המושפעות מעקום אג"ח ממשלת ישראל ומרווח אג"ח קונצרני AA בארה"ב. עלייה של 0.1% לאורך עקום הריבית להיוון, בהנחה שהעקום עולה ויורד בצורה אחידה, ובהתעלם מפעולות הגידור בהן נקט הבנק עד כה, משמעותה עלייה של כ-0.07% ביחס הון עצמי רובד 1 וביחס ההון הכולל (תחת הוראות מעבר, ההשפעה מתונה יותר. רק 60% מההשפעה ב-2016 ו-20% נוספים בכל שנה עוקבת).

המידע הנ"ל לגבי הלימות ההון וניהולה מתייחס לפעולות עתידיות של הבנק, והוא בגדר "מידע צופה פני עתיד". למשמעות מושג זה ראה פרק [מידע צופה פני עתיד](#).

## יחס מינוף

ביום 28 באפריל 2015 פרסם המפקח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 "יחס מינוף".

ההוראה מאמצת את הנחיית ועדת באזל מינואר 2014 להוסיף יחס מינוף פשוט, שאינו מבוסס סיכון, אשר יפעל כמדד משלים לדרישות הון מבוססות סיכון ויגביל את הצטברות המינוף במגזר הבנקאי.

יחס המינוף מוגדר כמדידת ההון מחולק במדידת החשיפה, כאשר היחס מבוסס באחוזים. 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 תאגיד בנקאי היא סכום החשיפות המאזניות, החשיפות לנגזרים, החשיפות לעסקאות מימון ניירות ערך ופריטים חוץ מאזניים.

על פי ההוראה, כל התאגידים הבנקאיים יידרשו לעמוד ביחס מינוף מזערי בשיעור שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד. בנוסף, תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה 20% או יותר מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יידרש לעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-6%. הוראה נוספת זו חלה על לאומי.

תאגיד בנקאי אשר ביום פרסום ההוראה אינו עומד בדרישה ליחס מינוף כאמור, נדרש להגדיל את היחס בשיעורים רבעוניים קבועים עד ליום 1 בינואר 2018. תאגיד בנקאי אשר ביום פרסום ההוראה עומד בדרישה ליחס מינוף כאמור, לא ירד מהסף שנקבע בהוראה.

ביום פרסום ההוראה עמד לאומי בסף שנקבע. יחס המינוף ליום 31 במרס 2016 הינו 6.35%.

## מגזרי פעילות - גישת הנהלה

דיווח מגזרי פעילות על פי גישת ההנהלה מציג את תוצאות הבנק בחלוקה לקווי עסקים, בהתאם למבנה הארגוני של הבנק.

קווי העסקים מתמחים במתן שירות למגזרי לקוחות בעלי מאפיינים וצרכים דומים.

הבנק בארץ מאורגן בשישה קווי עסקים:

1. בנקאית - מתן שירותים בנקאיים ללקוחות הפרטיים והעסקים הקטנים. קו העסקים כולל את מערך המשכנתאות ומערך בנקאות פרטית.
  2. מסחרית - מתן שירותים בנקאיים ופיננסיים לחברות בינוניות (Middle Market) ובעלי העניין של חברות אלו.
  3. עסקית - מתן שירותים בנקאיים ופיננסיים לחברות גדולות ולחברות בינלאומיות במשק, בפעילותן בארץ ובעולם.
  4. נדל"ן - מתן שירותים בנקאיים ופיננסיים לענף הבינוי והנדל"ן.
  5. שוקי הון - ניהול הנוסטרו של הבנק, ניהול נכסים והתחייבויות וניהול השקעות נכסים פיננסיים.
  6. אחר - פעילויות שאינן נזקפות לקווי העסקים האחרים.
- תוצאות הפעילות נזקפות לקו העסקים שבו מתנהל חשבון הלקוח.
- הכנסות ריבית נטו - קו העסקים מזוכה בריבית המתקבלת מהלוואות שהעמיד, בניכוי עלות גיוס המקורות (מחיר מעבר). כמו כן, קו העסקים מזוכה במחיר מעבר בגין פיקדונות שגייס בניכוי הריבית ששולמה ללקוחות.
  - הכנסות שאינן מריבית (הכנסות מימון שאינן מריבית, עמלות והכנסות אחרות) - מיוחסות לקווי העסקים בהתאם לפעילות הלקוח.
  - הוצאות קווי העסקים - כוללות את ההוצאות הישירות של קווי העסקים, וכן מועמסות על קווי העסקים, הוצאות יחידות המטה הנותנות להם שירותים.
- תוצאות פעילות קווי העסקים, הן בצד המאזני והן בצד הרווח והפסד, נבחנות באופן שוטף על ידי ההנהלה. בחינת התוצאות מבוצעת אל מול יעדים הנקבעים במסגרת תכנית עבודה שנתית ומול נתוני תקופה מקבילה אשתקד. כמו כן, מבוצעת בחינה של מגוון מדדים נוספים הנוגעים לפעילות קווי העסקים.



להלן תמצית תוצאות הפעילות לפי גישת הנהלה:

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2016     |         |                                      |                        |           |             |                |        |        |        |
|----------------------------------------------|---------|--------------------------------------|------------------------|-----------|-------------|----------------|--------|--------|--------|
| במיליוני ש"ח                                 |         |                                      |                        |           |             |                |        |        |        |
|                                              | בנק     | חברות<br>בנות<br>בארץ <sup>(א)</sup> | חברות<br>בנות<br>בחו"ל | סך<br>הכל | שוקי<br>הון | אחר<br>והתאמות | נדל"ן  | עסקית  | מסחרית |
| הכנסות ריבית נטו                             | 911     | 221                                  | 115                    | 227       | 142         | 21             | 142    | 115    | 221    |
| הכנסות שאינן מריבית                          | 431     | 107                                  | 52                     | 85        | (54)        | 65             | 85     | 52     | 107    |
| סך כל ההכנסות                                | 1,342   | 328                                  | 167                    | 227       | (33)        | 51             | 227    | 167    | 328    |
| הוצאות (הכנסות) בגין<br>הפסדי אשראי          | 154     | (11)                                 | (82)                   | (176)     | (4)         | 5              | (176)  | (82)   | (11)   |
| סך כל ההוצאות<br>התפעוליות והאחרות           | 1,051   | 163                                  | 87                     | 42        | 71          | 155            | 42     | 87     | 163    |
| רווח (הפסד) לפני מס                          | 137     | 176                                  | 162                    | 361       | (100)       | (109)          | 361    | 162    | 176    |
| הוצאות (הכנסות) מס                           | 70      | 85                                   | 78                     | 175       | (48)        | (52)           | 175    | 78     | 85     |
| רווח נקי (הפסד) המיוחס<br>לבעלי מניות התאגיד | 67      | 91                                   | 84                     | 186       | (51)        | (57)           | 186    | 84     | 91     |
| הבנקאי                                       | 67      | 91                                   | 84                     | 186       | (51)        | (57)           | 186    | 84     | 91     |
| יתרות ליום 31 במרס 2016                      |         |                                      |                        |           |             |                |        |        |        |
| אשראי לציבור, נטו                            | 139,269 | 33,722                               | 32,074                 | 24,364    | 3,788       | 2,639          | 24,364 | 32,074 | 33,722 |
| פיקדונות הציבור                              | 180,748 | 39,678                               | 17,794                 | 6,587     | 60,561      | 124            | 6,587  | 17,794 | 39,678 |
| נכסים בניהול                                 | 180,009 | 25,607                               | 17,073                 | 2,556     | 334,291     | 23,970         | 2,556  | 17,073 | 25,607 |
| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2015     |         |                                      |                        |           |             |                |        |        |        |
| במיליוני ש"ח                                 |         |                                      |                        |           |             |                |        |        |        |
|                                              | בנק     | חברות<br>בנות<br>בארץ <sup>(א)</sup> | חברות<br>בנות<br>בחו"ל | סך<br>הכל | שוקי<br>הון | אחר<br>והתאמות | נדל"ן  | עסקית  | מסחרית |
| הכנסות ריבית נטו                             | 781     | 200                                  | 149                    | 122       | (85)        | 13             | 122    | 149    | 200    |
| הכנסות שאינן מריבית                          | 452     | 112                                  | 53                     | 81        | 433         | 599            | 81     | 53     | 112    |
| סך כל ההכנסות                                | 1,233   | 312                                  | 202                    | 203       | 348         | 612            | 203    | 202    | 312    |
| הוצאות (הכנסות) בגין<br>הפסדי אשראי          | 80      | (37)                                 | 50                     | 32        | 1           | (1)            | 32     | 50     | (37)   |
| סך כל ההוצאות<br>התפעוליות והאחרות           | 1,042   | 181                                  | 92                     | 43        | 78          | 208            | 43     | 92     | 181    |
| רווח לפני מס                                 | 111     | 168                                  | 60                     | 128       | 269         | 405            | 128    | 60     | 168    |
| הוצאות מס                                    | 36      | 59                                   | 21                     | 44        | 96          | 151            | 44     | 21     | 59     |
| רווח נקי המיוחס לבעלי<br>מניות התאגיד הבנקאי | 75      | 109                                  | 39                     | 84        | 296         | 254            | 84     | 39     | 109    |
| יתרות ליום 31 במרס 2015                      |         |                                      |                        |           |             |                |        |        |        |
| אשראי לציבור, נטו                            | 125,138 | 30,323                               | 31,731                 | 23,483    | 3,948       | 2,330          | 23,483 | 31,731 | 30,323 |
| פיקדונות הציבור                              | 152,941 | 35,940                               | 18,524                 | 6,781     | 58,626      | 92             | 6,781  | 18,524 | 35,940 |
| נכסים בניהול                                 | 194,864 | 31,436                               | 18,140                 | 2,167     | 334,747     | 31,428         | 2,167  | 18,140 | 31,436 |
| יתרות ליום 31 בדצמבר 2015                    |         |                                      |                        |           |             |                |        |        |        |
| אשראי לציבור, נטו                            | 133,050 | 32,857                               | 30,740                 | 24,323    | 2,887       | 2,509          | 24,323 | 30,740 | 32,857 |
| פיקדונות הציבור                              | 168,774 | 41,593                               | 20,139                 | 6,859     | 59,350      | 166            | 6,859  | 20,139 | 41,593 |
| נכסים בניהול                                 | 181,825 | 28,401                               | 17,381                 | 1,754     | 336,709     | 23,854         | 1,754  | 17,381 | 28,401 |

(א) נתוני חברת הבת, בנק ערבי ישראל, הוצגו בשנת 2015 בחברות בנות בארץ. לרביע ראשון 2016 נתוני בנק ערבי ישראלי הוצגו כחלק מנתוני הבנק סולו לאור מיזוג בנק ערבי ישראלי עם ולתוך לאומי ב-31 בדצמבר 2015.

## מגזרי פעילות פיקוחיים

ביום 3 בנובמבר 2014 פורסם חוזר בנושא דיווח על מגזרי פעילות וקובץ שאלות ותשובות ליישום. ביום 10 בספטמבר 2015 פורסם עדכון לקובץ השאלות ותשובות.

החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור בכל הנוגע לדרישת הדיווח על מגזרי פעילות פיקוחיים ובין השאר כולל שינוי הגדרות מסוימות והנחיות על פיהן יידרשו הבנקים לבצע סיווג לקוחות למגזרים פיקוחיים ולעדכן את דיווחיהם.

הכללים החדשים יחולו מהדוחות הכספיים לשנת 2015 ואילך באופן המפורט להלן:

- בדוחות לשנת 2015 חלה דרישת גילוי בקשר לנתונים מאזניים ביחס למגזרי פעילות פיקוחיים כמוגדר בהוראות החדשות. בהתאם להוראות החדשות ניתן שלא לתת גילוי למספרי השוואה לנתונים המאזניים על מגזרי הפעילות הפיקוחיים אלא לכלול מספרי השוואה, בהתאם להוראות הדיווח לציבור שהיו בתוקף ערב כניסת החוזר. כמו כן, לא נדרש גילוי על מגזר ניהול פיננסי. דרישות גילוי אלה הן בנוסף לדרישות הגילוי על מגזרי הפעילות בהתאם להוראות הדיווח לציבור שהיו בתוקף ערב כניסת החוזר.
- החל מהדוח הכספי לרביע הראשון של שנת 2016 נדרש גילוי מלא לפי הכללים החדשים, למעט הגילוי על מגזר ניהול פיננסי. מספרי השוואה יותאמו למפרע. ניתן להציג בדוחות לשנת 2016 מספרי השוואה של שנה אחת בלבד בהתייחס לביאור על מגזרי פעילות פיקוחיים. לצורך הצגת מספרי ההשוואה ניתן יהיה להסתמך על סיווג הלקוחות למגזרי פעילות פיקוחיים נכון ליום 1 בינואר 2016.
- החל מהדוחות לרביע הראשון לשנת 2017 נדרש ליישם את הנחיות החוזר במלואן.

### להלן תיאור מגזרי הפעילות העיקריים שנקבעו על פי הוראות בנק ישראל:

1. מגזר משקי בית - מתן שירותים בנקאיים לאנשים פרטיים, למעט לקוחות הנכללים בבנקאות פרטית.
2. מגזר בנקאות פרטית - מתן שירותים בנקאיים לאנשים פרטיים אשר היתרה של תיק הנכסים הפיננסיים שיש להם בבנק (לרבות פיקדונות כספיים, תיקי ניירות ערך ונכסים כספיים אחרים) עולה על 3 מיליון ש"ח.
3. מגזר עסקים קטנים וזעירים - מתן שירותים בנקאיים לעסקים שמחזור פעילותם (מחזור מכירות שנתי או היקף הכנסות שנתי) קטן מ-50 מיליון ש"ח.
4. מגזר עסקים בינוניים - מתן שירותים בנקאיים לעסק שמחזור פעילותם גדול או שווה ל-50 מיליון ש"ח וקטן מ-250 מיליון ש"ח.
5. מגזר עסקים גדולים - מתן שירותים בנקאיים לעסקים שמחזור פעילותם גדול או שווה ל-250 מיליון ש"ח.
6. מגזר ניהול פיננסי - כולל את הפעילויות הבאות:
  - א. פעילות למסחר - השקעה בניירות ערך למסחר, פעילות עשיית שוק בניירות ערך ובמכשירים נגזרים, פעילות במכשירים נגזרים שאינם מיועדים לגידור ואינם חלק מניהול הנכסים וההתחייבויות של התאגיד הבנקאי, עסקות רכש חוזר ושאיילה של ניירות ערך למסחר, מכירה בחסר של ניירות ערך, שירותי חיתום של ניירות ערך.

ב. פעילות ניהול נכסים והתחייבויות - לרבות השקעה באגרות חוב זמינות למכירה ובאגרות חוב המוחזקות לפדיון, שלא שויכו למגזרי פעילות אחרים (כאשר ללווה אין חבות לבנק מלבד ניירות ערך), מכשירים נגזרים מגדרים ומכשירים נגזרים שהם חלק מניהול נכסים והתחייבויות, פיקדונות בבנקים ומבנקים בארץ ובעולם, גידור או הגנה על הפרשי שער של השקעות בשלוחות בחו"ל, פיקדונות בממשלות ושל ממשלות.

ג. פעילות השקעה ריאלית - השקעה במניות זמינות למכירה והשקעות בחברות כלולות של עסקים.

ד. אחר - שירותי ניהול, תפעול, נאמנות ומשמורת לבנקים, שירותי ייעוץ, פעילויות מכירה וניהול תיקי אשראי, פעילויות פיתוח מוצרים פיננסיים.

7. מגזר אחר - לרבות פעילויות שהופסקו, רווחים מיעודות ותוצאות אחרות הקשורות לזכויות עובדים שלא שויכו למגזרי הפעילות האחרים, פעילויות שלא שויכו למגזרים האחרים, והתאמות בין סך כל הפריטים המיוחסים למגזרים לבין סך הכל הפריטים בדוח הכספי המאוחד.

#### להלן נתונים לפי מגזרי פעילות של סעיפי המאזן העיקריים ליום:

| אשראי לציבור, לפני הפרשה להפסדי אשראי |                |                |                 |                |              |
|---------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|--------------|
| פיקדונות הציבור                       |                |                | פיקדונות הציבור |                |              |
| 31 במרס 2016                          |                |                | 31 בדצמבר 2015  |                |              |
| השינוי                                | 2016           | 2015           | השינוי          | 2015           | 2016         |
| במיליוני ש"ח                          | במיליוני ש"ח   | במיליוני ש"ח   | במיליוני ש"ח    | במיליוני ש"ח   | במיליוני ש"ח |
| <b>פעילות בישראל</b>                  |                |                |                 |                |              |
| משקי בית <sup>(א)</sup>               | 113,714        | 115,645        | (1.7)           | 110,724        | 0.7          |
| בנקאות פרטית                          | 587            | 606            | (3.1)           | 28,662         | 10.1         |
| עסקים קטנים וזעירים                   | 58,838         | 57,662         | 2.0             | 40,301         | (3.2)        |
| עסקים בינוניים                        | 25,108         | 25,053         | 0.2             | 27,654         | 6.9          |
| עסקים גדולים                          | 45,913         | 41,262         | 11.3            | 37,455         | 1.1          |
| גופים מוסדיים                         | 928            | 713            | 30.2            | 57,620         | 3.1          |
| מגזר ניהול פיננסי ואחר                | 171            | 341            | (49.9)          | 2,376          | (51.9)       |
| <b>סך הכל פעילות בישראל</b>           | <b>245,259</b> | <b>241,282</b> | <b>1.6</b>      | <b>305,570</b> | <b>1.1</b>   |
| <b>פעילות בחו"ל</b>                   |                |                |                 |                |              |
| אנשים פרטיים                          | 2,130          | 2,412          | (11.7)          | 8,459          | (15.8)       |
| פעילות עסקית                          | 20,305         | 21,363         | (5.0)           | 14,272         | (7.4)        |
| אחר                                   | 11             | 13             | (15.4)          | 2,053          | 86.5         |
| <b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>            | <b>22,446</b>  | <b>23,788</b>  | <b>(5.6)</b>    | <b>24,784</b>  | <b>(6.7)</b> |
| <b>סך הכל</b>                         | <b>267,705</b> | <b>265,070</b> | <b>1.0</b>      | <b>330,354</b> | <b>0.5</b>   |

(א) ב-31 במרס 2016 האשראי למשקי בית כולל הלוואות לדירור (משכנתאות) בסך 74.8 מיליארד ש"ח לעומת 75.8 מיליארד ש"ח ב-31 בדצמבר 2015, קיטון בשיעור 1.3%.

להלן נתונים עיקריים לפי מגזרי פעילות של סך כל הנכסים ונכסים בניהול:

| סך כל הנכסים  |         |           | נכסים בניהול |         |         |
|---------------|---------|-----------|--------------|---------|---------|
| 31 במרס       |         | 31 בדצמבר |              | 31 במרס |         |
| 2016          | 2015    | השינוי    | 2016         | 2015    | השינוי  |
| במיליוני ש"ח  |         | באחוזים   | במיליוני ש"ח |         | באחוזים |
| פעילות בישראל |         |           |              |         |         |
| 113,798       | 115,928 | (1.8)     | 79,351       | 85,409  | (7.1)   |
| 608           | 613     | (0.8)     | 50,002       | 51,254  | (2.4)   |
| 58,179        | 57,216  | 1.7       | 37,569       | 35,845  | 4.8     |
| 26,218        | 25,416  | 3.2       | 20,238       | 20,001  | 1.2     |
| 45,867        | 41,399  | 10.8      | 73,229       | 76,011  | (3.7)   |
| 1,663         | 1,299   | 28.0      | 287,329      | 284,806 | 0.9     |
| 144,730       | 139,504 | 3.7       | 219,418      | 224,356 | (2.2)   |
| 391,063       | 381,375 | 2.5       | 767,136      | 777,682 | (1.4)   |
| פעילות בחו"ל  |         |           |              |         |         |
| 2,807         | 3,248   | (13.6)    | 13,601       | 15,102  | (9.9)   |
| 20,238        | 21,262  | (4.8)     | 2,687        | 2,007   | 33.9    |
| 11,449        | 10,614  | 7.9       | 2,856        | 2,270   | 25.8    |
| 34,494        | 35,124  | (1.8)     | 19,144       | 19,379  | (1.2)   |
| 425,557       | 416,499 | 2.2       | 786,280      | 797,061 | (1.4)   |

## הרווח הנקי לפי מגזרי פעילות

ההון לצורך חישוב יחס ההון לרכיבי סיכון (הון רובד 1 והון רובד 2) הוקצה בין המגזרים על פי חלקו היחסי של כל מגזר בסך כל נכסי הסיכון המשוקללים של הקבוצה ובהתאם להקצאת ההון של הנדבך השני לכל מגזר על פי מאפייניו ומרכיביו.

הרווח של מגזרי הפעילות הותאם להון הסיכון בכלל מגזר.

### להלן הרווח הנקי לפי מגזרי פעילות:

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס |            |              |              |
|-------------------------------------|------------|--------------|--------------|
|                                     | 2016       | 2015         | השינוי       |
| במיליוני ש"ח                        |            |              |              |
| באחוזים                             |            |              |              |
| <b>פעילות בישראל</b>                |            |              |              |
| משקי בית                            | 17         | 8            | 9            |
| בנקאות פרטית                        | 16         | 10           | 6            |
| עסקים קטנים וזעירים                 | 158        | 124          | 34           |
| עסקים בינוניים                      | 102        | 112          | (10)         |
| עסקים גדולים                        | 273        | 93           | 180          |
| גופים מוסדיים                       | 12         | -            | 12           |
| מגזר ניהול פיננסי                   | 23         | 906          | (883)        |
| מגזר אחר                            | (179)      | (47)         | (132)        |
| <b>סך הכל פעילות בישראל</b>         | <b>422</b> | <b>1,206</b> | <b>(784)</b> |
| <b>פעילות בחו"ל</b>                 |            |              |              |
| אנשים פרטיים                        | 11         | (44)         | 55           |
| פעילות עסקית                        | 68         | 36           | 32           |
| אחר                                 | (42)       | (16)         | (26)         |
| <b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>          | <b>37</b>  | <b>(24)</b>  | <b>61</b>    |
| <b>סך הכל</b>                       | <b>459</b> | <b>1,182</b> | <b>(723)</b> |

לפירוט מגזרי הפעילות ראה [ביאור 12](#).

## א. מגזר משקי בית בישראל

### להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר משקי בית בישראל:

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס       |         |         |          |
|-------------------------------------------|---------|---------|----------|
|                                           | 2016    | 2015    | השינוי   |
| במיליוני ש"ח                              | באחוזים |         |          |
| הכנסות ריבית נטו                          | 608     | 612     | (4)      |
| הכנסות שאינן מריבית                       | 426     | 424     | 2        |
| סך כל ההכנסות                             | 1,034   | 1,036   | (2)      |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                   | 85      | 45      | 40       |
| סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות           | 918     | 973     | (55)     |
| רווח לפני מס                              | 31      | 18      | 13       |
| הוצאות מס                                 | 4       | 4       | -        |
| רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי | 17      | 8       | 9        |
| יתרות ממוצעות לרביע ראשון                 |         |         |          |
|                                           | 2016    | 2015    | השינוי   |
| במיליוני ש"ח                              | באחוזים |         |          |
| אשראי לציבור                              | 114,640 | 107,146 | 7,494    |
| סך כל הנכסים                              | 116,256 | 108,356 | 7,900    |
| פיקדונות הציבור                           | 110,415 | 97,668  | 12,747   |
| נכסים בניהול                              | 79,443  | 91,308  | (11,865) |

### שינויים עיקריים בהיקף הפעילות

סך כל האשראי למשקי בית הסתכם ב-31 במרס 2016 בכ-113.7 מיליארד ש"ח לעומת 115.6 מיליארד ש"ח בסוף 2015, קיטון של 1.7%. מזה אשראי צרכני שהסתכם ב-38.9 מיליארד ש"ח, 34.2%, ואשראי לדיור שהסתכם ב-74.8 מיליארד ש"ח, 65.8%. פיקדונות הציבור גדלו מ-110.7 מיליארד ש"ח בסוף 2015 ל-111.5 מיליארד ש"ח ל-31 במרס 2016, גידול בשיעור של 0.7%.

### שינויים עיקריים ברווח הנקי

הרווח במגזר משקי בית הסתכם ברביע ראשון של 2016 ב-17 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח בסך 8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בסך 9 מיליון ש"ח.

יובהר לעניין אופן ייחוס הכנסות שאינן ריבית במוצר 'כרטיסי אשראי' כי מצב של הכנסות והוצאות בינמגזריות קיים כשלאומי קארד סולקת כרטיס שהבנק הנפיק. במקרה כזה עמלת הסליקה הנגבית מבית העסק נרשמת כהכנסה במגזר עסקים קטנים או במגזר העסקי ואת העמלה הצולבת רושמים באותו מגזר כהוצאה ובמקביל כהכנסה במגזר משקי הבית.

## הלוואות לדיור

הרווח הנקי מפעילות הלוואות לדיור הסתכם ברביע ראשון של 2016 בסך 74 מיליון ש"ח בהשוואה ל-76 מיליון בתקופה מקבילה אשתקד, קיטון בסך 2 מיליון ש"ח.

## ייעוץ פנסיוני

יתרות הנכסים הפנסיוניים של הלקוחות המיועצים בקבוצת לאומי הידועות ב-31 במרס 2016, לרבות קרנות השתלמות שניתן בגינן יעוץ במסגרת הייעוץ הפנסיוני ו/או ייעוץ בהשקעות, מסתכמות בכ-25.4 מיליארד ש"ח.

## ב. מגזר בנקאות פרטית בישראל

להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר בנקאות פרטית בישראל:

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס       |         |        |         |
|-------------------------------------------|---------|--------|---------|
|                                           | 2016    | 2015   | השינוי  |
| במיליוני ש"ח                              | באחוזים |        |         |
| הכנסות ריבית נטו                          | 21      | 13     | 8       |
| הכנסות שאינן מריבית                       | 43      | 49     | (6)     |
| סך כל ההכנסות                             | 64      | 62     | 2       |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                   | 3       | 5      | (2)     |
| סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות           | 38      | 41     | (3)     |
| רווח לפני מס                              | 23      | 16     | 7       |
| הוצאות מס                                 | 7       | 6      | 1       |
| רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי | 16      | 10     | 6       |
| יתרות ממוצעות לרביע ראשון                 |         |        |         |
|                                           | 2016    | 2015   | השינוי  |
| במיליוני ש"ח                              | באחוזים |        |         |
| אשראי לציבור                              | 549     | 447    | 102     |
| סך כל הנכסים                              | 589     | 477    | 112     |
| פיקדונות הציבור                           | 29,996  | 24,820 | 5,176   |
| נכסים בניהול                              | 53,781  | 55,491 | (1,710) |

## שינויים עיקריים בהיקף הפעילות

ב-31 במרס 2016 הסתכם האשראי לציבור בסך 0.6 מיליארד ש"ח, בדומה לסוף שנת 2015. פיקדונות הציבור הסתכמו בסך 28.7 מיליארד ש"ח, גידול של כ-2.7 מיליארד ש"ח, בשיעור 10.1% בהשוואה לסוף שנת 2015.

## שינויים עיקריים ברווח הנקי

הרווח במגזר הבנקאות פרטית הסתכם ברביע ראשון של 2016 בכ-16 מיליון ש"ח בהשוואה ל-10 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור 60.0%.



## ג. מגזר עסקים קטנים וזעירים בישראל

להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר עסקים קטנים וזעירים בישראל:

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס       |         |        |         |
|-------------------------------------------|---------|--------|---------|
|                                           | 2016    | 2015   | השינוי  |
| במיליוני ש"ח                              | באחוזים |        |         |
| הכנסות ריבית נטו                          | 451     | 391    | 60      |
|                                           |         |        | 15.3    |
| הכנסות שאינן מריבית                       | 204     | 216    | (12)    |
|                                           |         |        | (5.6)   |
| סך כל ההכנסות                             | 655     | 607    | 48      |
|                                           |         |        | 7.9     |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                   | 63      | 47     | 16      |
|                                           |         |        | 34.0    |
| סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות           | 345     | 360    | (15)    |
|                                           |         |        | (4.2)   |
| רווח לפני מס                              | 247     | 200    | 47      |
|                                           |         |        | 23.5    |
| הוצאות מס                                 | 88      | 75     | 13      |
|                                           |         |        | 17.3    |
| רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי | 158     | 124    | 34      |
|                                           |         |        | 27.4    |
| יתרות ממוצעות לרביע ראשון                 |         |        |         |
|                                           | 2016    | 2015   | השינוי  |
| במיליוני ש"ח                              | באחוזים |        |         |
| אשראי לציבור                              | 55,809  | 52,244 | 3,565   |
|                                           |         |        | 6.8     |
| סך כל הנכסים                              | 56,394  | 52,565 | 3,829   |
|                                           |         |        | 7.3     |
| פיקדונות הציבור                           | 37,638  | 32,369 | 5,269   |
|                                           |         |        | 16.3    |
| נכסים בניהול                              | 32,779  | 39,051 | (6,272) |
|                                           |         |        | (16.1)  |

### שינויים עיקריים בהיקף הפעילות

סך כל האשראי למגזר עסקים קטנים וזעירים בישראל הסתכם ב-31 במרס 2016 בסך 58.8 מיליארד ש"ח לעומת 57.7 מיליארד ש"ח בסוף 2015, גידול של 2.0%. פיקדונות הציבור הסתכמו בסך 40.3 מיליארד ש"ח לעומת 41.6 מיליארד ש"ח בסוף 2015, קיטון של 3.2%.

### שינויים עיקריים ברווח הנקי

הרווח הנקי במגזר עסקים קטנים וזעירים הסתכם ברביע ראשון של 2016 ב-158 מיליון ש"ח בהשוואה ל-124 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור 27.4%.

הגידול ברווח הנקי במגזר לרביע ראשון של 2016 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מגידול בהכנסות ריבית נטו בסך 60 מיליון ש"ח ומנגד קיטון בהוצאות התפעוליות והאחרות בסך 15 מיליון ש"ח.

## ד. מגזר עסקים בינוניים בישראל

להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר עסקים בינוניים בישראל:

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס       |        |        |         |
|-------------------------------------------|--------|--------|---------|
|                                           | 2016   | 2015   | השינוי  |
| במיליוני ש"ח                              |        |        |         |
| הכנסות ריבית נטו                          | 156    | 153    | 3       |
| הכנסות שאינן מריבית                       | 92     | 100    | (8)     |
| סך כל ההכנסות                             | 248    | 253    | (5)     |
| הכנסות בגין הפסדי אשראי                   | (26)   | (46)   | 20      |
| סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות           | 114    | 121    | (7)     |
| רווח לפני מס                              | 160    | 178    | (18)    |
| הוצאות מס                                 | 58     | 66     | (8)     |
| רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי | 102    | 112    | (10)    |
| יתרות ממוצעות לרביע ראשון                 |        |        |         |
|                                           | 2016   | 2015   | השינוי  |
| במיליוני ש"ח                              |        |        |         |
| אשראי לציבור                              | 25,000 | 25,150 | (150)   |
| סך כל נכסים                               | 26,422 | 26,246 | 176     |
| פיקדונות הציבור                           | 27,447 | 22,873 | 4,574   |
| נכסים בניהול                              | 20,239 | 22,136 | (1,897) |

### שינויים עיקריים בהיקף הפעילות

ב-31 במרס 2016 הסתכם האשראי לציבור במגזר עסקים בינוניים בישראל בכ-25.1 מיליארד ש"ח בדומה לסוף 2015. פיקדונות הציבור הסתכמו בסך 27.7 מיליארד ש"ח לעומת 25.9 מיליארד ש"ח בסוף 2015, גידול של 1.8 מיליארד ש"ח, בשיעור 6.9%.

### שינויים עיקריים ברווח הנקי

הרווח הנקי במגזר עסקים בינוניים הסתכם ברביע ראשון של 2016 בסך 102 מיליון ש"ח בהשוואה ל-112 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 8.9%.

## ה. מגזר עסקים גדולים בישראל

להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר עסקים גדולים בישראל:

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס       |         |        |         |
|-------------------------------------------|---------|--------|---------|
|                                           | 2016    | 2015   | השינוי  |
| במיליוני ש"ח                              | באחוזים |        |         |
| הכנסות ריבית נטו                          | 188     | 227    | (39)    |
| הכנסות שאינן מריבית                       | 138     | 132    | 6       |
| סך כל ההכנסות                             | 326     | 359    | (33)    |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי          | (227)   | 79     | (306)   |
| סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות           | 127     | 131    | (4)     |
| רווח לפני מס                              | 426     | 149    | 277     |
| הוצאות מס                                 | 153     | 55     | 98      |
| רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי | 273     | 93     | 180     |
| יתרות ממוצעות לרביע ראשון                 |         |        |         |
|                                           | 2016    | 2015   | השינוי  |
| במיליוני ש"ח                              | באחוזים |        |         |
| אשראי לציבור                              | 45,814  | 46,649 | (835)   |
| סך כל הנכסים                              | 46,384  | 47,714 | (1,330) |
| פיקדונות הציבור                           | 38,655  | 40,695 | (2,040) |
| נכסים בניהול                              | 74,177  | 81,944 | (7,767) |

### שינויים עיקריים בהיקף הפעילות

האשראי לציבור במגזר עסקים גדולים ב-31 במרס 2016 הסתכם בסך 45.9 מיליארד ש"ח לעומת 41.3 מיליארד ש"ח בסוף 2015, גידול בשיעור של 11.3%. פיקדונות הציבור הסתכמו ב-31 במרס 2016 בסך 37.5 מיליארד ש"ח לעומת 37.1 מיליארד ש"ח בסוף 2015, גידול בשיעור של 1.1%.

### שינויים עיקריים ברווח הנקי

הרווח הנקי במגזר עסקים גדולים הסתכם ברביע ראשון 2016 בסך של 273 מיליון ש"ח בהשוואה ל-93 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 180 מיליון ש"ח.

הגידול ברווח נובע מהכנסות הפסדי אשראי בסך 227 מיליון ש"ח עקב גביות שנרשמו השנה לעומת הוצאות הפסדי אשראי בסך 79 מיליון ש"ח שנרשמו אשתקד.

## ו. מגזר גופים מוסדיים בישראל

להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר גופים מוסדיים בישראל:

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס       |         |         |         |
|-------------------------------------------|---------|---------|---------|
|                                           | 2016    | 2015    | השינוי  |
| במיליוני ש"ח                              | באחוזים |         |         |
| הכנסות ריבית נטו                          | 10      | 7       | 3       |
| 42.9                                      |         |         |         |
| הכנסות שאינן מריבית                       | 33      | 27      | 6       |
| 22.2                                      |         |         |         |
| סך כל ההכנסות                             | 43      | 34      | 9       |
| 26.5                                      |         |         |         |
| הכנסות בגין הפסדי אשראי                   | (8)     | -       | (8)     |
| -                                         |         |         |         |
| סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות           | 32      | 34      | (2)     |
| (5.9)                                     |         |         |         |
| רווח לפני מס                              | 19      | -       | 19      |
| -                                         |         |         |         |
| הוצאות מס                                 | 7       | -       | 7       |
| -                                         |         |         |         |
| רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי | 12      | -       | 12      |
| -                                         |         |         |         |
| יתרות ממוצעות לרביע ראשון                 |         |         |         |
|                                           | 2016    | 2015    | השינוי  |
| במיליוני ש"ח                              | באחוזים |         |         |
| אשראי לציבור                              | 667     | 1,021   | (354)   |
| (34.7)                                    |         |         |         |
| סך כל הנכסים                              | 3,833   | 1,233   | 2,600   |
| 210.9                                     |         |         |         |
| פיקדונות הציבור                           | 53,503  | 54,540  | (1,037) |
| (1.9)                                     |         |         |         |
| נכסים בניהול                              | 287,962 | 275,381 | 12,581  |
| 4.6                                       |         |         |         |

### שינויים עיקריים בהיקף הפעילות

סך כל האשראי לגופים מוסדיים הסתכם ב-31 במרס 2016 בסך 0.9 מיליארד ש"ח לעומת 0.7 מיליארד ש"ח בסוף 2015, גידול של 30.2%. פיקדונות הציבור גדלו מ-55.9 מיליארד ש"ח בסוף 2015 ל-57.6 מיליארד ש"ח ב-31 במרס 2016, גידול בשיעור של 3.1%.

### שינויים עיקריים ברווח הנקי

הרווח נקי במגזר גופים מוסדיים הסתכם ברביע ראשון 2016 בכ-12 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח אפס בתקופה המקבילה אשתקד.

## ז. מגזר ניהול פיננסי בישראל

להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר ניהול פיננסי בישראל:

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס       |         |         |          |
|-------------------------------------------|---------|---------|----------|
|                                           | 2016    | 2015    | השינוי   |
| במיליוני ש"ח                              |         |         |          |
| באחוזים                                   |         |         |          |
| הכנסות ריבית נטו                          | (22)    | (100)   | 78       |
| הכנסות שאינן מריבית                       | 113     | 1,383   | (1,270)  |
| סך כל ההכנסות                             | 91      | 1,283   | (1,192)  |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי          | (4)     | -       | (4)      |
| סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות           | 96      | 93      | 3        |
| רווח (הפסד) לפני מס                       | (1)     | 1,190   | (1,191)  |
| הוצאות (הכנסות) מס                        | (3)     | 414     | (417)    |
| רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי | 23      | 906     | (883)    |
| יתרות ממוצעות לרביע ראשון                 |         |         |          |
|                                           | 2016    | 2015    | השינוי   |
| במיליוני ש"ח                              |         |         |          |
| באחוזים                                   |         |         |          |
| אשראי לציבור                              | 235     | 793     | (558)    |
| סך כל הנכסים                              | 148,472 | 127,927 | 20,545   |
| פיקדונות הציבור                           | 2,306   | 1,538   | 768      |
| נכסים בניהול                              | 223,332 | 233,705 | (10,373) |

ברביע ראשון 2016 הסתכם הרווח הנקי של המגזר בסך 23 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח בסך 906 מיליון ש"ח ברביע ראשון 2015. מגזר זה כולל את חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות. הקיטון ברווח הנקי נובע מקיטון בהכנסות שאינן מריבית בסך 1,270 מיליון ש"ח, בעיקר עקב רווחים ממימוש מניות החברה לישראל ומובילאיי שנרשמו אשתקד. הקיטון קוזז חלקית מקיטון בהפרשה למס.

## ח. פעילות חו"ל

### להלן תמצית תוצאות הפעילות של פעילות חו"ל:

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס              |         |        |          |
|--------------------------------------------------|---------|--------|----------|
|                                                  | 2016    | 2015   | השינוי   |
| במיליוני ש"ח                                     | באחוזים |        |          |
| הכנסות ריבית נטו                                 | 236     | 212    | 24       |
|                                                  |         |        | 11.3     |
| הכנסות שאינן מריבית                              | 22      | 56     | (34)     |
|                                                  |         |        | (60.7)   |
| סך כל ההכנסות                                    | 258     | 268    | (10)     |
|                                                  |         |        | (3.7)    |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי                 | (11)    | (46)   | 35       |
|                                                  |         |        | 76.1     |
| סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות                  | 210     | 316    | (106)    |
|                                                  |         |        | (33.5)   |
| רווח (הפסד) לפני מס                              | 59      | (2)    | 61       |
|                                                  |         |        | +        |
| הוצאות מס                                        | 22      | 22     | -        |
|                                                  |         |        | -        |
| רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי | 37      | (24)   | 61       |
|                                                  |         |        | +        |
| יתרות ממוצעות לרביע ראשון                        |         |        |          |
|                                                  | 2016    | 2015   | השינוי   |
| במיליוני ש"ח                                     | באחוזים |        |          |
| אשראי לציבור                                     | 21,358  | 23,434 | (2,076)  |
|                                                  |         |        | (8.9)    |
| סך כל הנכסים                                     | 34,810  | 35,889 | (1,079)  |
|                                                  |         |        | (3.0)    |
| פיקדונות הציבור                                  | 23,532  | 27,209 | (3,677)  |
|                                                  |         |        | (12.8)   |
| נכסים בניהול                                     | 17,829  | 32,166 | (14,337) |
|                                                  |         |        | (44.6)   |

### שינויים עיקריים בהיקף הפעילות

סך כל האשראי נטו לפעילות חו"ל הסתכם ב-31 במרס 2016 בסך 22.4 מיליארד ש"ח לעומת 23.8 מיליארד ש"ח בסוף 2015, קיטון בשיעור של 5.6%. פיקדונות הציבור קטנו מ-26.6 מיליארד ש"ח בסוף 2015 ל-24.8 מיליארד ש"ח ב-31 במרס 2016, קיטון בשיעור של 6.7%.

### שינויים עיקריים ברווח הנקי

הרווח הנקי בפעילות חו"ל הסתכם בשנת 2016 בסך של 37 מיליון ש"ח בהשוואה להפסד בסך 24 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 61 מיליון ש"ח.

## מרכזי הרווח בקבוצה

להלן פרטים על תרומת מרכזי הרווח העיקריים בקבוצה לרווח הנקי:

| לשלושה חודשים שהסתיימו<br>ביום 31 במרס                                       |              |       |       |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------|-------|
|                                                                              | 2016         | 2015  | שינוי |
|                                                                              | במיליוני ש"ח |       |       |
|                                                                              | במיליוני ש"ח |       |       |
| הבנק                                                                         | 319          | 734   | (415) |
| (56.5)                                                                       |              |       |       |
| חברות מאוחדות בארץ <sup>(א)</sup>                                            | 113          | 348   | (235) |
| (67.5)                                                                       |              |       |       |
| חברות מאוחדות בחו"ל <sup>(ב)</sup>                                           | 26           | (23)  | 49    |
| +                                                                            |              |       |       |
| חברות כלולות <sup>(א)</sup>                                                  | 1            | 123   | (122) |
| (99.2)                                                                       |              |       |       |
| הרווח הנקי                                                                   | 459          | 1,182 | (723) |
| (61.2)                                                                       |              |       |       |
| רווח (הפסד) השלוחות בחו"ל,<br>במונחים נומינליים (מיליון דולר) <sup>(ג)</sup> | 21           | 18    | 3     |
| 16.0                                                                         |              |       |       |

- (א) חברות כלולות של חברות בנות בארץ נכללו בחברות מאוחדות בארץ.  
 (ב) לאחר התאמות מסוימות לכללי החשבונאות בארץ.  
 (ג) כפי שדווח על ידי השלוחות בחו"ל כולל רווח נקי לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה.

להלן השינויים העיקריים בתרומת מרכזי הרווח (לאחר התאמות מתרגום):

### הבנק

הקיטון ברווח הנקי בבנק נובע בעיקר מקיטון בהכנסות מימון שאינן מריבית עקב מימוש מניות החברה לישראל שנרשמו אשתקד בסך 418 מיליון ש"ח לאחר השפעת המס.

### חברות בנות בארץ

הקיטון ברווח הנקי של חברות מאוחדות בארץ נובע בעיקר מקיטון ברווחי לאומי פרטנרס בסך 213 מיליון ש"ח, עקב רווח ממימוש מניות מובילאיי שנרשם אשתקד. רווחי בנק ערבי נכללו ברביע ראשון 2016 כחלק מרווחי הבנק עקב המיזוג עם ולתוך לאומי ב-31 בדצמבר 2015 בעוד שבתקופה המקבילה אשתקד רווחי בנק ערבי ישראלי בסך 25 מיליון ש"ח נכללו ברווחי חברות בנות בארץ.

### חברות בנות בחו"ל

סך כל התרומה לרווח של השלוחות בחו"ל (ללא סניפי חו"ל) בתרגום נוחות לדולרים של ארה"ב הסתכם ברווח של כ-20.9 מיליון דולר לעומת רווח בסך של כ-18.0 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. תרומת השלוחות בחו"ל בשקלים ובהתאמות מסוימות לכללי חשבונאות בארץ, הסתכמה ברווח של 26 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסך 23 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד בשקלים ברביע ראשון 2015 נובע מהוצאות הפרשי שער בגין חברות בנות שמטבע הפעילות שלהן היא השקל.

## חברות כלולות

הסעיף כולל רווחי חברות כלולות של הבנק.

החל מיום 31 במרס 2015, בעקבות הירידה בשיעורי ההחזקה והויתור הפרמננטי על ייצוג הבנק בדירקטוריון החברה לישראל, מסווג הבנק את ההשקעה בחברה לישראל בתיק ניירות ערך הזמין למכירה. חלקו של הבנק על בסיס השווי המאזני ברווח החברה לישראל הינו לרביע ראשון 2015. החל מרביע שני 2015 הבנק כולל את הרווח בגין התאמות לשווי שוק של ההשקעה בחברה לישראל ברווח כולל אחר בלבד.

בהתאם לכך, ברווחי חברות כלולות אשתקד נכלל הרווח של החברה לישראל בסך 114 מיליון ש"ח בגין רביע ראשון 2015.

## חברות מוחזקות עיקריות

קבוצת לאומי פועלת בארץ ובחו"ל באמצעות חברות בנות שהינן: בנקים, חברות למימון וחברות לשירותים פיננסיים. כמו כן משקיעה הקבוצה בתאגידים ריאליים העוסקים בפעילות לא בנקאית.

סך כל השקעות הבנק בחברות מוחזקות (כולל השקעות בשטרי הון) הסתכם ב-31 במרס 2016 בכ-11.8 מיליארד ש"ח לעומת 12.5 מיליארד ש"ח ב-31 בדצמבר 2015 והתרומה של החברות המוחזקות לרווח הנקי של הקבוצה הסתכמה ברווח בסך 140 מיליון ש"ח לעומת רווח בסך 448 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

## חברות מאוחדות בארץ

סך כל השקעות הבנק בחברות המאוחדות בארץ הסתכם ב-31 במרס 2016 ב-5,638 מיליון ש"ח, לעומת 6,260 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2015. התרומה שלהן לרווח הנקי של הקבוצה הסתכמה ברביע ראשון של 2016 בכ-113 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-348 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 67.6%. תשואת הקבוצה על ההשקעה בחברות מאוחדות בארץ היתה ברביע ראשון של 2016 7.4% לעומת 25.0% בתקופה המקבילה אשתקד.

## בנק ערבי ישראלי

בעקבות מכתבי תלונה ששלח נושא משרה בכיר בבנק ערבי ישראלי בחודש נובמבר 2015, הוחלט על מינוי גורם חיצוני לביצוע בדיקה בלתי תלויה לשם בדיקת התלונה ("הבודקת החיצונית"). מכתבי התלונה עוסקים, בעיקר, בהתנהלות בלתי תקינה, לכאורה, של מספר מצומצם של סניפים של בנק ערבי ישראלי, לרבות באי דיווח על פעולות שחשודות כהלבנת הון, התערבות של לקוחות בפעילות הסניפים הללו, בהעמדת אשראים בחריגה מנהלים מקובלים, במספר אירועי אלימות מצד לקוחות שהתרחשו באותם סניפים ובאי התערבות של גורמים בכירים בבנק ערבי ישראלי בנעשה בסניפים אלה.

הבודקת החיצונית הגישה לועדת הביקורת דוח חלקי, לפיו כל הדיווחים על פעולות החשודות בהלבנת הון בוצעו כנדרש, והנושאים האחרים שעלו הינם נקודתיים.



## להלן תרומת החברות המוחזקות העיקריות בארץ לרווח הנקי של הקבוצה:

| תשואה על השקעת הקבוצה |              | תרומה <sup>(א)</sup> לרווח הנקי של הקבוצה |              | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס |                                 |
|-----------------------|--------------|-------------------------------------------|--------------|-------------------------------------|---------------------------------|
| 2016                  | 2015         | 2016                                      | 2015         | השינוי                              |                                 |
| אחוזים                | במיליוני ש"ח | אחוזים                                    | במיליוני ש"ח | באחוזים                             |                                 |
| -                     | 16.4         | -                                         | 25.1         | -                                   | בנק ערבי ישראלי <sup>(ג)</sup>  |
| 11.7                  | 12.1         | 37.4                                      | 36.0         | 3.9                                 | לאומיקארד                       |
| 22.9                  | 142.9        | 68.2                                      | 281.0        | (75.7)                              | לאומי פרטנרס <sup>(ב)</sup>     |
| 38.8                  | 46.2         | 4.0                                       | 3.2          | 25.0                                | מעלות                           |
| 1.0                   | 0.5          | 3.2                                       | 2.5          | 28.0                                | אחרות                           |
| 7.4                   | 25.0         | 112.8                                     | 347.8        | (67.6)                              | <b>סך כל חברות מאוחדות בארץ</b> |

(א) הרווח (ההפסד) המוצג הינו לפי חלק החברה בתוצאות הקבוצה.

(ב) כולל הרווח ו/או ההפסד של חברות כלולות של לאומי פרטנרס.

(ג) בנק ערבי ישראלי מוזג עם ולתוך לאומי ב-31 בדצמבר 2015.

## חברות מאוחדות בחו"ל

סך כל ההשקעות של הבנק בשלוחות בחו"ל ב-31 במרס 2016 הסתכם ב-4,252 מיליון ש"ח בהשוואה ל-4,295 מיליון ש"ח בסוף 2015.

התרומה של השלוחות בחו"ל לרווח הנקי בשקלים של הקבוצה ברביע ראשון של 2016 הסתכמה ברווח בסך 26 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסך 23 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

## לאומי לוקסמבורג

ביום 2 בפברואר 2016 הושלמה עסקת מכירת פעילות לאומי לוקסמבורג לבנק Banque J.Safra Sarasin (Luxembourg), לאחר שהתקבלו האישורים שנדרשו להשלמת העסקה.

להשלמת העסקה לא היתה השפעה מהותית על תוצאות הפעילות של הקבוצה.

## Bank Leumi Jersey

ביום 8 באפריל 2016 הושלמה העסקה בדבר התקשרות החברה הנכדה Bank Leumi Jersey בהסכם למכירת החזקותיה בחברה הבת שלה Leumi Overseas Trust Corporation לאחר שהתקבלו האישורים הרגולטוריים שנדרשו לשם ביצוע ההסכם.

### להלן תרומת החברות המוחזקות העיקריות בחו"ל לרווח הנקי של הקבוצה:

| תשואה על השקעת הקבוצה               |              | תרומה לרווח הנקי של הקבוצה |        |
|-------------------------------------|--------------|----------------------------|--------|
| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס |              |                            |        |
| 2016                                | 2015         | 2016                       | 2015   |
| אחוזים                              | במיליוני ש"ח | באחוזים                    | השינוי |
| 3.4                                 | 2.8          | 23.3                       | 17.4   |
| 3.8                                 | 3.3          | 22.5                       | 17.0   |
| -                                   | 8.3          | (13.1)                     | 16.1   |
| 1.0                                 | -            | 0.7                        | (28.9) |
| 32.3                                | -            | 7.5                        | (10.1) |
| 1.1                                 | 30.9         | 0.3                        | 6.7    |
| 13.9                                | -            | 4.9                        | (10.6) |
| 19.9                                | -            | 2.2                        | (13.8) |
| 2.4                                 | -            | 25.8                       | (23.2) |

### להלן פירוט הרווח הנקי (ההפסד) של שלוחות הבנק וסניפי הבנק בחו"ל כפי שדווח על ידן:

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס |        |        |        |
|-------------------------------------|--------|--------|--------|
| במיליונים                           |        | 2016   | 2015   |
| באחוזים                             | השינוי | השינוי | השינוי |
| 6                                   | 4      | 2      | 50.0   |
| 6                                   | 4      | 2      | 50.0   |
| 7                                   | 7      | -      | -      |
| 1                                   | 2      | (1)    | (50.0) |
| 2                                   | 1      | 1      | 100.0  |
| 4                                   | 3      | 1      | 33.3   |
| 2                                   | 1      | 1      | 100.0  |
| -                                   | (1)    | 1      | 100.0  |
| 21                                  | 18     | 3      | 16.1   |

(א) 1 רון = 0.9587 ש"ח.

בקשר לתביעות משפטיות ונושאים אחרים הקשורים לחברות מאוחדות ראה [ביאור 10](#) לדוחות הכספיים.

### פעילות חברות הכלולות

סך כל ההשקעה של הקבוצה בחברות הכלולות מסתכם ב-31 במרס 2016 ב-899 מיליון ש"ח לעומת 924 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2015. התרומה לרווח הנקי של החברות הכלולות ברביע ראשון של 2016 הסתכמה בסך 19 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של כ-131 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

## החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם

פרק זה נכתב בפירוט רב בדוח הכספי לשנת 2015 (עמודים 129-191) ובדוח על הסיכונים על כן יש לקרוא את הפרק בהמשך לכתוב בדוחות אלו.

### שינויים עיקריים בסביבת הסיכון והשפעתם על הקבוצה

במהלך הרביע הראשון של השנה החריפה התנודתיות בשווקים הגלובליים והמקומיים, כאשר חלקו הראשון של הרביע התאפיין בירידות חדות בשווקים הפיננסיים בדגש על סקטור הבנקאות העולמי. החששות העיקריים נגעו למגמת ההאטה בצמיחה בסין והשפעתה על הכלכלה הגלובלית, הירידה המתמשכת במחיר הנפט והחששות משינוי תוואי העלאת הריבית בארה"ב. התנודתיות השפיעה על מחירי מניות, מרווחי אגרות החוב, מרווחי CDS ועוד. מסוף פברואר החל תיקון במגמות בשווקים, שיפור במרווחי אגרות החוב ובמרווחי ה-CDS ומחיר הנפט עלה אף הוא.

בארץ, נתוני המאקרו מעידים על ירידה בשיעור הצמיחה והמשך רמת אינפלציה נמוכה. מפירסומי הועדה המונית עולה כי ישנה סבירות גבוהה שסביבת הריבית צפויה להישאר נמוכה בטווח הזמן הקרוב זאת לאור נתוני מאקרו אלו. ההסלמה במצב הביטחוני, שנראה כי אינה גל חולף עלולה אף היא להשפיע באופן שלילי. בעולם נמשכת המגמה של שינויים רגולטורים רבים המשפיעים על המודל העסקי של מערכת הבנקאות העולמית, כאשר בארץ ניכרת תופעה דומה.

אנו עדים לעליה מתמדת בהיקף ובעוצמת איומי הסייבר בעולם כולו ובישראל בפרט. ניכרת עלייה במוטיבציה לתקוף גופים פיננסיים שונים. עיקרי הסיכונים בחדשנות הטכנולוגית נוגעים להעלאת רמת הסיכון בפני תקיפות סייבר לחשיפת מידע על לקוחות הבנק ולפגיעה בזמינות השירותים.

בהתייחס ליעדי ההון, לאומי ממשיך באופן שוטף להערך לחיזוק הלימות ההון ולהגעה ליעדי ההון הנדרשים על ידי הרגולטור, גם לנוכח תקן זכויות העובדים, אשר השפעתו על הון הבנק בסביבת ריבית נמוכה ותנודתית הינה משמעותית.

### טבלת חומרת גורמי הסיכון

לא חלו שינויים בחומרת גורמי הסיכון ביחס לטבלה שפורסמה בדוח השנתי לשנת 2015.

## סיכון אשראי

פרק זה נכתב בפירוט רב בדוח הכספי לשנת 2015 (עמודים 138-161) ובדוח על הסיכונים השנתי על כן יש לקרוא את הפרק בהמשך לכתוב בדוחות אלו.

סיכון האשראי הינו סיכון של הבנק להפסד כתוצאה מהאפשרות שצד נגדי לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפי התאגיד הבנקאי, כפי שסוכמו. הבנק מיישם מדיניות כוללת לניהול סיכון האשראי, בהתאם לנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין 311.

האשראי הינו פעילות ליבה מרכזית של הבנק והקבוצה, וסיכון האשראי מנוהל בהתאמה באמצעות שלושת קווי ההגנה. העקרונות המרכזיים בניהול הסיכון ערוכים במסמך "מדיניות האשראי וסיכונים האשראי" הנסקר מידי שנה ומתעדכן בהתאם לצורך באישור הנהלת הבנק.

במהלך הרביע הראשון של השנה לא חל שינוי מהותי בפרופיל הסיכון של תיק האשראי.

## סיכון אשראי בעייתי

| 31 במרס 2016                                                      |              |              |
|-------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| מאזני                                                             | חוץ מאזני    | כולל         |
| במיליוני ש"ח                                                      |              |              |
| <b>1. סיכון אשראי בעייתי:</b> <sup>(א)</sup>                      |              |              |
| סיכון אשראי פגום                                                  | 3,711        | 257          |
| סיכון אשראי נחות                                                  | 1,310        | 183          |
| סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת <sup>(ב)</sup>                          | 2,923        | 1,244        |
| <b>סך הכל אשראי בעייתי</b>                                        | <b>7,944</b> | <b>1,684</b> |
| מזה: חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(ב)</sup> | 857          | -            |
| <b>2. נכסים שאינם מבצעים:</b>                                     |              |              |
| חובות פגומים                                                      | 3,253        | -            |
| נכסים שהתקבלו בגין אשראים שסולקו                                  | 12           | -            |
| <b>סך הכל נכסים שאינם מבצעים</b>                                  | <b>3,265</b> | <b>-</b>     |

הערה: סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני מוצג לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת ביטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

(א) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

(ב) לרבות בגין הלוואות לדיר שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור ובגין הלוואות לדיר שבגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.

## סיכון אשראי בעייתי (המשך)

| 31 במרס 2015                                                      |               |              |               |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|---------------|
| מאזני                                                             | חוץ מאזני     | כולל         |               |
| במיליוני ש"ח                                                      |               |              |               |
| <b>1. סיכון אשראי בעייתי:<sup>(א)</sup></b>                       |               |              |               |
| סיכון אשראי פגום                                                  | 4,875         | 295          | 5,170         |
| סיכון אשראי נחות                                                  | 1,722         | 633          | 2,355         |
| סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת <sup>(ב)</sup>                          | 3,742         | 535          | 4,277         |
| <b>סך הכל אשראי בעייתי</b>                                        | <b>10,339</b> | <b>1,463</b> | <b>11,802</b> |
| מזה: חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(ב)</sup> | 928           | -            | -             |
| <b>2. נכסים שאינם מבצעים:</b>                                     |               |              |               |
| חובות פגומים                                                      | 4,530         | -            | -             |
| נכסים שהתקבלו בגין אשראים שסולקו                                  | 15            | -            | -             |
| <b>סך הכל נכסים שאינם מבצעים</b>                                  | <b>4,545</b>  | <b>-</b>     | <b>-</b>      |
| 31 בדצמבר 2015                                                    |               |              |               |
| מאזני                                                             | חוץ מאזני     | כולל         |               |
| במיליוני ש"ח                                                      |               |              |               |
| <b>1. סיכון אשראי בעייתי:<sup>(א)</sup></b>                       |               |              |               |
| סיכון אשראי פגום                                                  | 3,940         | 295          | 4,235         |
| סיכון אשראי נחות                                                  | 1,413         | 235          | 1,648         |
| סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת <sup>(ב)</sup>                          | 2,995         | 886          | 3,881         |
| <b>סך הכל אשראי בעייתי</b>                                        | <b>8,348</b>  | <b>1,416</b> | <b>9,764</b>  |
| מזה: חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(ב)</sup> | 942           | -            | -             |
| <b>2. נכסים שאינם מבצעים:</b>                                     |               |              |               |
| חובות פגומים                                                      | 3,485         | -            | -             |
| נכסים שהתקבלו בגין אשראים שסולקו                                  | 7             | -            | -             |
| <b>סך הכל נכסים שאינם מבצעים</b>                                  | <b>3,492</b>  | <b>-</b>     | <b>-</b>      |

הערה: סיכון אשראי מאזני וחוצ' מאזני מוצג לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת ביטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

(א) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

(ב) לרבות בגין הלוואות לדיר שבגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור ובגין הלוואות לדיר שבגין לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.

## להלן פירוט מדדי סיכון האשראי

| 31 בדצמבר |       | 31 במרס |                                                                                        |
|-----------|-------|---------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| 2015      | 2015  | 2016    | 2016                                                                                   |
| באחוזים   |       |         |                                                                                        |
| 1.5       | 1.9   | 1.4     | שיעור יתרת אשראי לציבור פגום מיתרת האשראי לציבור                                       |
| 0.4       | 0.4   | 0.3     | שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו פגום שנמצא בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור |
| 3.1       | 4.0   | 3.0     | שיעור סיכון אשראי בעייתי בגין הציבור מסיכון אשראי כולל בגין הציבור                     |
| 0.1       | 0.1   | 0.0     | שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור                         |
| (0.2)     | (0.2) | 0.0     | שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור הממוצעת                        |

## להלן פירוט מדדי סיכון הפרשה להפסדי אשראי:

| 31 בדצמבר |       | 31 במרס |                                                                                                                                       |
|-----------|-------|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2015      | 2015  | 2016    | 2016                                                                                                                                  |
| באחוזים   |       |         |                                                                                                                                       |
| 1.6       | 1.7   | 1.5     | שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור                                                                  |
| 105.9     | 91.0  | 109.5   | שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור פגום                                                              |
| 85.4      | 76.4  | 88.9    | שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור, מיתרת אשראי לציבור פגום כתוספת יתרת אשראי לציבור אשר נמצא בפיגור של 90 ימים או יותר |
| (12.8)    | (3.5) | 0.4     | שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור                                                       |

## ריכוזיות האשראי

סיכון הריכוזיות מוגדר כחשיפה בודדת או קבוצה של חשיפות בעלות מכנה משותף ופוטנציאל לגרימת הפסדים משמעותיים. ניהול סיכוני הריכוזיות מתבצע בעיקר על ידי קביעת מגבלות ומעקב ובקרה אחרי עמידה בהן. היבט הריכוזיות בא לידי ביטוי גם בתמחור האשראי שמשקף את הסיכון.

## פיזור תיק האשראי בין ענפי המשק השונים

תיק האשראי של הבנק מפוצל בין ענפי המשק השונים במטרה לפזר את הסיכון הגלום במצב של ריכוז גבוה בענף אחד. בענפי משק המאופיינים ברמת סיכון נמוכה יחסית, אנו שואפים להגיע לשיעור מימון גבוה מחלקנו במערכת.

מדיניות האשראי של הבנק לגבי מגזרי פעילות שונים ולגבי ענפי משק שונים משתנה מעת לעת בהתאם לסביבה העסקית, למיקוד העסקי של הבנק, לתיאבון הסיכון של הבנק ולהנחיות כלליות וספציפיות של בנק ישראל.

בנוסף למגבלת הפיזור הענפי שהוטלה על ידי בנק ישראל לגבי 20 ענפי המשק הראשיים מגדיר הבנק כחלק ממדיניות הסיכון שלו מגבלות פנימיות לפיזור תיק האשראי על-בסיס ענפי משק ותת הענפים, הן כאחוז מההון הרגולטורי והן כאחוז מסיכון האשראי.

## סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק

| 31 במרס 2016                                                                                             |                                  |                       |                     |                      |                       |       |                                |                     |                         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|-------|--------------------------------|---------------------|-------------------------|
| סיכון אשראי כולל <sup>(א)</sup> חובות <sup>(ב)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) <sup>(ג)</sup> |                                  |                       |                     |                      |                       |       |                                |                     |                         |
| הפסדי אשראי <sup>(ד)</sup>                                                                               |                                  |                       |                     |                      |                       |       |                                |                     |                         |
| מזה:                                                                                                     |                                  |                       |                     |                      |                       |       |                                |                     |                         |
| סך הכל                                                                                                   | דירוג ביצוע אשראי <sup>(ה)</sup> | בעייתי <sup>(ה)</sup> | סך הכל <sup>1</sup> | חובות <sup>(ב)</sup> | בעייתי <sup>(ה)</sup> | פגום  | הוצאות בגין הפסדי חשבוניות נטו | מחיקות חשבוניות נטו | יתרת הפרשה להפסדי אשראי |
| במיליוני ש"ח                                                                                             |                                  |                       |                     |                      |                       |       |                                |                     |                         |
| <b>בני פעילות לווים בישראל</b>                                                                           |                                  |                       |                     |                      |                       |       |                                |                     |                         |
| <b>ציבור-מסחרי</b>                                                                                       |                                  |                       |                     |                      |                       |       |                                |                     |                         |
| 2,112                                                                                                    | 1,978                            | 134                   | 2,109               | 1,813                | 134                   | 50    | 15                             | 3                   | (51)                    |
| 687                                                                                                      | 679                              | 8                     | 573                 | 400                  | 8                     | -     | -                              | -                   | -                       |
| 24,143                                                                                                   | 22,687                           | 1,456                 | 23,750              | 15,691               | 1,458                 | 524   | (9)                            | (23)                | (531)                   |
| 46,533                                                                                                   | 44,790                           | 1,743                 | 46,431              | 16,032               | 1,743                 | 331   | 5                              | -                   | (353)                   |
| 28,378                                                                                                   | 26,775                           | 1,603                 | 28,307              | 25,179               | 1,603                 | 869   | (147)                          | (15)                | (476)                   |
| 5,500                                                                                                    | 5,082                            | 418                   | 5,160               | 3,505                | 418                   | 283   | 22                             | -                   | (62)                    |
| 28,237                                                                                                   | 27,304                           | 933                   | 28,022              | 22,833               | 895                   | 230   | (2)                            | 1                   | (294)                   |
| 3,070                                                                                                    | 2,891                            | 179                   | 3,029               | 2,681                | 179                   | 133   | (56)                           | (58)                | (30)                    |
| 7,327                                                                                                    | 7,014                            | 313                   | 7,217               | 6,011                | 310                   | 264   | 3                              | 2                   | (37)                    |
| 6,244                                                                                                    | 5,990                            | 254                   | 5,916               | 4,191                | 250                   | 244   | (5)                            | (3)                 | (57)                    |
| 21,216                                                                                                   | 21,154                           | 62                    | 15,777              | 10,635               | 62                    | 48    | (42)                           | (13)                | (274)                   |
| 7,886                                                                                                    | 7,771                            | 115                   | 7,852               | 5,456                | 115                   | 61    | 15                             | 7                   | (101)                   |
| 7,936                                                                                                    | 7,898                            | 38                    | 7,910               | 6,600                | 38                    | 12    | 5                              | 3                   | (45)                    |
| 189,269                                                                                                  | 182,013                          | 7,256                 | 182,053             | 121,027              | 7,213                 | 3,049 | (196)                          | (96)                | (2,311)                 |
| 82,895                                                                                                   | 82,148                           | 747                   | 82,895              | 80,354               | 747                   | -     | (2)                            | 1                   | (495)                   |
| 66,442                                                                                                   | 65,971                           | 471                   | 66,433              | 37,096               | 471                   | 143   | 99                             | 52                  | (749)                   |
| 338,606                                                                                                  | 330,132                          | 8,474                 | 331,381             | 238,477              | 8,431                 | 3,192 | (99)                           | (43)                | (3,555)                 |
| 6,849                                                                                                    | 6,849                            | -                     | 2,445               | 2,354                | -                     | -     | (1)                            | -                   | (2)                     |
| 43,914                                                                                                   | 43,914                           | -                     | 196                 | 196                  | -                     | -     | -                              | -                   | -                       |
| 389,369                                                                                                  | 380,895                          | 8,474                 | 334,022             | 241,027              | 8,431                 | 3,192 | (100)                          | (43)                | (3,557)                 |

- (א) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, נכסים בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך 24,102, 1,621, 42,972, 98,183, 5,570 מיליון ש"ח בהתאמה.
- (ב) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (ג) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.
- (ד) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף "התחייבויות אחרות").
- (ה) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיר שבינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדיר שבינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (ו) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (ז) כולל הלוואות לדיר, שהועמדו לקבוצות רכישת מסוימות הנמצאות בהליכי בניה.
- (ח) יתרת החובות המסחריים כוללת יתרת הלוואות לדיר, בסך 1,032 מיליון ש"ח שהועמדו לקבוצות רכישת הנמצאות בהליכי בניה.

## סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק (המשך)

| 31 במרס 2016                    |         |         |       |         |                                                                          |                                  |                       |                     |                         |                      |
|---------------------------------|---------|---------|-------|---------|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------|----------------------|
| סיכון אשראי כולל <sup>(א)</sup> |         |         |       |         | חובות <sup>(ב)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) <sup>(ג)</sup> |                                  |                       |                     |                         |                      |
|                                 |         |         |       |         | הפסדי אשראי <sup>(ד)</sup>                                               |                                  |                       |                     |                         |                      |
|                                 |         |         |       |         | מזה:                                                                     |                                  |                       |                     |                         |                      |
|                                 |         |         |       |         | סך הכל <sup>1</sup>                                                      | חובות <sup>(ב)</sup>             | בעייתי <sup>(ה)</sup> | פגום                | הוצאות בגין הפסדי אשראי | מחיקות חשבונאיות נטו |
|                                 |         |         |       |         | סך הכל                                                                   | דירוג ביצוע אשראי <sup>(ו)</sup> | בעייתי <sup>(ה)</sup> | סך הכל <sup>1</sup> | יתרת הפרשה להפסדי אשראי |                      |
| במיליוני ש"ח                    |         |         |       |         |                                                                          |                                  |                       |                     |                         |                      |
| בנין פעילות לווים בחו"ל         |         |         |       |         |                                                                          |                                  |                       |                     |                         |                      |
| ציבור-מסחרי                     |         |         |       |         |                                                                          |                                  |                       |                     |                         |                      |
| חקלאות                          | 61      | 60      | 1     | 61      | 53                                                                       | 1                                | 1                     | 1                   | (1)                     | (2)                  |
| כרייה וחציבה                    | 38      | 38      | -     | 38      | 29                                                                       | -                                | -                     | -                   | -                       | -                    |
| תעשייה                          | 8,519   | 8,292   | 227   | 7,098   | 4,719                                                                    | 227                              | 227                   | 59                  | (26)                    | 10                   |
| בניין ונדל"ן <sup>(ז)</sup>     | 12,424  | 11,881  | 543   | 12,039  | 9,203                                                                    | 543                              | 543                   | 378                 | (8)                     | (3)                  |
| אספקת חשמל ומים                 | 312     | 312     | -     | 78      | 47                                                                       | -                                | -                     | -                   | -                       | -                    |
| מסחר                            | 7,481   | 7,413   | 68    | 7,366   | 4,890                                                                    | 68                               | 68                    | 68                  | 7                       | 1                    |
| בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל    | 1,476   | 1,448   | 28    | 1,476   | 1,392                                                                    | 28                               | 28                    | 21                  | -                       | -                    |
| תחבורה ואחסנה                   | 242     | 178     | 64    | 225     | 199                                                                      | 64                               | 64                    | 64                  | 6                       | 19                   |
| תקשורת ושירותי מחשב             | 2,343   | 2,343   | -     | 2,031   | 799                                                                      | -                                | -                     | -                   | -                       | (1)                  |
| שירותים פיננסיים                | 17,360  | 17,271  | 89    | 2,491   | 1,631                                                                    | 89                               | 89                    | 89                  | (6)                     | (1)                  |
| שירותים עסקיים ואחרים           | 5,440   | 5,391   | 49    | 5,353   | 4,522                                                                    | 49                               | 49                    | 2                   | 5                       | -                    |
| שירותים ציבוריים וקהילתיים      | 478     | 471     | 7     | 467     | 356                                                                      | 7                                | 7                     | -                   | -                       | -                    |
| סך הכל מסחרי                    | 56,174  | 55,098  | 1,076 | 38,721  | 27,840                                                                   | 1,076                            | 1,076                 | 682                 | (23)                    | 26                   |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדיור    | 1,130   | 1,081   | 49    | 1,131   | 1,126                                                                    | 49                               | 48                    | 45                  | -                       | 1                    |
| אנשים פרטיים - אחר              | 426     | 397     | 29    | 415     | 262                                                                      | 29                               | 29                    | 28                  | -                       | -                    |
| סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל     | 57,730  | 56,576  | 1,154 | 40,267  | 29,228                                                                   | 1,154                            | 1,153                 | 755                 | (23)                    | 27                   |
| בנקים בחו"ל                     | 23,318  | 23,318  | -     | 10,609  | 8,969                                                                    | -                                | -                     | -                   | -                       | -                    |
| ממשלות בחו"ל                    | 15,052  | 15,052  | -     | 460     | 216                                                                      | -                                | -                     | -                   | -                       | -                    |
| סך הכל פעילות בחו"ל             | 96,100  | 94,946  | 1,154 | 51,336  | 38,413                                                                   | 1,154                            | 1,153                 | 755                 | (23)                    | 27                   |
| סך הכל                          | 485,469 | 475,841 | 9,628 | 385,358 | 279,440                                                                  | 9,628                            | 9,584                 | 3,947               | (123)                   | (16)                 |

- (א) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, נכסים בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך 33,144,38,414 - , 16,986,7,556 מיליון ש"ח בהתאמה.
- (ב) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (ג) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.
- (ד) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף "התחייבויות אחרות").
- (ה) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדיור שבגין לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (ו) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (ז) כולל הלוואות לדיור, שהועמדו לקבוצות רכישת מסוימות הנמצאות בהליכי בניה.



## סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק (המשך)

| 31 במרס 2015                        |                                   |                       |                     |                      |                                                                          |               |                                 |            |                         |                |
|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|--------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------------------|------------|-------------------------|----------------|
| סיכון אשראי כולל <sup>(א)</sup>     |                                   |                       |                     |                      | חובות <sup>(ב)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) <sup>(ג)</sup> |               |                                 |            |                         |                |
| סך הכל                              |                                   |                       |                     |                      | הפסדי אשראי <sup>(ד)</sup>                                               |               |                                 |            |                         |                |
|                                     |                                   |                       |                     |                      | מזה: <sup>1</sup>                                                        |               |                                 |            |                         |                |
| סך הכל                              | דירוג ביצועי אשראי <sup>(ה)</sup> | בעייתי <sup>(ה)</sup> | סך הכל <sup>1</sup> | חובות <sup>(ב)</sup> | בעייתי <sup>(ה)</sup>                                                    | פגום          | הוצאות בגין הפסדי חשבונאיות נטו | מחיקות     | יתרת הפרשה להפסדי אשראי |                |
| במיליוני ש"ח                        |                                   |                       |                     |                      |                                                                          |               |                                 |            |                         |                |
| בגין פעילות לווים בישראל            |                                   |                       |                     |                      |                                                                          |               |                                 |            |                         |                |
| ציבור-מסחרי                         |                                   |                       |                     |                      |                                                                          |               |                                 |            |                         |                |
| חקלאות                              | 2,133                             | 2,042                 | 91                  | 2,123                | 1,850                                                                    | 89            | 44                              | 11         | (16)                    | (44)           |
| כרייה וחציבה                        | 715                               | 715                   | -                   | 691                  | 362                                                                      | -             | -                               | (2)        | -                       | (1)            |
| תעשייה                              | 27,596                            | 24,903                | 2,693               | 26,608               | 16,211                                                                   | 2,682         | 457                             | 74         | (19)                    | (534)          |
| בינוי ונדל"ן - בינוי <sup>(ז)</sup> | 46,807                            | 45,488                | 1,319               | 46,745               | 16,543                                                                   | 1,318         | 732                             | 45         | -                       | (314)          |
| בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן        | 25,553                            | 23,637                | 1,916               | 25,426               | 22,868                                                                   | 1,916         | 1,385                           | (6)        | (2)                     | (659)          |
| אספקת חשמל ומים                     | 4,089                             | 4,021                 | 68                  | 3,552                | 2,736                                                                    | 68            | 1                               | -          | -                       | (32)           |
| מסחר <sup>(ח)</sup>                 | 26,222                            | 24,770                | 1,452               | 25,929               | 21,330                                                                   | 1,397         | 265                             | 6          | 1                       | (375)          |
| בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל         | 2,959                             | 2,769                 | 190                 | 2,940                | 2,617                                                                    | 190           | 154                             | 2          | 2                       | (30)           |
| תחבורה ואחסנה                       | 6,516                             | 6,028                 | 488                 | 6,432                | 5,506                                                                    | 488           | 320                             | -          | 4                       | (44)           |
| תקשורת ושרותי מחשב                  | 6,186                             | 5,699                 | 487                 | 5,539                | 4,314                                                                    | 480           | 473                             | 11         | 11                      | (205)          |
| שרותים פיננסיים                     | 23,423                            | 23,370                | 53                  | 16,872               | 10,071                                                                   | 45            | 17                              | (63)       | (8)                     | (283)          |
| שרותים עסקיים ואחרים                | 7,025                             | 6,907                 | 118                 | 7,003                | 4,895                                                                    | 103           | 41                              | 4          | 6                       | (66)           |
| שרותים ציבוריים וקהילתיים           | 7,309                             | 7,272                 | 37                  | 7,254                | 6,043                                                                    | 37            | 20                              | (3)        | -                       | (129)          |
| <b>סך הכל מסחרי</b>                 | <b>186,533</b>                    | <b>177,621</b>        | <b>8,912</b>        | <b>177,114</b>       | <b>115,346</b>                                                           | <b>8,813</b>  | <b>3,909</b>                    | <b>79</b>  | <b>(21)</b>             | <b>(2,716)</b> |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדיר         | 77,777                            | 77,020                | 757                 | 77,777               | 74,963                                                                   | 757           | -                               | (1)        | 1                       | (492)          |
| אנשים פרטיים - אחר                  | 67,371                            | 66,927                | 444                 | 67,342               | 34,913                                                                   | 444           | 102                             | 47         | 49                      | (635)          |
| <b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b> | <b>331,681</b>                    | <b>321,568</b>        | <b>10,113</b>       | <b>322,233</b>       | <b>225,222</b>                                                           | <b>10,014</b> | <b>4,011</b>                    | <b>125</b> | <b>29</b>               | <b>(3,843)</b> |
| <b>בנקים בישראל</b>                 | <b>7,283</b>                      | <b>7,283</b>          | <b>-</b>            | <b>1,865</b>         | <b>1,662</b>                                                             | <b>-</b>      | <b>-</b>                        | <b>2</b>   | <b>-</b>                | <b>(2)</b>     |
| <b>ממשלת ישראל</b>                  | <b>30,404</b>                     | <b>30,404</b>         | <b>-</b>            | <b>249</b>           | <b>249</b>                                                               | <b>-</b>      | <b>-</b>                        | <b>-</b>   | <b>-</b>                | <b>-</b>       |
| <b>סך הכל פעילות בישראל</b>         | <b>369,368</b>                    | <b>359,255</b>        | <b>10,113</b>       | <b>324,347</b>       | <b>227,133</b>                                                           | <b>10,014</b> | <b>4,011</b>                    | <b>127</b> | <b>29</b>               | <b>(3,845)</b> |

- (א) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, נכסים בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך 227,134, 29,070, 2,197, 7,793, 103,173 מיליון ש"ח בהתאמה.
- (ב) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (ג) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.
- (ד) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף "התחייבויות אחרות").
- (ה) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיר שבגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדיר שבגין לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (ו) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (ז) כולל הלוואות לדיר, שהועמדו לקבוצות רכישת מסוימות הנמצאות בהליכי בניה.
- (ח) יתרת החובות המסחריים כוללת יתרת הלוואות לדיר, בסך 142,796 מיליון ש"ח שהועמדו לקבוצות רכישת הנמצאות בהליכי בניה.

## סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק (המשך)

| 31 במרס 2015                    |                                  |                       |                                                                          |                      |                       |        |                            |                      |       |                         |
|---------------------------------|----------------------------------|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|--------|----------------------------|----------------------|-------|-------------------------|
| סיכון אשראי כולל <sup>(א)</sup> |                                  |                       | חובות <sup>(ב)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) <sup>(ג)</sup> |                      |                       |        | הפסדי אשראי <sup>(ד)</sup> |                      |       |                         |
| סך הכל                          | דירוג ביצוע אשראי <sup>(ו)</sup> | בעייתי <sup>(ה)</sup> | סך הכל <sup>1</sup>                                                      | חובות <sup>(ב)</sup> | בעייתי <sup>(ה)</sup> | פגום   | מזה:                       |                      |       | יתרת הפרשה להפסדי אשראי |
|                                 |                                  |                       |                                                                          |                      |                       |        | הוצאות בגין הפסדי אשראי    | מחיקות חשבונאיות נטו | הפרשה |                         |
| במיליוני ש"ח                    |                                  |                       |                                                                          |                      |                       |        |                            |                      |       |                         |
| בנין פעילות לווים בחו"ל         |                                  |                       |                                                                          |                      |                       |        |                            |                      |       |                         |
| ציבור-מסחרי                     |                                  |                       |                                                                          |                      |                       |        |                            |                      |       |                         |
| חקלאות                          | 114                              | 111                   | 3                                                                        | 112                  | 51                    | 3      | 3                          | -                    | -     | (2)                     |
| כרייה וחציבה                    | 8                                | 8                     | -                                                                        | 2                    | 2                     | -      | -                          | -                    | -     | -                       |
| תעשייה                          | 8,866                            | 8,230                 | 636                                                                      | 8,191                | 4,667                 | 636    | 636                        | 244                  | (15)  | -                       |
| בניו ונדל"ן <sup>(ז)</sup>      | 13,070                           | 12,494                | 576                                                                      | 12,767               | 9,180                 | 576    | 576                        | 550                  | (12)  | -                       |
| אספקת חשמל ומים                 | 317                              | 317                   | -                                                                        | 97                   | 33                    | -      | -                          | -                    | -     | (1)                     |
| מסחר                            | 7,412                            | 7,265                 | 147                                                                      | 7,337                | 4,648                 | 147    | 147                        | 67                   | (8)   | 3                       |
| בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל     | 1,296                            | 1,257                 | 39                                                                       | 1,296                | 1,142                 | 39     | 39                         | 39                   | -     | (12)                    |
| תחבורה ואחסנה                   | 330                              | 308                   | 22                                                                       | 193                  | 189                   | 22     | 22                         | 22                   | (1)   | -                       |
| תקשורת ושרותי מחשב              | 1,818                            | 1,816                 | 2                                                                        | 1,629                | 836                   | 2      | 2                          | 2                    | -     | 26                      |
| שרותים פיננסיים                 | 17,512                           | 17,409                | 103                                                                      | 3,090                | 2,135                 | 103    | 103                        | 103                  | 15    | 47                      |
| שרותים עסקיים ואחרים            | 5,024                            | 4,961                 | 63                                                                       | 4,819                | 4,279                 | 63     | 63                         | 34                   | (3)   | -                       |
| שרותים ציבוריים וקהילתיים       | 657                              | 645                   | 12                                                                       | 572                  | 288                   | 12     | 12                         | 3                    | (18)  | 49                      |
| סך הכל מסחרי                    | 56,424                           | 54,821                | 1,603                                                                    | 40,105               | 27,450                | 1,603  | 1,603                      | 1,067                | (42)  | 125                     |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדיור    | 1,188                            | 1,139                 | 49                                                                       | 1,188                | 1,175                 | 49     | 49                         | 29                   | (2)   | -                       |
| אנשים פרטיים - אחר              | 475                              | 438                   | 37                                                                       | 437                  | 376                   | 37     | 37                         | 30                   | 1     | 1                       |
| סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל     | 58,087                           | 56,398                | 1,689                                                                    | 41,730               | 29,001                | 1,689  | 1,689                      | 1,126                | (43)  | 126                     |
| בנקים בחו"ל                     | 27,610                           | 27,610                | -                                                                        | 11,276               | 9,743                 | -      | -                          | -                    | (3)   | -                       |
| ממשלות בחו"ל                    | 13,810                           | 13,810                | -                                                                        | 229                  | 184                   | -      | -                          | -                    | -     | -                       |
| סך הכל פעילות בחו"ל             | 99,507                           | 97,818                | 1,689                                                                    | 53,235               | 38,928                | 1,689  | 1,689                      | 1,126                | (46)  | 126                     |
| סך הכל                          | 468,875                          | 457,073               | 11,802                                                                   | 377,582              | 266,061               | 11,703 | 11,703                     | 5,137                | 81    | 155                     |
|                                 |                                  |                       |                                                                          |                      |                       |        |                            |                      |       | (4,416)                 |

(א) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, נכסים בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך 30,819,38,927, - , 11,037, 18,725 מיליון ש"ח בהתאמה.

(ב) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

(ג) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.

(ד) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף "התחייבויות אחרות").

(ה) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדיור שבגין לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.

(ו) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.

(ז) כולל הלוואות לדיור, שהועמדו לקבוצות רכישת מסוימות הנמצאות בהליכי בניה.

## סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק (המשך)

| 31 בדצמבר 2015                      |                                  |                       |                     |                      |                                                                          |       |                         |                      |                         |
|-------------------------------------|----------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|--------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------------|----------------------|-------------------------|
| סיכון אשראי כולל <sup>(א)</sup>     |                                  |                       |                     |                      | חובות <sup>(ב)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) <sup>(ג)</sup> |       |                         |                      |                         |
|                                     |                                  |                       |                     |                      | הפסדי אשראי <sup>(ד)</sup>                                               |       |                         |                      |                         |
| סך הכל                              | דירוג ביצוע אשראי <sup>(ה)</sup> | בעייתי <sup>(ה)</sup> | סך הכל <sup>1</sup> | חובות <sup>(ב)</sup> | בעייתי <sup>(ה)</sup>                                                    | פגום  | מזה:                    |                      |                         |
|                                     |                                  |                       |                     |                      |                                                                          |       | הוצאות בנין הפסדי אשראי | מחיקות חשבונאיות נטו | יתרת הפרשה להפסדי אשראי |
| במיליוני ש"ח                        |                                  |                       |                     |                      |                                                                          |       |                         |                      |                         |
| בנין פעילות לווים בישראל            |                                  |                       |                     |                      |                                                                          |       |                         |                      |                         |
| ציבור-מסחרי                         |                                  |                       |                     |                      |                                                                          |       |                         |                      |                         |
| חקלאות                              | 2,075                            | 1,951                 | 124                 | 2,070                | 1,775                                                                    | 123   | 50                      | 16                   | (40)                    |
| כרייה וחציבה                        | 713                              | 713                   | -                   | 583                  | 501                                                                      | -     | -                       | (2)                  | -                       |
| תעשייה                              | 24,498                           | 22,852                | 1,646               | 24,066               | 15,669                                                                   | 1,646 | 577                     | 1                    | (60)                    |
| בינוי ונדל"ן - בינוי <sup>(ו)</sup> | 47,249                           | 45,433                | 1,816               | 47,155               | 15,688                                                                   | 1,815 | 639                     | 65                   | (15)                    |
| בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן        | 27,556                           | 25,925                | 1,631               | 27,485               | 24,653                                                                   | 1,631 | 1,053                   | 18                   | 70                      |
| אספקת חשמל ומים                     | 4,985                            | 4,925                 | 60                  | 4,735                | 3,162                                                                    | 60    | -                       | (7)                  | -                       |
| מסחר <sup>(ח)</sup>                 | 26,552                           | 25,614                | 938                 | 26,374               | 21,531                                                                   | 908   | 244                     | (42)                 | 12                      |
| בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל         | 3,030                            | 2,840                 | 190                 | 3,037                | 2,666                                                                    | 190   | 138                     | 4                    | 3                       |
| תחבורה ואחסנה                       | 6,757                            | 6,420                 | 337                 | 6,638                | 5,897                                                                    | 337   | 268                     | 15                   | 15                      |
| תקשורת ושרותי מחשב                  | 6,162                            | 5,895                 | 267                 | 5,871                | 4,128                                                                    | 263   | 255                     | (82)                 | (7)                     |
| שרותים פיננסיים                     | 20,758                           | 20,683                | 75                  | 14,709               | 9,570                                                                    | 75    | 62                      | (151)                | (12)                    |
| שרותים עסקיים ואחרים                | 7,720                            | 7,628                 | 92                  | 7,701                | 5,462                                                                    | 92    | 34                      | 40                   | 30                      |
| שרותים ציבוריים וקהילתיים           | 7,781                            | 7,755                 | 26                  | 7,742                | 6,523                                                                    | 26    | 11                      | (4)                  | 17                      |
| סך הכל מסחרי                        | 185,836                          | 178,634               | 7,202               | 178,166              | 117,225                                                                  | 7,166 | 3,331                   | (129)                | 45                      |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדיר         | 83,292                           | 82,513                | 779                 | 83,292               | 80,633                                                                   | 779   | -                       | 14                   | 10                      |
| אנשים פרטיים - אחר                  | 65,815                           | 65,363                | 452                 | 65,807               | 36,991                                                                   | 452   | 63                      | 309                  | 245                     |
| סך הכל ציבור - פעילות בישראל        | 334,943                          | 326,510               | 8,433               | 327,265              | 234,849                                                                  | 8,397 | 3,394                   | 194                  | 300                     |
| בנקים בישראל                        | 7,048                            | 7,048                 | -                   | 3,347                | 2,146                                                                    | -     | -                       | 2                    | -                       |
| ממשלת ישראל                         | 37,243                           | 37,243                | -                   | 262                  | 262                                                                      | -     | -                       | -                    | -                       |
| סך הכל פעילות בישראל                | 379,234                          | 370,801               | 8,433               | 330,874              | 237,257                                                                  | 8,397 | 3,394                   | 196                  | 300                     |

- (א) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, נכסים בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך 237,258, 36,036, 1,764, 5,081, 99,095 מיליון ש"ח בהתאמה.
- (ב) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (ג) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.
- (ד) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף "התחייבויות אחרות").
- (ה) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיר שבגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדיר שבגין לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (ו) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (ז) כולל הלוואות לדיר, שהועמדו לקבוצות רכישת מסוימות הנמצאות בהליכי בניה.
- (ח) יתרת החובות המסחריים כוללת יתרת הלוואות לדיר, בסך 1,014 מיליון ש"ח שהועמדו לקבוצות רכישת הנמצאות בהליכי בניה.

## סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק (המשך)

| 31 בדצמבר 2015                  |                                  |                       |                     |                      |                                                                          |       |                         |                            |                         |         |
|---------------------------------|----------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|--------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|---------|
| סיכון אשראי כולל <sup>(א)</sup> |                                  |                       |                     |                      | חובות <sup>(ב)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) <sup>(ג)</sup> |       |                         | הפסדי אשראי <sup>(ד)</sup> |                         |         |
| סך הכל                          | דירוג ביצוע אשראי <sup>(ה)</sup> | בעייתי <sup>(ה)</sup> | סך הכל <sup>1</sup> | חובות <sup>(ב)</sup> | בעייתי <sup>(ה)</sup>                                                    | פגום  | מזה:                    |                            |                         |         |
|                                 |                                  |                       |                     |                      |                                                                          |       | הוצאות בגין הפסדי אשראי | מחיקות חשבוניות נטו        | יתרת הפרשה להפסדי אשראי |         |
| במיליוני ש"ח                    |                                  |                       |                     |                      |                                                                          |       |                         |                            |                         |         |
| בנין פעילות לווים בחו"ל         |                                  |                       |                     |                      |                                                                          |       |                         |                            |                         |         |
| ציבור-מסחרי                     |                                  |                       |                     |                      |                                                                          |       |                         |                            |                         |         |
| חקלאות                          | 128                              | 126                   | 2                   | 127                  | 72                                                                       | 2     | 2                       | 2                          | 1                       | (2)     |
| כרייה וחציבה                    | 77                               | 77                    | -                   | 38                   | 29                                                                       | -     | -                       | -                          | -                       | -       |
| תעשייה                          | 8,295                            | 7,965                 | 330                 | 7,041                | 4,638                                                                    | 330   | 98                      | (4)                        | 27                      | (92)    |
| בניו ונדל"ן <sup>(ז)</sup>      | 13,503                           | 12,866                | 637                 | 12,973               | 9,783                                                                    | 637   | 434                     | 10                         | 79                      | (230)   |
| אספקת חשמל ומים                 | 371                              | 371                   | -                   | 88                   | 56                                                                       | -     | -                       | -                          | -                       | -       |
| מסחר                            | 7,818                            | 7,786                 | 32                  | 7,729                | 5,123                                                                    | 32    | 31                      | (2)                        | 85                      | (79)    |
| בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל     | 1,577                            | 1,549                 | 28                  | 1,577                | 1,441                                                                    | 28    | 24                      | (1)                        | -                       | (10)    |
| תחבורה ואחסנה                   | 241                              | 155                   | 86                  | 223                  | 198                                                                      | 86    | 86                      | (2)                        | 9                       | (31)    |
| תקשורת ושרותי מחשב              | 2,093                            | 2,093                 | -                   | 1,782                | 677                                                                      | -     | -                       | (1)                        | -                       | (1)     |
| שרותים פיננסיים                 | 17,027                           | 16,935                | 92                  | 2,801                | 1,619                                                                    | 92    | 92                      | 45                         | 7                       | (68)    |
| שרותים עסקיים ואחרים            | 5,630                            | 5,579                 | 51                  | 5,560                | 4,613                                                                    | 51    | 2                       | (2)                        | (1)                     | (16)    |
| שרותים ציבוריים וקהילתיים       | 516                              | 515                   | 1                   | 504                  | 391                                                                      | 1     | 1                       | (39)                       | 14                      | (19)    |
| סך הכל מסחרי                    | 57,276                           | 56,017                | 1,259               | 40,443               | 28,640                                                                   | 1,259 | 770                     | 6                          | 221                     | (548)   |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדיור    | 1,176                            | 1,126                 | 50                  | 1,176                | 1,172                                                                    | 50    | 29                      | -                          | 2                       | (16)    |
| אנשים פרטיים - אחר              | 531                              | 509                   | 22                  | 522                  | 409                                                                      | 22    | 22                      | -                          | 8                       | (6)     |
| סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל     | 58,983                           | 57,652                | 1,331               | 42,141               | 30,221                                                                   | 1,331 | 821                     | 6                          | 231                     | (570)   |
| בנקים בחו"ל                     | 22,269                           | 22,269                | -                   | 10,119               | 8,170                                                                    | -     | -                       | (3)                        | -                       | (1)     |
| ממשלות בחו"ל                    | 11,667                           | 11,667                | -                   | 480                  | 191                                                                      | -     | -                       | -                          | -                       | -       |
| סך הכל פעילות בחו"ל             | 92,919                           | 91,588                | 1,331               | 52,740               | 38,582                                                                   | 1,331 | 821                     | 3                          | 231                     | (571)   |
| סך הכל                          | 472,153                          | 462,389               | 9,764               | 383,614              | 275,839                                                                  | 9,728 | 4,215                   | 199                        | 531                     | (4,156) |

- (א) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, נכסים בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך 30,120,38,581, - , 18,049,6,169 מיליון ש"ח בהתאמה.
- (ב) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (ג) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.
- (ד) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף "התחייבויות אחרות").
- (ה) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדיור שבגין לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (ו) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (ז) כולל הלוואות לדיור, שהועמדו לקבוצות רכישת מסוימות הנמצאות בהליכי בניה.

## קבוצות לווים

### מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים

1. ליום 31 במרס 2016 אין לקבוצה חשיפת אשראי לקבוצת לווים אשר חבותם עולה על 15% מהון הבנק (כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין 313).
2. ליום 31 במרס 2016 אין לקבוצה חשיפת אשראי ללווים גדולים, קבוצות לווים וקבוצות לווים בנקאיות שחבותם עולה על שיעור של 10% מהון הבנק. המגבלה הרגולטורית הינה בשיעור 120% מהון הבנק.

## חשיפה למדינות זרות

חלק א' - מידע בדבר סך כל החשיפות למדינות זרות, ובדבר חשיפות למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסר הנכסים או מעל 20% מסר ההון לצורך חישוב יחס ההון. לפי הנמור ביניהם:

| 31 במרס 2016                                                          |                                              |                                              |                         |        |        |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|--------|--------|
| חשיפה מאזנית <sup>(N)</sup>                                           |                                              |                                              |                         |        |        |
| חשיפה מאזנית של שלוחות<br>התאגיד הבנקאי במדינה זרה<br>לתושבים מקומיים |                                              |                                              | חשיפה מאזנית מעבר לגבול |        |        |
| חשיפה<br>מאזנית נטו                                                   | חשיפה<br>מאזנית                              | חשיפה<br>מאזנית                              | לממשלות <sup>(2)</sup>  | לבנקים | לאחרים |
| ניכוי<br>לאחר ניכוי<br>התחייבויות<br>מקומיות                          | ניכוי<br>לאחר ניכוי<br>התחייבויות<br>מקומיות | ניכוי<br>לאחר ניכוי<br>התחייבויות<br>מקומיות |                         |        |        |
| במיליוני ש"ח                                                          |                                              |                                              |                         |        |        |
| 11,017                                                                | 10,986                                       | 22,003                                       | 8,698                   | 3,532  | 13,181 |
| 4,816                                                                 | 1,946                                        | 6,762                                        | 3,620                   | 3,488  | -      |
| -                                                                     | -                                            | -                                            | 965                     | 549    | 558    |
| 475                                                                   | 86                                           | 561                                          | 959                     | 463    | -      |
| -                                                                     | -                                            | -                                            | 967                     | 1,490  | -      |
| 564                                                                   | 605                                          | 1,169                                        | 4,879                   | 3,777  | 397    |
| 16,872                                                                | 13,623                                       | 30,495                                       | 20,088                  | 13,299 | 14,136 |
| 552                                                                   | 605                                          | 1,157                                        | 564                     | 916    | 234    |
| -                                                                     | -                                            | -                                            | 243                     | 14     | 102    |

| 31 במרס 2016                               |                                |                                 |                            |                             |       |        |
|--------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|----------------------------|-----------------------------|-------|--------|
| חשיפה מאזנית <sup>(א)</sup>                |                                |                                 |                            | חשיפה מאזנית <sup>(א)</sup> |       |        |
| חשיפה מאזנית<br>מעבר לגבול<br>תקופת פרעון  |                                |                                 |                            |                             |       |        |
| מזה: סכום<br>ישראלי חוץ<br>מאזני<br>בעייתי | סך<br>החשיפה<br>החוץ<br>מאזנית | מזה:<br>יתרת<br>חובות<br>פגומים | סך כל<br>החשיפה<br>המאזנית | סכום ישראלי<br>מאזני בעייתי |       |        |
| עד שנה                                     | מל שנה                         | במיליוני ש"ח                    |                            |                             |       |        |
| 13,621                                     | 11,790                         | -                               | 6,294                      | 287                         | 681   | 36,428 |
| 4,156                                      | 2,952                          | -                               | 3,621                      | 233                         | 237   | 11,924 |
| 1,100                                      | 972                            | -                               | 1,097                      | 17                          | 18    | 2,072  |
| 505                                        | 917                            | -                               | 401                        | -                           | -     | 1,897  |
| 1,201                                      | 1,256                          | -                               | 194                        | -                           | -     | 2,457  |
| 4,543                                      | 4,510                          | -                               | 2,467                      | 249                         | 258   | 9,617  |
| 25,126                                     | 22,397                         | -                               | 14,074                     | 786                         | 1,194 | 64,395 |
| 1,326                                      | 388                            | -                               | 1,794                      | 189                         | 199   | 2,266  |
| סך כל החשיפה למדינות זרות                  |                                |                                 |                            |                             |       |        |
| סך כל החשיפה למדינות LDC                   |                                |                                 |                            |                             |       |        |
| 196                                        | 163                            | -                               | 247                        | -                           | -     | 359    |
| ה-GIIPS <sup>(1)</sup>                     |                                |                                 |                            |                             |       |        |

(א) סיכון אשראי מאזני חוץ מאזני, סיכון אשראי מסחרי בעייתי וחובות פגומים מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת הביטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לוה וקבוצת לוויים. לא כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.

(ב) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לוה.

(ג) כולל ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.

(ד) החשיפה למדינות ה-GIIPS כוללת את המדינות: פורטוגל, אירלנד, איטליה, יוון וספרד.

חלק א' - מידע בדבר סך כל החשיפות למדינות זרות, ובדבר חשיפות למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך הנכסים או מעל 20% מסך ההון לצורך חישוב יחס ההון, לפי הנמוך ביניהם (המשך):

| 31 במרס 2015                                |        |        |                                                                 |                                            |                  |
|---------------------------------------------|--------|--------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------|
| חשיפה מאזנית <sup>(א)</sup>                 |        |        |                                                                 |                                            |                  |
| חשיפה מאזנית מעבר לגבול                     |        |        | חשיפה מאזנית של שלוחות התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים |                                            |                  |
| לממשלות <sup>(ג)</sup>                      | לבנקים | לאחרים | חשיפה מאזנית לפני ניכוי התחייבויות מקומיות                      | חשיפה מאזנית לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות | חשיפה מאזנית נטו |
|                                             |        |        | מקומיות                                                         | מקומיות                                    | מקומיות          |
| במיליוני ש"ח                                |        |        |                                                                 |                                            |                  |
| המדינה                                      |        |        |                                                                 |                                            |                  |
| 12,422                                      | 3,858  | 8,614  | 20,082                                                          | 9,966                                      | 10,116           |
| 40                                          | 4,047  | 4,749  | 7,166                                                           | 2,090                                      | 5,076            |
| -                                           | 2,142  | 455    | -                                                               | -                                          | -                |
| -                                           | 741    | 895    | 990                                                             | 258                                        | 732              |
| -                                           | 2,344  | 1,746  | -                                                               | -                                          | -                |
| 563                                         | 4,387  | 5,325  | 1,400                                                           | 678                                        | 722              |
| 13,025                                      | 17,519 | 21,784 | 29,638                                                          | 12,992                                     | 16,646           |
| 206                                         | 940    | 815    | 1,270                                                           | 649                                        | 621              |
| -                                           | 59     | 246    | -                                                               | -                                          | -                |
| סך כל החשיפה למדינות זרות                   |        |        |                                                                 |                                            |                  |
| סך כל החשיפה למדינות LDC                    |        |        |                                                                 |                                            |                  |
| סך כל החשיפה למדינות ה-GIIPS <sup>(ד)</sup> |        |        |                                                                 |                                            |                  |

| 31 במרס 2015                                |                          |                        |                       |                                   |        |         |
|---------------------------------------------|--------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------------------|--------|---------|
| חשיפה מאזנית <sup>(א)</sup>                 |                          |                        |                       |                                   |        |         |
| חשיפה חוץ מאזנית <sup>(א)(ב)</sup>          |                          |                        |                       |                                   |        |         |
| חשיפה מאזנית מעבר לגבול                     |                          |                        |                       |                                   |        |         |
| תקופת פרעון                                 |                          |                        |                       |                                   |        |         |
| סך כל החשיפה המאזנית                        | סיכון אשראי מאזני בעייתי | מזה: יתרת חובות פגומים | סך החשיפה החוץ מאזנית | מזה: סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי | עד שנה | מעל שנה |
| במיליוני ש"ח                                |                          |                        |                       |                                   |        |         |
| המדינה                                      |                          |                        |                       |                                   |        |         |
| 35,010                                      | 838                      | 378                    | 6,058                 | -                                 | 16,106 | 8,788   |
| 13,912                                      | 331                      | 304                    | 3,219                 | -                                 | 4,673  | 4,163   |
| 2,597                                       | 11                       | 9                      | 1,188                 | -                                 | 793    | 1,804   |
| 2,368                                       | -                        | -                      | 518                   | -                                 | 1,371  | 265     |
| 4,090                                       | 2                        | 2                      | 618                   | -                                 | 3,120  | 970     |
| 10,997                                      | 421                      | 399                    | 1,876                 | -                                 | 4,811  | 5,464   |
| 68,974                                      | 1,603                    | 1,092                  | 13,477                | -                                 | 30,874 | 21,454  |
| 2,582                                       | 350                      | 328                    | 1,110                 | -                                 | 1,673  | 288     |
| 305                                         | -                        | -                      | 61                    | -                                 | 173    | 132     |
| סך כל החשיפה למדינות זרות                   |                          |                        |                       |                                   |        |         |
| סך כל החשיפה למדינות LDC                    |                          |                        |                       |                                   |        |         |
| סך כל החשיפה למדינות ה-GIIPS <sup>(ד)</sup> |                          |                        |                       |                                   |        |         |

- (א) סיכון אשראי מאזני וחץ מאזני, סיכון אשראי מסחרי בעייתי וחובות פגומים מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת הביטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה וקבוצת לווים. לא כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.
- (ב) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (ג) כולל ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.
- (ד) החשיפה למדינות ה-GIIPS כוללת את המדינות: פורטוגל, אירלנד, איטליה, יוון וספרד.

חלק א' - מידע בדבר סך כל החשיפות למדינות זרות, ובדבר חשיפות למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך הנכסים או מעל 20% מסך ההון לצורך חישוב יחס ההון, לפי הנמוך ביניהם (המשך):

| 31 בדצמבר 2015                                                  |                                            |                               |                                      |              |        |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|--------------|--------|
| חשיפה מאזנית <sup>(א)</sup>                                     |                                            |                               |                                      |              |        |
| חשיפה מאזנית מעבר לגבול                                         |                                            |                               |                                      |              |        |
| חשיפה מאזנית של שלוחות התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים |                                            |                               |                                      |              |        |
| חשיפה מאזנית נטו לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות                  | חשיפה מאזנית לפני ניכוי התחייבויות מקומיות | ניכוי בגין התחייבויות מקומיות | לממשלות <sup>(ג)</sup> לבנקים לאחרים | במיליוני ש"ח |        |
| המדינה                                                          |                                            |                               |                                      |              |        |
| ארצות הברית                                                     | 9,652                                      | 2,577                         | 10,748                               | 22,020       | 11,310 |
| בריטניה                                                         | 39                                         | 2,942                         | 3,022                                | 7,015        | 2,143  |
| צרפת                                                            | 552                                        | 635                           | 942                                  | -            | -      |
| שווייץ                                                          | -                                          | 334                           | 1,194                                | 535          | 101    |
| גרמניה                                                          | -                                          | 1,519                         | 1,583                                | -            | -      |
| אחרות                                                           | 389                                        | 4,001                         | 5,218                                | 1,272        | 651    |
| סך כל החשיפה למדינות זרות                                       | 10,632                                     | 12,008                        | 22,707                               | 30,842       | 14,205 |
| סך כל החשיפה למדינות LDC                                        | 212                                        | 943                           | 719                                  | 1,180        | 647    |
| סך כל החשיפה למדינות ה-GIIPS <sup>(ד)</sup>                     | 97                                         | 57                            | 408                                  | -            | -      |

| 31 בדצמבר 2015                              |                          |                        |                       |                                   |        |         |
|---------------------------------------------|--------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------------------|--------|---------|
| חשיפה מאזנית <sup>(א)</sup>                 |                          |                        |                       |                                   |        |         |
| חשיפה חוץ מאזנית <sup>(א)(ב)</sup>          |                          |                        |                       |                                   |        |         |
| חשיפה מאזנית מעבר לגבול תקופת פרעון         |                          |                        |                       |                                   |        |         |
| סך כל החשיפה המאזנית                        | סיכון אשראי מאזני בעייתי | מזה: יתרת חובות פגומים | סך החשיפה החוץ מאזנית | מזה: סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי | עד שנה | מעל שנה |
| המדינה                                      |                          |                        |                       |                                   |        |         |
| ארצות הברית                                 | 33,687                   | 733                    | 299                   | 6,153                             | 6,941  | 16,036  |
| בריטניה                                     | 10,875                   | 247                    | 229                   | 3,846                             | 1,717  | 4,286   |
| צרפת                                        | 2,129                    | 10                     | 8                     | 1,126                             | 872    | 1,257   |
| שווייץ                                      | 1,962                    | -                      | -                     | 412                               | 962    | 566     |
| גרמניה                                      | 3,102                    | -                      | -                     | 259                               | 1,882  | 1,220   |
| אחרות                                       | 10,229                   | 294                    | 282                   | 3,068                             | 2,389  | 7,219   |
| סך כל החשיפה למדינות זרות                   | 61,984                   | 1,284                  | 818                   | 14,864                            | 14,763 | 30,584  |
| סך כל החשיפה למדינות LDC                    | 2,407                    | 210                    | 199                   | 2,128                             | 521    | 1,353   |
| סך כל החשיפה למדינות ה-GIIPS <sup>(ד)</sup> | 562                      | -                      | -                     | 250                               | 222    | 340     |

- (א) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני, סיכון אשראי מסחרי בעייתי וחובות פגומים מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת הביטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה וקבוצת לווים. לא כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.
- (ב) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (ג) כולל ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.
- (ד) החשיפה למדינות ה-GIIPS כוללת את המדינות: פורטוגל, אירלנד, איטליה, יוון וספרד.



חלק ב' - ליום 31 במרס 2016 ולתקופות השוואה אין חשיפה מאזנית מצרפית למדינות זרות שסך החשיפה לכל אחת מהן הינו בין 0.75% לבין 1% מסך הנכסים במאוחד או בין 15% לבין 20% מההון, לפי הנמוך.

חלק ג' - סכום החשיפה למדינות זרות עם בעיות נזילות כפי שהוגדר על ידי בנק ישראל (מדינה אשר מקבלת סיוע כספי מ-IMF או שהתחייבויותיה מדורגות בדירוג אשראי CCC או נמוך יותר) מסתכם בסך 555 מיליון ש"ח ומתייחס ל-10 מדינות (ב-31 במרס 2015 מסתכם בסך 1,416 מיליון ש"ח והתייחס ל-13 מדינות וב-31 בדצמבר 2015 מסתכם בסך 722 מיליון ש"ח והתייחס ל-11 מדינות).

להלן החשיפה למדינות לפי דרוג האשראי של המדינות כפי הדירוג של הבנק העולמי, ליום 31 במרס 2016 במיליוני ש"ח:

| מדינות OECD עם הכנסה גבוהה    | חשיפה מאזנית | חשיפה חוץ מאזנית | סך הכל חשיפה | אחוז החשיפה מסך הכל | מזה סיכון אשראי מסחרי בעייתי |
|-------------------------------|--------------|------------------|--------------|---------------------|------------------------------|
| מדינות עם הכנסה גבוהה         | 58,613       | 12,173           | 70,786       | 90.2                | 992                          |
| מדינות עם הכנסה בינונית גבוהה | 3,516        | 107              | 3,623        | 4.6                 | 3                            |
| מדינות עם הכנסה בינונית נמוכה | 2,196        | 1,456            | 3,652        | 4.7                 | 195                          |
| מדינות עם הכנסה נמוכה         | 70           | 337              | 407          | 0.5                 | 4                            |
|                               | -            | 1                | 1            | 0.0                 | -                            |
| סך הכל                        | 64,395       | 14,074           | 78,469       | 100.0               | 1,194                        |

#### הגדרת המדינות הינה בהתאם להכנסה הלאומית לנפש כדלהלן:

הכנסה גבוהה - מעל 12,736 דולר לנפש.  
הכנסה בינונית-גבוהה - מ-4,126 דולר עד 12,735 דולר לנפש.  
הכנסה בינונית-נמוכה - מ-1,046 דולר עד 4,125 דולר לנפש.  
הכנסה נמוכה - עד 1,045 דולר לנפש.

#### להלן שמות המדינות העיקריות בכל אחת מהקטגוריות:

1. מדינות OECD:  
ארה"ב, איטליה, אוסטרליה, אוסטריה, אירלנד, בלגיה, קנדה, צ'כיה, דנמרק, פינלנד, ישראל, הונגריה, צרפת, בריטניה, יפן, ספרד, שווייץ, לוקסמבורג, סלובניה, הולנד, שבדיה, פולין, גרמניה ודרום קוריה.
2. מדינות עם הכנסה גבוהה:  
הונג קונג, מונקו, סינגפור, איי קיימן, רוסיה וקראטיה.
3. מדינות עם הכנסה בינונית גבוהה:  
ברזיל, בולגריה, מקסיקו, פנמה, רומניה, דרום אפריקה, טורקיה, סין, קולומביה ופרו.
4. מדינות עם הכנסה בינונית נמוכה:  
מצרים, הודו, פרגואי, פיליפינים ואוקראינה.
5. מדינות עם הכנסה נמוכה:  
חלק גדול ממדינות אפריקה, האיטי ונפאל.

## חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

חשיפת האשראי למוסדות פיננסיים זרים מתייחסת לבנקים מסחריים, לחברות החזקה בנקאיות, בנקים להשקעות, חברות ביטוח וגופים מוסדיים.

החשיפה כוללת בעיקר פיקדונות בבנקים הזרים לתקופות קצרות עד שבוע ואגרות חוב בדרך כלל לתקופה של עד 5 שנים. הבנק מנהל מעקב הדוק אחר מצבם של בנקים בעולם ומנתח באופן תדיר את איתנותם הפיננסית. הבנק מנהל רשימה מצומצמת של בנקים איכותיים שבהם הבנק והשלוחות בחו"ל מבצעים פיקדונות.

### להלן חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים<sup>(א)</sup>:

| ליום 31 במרס 2016                                       |                                               |                       |                                                 |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------------|
| סיכון אשראי<br>מאזני <sup>(ב)</sup>                     | סיכון אשראי חוץ<br>מאזני נוכחי <sup>(ג)</sup> | חשיפת אשראי<br>נוכחית | במיליוני ש"ח                                    |
| חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים <sup>(ד)</sup> |                                               |                       |                                                 |
| 14,346                                                  | 2,334                                         | 16,680                | AAA עד AA-                                      |
| 2,743                                                   | 100                                           | 2,843                 | A+ עד A-                                        |
| 301                                                     | 387                                           | 688                   | BBB+ עד BBB-                                    |
| 3                                                       | 2                                             | 5                     | BB+ עד B-                                       |
| 33                                                      | 4                                             | 37                    | נמוך מ: B-                                      |
| 252                                                     | 1                                             | 253                   | ללא דרוג                                        |
| 17,678                                                  | 2,828                                         | 20,506                | סך הכל חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים |
| -                                                       | -                                             | -                     | סיכון אשראי בעייתי                              |
| ליום 31 בדצמבר 2015                                     |                                               |                       |                                                 |
| סיכון אשראי<br>מאזני <sup>(ב)</sup>                     | סיכון אשראי חוץ<br>מאזני נוכחי <sup>(ג)</sup> | חשיפת אשראי<br>נוכחית | במיליוני ש"ח                                    |
| חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים <sup>(ד)</sup> |                                               |                       |                                                 |
| 13,048                                                  | 2,789                                         | 15,837                | AAA עד AA-                                      |
| 2,323                                                   | 54                                            | 2,377                 | A+ עד A-                                        |
| 440                                                     | 241                                           | 681                   | BBB+ עד BBB-                                    |
| 1                                                       | 2                                             | 3                     | BB+ עד B-                                       |
| 35                                                      | -                                             | 35                    | נמוך מ: B-                                      |
| 173                                                     | 8                                             | 181                   | ללא דרוג                                        |
| 16,020                                                  | 3,094                                         | 19,114                | סך הכל חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים |
| -                                                       | -                                             | -                     | סיכון אשראי בעייתי                              |

- (א) מוסדות פיננסיים זרים כוללים: בנקים, בנקים להשקעות, חברות ביטוח וגופים מוסדיים.
- (ב) פיקדונות בבנקים, אשראי לציבור, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, נכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים (שווי הוגן של נגזרים) והשקעות באגרות חוב כולל אגרות חוב של בנקים מסוג Subordinated ב-31 במרס 2016 בשווי של 495 מיליון ש"ח וב-31 בדצמבר 2015 - 597 מיליון ש"ח.
- (ג) בעיקר ערבויות והתחייבויות למתן אשראי (ללא נגזרים חוץ מאזניים).
- (ד) הבנק משתמש בדירוג של סוכנות Moody's ו-S&P בלבד לדירוג המוסדות הפיננסיים הזרים אליהם קיימת חשיפת אשראי.

הערות:

חשיפות האשראי אינן כוללות השקעות בניירות ערך מגובי נכסים (למידע נוסף ראה [ביאור 5](#)).

חלק מהבנקים קיבלו תמיכות ממשלתיות באופנים שונים. ובכלל זה בהשקעה ישירה בהון הבנק, בערבות ממשלתית לתיקי נכסים מסוימים של הבנקים, בערבויות לגיוס מקורות לבנקים, וכו'.

למידע נוסף לגבי הרכב חשיפות האשראי בגין מכשירים נגזרים מול בנקים ודילרים/ברוקרים (מקומיים וזרים) ראה [ביאור 11](#) בדוח הכספי.

## סיכונים בתיק הלוואות לדיור

להלן נתונים על ביצועי הלוואות חדשות שניתנו והלוואות שמוחזרו לרכישת דירת מגורים ובמשכון דירת מגורים בישראל:

| לרביע ראשון         |       | שיעור השינוי |              |     |
|---------------------|-------|--------------|--------------|-----|
| 2016                | 2015  |              | במיליוני ש"ח | ב-% |
| מכספי הבנק          | 2,703 | 3,979        | (32.1)       |     |
| מכספי האוצר:        |       |              |              |     |
| הלוואות מכוונות     | 3     | 1            | 200.0        |     |
| הלוואות עומדות      | 2     | 2            | -            |     |
| סך כל הלוואות חדשות | 2,708 | 3,982        | (32.0)       |     |
| הלוואות שמוחזרו     | 654   | 1,356        | (51.8)       |     |
| סך כל ביצועים       | 3,362 | 5,338        | (37.0)       |     |

## גילוי על הלוואות לדיור

להלן הנתונים בנוגע למאפייני הסיכון של ההלוואות לדיור ההתפתחויות בסיכוני האשראי ואופן ניהולם, לרבות התייחסות לצעדים שננקטו על ידי הבנק לצורך התמודדות עם מאפייני סיכון אלה.

## התפתחות יתרת האשראי לדיור נטו בישראל:

| יתרת תיק האשראי |      | שיעור גידול |                |  |
|-----------------|------|-------------|----------------|--|
| במיליוני ש"ח    | ב-%  |             |                |  |
| 73,919          | 13.0 |             | 31 בדצמבר 2014 |  |
| 79,905          | 8.1  |             | 31 בדצמבר 2015 |  |
| 79,876          | -    |             | 31 במרס 2016   |  |

#### התפתחות יתרת האשראי לדיור נטו לפי בסיסי הצמדה בישראל:

| לא צמוד             | שיעור מתיק האשראי | צמוד מדד     | שיעור מתיק האשראי | מט"ח         | שיעור מתיק האשראי | סך הכל התיק  |
|---------------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
| במיליוני ש"ח        | ב-%               | במיליוני ש"ח | ב-%               | במיליוני ש"ח | ב-%               | במיליוני ש"ח |
| 31 בדצמבר 2014      | 36,727            | 49.7         | 35,447            | 48.0         | 1,745             | 2.3          |
| 31 בדצמבר 2015      | 43,938            | 55.0         | 34,511            | 43.2         | 1,456             | 1.8          |
| <b>31 במרס 2016</b> | <b>44,877</b>     | <b>56.2</b>  | <b>33,623</b>     | <b>42.1</b>  | <b>1,376</b>      | <b>1.7</b>   |

#### התפתחות יתרת תיק האשראי לדיור נטו, בריבית משתנה וקבועה בישראל:

| סך תיק<br>האשראי | קבועה        |        |        |         |       | משתנה  |
|------------------|--------------|--------|--------|---------|-------|--------|
|                  | לא צמוד      |        | צמוד   | לא צמוד | צמוד  |        |
|                  | במיליוני ש"ח |        |        |         |       |        |
| 31 בדצמבר 2014   | 7,232        | 11,659 | 29,495 | 23,788  | 1,745 | 73,919 |
| 31 בדצמבר 2015   | 12,351       | 12,477 | 31,587 | 22,034  | 1,456 | 79,905 |
| 31 במרס 2016     | 12,961       | 12,270 | 31,916 | 21,353  | 1,376 | 79,876 |

#### התפתחות האשראי החדש לדיור על פי מסלולי ריבית בישראל:

להלן התפתחות ביצועי האשראי החדש על פי מסלולי ריבית משתנה וקבועה (הלוואה בריבית משתנה הינה הלוואה שהריבית שהיא נושאת עשויה להשתנות לאורך תקופת חייה הלוואה):

| 2016                             | 2015       | 2014       |            |
|----------------------------------|------------|------------|------------|
| רביע ראשון                       | רביע רביעי | רביע שלישי | רביע ראשון |
| שיעור מביצוע                     |            |            |            |
| באחוזים                          |            |            |            |
| קבועה - צמודה                    | 19.4       | 9.7        | 19.9       |
| משתנה כל 5 שנים ומעלה - צמודה    | 13.9       | 15.7       | 13.5       |
| משתנה עד 5 שנים - צמודה          | 1.2        | 1.3        | 1.5        |
| קבועה - לא צמודה                 | 29.0       | 32.8       | 30.5       |
| משתנה כל 5 שנים ומעלה - לא צמודה | 6.8        | 6.8        | 5.4        |
| משתנה עד 5 שנים - לא צמודה       | 29.4       | 33.3       | 28.8       |
| משתנה - מט"ח                     | 0.3        | 0.4        | 0.4        |

שיעור האשראי החדש שהעמיד הבנק בהלוואות לדיור בריבית משתנה במהלך רביע ראשון של 2016 עמד על 52% לעומת 49% בשנת 2015. הנתונים מתייחסים לכל מסלולי הריבית המשתנה ומגזרי ההצמדה השונים לרבות הלוואות בהן הריבית משתנה מדי תקופה של חמש שנים ומעלה. בנטרול הלוואות (אשר הוראת המפקח מחריגה אותן מהגדרת הלוואות בריבית משתנה) שיעור האשראי לדיור בריבית משתנה שהועמד במהלך רביע ראשון של 2016 הינו 31% לעומת 30% בכל שנת 2015.

#### להלן יתרת תיק ההלוואות לדיור והיתרות בפיגור מעל 90 יום פיגור בישראל:

| יתרת חוב<br>רשומה   | סכום בפיגור | שיעור<br>הסכום בפיגור |               |
|---------------------|-------------|-----------------------|---------------|
|                     |             |                       | במיליוני ש"ח  |
| 31 בדצמבר 2014      | 800         | 1.1%                  | 74,410        |
| 31 בדצמבר 2015      | 768         | 1.0%                  | 80,402        |
| <b>31 במרס 2016</b> | <b>750</b>  | <b>0.9%</b>           | <b>80,369</b> |

ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2016, הכוללת את ההפרשה הקבוצתית על הלוואות לדיור (להלן: "ההפרשה הכוללת") הינה 492 מיליון ש"ח ומהווה 0.62% מיתרת האשראי לדיור, לעומת יתרת ההפרשה ליום 31 בדצמבר 2015, בסך של 497 מיליון ש"ח ומהווה 0.62% מיתרת האשראי לדיור.

#### נתונים המתייחסים לאשראי חדש לדיור בישראל:

במהלך הרביע הראשון של 2016 הועמדו הלוואות חדשות לדיור בסך של כ-2.7 מיליארד ש"ח מכספי הבנק.

#### התפתחות שיעור מימון, באשראי חדש, מעל 60% בישראל:

להלן התפתחות האשראי החדש שהעמיד הבנק בשיעור מימון הגבוה מ-60% (שיעור מימון הינו היחס בין שיעור האשראי שאושר ללווה, אף אם טרם הועמד כולו או חלקו בפועל, לבין שווי הנכס המשועבד, בעת העמדת מסגרת האשראי):

| 2016                | 2015       | 2014       |          |            |            |
|---------------------|------------|------------|----------|------------|------------|
| רביע ראשון          | רביע רביעי | רביע שלישי | רביע שני | רביע ראשון | ממוצע שנתי |
| שיעור מימון באחוזים |            |            |          |            |            |
| 15.5                | 18.6       | 18.6       | 18.8     | 19.2       | 18.5       |
| 13.5                | 14.6       | 17.1       | 18.1     | 16.5       | 14.5       |
| 0.2                 | 0.4        | 0.7        | 1.0      | 2.4        | 0.4        |

### התפתחות שיעור מימון, יתרת תיק האשראי בישראל:

שיעור המימון הממוצע של יתרת תיק האשראי ליום 31 במרס 2016 עומד על 47.8% לעומת 47.1% בשנת 2015.

### התפתחות באשראי חדש, בו יחס ההחזר נמוך מ-2.5 בישראל:

שיעור ההלוואות שהועמדו ברביע הראשון של 2016 בהן יחס ההחזר נמוך מ-2.5 לבעלי הכנסה של 10,000 ש"ח ומטה, במועד אישור האשראי, עמד על 0.19% מסך העמדות האשראי החדשות.

חישוב זה תואם את הנחיות בנק ישראל לצורך הדווח על פי הוראה 876.

### התפתחות באשראי חדש, בו מועדי הפירעון ארוכים מ-25 שנה בישראל:

שיעור האשראי החדש של הלוואות לדיור ברביע ראשון של 2016, בהן מועדי הפירעון על פי חוזי ההלוואה ארוכים מ-25 שנה, עמד בממוצע על כ-36% מסך האשראי החדש שהועמד, לעומת שיעור ממוצע של כ-30% במהלך שנת 2015.

### התפתחויות בסיכוני אשראי

על רקע עליה בביקושים ליחידות דיור הן למטרת מגורים והן למטרת השקעה, ועל רקע מגמת עלייה במחירי הדיור בנוסף לסביבת ריבית נמוכה, גדל היקף האשראי לדיור בשנים האחרונות.

בעקבות התפתחויות אלו, ובמסגרת ניהול הסיכונים נמשכת גם בשנת 2016 ההקפדה על המגבלות הניהוליות המהודקות יותר בעיקר במאפיינים הבאים: שיעורי המימון, יכולת החזר חודשי, דירוגי אשראי בהתאם למודל הסטטיסטי הפנימי של הבנק. בהקשר זה, נבחנים גם המאפיינים של עסקות בגין דירות במסגרת תכנית "מחיר למשתכן" (ובכלל זה ההשלכות הצפויות של הוראות בנק ישראל ומשרדי האוצר והשיכון בנושא זה).

ההלוואה הממוצעת שהועמדה על ידי הבנק ברביע הראשון של 2016 היתה 578 אלפי ש"ח, לעומת 623 אלפי ש"ח בשנת 2015 ו-585 אלפי ש"ח בשנת 2014.

## סיכון שוק

פרק זה נכתב בפירוט רב בדוח הכספי לשנת 2015 (עמודים 162-175) ובדוח על הסיכונים השנתי על כן יש לקרוא את הפרק בהמשך לכתוב בדוחות אלו.

סיכון שוק מוגדר כסיכון להפסד בפוזיציות מאזניות וחוזי מאזניות הנובע משינוי בשווי הוגן של מכשיר פיננסי עקב שינוי בתנאי שוק (שינוי ברמת מחירים בשווקים שונים, תנודתיות בשיעורי ריבית, שערי חליפין, אינפלציה, מחירי מניות וסחורות ומדדים כלכליים נוספים). החשיפה לסיכונים שוק מתבטאת בתוצאות העסקיות, בשווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות, בהון העצמי ובתזרימי המזומנים.

למידע נוסף ראה [דוח על הסיכונים](#) באתר האינטרנט של הבנק.

הבנק מיישם את הוראות המפקח על הבנקים בנושא ניהול סיכונים השוק והנזילות של הקבוצה, במסגרתן נקבעו עקרונות יסוד לאופן ניהול הסיכונים ובקרתם, ובכלל זה האחריות של ההנהלה והדירקטוריון, הגדרת אמצעי הבקרה והכלים למדידת הסיכונים ואמצעי הבקרה והפיקוח על סיכונים אלה, תוך יישום ממשל תאגידי שכולל שלושה "קווי הגנה".

### מדיניות ניהול סיכונים השוק

מדיניות ניהול סיכונים השוק מהווה ביטוי לאסטרטגית סיכון השוק של הקבוצה. זאת לצד הנהלים הקיימים לזיהוי, מדידה, מעקב, פיתוח ובקרה אחר סיכונים השוק. המדיניות נועדה מחד לתמוך בהשגת היעדים העסקיים תוך הערכת הסיכונים והסיכויים שיכולים לנבוע מהחשיפה לסיכונים וזאת בהשוואה לרווח הצפוי מהם, ומאידך, נועדה להפחית את רמת הסיכון הנובעת מהפעילות השוטפת של הבנק, ובכלל זה לשמור על רמת נזילות גבוהה.

המדיניות מהווה כלי חשוב להגדרת תאבון הסיכון של הבנק בתחום הנוסטרו, חדרי העסקות וחשיפות השוק בכלל קבוצת לאומי. המדיניות מגדירה את הממשל התאגידי, חלוקת האחריות הארגונית ומנגנוני האסקלציה.

החשיפות לסיכונים שוק מנוהלות באופן שוטף ברמת הקבוצה. חברות הבת בחו"ל קובעות מדיניות לניהול סיכונים שוק בהלימה עם המדיניות הקבוצתית ומסגרות הסיכון שאושרו בה. המידע על מצב החשיפות בפועל בהתאם למסגרות שנקבעו מתקבל מהחברות בנות ומובא בחשבון בניהול הכולל של החשיפות בקבוצה.

ניהול סיכונים השוק מתבצע בשני מוקדי סיכון עיקריים - התיק הבנקאי והתיק למסחר. הגדרת התיק למסחר נגזרה מהוראות באזל והיא כוללת את תיק ניירות הערך הסחיר של הבנק ועסקות נגזרים בפעילות הסחירה. הגדרת התיק הבנקאי כוללת את העסקות אשר אינן כלולות בתיק למסחר.

הבנק מיישם את כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים, כפי שנקבעו על ידי בנק ישראל. ניהול סיכונים השוק בגין המחוייבות לעובדים מבוצע בחלקו במסגרת התיק הבנקאי ובחלקו הנוסף מנוהל באופן נפרד ועצמאי כחלק מניהול "נכסי התוכנית", אשר נועדו לשאת תשואה לאורך זמן, במטרה לשרת את ערך ההתחייבות. המחויבות האקטוארית לעובדים בעלת מח"מ ארוך ומושפעת באופן משמעותי משינויים בריבית ההיוון. השפעת שינויים אלה על הון הבנק גבוהה. מנגד, ההשקעה ב"נכסי התוכנית" נועדה לשרת חלק ממחוייבות זו, והיא מבוצעת באמצעות השקעה בנכסים מגוונים ומפוזרים כדוגמת מניות ונכסי חוב. ההשקעה כפופה למגבלות רגולטוריות ומגבלות הנקבעות על ידי הקופות.

למידע נוסף בנוגע לפעילות לפי תיקים ראה [דוח על הסיכונים](#) באתר האינטרנט של הבנק.

## א. החשיפה בריבית

סיכון הריבית הינו הסיכון להפסד כתוצאה משינויים בשערי ריבית חסרת סיכון אשראי במטבעות השונים, בשל הפערים בין מועדי שינוי הריבית או הפירעון של הנכסים וההתחייבויות בכל אחד ממגזרי ההצמדה, כמוקדם מביניהם.

מדיניות החשיפות בריבית הנה להגביל את מידת ההשפעה של שינויים אפשריים בריבית על השחיקה הפוטנציאלית של השווי הכלכלי<sup>1</sup> ושל הרווח המימוני לשנה הקרובה. החשיפה של הרווח לריבית מושפעת מהפעילות בעסקות נגזרים ותיק ני"ע למסחר.

סיכון הריבית נמדד ומנוהל בפועל על בסיס הנחות התנהגותיות שונות באשר לזמני הפירעון של הנכסים וההתחייבויות. על פי ניסיון העבר, הבנק מתייחס לחלק מיתרות העו"ש כהתחייבות לזמן ארוך. כמו כן, קיימות הנחות בהתייחס לפרעונות המוקדמים במשכנתאות. להערכות אלו חשיבות גדולה בניהול סיכוני הריבית, גם בשל הגידול המשמעותי ביתרות בשנים האחרונות.

מדידת החשיפה לשינויים בריבית מבוצעת הן לעליה והן לירידת ריבית בכלל מגזר הצמדה. מדידה זו נועדה לבחון את רגישות מבנה הנכסים וההתחייבויות הקיים לשינויי ריבית, ולכן החישוב המבוצע נעשה מבלי לשנות את מבנה הנכסים וההתחייבויות. במידה והריבית תהיה שלילית באופן מובהק המבנה של הנכסים וההתחייבויות ישתנה בהכרח.

עם יישום תקן זכויות עובדים, והיוון המחויבות האקטוארית לעובדים לפי ריביות שוק, גדלה רגישות הון הבנק לשינויים בריבית. במטרה לצמצם את התנודתיות בהון. לאומי מגדר חלק מחשיפה זו. בנוסף, במהלך חודש אפריל 2016 אושרו בדירקטוריון מגבלות חשיפה לריבית, אשר מביאות לידי ביטוי את ההשלכות של יישום תקן זכויות עובדים, תוך מתן דגש לרגישות יחס הלימות ההון לריבית.

---

<sup>1</sup> השווי הכלכלי של ההון מוגדר כהפרש בין הערך הנוכחי של הנכסים וההתחייבויות. בחישוב הערך הנוכחי מנכים את התזרימים בעקום התשואה חסר סיכון אשראי ואת התזרימים המט"חיים בלייבור.



להלן תמצית החשיפות לשינויים בלתי צפויים בריבית ברמת הקבוצה (לפני מס ובמיליוני ש"ח)\* השינוי הפוטנציאלי בשווי הכלכלי כתוצאה מתרחיש:

| תרחיש        | ליום 31 במרס 2016 |               |                  | ליום 31 במרס 2015 |               |                  | ליום 31 בדצמבר 2015 |               |                  |
|--------------|-------------------|---------------|------------------|-------------------|---------------|------------------|---------------------|---------------|------------------|
|              | עליה<br>ב-1%      | ירידה<br>ב-1% | שינוי של<br>0.1% | עליה<br>ב-1%      | ירידה<br>ב-1% | שינוי של<br>0.1% | עליה<br>ב-1%        | ירידה<br>ב-1% | שינוי של<br>0.1% |
| <b>במט"י</b> |                   |               |                  |                   |               |                  |                     |               |                  |
| תיק בנקאי    | (460)             | 591           | (51)             | (424)             | 437           | (42)             | (641)               | 708           | (67)             |
| תיק למסחר    | (56)              | 45            | (6)              | (121)             | 125           | (12)             | (87)                | 111           | (7)              |
| <b>במט"ח</b> |                   |               |                  |                   |               |                  |                     |               |                  |
| תיק בנקאי    | 45                | (90)          | 5                | 4                 | (94)          | -                | (32)                | (74)          | (3)              |
| תיק למסחר    | (79)              | (18)          | (2)              | (46)              | 36            | (5)              | 7                   | (33)          | 2                |

| השחיקה הפוטנציאלית ברווח השנתי |     |                   |                     |
|--------------------------------|-----|-------------------|---------------------|
| ליום 31 במרס 2016              |     | ליום 31 במרס 2015 | ליום 31 בדצמבר 2015 |
| בפועל                          |     |                   |                     |
| סך הכל                         | 501 | 62                | 379                 |

\* היקף החשיפה מתעלם מקיומה של רצפת ריבית בשיעור של 0% על הפיקדונות. ככל שהריבית ממשיכה לרדת ומתקרבת לאפס, הפגיעה בברווז הפיננסי גבוהה יותר שכן כל הורדת ריבית על ידי בנק ישראל מתבטאת רק בהורדת הריבית על האשראי ולכן בהקטנת מרווחים ושחיקת רווחיות הבנק.

להלן חשיפת ההון לעליה/ירידה מידית בריבית (לפני השפעת המס):

| חשיפה במט"י                          |                 |                  | חשיפה במט"ח    |                 |                  |
|--------------------------------------|-----------------|------------------|----------------|-----------------|------------------|
| ליום 31 במרס 2016                    |                 |                  |                |                 |                  |
| לעליה<br>של 1%                       | לירידה<br>של 1% | שינוי של<br>0.1% | לעליה<br>של 1% | לירידה<br>של 1% | שינוי של<br>0.1% |
| 868                                  | (1,218)         | 104              | (445)          | 320             | (39)             |
| חשיפת ההון לעליה/ירידה מידית בריבית* |                 |                  |                |                 |                  |
| ליום 31 בדצמבר 2015                  |                 |                  |                |                 |                  |
| לעליה<br>של 1%                       | לירידה<br>של 1% | שינוי של<br>0.1% | לעליה<br>של 1% | לירידה<br>של 1% | שינוי של<br>0.1% |
| 1,472                                | (1,895)         | 145              | (292)          | 182             | (25)             |
| חשיפת ההון לעליה/ירידה מידית בריבית* |                 |                  |                |                 |                  |

\* מדידה זו כוללת את החשיפה לשינוי מיידי בריבית של תיקי הנוסטרו המשוערכים לפי שווי שוק והמחויבות האקטוארית לעובדים. מדידה זו אינה כוללת את השפעת הרגישות של נכסי התוכנית לשינויים בריבית אשר נאמדת ב-31 במרס 2016 בירידה בשווי הנכסים של כ-100 מיליון ש"ח (ב-31 בדצמבר 2015 בכ-120 מיליון ש"ח) בתרחיש עליה של 1% בריבית. כמו כן, המדידה אינה כוללת את ההשפעות של הוראות המעבר של תקן זכויות עובדים, לפיהן מחושב יחס הלימות ההון.

למידע נוסף ראה [דוח על הסיכונים](#) באתר האינטרנט של הבנק.

## רגישות השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות לריבית

להלן השפעת שינויים פוטנציאליים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו, למעט פריטים לא כספיים, על פי כללים חשבונאיים:

### שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים לפני השפעת השינויים בריבית:

| 31 במרס 2016                                          |          |          |                                      |        |        |         |
|-------------------------------------------------------|----------|----------|--------------------------------------|--------|--------|---------|
| מטבע ישראלי                                           |          |          | מטבע חוץ לרבות מטבע ישראלי צמוד מט"ח |        |        |         |
| לא צמוד                                               | צמוד מדד | דולר     | אירו                                 | אחרים  | סך הכל |         |
| במיליוני ש"ח                                          |          |          |                                      |        |        |         |
| נכסים פיננסיים                                        | 262,457  | 51,807   | 67,221                               | 8,239  | 9,312  | 399,036 |
| סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים | 276,002  | 7,255    | 204,098                              | 54,114 | 25,567 | 567,036 |
| התחייבויות פיננסיות <sup>(א)</sup>                    | 215,246  | 62,121   | 86,736                               | 13,462 | 9,254  | 386,819 |
| סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים | 298,419  | 8,363    | 185,357                              | 49,606 | 26,376 | 568,121 |
| שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים                     | 24,794   | (11,422) | (774)                                | (715)  | (751)  | 11,132  |
| 31 במרס 2015                                          |          |          |                                      |        |        |         |
| מטבע ישראלי                                           |          |          | מטבע חוץ לרבות מטבע ישראלי צמוד מט"ח |        |        |         |
| לא צמוד                                               | צמוד מדד | דולר     | אירו                                 | אחרים  | סך הכל |         |
| במיליוני ש"ח                                          |          |          |                                      |        |        |         |
| נכסים פיננסיים                                        | 225,938  | 54,617   | 68,019                               | 7,115  | 9,754  | 365,443 |
| סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים | 322,340  | 7,810    | 207,739                              | 61,911 | 39,417 | 639,217 |
| התחייבויות פיננסיות                                   | 191,732  | 46,390   | 82,286                               | 14,958 | 9,029  | 344,395 |
| סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים | 339,800  | 9,423    | 194,033                              | 54,153 | 40,576 | 637,985 |
| שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים                     | 16,746   | 6,614    | (561)                                | (85)   | (434)  | 22,280  |
| 31 בדצמבר 2015                                        |          |          |                                      |        |        |         |
| מטבע ישראלי                                           |          |          | מטבע חוץ לרבות מטבע ישראלי צמוד מט"ח |        |        |         |
| לא צמוד                                               | צמוד מדד | דולר     | אירו                                 | אחרים  | סך הכל |         |
| במיליוני ש"ח                                          |          |          |                                      |        |        |         |
| נכסים פיננסיים                                        | 257,444  | 52,070   | 64,294                               | 7,598  | 9,709  | 391,115 |
| סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים | 258,434  | 7,256    | 193,030                              | 57,823 | 24,915 | 541,458 |
| התחייבויות פיננסיות <sup>(א)</sup>                    | 211,447  | 59,362   | 87,666                               | 13,889 | 9,199  | 381,563 |
| סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים | 283,626  | 8,796    | 170,470                              | 52,076 | 26,125 | 541,093 |
| שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים                     | 20,805   | (8,832)  | (812)                                | (544)  | (700)  | 9,917   |

(א) כולל שווי הוגן של ההתחייבויות האקטואריות לעובדים ואינו כולל את שווי נכסי התוכנית.

השפעת שינויים פוטנציאליים בשיעורי הריבית על שווי הוגן\* נטו של מכשירים פיננסיים:

| 31 במרס 2016                                                                       |          |                     |       |       |        |        |                      |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------|---------------------|-------|-------|--------|--------|----------------------|
| שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית <sup>(א)</sup> |          |                     |       |       |        |        |                      |
| מטבע חוץ לרבות מטבע ישראלי                                                         |          |                     |       |       |        |        |                      |
| מטבע ישראלי                                                                        |          |                     |       |       |        |        |                      |
| לא צמוד                                                                            | צמוד מדד | דולר <sup>(ב)</sup> | אירו  | אחרים | סך הכל | סך הכל | במיליוני ש"ח באחוזים |
| גידול מיידי מקביל של 1%                                                            |          |                     |       |       |        |        |                      |
| 23,555                                                                             | (9,613)  | (1,284)             | (744) | (748) | 34     | 0.31   |                      |
| גידול מיידי מקביל של 0.1%                                                          |          |                     |       |       |        |        |                      |
| 24,660                                                                             | (11,218) | (820)               | (718) | (751) | 21     | 0.19   |                      |
| קיטון מיידי מקביל של 1%                                                            |          |                     |       |       |        |        |                      |
| 26,228                                                                             | (13,686) | (395)               | (685) | (754) | (424)  | (3.81) |                      |

| 31 במרס 2015                                                        |          |       |      |       |         |        |                      |
|---------------------------------------------------------------------|----------|-------|------|-------|---------|--------|----------------------|
| שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית |          |       |      |       |         |        |                      |
| מטבע חוץ לרבות מטבע ישראלי                                          |          |       |      |       |         |        |                      |
| מטבע ישראלי                                                         |          |       |      |       |         |        |                      |
| לא צמוד                                                             | צמוד מדד | דולר  | אירו | אחרים | סך הכל  | סך הכל | במיליוני ש"ח באחוזים |
| גידול מיידי מקביל של 1%                                             |          |       |      |       |         |        |                      |
| 15,816                                                              | 6,403    | (626) | (91) | (445) | (1,223) | (5.49) |                      |
| גידול מיידי מקביל של 0.1%                                           |          |       |      |       |         |        |                      |
| 16,653                                                              | 6,593    | (568) | (86) | (435) | (123)   | (0.55) |                      |
| קיטון מיידי מקביל של 1%                                             |          |       |      |       |         |        |                      |
| 17,769                                                              | 6,884    | (483) | (77) | (423) | 1,390   | 6.24   |                      |

| 31 בדצמבר 2015                                                                     |          |                     |       |       |         |         |                      |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------|---------------------|-------|-------|---------|---------|----------------------|
| שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית <sup>(א)</sup> |          |                     |       |       |         |         |                      |
| מטבע חוץ לרבות מטבע ישראלי                                                         |          |                     |       |       |         |         |                      |
| מטבע ישראלי                                                                        |          |                     |       |       |         |         |                      |
| לא צמוד                                                                            | צמוד מדד | דולר <sup>(ב)</sup> | אירו  | אחרים | סך הכל  | סך הכל  | במיליוני ש"ח באחוזים |
| גידול מיידי מקביל של 1%                                                            |          |                     |       |       |         |         |                      |
| 19,963                                                                             | (7,086)  | (1,079)             | (550) | (692) | 639     | 6.44    |                      |
| גידול מיידי מקביל של 0.1%                                                          |          |                     |       |       |         |         |                      |
| 20,721                                                                             | (8,657)  | (839)               | (545) | (699) | 64      | 0.65    |                      |
| קיטון מיידי מקביל של 1%                                                            |          |                     |       |       |         |         |                      |
| 21,643                                                                             | (11,061) | (675)               | (537) | (708) | (1,255) | (12.66) |                      |

- (א) מדידה זו כוללת את החשיפה לשינוי מיידי בריבית של תיקי הנוסטרו המשוערכים לפי שווי שוק והמחויבות האקטואריות לעובדים. מדידה זו אינה כוללת את השפעת הרגישות של נכסי התוכנית לשינויים בריבית אשר נאמדת ב-31 במרס 2016 בירידה בשווי הנכסים של כ-100 מיליון ש"ח (ב-31 בדצמבר 2015 כ-120 מיליון ש"ח) בתרחיש עליה של 1% בריבית. כמו כן, המדידה אינה כוללת את ההשפעות של הוראות המעבר של תקן זכויות עובדים, לפיהן מחושב יחס הלימות ההון.
- (ב) מזה: השפעת נכסים פיננסיים מורכבים: גידול מיידי מקביל של 1% - (209) מיליון ש"ח (ב-31 בדצמבר 2015 - (250) מיליון ש"ח), קיטון מיידי מקביל של 1% - 86 מיליון ש"ח (ב-31 בדצמבר 2015 - 144 מיליון ש"ח).

\* לא כולל אומדן שווי הכנסות בגין עמלת פירעון מוקדם.

## החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

| 31 במרס 2016                                                                                   |                             |                             |                             |                             |                             |                             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| מכל<br>עד דרישה<br>עד חודש                                                                     | מכל<br>עד חודש<br>עד חודשים | מכל<br>עד חודש<br>עד חודשים | מכל<br>עד חודש<br>עד חודשים | מכל<br>עד חודש<br>עד חודשים | מכל<br>עד חודש<br>עד חודשים | מכל<br>עד חודש<br>עד חודשים |
| מכל<br>עד חודש<br>עד חודשים                                                                    | מכל<br>עד חודש<br>עד חודשים | מכל<br>עד חודש<br>עד חודשים | מכל<br>עד חודש<br>עד חודשים | מכל<br>עד חודש<br>עד חודשים | מכל<br>עד חודש<br>עד חודשים | מכל<br>עד חודש<br>עד חודשים |
| במיליוני ש"ח                                                                                   |                             |                             |                             |                             |                             |                             |
| <b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>                                                                     |                             |                             |                             |                             |                             |                             |
| <b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים</b>      |                             |                             |                             |                             |                             |                             |
| נכסים פיננסיים <sup>(א)</sup>                                                                  | 186,237                     | 11,849                      | 25,310                      | 13,888                      | 10,240                      | 9,117                       |
| מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)                                                         | 47,057                      | 96,804                      | 44,142                      | 35,100                      | 24,690                      | 22,386                      |
| אופציות (במונחי נכס הבסיס) <sup>(ג)</sup>                                                      | 719                         | 712                         | 1,826                       | 1,243                       | 775                         | 9                           |
| מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים                                                                   | -                           | -                           | -                           | -                           | -                           | -                           |
| סך הכל שווי הוגן                                                                               | 234,013                     | 109,365                     | 71,278                      | 50,231                      | 35,705                      | 31,512                      |
| <b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים</b> |                             |                             |                             |                             |                             |                             |
| התחייבויות פיננסיות <sup>(א)</sup>                                                             | 169,792                     | 5,001                       | 5,025                       | 22,515                      | 10,532                      | 2,299                       |
| מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)                                                         | 55,129                      | 92,165                      | 65,180                      | 34,614                      | 24,053                      | 21,800                      |
| אופציות (במונחי נכס הבסיס) <sup>(ג)</sup>                                                      | 1,657                       | 1,109                       | 1,795                       | 251                         | 3                           | 7                           |
| מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים                                                                   | -                           | -                           | 31                          | -                           | -                           | -                           |
| סך הכל שווי הוגן                                                                               | 226,578                     | 98,275                      | 72,031                      | 57,380                      | 34,588                      | 24,106                      |
| <b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>                                                                   |                             |                             |                             |                             |                             |                             |
| החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר                                                           | 7,435                       | 11,090                      | (753)                       | (7,149)                     | 1,117                       | 7,406                       |
| החשיפה המצטברת במגזר                                                                           | 7,435                       | 18,525                      | 17,772                      | 10,623                      | 11,740                      | 19,146                      |
| <b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>                                                                   |                             |                             |                             |                             |                             |                             |
| <b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים</b>      |                             |                             |                             |                             |                             |                             |
| נכסים פיננסיים <sup>(א)</sup>                                                                  | 2,132                       | 2,548                       | 12,196                      | 15,248                      | 10,139                      | 5,809                       |
| מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)                                                         | 208                         | 74                          | 1,811                       | 2,619                       | 859                         | 1,636                       |
| אופציות (במונחי נכס הבסיס) <sup>(ג)</sup>                                                      | -                           | -                           | -                           | -                           | -                           | -                           |
| מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים                                                                   | -                           | -                           | -                           | -                           | -                           | -                           |
| סך הכל שווי הוגן                                                                               | 2,340                       | 2,622                       | 14,007                      | 17,867                      | 10,998                      | 7,445                       |
| <b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים</b> |                             |                             |                             |                             |                             |                             |
| התחייבויות פיננסיות <sup>(א)</sup>                                                             | 1,631                       | 3,273                       | 9,519                       | 13,074                      | 10,628                      | 6,812                       |
| מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)                                                         | 223                         | 330                         | 2,001                       | 2,844                       | 1,087                       | 1,640                       |
| אופציות (במונחי נכס הבסיס) <sup>(ג)</sup>                                                      | -                           | -                           | -                           | -                           | -                           | -                           |
| מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים                                                                   | -                           | -                           | 115                         | -                           | -                           | -                           |
| סך הכל שווי הוגן                                                                               | 1,854                       | 3,603                       | 11,635                      | 15,918                      | 11,715                      | 8,452                       |
| <b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>                                                                   |                             |                             |                             |                             |                             |                             |
| החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר                                                           | 486                         | (981)                       | 2,372                       | 1,949                       | (717)                       | (1,007)                     |
| החשיפה המצטברת במגזר                                                                           | 486                         | (495)                       | 1,877                       | 3,826                       | 3,109                       | 2,102                       |

הערות:

- (א) למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים. בטור "ללא תקופת פרעון" מוצגות היתרות המאזניות שאינן מהוונות, כולל יתרות שזמן פרעונן עבר בסך 767 מיליון ש"ח.
- (ב) ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.
- (ג) המח"מ נמוך מ-0.05 שנים.

| ליום 31 במרס 2015 |                  |                  |                   |                                  | ליום 31 בדצמבר 2015 |                   |                                  |                  |                   |
|-------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------------------------|---------------------|-------------------|----------------------------------|------------------|-------------------|
| מעל עשרים שנה     | ללא תקופת פירעון | סך הכל שווי הוגן | שיעור תשואה פנימי | משך ממוצע אפקטיבי <sup>(ב)</sup> | סך הכל שווי הוגן    | שיעור תשואה פנימי | משך ממוצע אפקטיבי <sup>(ב)</sup> | סך הכל שווי הוגן | שיעור תשואה פנימי |
| בשנים             | באחוזים          | בשנים            | באחוזים           | בשנים                            | בשנים               | באחוזים           | בשנים                            | באחוזים          | בשנים             |
|                   |                  |                  |                   |                                  |                     |                   |                                  |                  |                   |
| 2,232             | 445              | 262,457          | 2.78              | 0.97                             | 225,938             | 2.91              | 0.66                             | 257,444          | 2.87              |
| 51                | -                | 270,676          | -                 | 1.40                             | 311,875             | -                 | 1.42                             | 252,647          | -                 |
| -                 | -                | 5,326            | -                 | -                                | 10,465              | -                 | -                                | 5,787            | -                 |
| -                 | -                | -                | -                 | -                                | -                   | -                 | -                                | -                | -                 |
| 2,283             | 445              | 538,459          | 2.78              | 1.18                             | 548,278             | 2.91              | 1.08                             | 515,878          | 2.87              |
|                   |                  |                  |                   |                                  |                     |                   |                                  |                  |                   |
| -                 | 10               | 215,246          | 1.18              | 0.55                             | 191,732             | 0.66              | 0.27                             | 211,447          | 0.93              |
| 26                | -                | 293,517          | -                 | 1.35                             | 330,653             | -                 | 1.38                             | 279,269          | -                 |
| -                 | -                | 4,871            | -                 | -                                | 9,118               | -                 | -                                | 4,328            | -                 |
| -                 | -                | 31               | -                 | 0.50                             | 29                  | -                 | 0.50                             | 29               | -                 |
| 26                | 10               | 513,665          | 1.18              | 1.00                             | 531,532             | 0.66              | 0.95                             | 495,073          | 0.93              |
| 2,257             |                  |                  |                   |                                  |                     |                   |                                  |                  |                   |
| 24,359            |                  |                  |                   |                                  |                     |                   |                                  |                  |                   |
|                   |                  |                  |                   |                                  |                     |                   |                                  |                  |                   |
| 1,230             | 96               | 51,807           | 2.09              | 3.56                             | 54,617              | 1.90              | 2.99                             | 52,070           | 2.00              |
| -                 | -                | 7,255            | -                 | 3.00                             | 7,810               | -                 | 3.13                             | 7,256            | -                 |
| -                 | -                | -                | -                 | -                                | -                   | -                 | -                                | -                | -                 |
| -                 | -                | -                | -                 | -                                | -                   | -                 | -                                | -                | -                 |
| 1,230             | 96               | 59,062           | 2.09              | 3.49                             | 62,427              | 1.90              | 3.01                             | 59,326           | 2.00              |
|                   |                  |                  |                   |                                  |                     |                   |                                  |                  |                   |
| -                 | -                | 45,953           | 0.76              | 2.90                             | 46,390              | 0.29              | 3.21                             | 43,990           | 0.67              |
| -                 | -                | 8,248            | -                 | 2.94                             | 9,317               | -                 | 3.41                             | 8,671            | -                 |
| -                 | -                | -                | -                 | -                                | -                   | -                 | -                                | -                | -                 |
| -                 | -                | 115              | -                 | -                                | 106                 | -                 | -                                | 125              | -                 |
| -                 | -                | 54,316           | 0.76              | 2.90                             | 55,813              | 0.29              | 3.23                             | 52,786           | 0.67              |
| 1,230             |                  |                  |                   |                                  |                     |                   |                                  |                  |                   |
| 4,650             |                  |                  |                   |                                  |                     |                   |                                  |                  |                   |

## החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

| 31 במרס 2016                                                                            |                                  |                                       |                                       |                                       |                                       |                                       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| מטל<br>חודש ועד<br>שלושה<br>חודשים                                                      | מטל<br>שלושה<br>חודשים<br>עד שנה | מטל<br>שלוש<br>שנים<br>עד חמש<br>שנים | מטל<br>שלוש<br>שנים<br>עד חמש<br>שנים | מטל<br>שלוש<br>שנים<br>עד חמש<br>שנים | מטל<br>שלוש<br>שנים<br>עד חמש<br>שנים | מטל<br>שלוש<br>שנים<br>עד חמש<br>שנים |
| במיליוני ש"ח                                                                            |                                  |                                       |                                       |                                       |                                       |                                       |
| מטבע חוץ וצמוד מטבע חוץ <sup>(ה)</sup>                                                  |                                  |                                       |                                       |                                       |                                       |                                       |
| נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים      |                                  |                                       |                                       |                                       |                                       |                                       |
| 40,208                                                                                  | 18,345                           | 6,955                                 | 5,764                                 | 5,955                                 | 6,289                                 | 652                                   |
| נכסים פיננסיים <sup>(א)</sup>                                                           |                                  |                                       |                                       |                                       |                                       |                                       |
| 3,552                                                                                   | 1,300                            | 1,060                                 | 2,008                                 | 1,174                                 | 1,035                                 | 523                                   |
| מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)                                                  |                                  |                                       |                                       |                                       |                                       |                                       |
| 84,060                                                                                  | 77,192                           | 65,390                                | 21,245                                | 12,689                                | 12,371                                | 497                                   |
| אופציות (במונחי נכס הבסיס) <sup>(ד)</sup>                                               |                                  |                                       |                                       |                                       |                                       |                                       |
| (118)                                                                                   | 2,416                            | 3,690                                 | 3,345                                 | 640                                   | (4)                                   | 276                                   |
| מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים                                                            |                                  |                                       |                                       |                                       |                                       |                                       |
| -                                                                                       | -                                | -                                     | -                                     | -                                     | -                                     | -                                     |
| 124,150                                                                                 | 97,953                           | 76,035                                | 30,354                                | 19,284                                | 18,656                                | 1,425                                 |
| סך הכל שווי הוגן                                                                        |                                  |                                       |                                       |                                       |                                       |                                       |
| התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים |                                  |                                       |                                       |                                       |                                       |                                       |
| 75,587                                                                                  | 11,557                           | 17,453                                | 3,403                                 | 914                                   | 83                                    | 52                                    |
| התחייבויות פיננסיות <sup>(א)</sup>                                                      |                                  |                                       |                                       |                                       |                                       |                                       |
| 66,981                                                                                  | 73,468                           | 58,057                                | 21,453                                | 14,674                                | 15,419                                | 578                                   |
| מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)                                                  |                                  |                                       |                                       |                                       |                                       |                                       |
| (1,358)                                                                                 | 2,118                            | 3,415                                 | 4,476                                 | 1,367                                 | 12                                    | 445                                   |
| אופציות (במונחי נכס הבסיס) <sup>(ד)</sup>                                               |                                  |                                       |                                       |                                       |                                       |                                       |
| -                                                                                       | -                                | 6                                     | -                                     | -                                     | -                                     | -                                     |
| מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים                                                            |                                  |                                       |                                       |                                       |                                       |                                       |
| -                                                                                       | -                                | -                                     | -                                     | -                                     | -                                     | -                                     |
| 141,210                                                                                 | 87,143                           | 78,931                                | 29,332                                | 16,955                                | 15,514                                | 1,075                                 |
| סך הכל שווי הוגן                                                                        |                                  |                                       |                                       |                                       |                                       |                                       |
| מכשירים פיננסיים, נטו                                                                   |                                  |                                       |                                       |                                       |                                       |                                       |
| (17,060)                                                                                | 10,810                           | (2,896)                               | 1,022                                 | 2,329                                 | 3,142                                 | 350                                   |
| החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר                                                    |                                  |                                       |                                       |                                       |                                       |                                       |
| (17,060)                                                                                | (6,250)                          | (9,146)                               | (8,124)                               | (5,795)                               | (2,653)                               | (2,303)                               |
| החשיפה המצטברת במגזר                                                                    |                                  |                                       |                                       |                                       |                                       |                                       |
| חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית                                                     |                                  |                                       |                                       |                                       |                                       |                                       |
| נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים      |                                  |                                       |                                       |                                       |                                       |                                       |
| 228,577                                                                                 | 32,742                           | 44,461                                | 34,900                                | 26,334                                | 21,215                                | 6,200                                 |
| נכסים פיננסיים <sup>(א)(ג)</sup>                                                        |                                  |                                       |                                       |                                       |                                       |                                       |
| 131,325                                                                                 | 174,070                          | 111,343                               | 58,964                                | 38,238                                | 36,393                                | 991                                   |
| מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)                                                  |                                  |                                       |                                       |                                       |                                       |                                       |
| 601                                                                                     | 3,128                            | 5,516                                 | 4,588                                 | 1,415                                 | 5                                     | 318                                   |
| אופציות (במונחי נכס הבסיס) <sup>(ד)</sup>                                               |                                  |                                       |                                       |                                       |                                       |                                       |
| -                                                                                       | -                                | -                                     | -                                     | -                                     | -                                     | -                                     |
| מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים                                                            |                                  |                                       |                                       |                                       |                                       |                                       |
| -                                                                                       | -                                | -                                     | -                                     | -                                     | -                                     | -                                     |
| 360,503                                                                                 | 209,940                          | 161,320                               | 98,452                                | 65,987                                | 57,613                                | 7,509                                 |
| סך הכל שווי הוגן                                                                        |                                  |                                       |                                       |                                       |                                       |                                       |
| התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים |                                  |                                       |                                       |                                       |                                       |                                       |
| 247,010                                                                                 | 19,831                           | 31,997                                | 38,992                                | 22,074                                | 9,194                                 | 1,140                                 |
| התחייבויות פיננסיות <sup>(א)(ג)</sup>                                                   |                                  |                                       |                                       |                                       |                                       |                                       |
| 122,333                                                                                 | 165,963                          | 125,238                               | 58,911                                | 39,814                                | 38,859                                | 1,251                                 |
| מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)                                                  |                                  |                                       |                                       |                                       |                                       |                                       |
| 299                                                                                     | 3,227                            | 5,210                                 | 4,727                                 | 1,370                                 | 19                                    | 494                                   |
| אופציות (במונחי נכס הבסיס) <sup>(ד)</sup>                                               |                                  |                                       |                                       |                                       |                                       |                                       |
| -                                                                                       | -                                | 152                                   | -                                     | -                                     | -                                     | -                                     |
| מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים                                                            |                                  |                                       |                                       |                                       |                                       |                                       |
| -                                                                                       | -                                | -                                     | -                                     | -                                     | -                                     | -                                     |
| 369,642                                                                                 | 189,021                          | 162,597                               | 102,630                               | 63,258                                | 48,072                                | 2,885                                 |
| סך הכל שווי הוגן                                                                        |                                  |                                       |                                       |                                       |                                       |                                       |
| מכשירים פיננסיים, נטו                                                                   |                                  |                                       |                                       |                                       |                                       |                                       |
| (9,139)                                                                                 | 20,919                           | (1,277)                               | (4,178)                               | 2,729                                 | 9,541                                 | 4,624                                 |
| החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר                                                    |                                  |                                       |                                       |                                       |                                       |                                       |
| (9,139)                                                                                 | 11,780                           | 10,503                                | 6,325                                 | 9,054                                 | 18,595                                | 23,219                                |
| החשיפה המצטברת במגזר                                                                    |                                  |                                       |                                       |                                       |                                       |                                       |
| בנוסף, חשיפה לריבית בגין התחייבויות לזכויות עובדים, ברוטו - פנסיה ופיצויים              |                                  |                                       |                                       |                                       |                                       |                                       |
| 47                                                                                      | 95                               | 427                                   | 1,173                                 | 1,268                                 | 3,386                                 | 5,327                                 |

הערות:

- (א) למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים. בטור "ללא תקופת פרעון" מוצגות היתרות המאזניות שאינן מהוונות, כולל יתרות שזמן פרעון עבר בסך 767 מיליון ש"ח.
- (ב) ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.
- (ג) כולל פריטים לא כספיים המוצגים בטור "ללא תקופת פרעון".
- (ד) המח"מ נמוך מ-0.05 שנים.
- (ה) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

| ליום 31 במרס 2015 |                  |                   |                   |                                       | ליום 31 בדצמבר 2015 |                   |                                       |                   |                   |                                       |
|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------------|---------------------|-------------------|---------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------------|
| מעל עשרים שנה     | ללא תקופת פירעון | סך הכול שווי הוגן | שיעור תשואה פנימי | משך חייה ממוצע אפקטיבי <sup>(ב)</sup> | סך הכול שווי הוגן   | שיעור תשואה פנימי | משך חייה ממוצע אפקטיבי <sup>(ב)</sup> | סך הכול שווי הוגן | שיעור תשואה פנימי | משך חייה ממוצע אפקטיבי <sup>(ב)</sup> |
| באחוזים           | באחוזים          | בשנים             | באחוזים           | בשנים                                 | באחוזים             | באחוזים           | בשנים                                 | באחוזים           | באחוזים           | בשנים                                 |
|                   |                  |                   |                   |                                       |                     |                   |                                       |                   |                   |                                       |
| 371               | 233              | 84,772            | 1.64              | 1.27                                  | 84,888              | 2.58              | 0.97                                  | 81,601            | 1.81              | 1.32                                  |
| 2                 | -                | 10,654            | 2.83              | 2.44                                  |                     |                   |                                       | 10,317            | 2.71              | 2.62                                  |
| 90                | -                | 273,534           | -                 | 0.96                                  | 294,017             | -                 | 0.86                                  | 266,812           | -                 | 1.00                                  |
| -                 | -                | 10,245            | -                 | -                                     | 15,050              | -                 | -                                     | 8,956             | -                 | -                                     |
| -                 | -                | -                 | -                 | -                                     | -                   | -                 | -                                     | -                 | -                 | -                                     |
| 461               | 233              | 368,551           | 1.64              | 1.01                                  | 393,955             | 2.58              | 0.85                                  | 357,369           | 1.81              | 1.05                                  |
|                   |                  |                   |                   |                                       |                     |                   |                                       |                   |                   |                                       |
| 1                 | 26               | 109,076           | 0.99              | 0.27                                  | 106,273             | 0.79              | 0.30                                  | 110,362           | 0.99              | 0.28                                  |
| 228               | -                | 250,858           | -                 | 1.16                                  | 272,835             | -                 | 1.00                                  | 238,694           | -                 | 1.30                                  |
| -                 | -                | 10,475            | -                 | -                                     | 15,913              | -                 | -                                     | 9,963             | -                 | -                                     |
| -                 | -                | 6                 | -                 | 0.50                                  | 14                  | -                 | 0.50                                  | 14                | -                 | 0.50                                  |
| 229               | 26               | 370,415           | 0.99              | 0.87                                  | 395,035             | 0.79              | 0.77                                  | 359,033           | 0.99              | 0.95                                  |
|                   |                  |                   |                   |                                       |                     |                   |                                       |                   |                   |                                       |
| 232               |                  |                   |                   |                                       |                     |                   |                                       |                   |                   |                                       |
| (2,071)           |                  |                   |                   |                                       |                     |                   |                                       |                   |                   |                                       |
|                   |                  |                   |                   |                                       |                     |                   |                                       |                   |                   |                                       |
|                   |                  |                   |                   |                                       |                     |                   |                                       |                   |                   |                                       |
| 3,833             | 4,117            | 402,379           | 2.33              | 1.37                                  | 370,567             | 2.44              | 1.08                                  | 395,236           | 2.31              | 1.17                                  |
| 141               | 1,509            | 552,974           | -                 | 1.20                                  | 614,927             | -                 | 1.17                                  | 527,633           | -                 | 1.24                                  |
| -                 | -                | 15,571            | -                 | -                                     | 25,515              | -                 | -                                     | 14,743            | -                 | -                                     |
| -                 | -                | -                 | -                 | -                                     | -                   | -                 | -                                     | -                 | -                 | -                                     |
| 3,974             | 5,626            | 970,924           | 2.33              | 1.25                                  | 1,011,009           | 2.44              | 1.11                                  | 937,612           | 2.31              | 1.19                                  |
|                   |                  |                   |                   |                                       |                     |                   |                                       |                   |                   |                                       |
|                   |                  |                   |                   |                                       |                     |                   |                                       |                   |                   |                                       |
| 1                 | 816              | 371,055           | 0.96              | 0.76                                  | 345,032             | 0.44              | 0.67                                  | 366,647           | 0.80              | 0.69                                  |
| 254               | 1,422            | 554,045           | -                 | 1.29                                  | 614,666             | -                 | 1.24                                  | 527,933           | -                 | 1.36                                  |
| -                 | -                | 15,346            | -                 | -                                     | 25,031              | -                 | -                                     | 14,291            | -                 | -                                     |
| -                 | 185              | 337               | -                 | 0.07                                  | 324                 | -                 | 0.07                                  | 347               | -                 | 0.08                                  |
| 255               | 2,423            | 940,783           | 0.96              | 1.06                                  | 985,053             | 0.44              | 1.01                                  | 909,218           | 0.80              | 1.06                                  |
|                   |                  |                   |                   |                                       |                     |                   |                                       |                   |                   |                                       |
| 3,719             |                  |                   |                   |                                       |                     |                   |                                       |                   |                   |                                       |
| 26,938            |                  |                   |                   |                                       |                     |                   |                                       |                   |                   |                                       |
|                   |                  |                   |                   |                                       |                     |                   |                                       |                   |                   |                                       |
| 4,821             | -                | 16,544            | 2.31              | 15.98                                 |                     |                   |                                       | 15,764            | 2.63              | 15.76                                 |

#### הערות כלליות:

1. בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מציגים את הערך הנוכחי של תזרמים עתידיים כשהם מהווים לפי שיעור התשואה הפנימי שמנכה אותם לשווי ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי.  
לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים ראה [כ"אור 15.א](#).
2. שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו.
3. משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שייגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.
4. השפעת עסקאות גידור כלולה בסך כל הנכסים או סך ההתחייבויות, לפי העניין.
5. בחישוב מח"מ הנכסים וההתחייבויות במגזר הצמוד למדד נלקח בחשבון אומדן לגבי פרעונות מוקדמים ומשיכות בנקודות היציאה בתוכניות החיסכון, בהתאם למודל האומד את הפרעונות המוקדמים הצפויים על סמך התנהגות החוסכים. מח"מ סך הנכסים על פי התזרים מקורי של תוכניות החיסכון גבוה יותר ומגיע ל-3.75 שנים, מח"מ סך ההתחייבויות מגיע ל-2.93 שנים, ופער שיעור התשואה הפנימי (להלן - שת"פ), מסתכם ב-1.04% השינוי בשווי ההוגן בסך הנכסים הינו קיטון של 38 מיליון ש"ח ובסך ההתחייבויות גידול של 20 מיליון ש"ח.
6. פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.



## להלן משך החיים הממוצע של הנכסים והתחייבויות ליום:

| ליום 31 בדצמבר 2015                 |             |            | ליום 31 במרס 2016     |             |             |
|-------------------------------------|-------------|------------|-----------------------|-------------|-------------|
| מט"ח<br>וצמוד<br>מט"ח               | צמוד<br>מדד | לא<br>צמוד | מט"ח<br>וצמוד<br>מט"ח | צמוד<br>מדד | לא<br>צמוד  |
| <b>משך חיים ממוצע (מח"מ) בשנים:</b> |             |            |                       |             |             |
| 1.05                                | 3.26        | 1.06       | <b>1.01</b>           | <b>3.49</b> | <b>1.18</b> |
| 0.95                                | 3.03        | 0.94       | <b>0.87</b>           | <b>2.90</b> | <b>1.00</b> |
| 0.10                                | 0.23        | 0.12       | <b>0.14</b>           | <b>0.59</b> | <b>0.18</b> |
| 0.82                                | 1.33        | 1.94       | <b>0.65</b>           | <b>1.33</b> | <b>1.60</b> |

(א) כולל עסקאות עתידיות ואופציות, ובהסתמכות על נתוני השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים.

בחישוב מח"מ ההתחייבויות במגזר הצמוד למדד נלקח בחשבון אומדן לגבי פרעונות מוקדמים ומשיכות בנקודות היציאה בתוכניות החיסכון, בהתאם למודל האומדן את הפרעונות המוקדמים הצפויים על סמך התנהגות החוסכים. מח"מ סך ההתחייבויות על פי התזרים המקורי של תוכניות החיסכון גבוה יותר ומגיע ל-2.93 שנים, ופער שיעור התשואה הפנימי (להלן - שת"פ), מסתכם ב-1.04%.

בנתונים המוצגים לעיל מובאים בחשבון פרעונות מוקדמים במשכנתאות. מח"מ הנכסים לסוף התקופה המדווחת על פי התזרים המקורי שאינו מביא בחשבון פרעונות מוקדמים גבוה יותר ומגיע ל-3.75 שנים, ופער השת"פ מסתכם בכ-1.04%.

בחישוב לשינויים בשיעורי הריבית מוצגות יתרות העו"ש לפי הוראות בנק ישראל בפיקדונות עם דרישה עד חודש. לעומת זאת, לצורך החשיפה לריבית, נפרס שיעור מסוים מיתרות העו"ש בשקלים ובמט"ח לתקופות פרעון של עד עשר שנים. זאת בהתאם למודל התנהגות שהנחות הבסיס שלו מתעדכנות באופן שוטף. בהתחשב בהנחות אלה, מח"מ ההתחייבויות הינו גבוה יותר ומגיע בשקלים לא צמודים ל-1.18 שנים ובמט"ח ל-0.92 שנים, וההפרש בשת"פ מגיע ל-1.70% ול-0.59% בהתאמה.

## ב. סיכון בסיס/שער חליפין

על פי כללי החשבונאות, ההון מוגדר כמקור שקלי לא צמוד, כך שהשקעה של ההון במגזר שאינו המגזר השקלי הלא צמוד, מוגדרת כחשיפת בסיס. החשיפה לסיכונים הבסיס נמדדת כאחוז מההון החשוף של הקבוצה. ההון החשוף ברמת הבנק, כולל את ההון העצמי ועתודות מסוימות, בניכוי נכסים קבועים והשקעות בחברות מוחזקות, למעט ההשקעות בחברות בנות בחו"ל, אשר ממונות ממקורות במטבע חוץ ולכן אינן מנוכות מההון. ברמת הקבוצה, ההון החשוף כולל את ההון העצמי ועתודות מסוימות, בניכוי נכסים קבועים והשקעות בחברות כלולות. מגבלות חשיפת הבסיס שמאפשרות על ידי הדירקטוריון, נקבעות על פי שיקולי תשואה צפויה וסיכון, ומחולקות בין חדרי המסחר, ALM וחברות הבנות.

פרק זה נכתב בפרוט [בדוח הכספי לשנת 2015 \(עמודים 173-174\)](#) על כן יש לקרוא את הפרק בהמשך לכתוב בדוח השנתי.

להלן החשיפה הכלכלית בפועל ברמת הקבוצה, ובהשוואה למגבלות שקבע הדירקטוריון. הנתונים מוצגים  
במונחים של אחוז מההון החשוף:

| המצב בפועל |           |        |
|------------|-----------|--------|
| 31 במרס    | 31 בדצמבר |        |
| 2016       | 2015      | 2015   |
| באחוזים    |           |        |
| לא צמוד    | (6.3)     | (22.4) |
| צמוד מדד*  | 7.1       | 21.9   |
| מטבע חוץ   | (0.8)     | 0.5    |

\* החשיפה אינה מביאה בחשבון את השפעת רצפות מדד על ההון המושקע במגזר.

במהלך הרביעי הראשון של שנת 2016 שיעור ההון המושקע בממוצע על פני השנה במגזר הצמוד למדד היה כ-12%, שיעור זה נע במהלך השנה בין עודף של 7% ל-23% מההון החשוף. למגזר המט"ח נותב הון בשיעור נמוך יחסית ולכן ההשפעה של שינוי בשערי חליפין על הרווח אינה מהותית.

במהלך הרביעי הראשון של שנת 2016, עמדה הקבוצה בכל מגבלות החשיפה בבסיס שאושרו על ידי הדירקטוריון.

## סיכון הנזילות

פרק זה נכתב בפירוט רב בדוח הכספי לשנת 2015 (עמודים 176-182) ובדוח על הסיכונים השנתי על כן יש לקרוא את הפרק בהמשך לכתוב בדוחות אלו.

סיכון הנזילות הוא הסיכון הנוצר בשל אי הוודאות ביחס לאפשרות לגיוס מקורות ו/או למימוש נכסים, באופן בלתי צפוי ותוך פרק זמן קצר, מבלי שיגרם הפסד מהותי. מדיניות ניהול סיכון הנזילות מהווה חלק אינטגרלי מהניהול העסקי האסטרטגי של קבוצת לאומי והיא הותאמה לדרישות הוראת ניהול בנקאי תקין 342 לניהול סיכון הנזילות ודרישות הוראה 221 "יחס כיסוי נזילות", המאמצת את המלצות ועדת באזל 3, לחישוב יחס מזערי לנזילות LCR (Liquidity Coverage Ratio), תוך ביצוע התאמות למשק הישראלי. על פי דרישות ההוראה, יחס ה-LCR לא יפחת מרמה מזערית של 60% עד לסוף 2015, 80% בשנת 2016 ו-100% החל משנת 2017.

לאומי המשיך לשמור על רמת נזילות נאותה, באמצעות השקעת תיק הנוסטרו בנכסים איכותיים ומפוזרים בשקלים ובמט"ח אשר תאפשר לו לעמוד בכל צורכי הנזילות במגוון תרחישי קיצון, ובאמצעות מדיניות גיוס של מקורות יציבים ומגוונים ולטווחי זמן שונים בדגש על גיוס פיקדונות מקמעונאים וכן גיוס של אג"ח לתקופות ארוכות.

יחס כיסוי הנזילות של התאגיד הבנקאי חושב על בסיס ממוצע תצפיות יומיות ויחס כיסוי הנזילות המאוחד חושב על בסיס ממוצע תצפיות חודשיות לתקופה.

| לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרס                   |     |
|-------------------------------------------------------|-----|
| 2016                                                  |     |
| באחוזים                                               |     |
| <b>א. בנתוני המאוחד</b>                               |     |
| יחס כיסוי הנזילות                                     | 125 |
| יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים | 80  |
| <b>ב. בנתוני התאגיד הבנקאי</b>                        |     |
| יחס כיסוי הנזילות                                     | 124 |
| יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים | 80  |

למידע נוסף בנוגע לסיכון הנזילות ראה [דוח על הסיכונים](#) באתר האינטרנט של הבנק של הבנק [וביזור 29](#).

## מצב ההצמדה

להלן תמצית מצב מאזני ההצמדה, כפי שעולה מביאור 14 לדוח הכספי:

| ליום 31 בדצמבר 2015     |          |         | ליום 31 במרס 2016       |          |         |
|-------------------------|----------|---------|-------------------------|----------|---------|
| מטבע חוץ <sup>(ב)</sup> | צמוד מדד | לא צמוד | מטבע חוץ <sup>(ב)</sup> | צמוד מדד | לא צמוד |
| 115,182                 | 51,672   | 271,308 | 112,778                 | 51,913   | 277,488 |
| 117,558                 | 52,305   | 245,875 | 115,100                 | 55,982   | 247,941 |
| (2,376) <sup>(ג)</sup>  | (633)    | 25,433  | (2,322) <sup>(ג)</sup>  | (4,069)  | 29,547  |

(א) כולל עסקות עתידיות ואופציות.

(ב) כולל צמוד מטבע חוץ.

(ג) עודף ההתחייבויות במט"ח נובע בעיקר מעסקת חיסוי כנגד חשיפת המס בגין ההשקעות בשלוחות הבנק בחו"ל, השקעה במניות וקרנות המסווגות כפריט לא כספי וכן בגין חיסוי הכנסות עתידיות במטבע חוץ.

לצורך הניהול והדיווח השוטף מבוצעים שינויים מסוימים המביאים בחשבון את הגישה הכלכלית של הבנק לסיכוני בסיס, בשונה מהגישה החשבונאית. החשיפה בבסיס המחושבת על פי הגישה הכלכלית מפורטת בפרק ["חשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם"](#).

## מצב הנזילות וגיוס מקורות בבנק

הרכב הנכסים וההתחייבויות של הבנק ממשיך להצביע על נזילות גבוהה. זאת, כתוצאה ממדיניות מכוונת לגיוס מקורות יציבים ומגוונים, תוך דגש על גיוס מקורות ממספר רב של לקוחות, מגזרי לקוחות שונים, לטווחי זמן שונים ובמטבעות שונים.

לאומי מקיים מעקב שוטף אחר מצב הנזילות שלו באמצעות מדדים המיועדים להתריע על שינויים במצב הנזילות, בין היתר באמצעות מודל רגולטורי וכן מודלים פנימיים שפותחו בלאומי בהתאם להוראת בנק ישראל, ובהתאם לסטנדרטים המקובלים בעולם.

היקף יתרות לאומי בבנק ישראל לסוף מרס 2016 עמד על כ-41 מיליארד ש"ח, לעומת כ-47 מיליארד ש"ח בסוף דצמבר 2015.

כמו כן, לבנק תיק ניירות ערך בהיקף של כ-73 מיליארד ש"ח המושקע בעיקר באגרות חוב ממשלת ישראל ואגרות חוב של ממשלות זרות. זאת בהשוואה ליתרה בסך כ-64 מיליארד ש"ח ב-31 דצמבר 2015.

יתרת הנכסים הנזילים מהווה כ-30.0% מהנכסים הפיננסיים של הבנק, עלייה של כ-0.2% בהשוואה ל-31 בדצמבר 2015.

## סיכונים תפעוליים

פרק זה נכתב בפירוט רב בדוח הכספי לשנת 2015 (עמודים 183-186) על כן יש לקרוא את הפרק בהמשך לכתוב בדוח השנתי.

קבוצת לאומי פועלת במגוון רחב של פעילויות פיננסיות ולפיכך חשופה לסיכונים תפעוליים, הכוללים בין היתר סיכוני מעילות והונאות, סיכוני טכנולוגיית המידע, המשכיות עסקית ואבטחת מידע וסייבר.

ניהול הסיכונים התפעוליים בקבוצת לאומי מתבצע בראייה מערכתית על ידי שלושת קווי ההגנה. ניהול הסיכונים התפעוליים מושתת על תהליך פרו-אקטיבי של זיהוי, הערכה, מדידה, ניטור, דיווח ובקרה/הפחתה של הסיכונים המהותיים שמבוצע בכל החטיבות בבנק.

מוקד סיכון במכלול הסיכונים התפעוליים הינו סיכוני טכנולוגית המידע. הבנק הינו בנק מתקדם ומוביל בחדשנות הטכנולוגית במטרה ליצור שירותים מתקדמים ללקוחותיו. לצד ההזדמנויות העסקיות הנוצרות עם ההתקדמות הטכנולוגית, עולה רמת החשיפה לסיכוני אבטחת מידע ולכשל מערכות, אשר עלולים לחשוף את הבנק לפגיעה בפעילות העסקית ולפגיעה במוניטין.

לאומי מקפיד על שמירת איכותן ותפקודן התקין של מערכות המידע והמחשוב ומשקיע בכך משאבים רבים לרבות בניהול מערך אבטחת מידע הולם. ניהול סיכוני אבטחת מידע בלאומי מתבצע בהתבסס על מדיניות מוסדרת למיפוי וניהול סיכונים, יישום בקורות וגידור הסיכונים.

בנק לאומי כארגון פיננסי מוביל, מהווה מטרה אטרקטיבית לתוקפים שונים. מערכות המחשוב, רשתות התקשורת ומכשירי לקוחותינו הותקפו, וסביר שימשיכו להיות תחת התקפות סייבר, וירוסים ותוכנות זדוניות, התקפות דיוג (Phishing) וחשיפות נוספות שמטרתן פגיעה בשירות, גניבה או פגיעה בנתונים.

בלאומי פועלים מוקדים לניטור פעילות חריגה ומתקפות סייבר. לאומי מתמיד בשיפור יכולות ההתגוננות מפני איומי הסייבר.

## סיכוני ציות

פרק זה נכתב בפירוט רב בדוח הכספי לשנת 2015 (עמודים 187-189) על כן יש לקרוא את הפרק בהמשך לכתוב בדוח השנתי.

### א. ציות, איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור

מורכבותה והתפתחותה של הפעילות הבנקאית, מחייבת את הבנק להקפדה יתרה על קיום מכלול החובות שחלות על התאגיד הבנקאי, בקשריו עם לקוחותיו, מכוח חקיקה ראשית, תקנות, צווים, היתרים והוראות בנק ישראל.

לצורך ניהול אפקטיבי של הנושא, הוקם בלאומי מערך ציות ואכיפה שבראשו עומד קצין הציות הראשי ובכפופות ליועץ המשפטי הראשי.

קצין ציות ראשי (Chief Compliance Officer) אחראי למילוי החובות לפי הוראות החקיקה לרבות בנושאי איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור, ממונה על האכיפה בתחום דיני ניירות ערך וכן ה - Responsible Officer בתחום ה-FATCA, כפי שיפורט להלן.

ממשל ניהול הסיכונים מבוסס על שלושה קווי הגנה, כאשר מערך ציות ואכיפה נכלל בקו ההגנה השני ותפקידו המרכזי הוא אחריות לניהול ובקרת הסיכון, ללא תלות בפעילויות הנבדקות על ידו. דהיינו, המערך הינו עוגן מקצועי מוביל ומנחה בניהול סיכוני הציות, פועל להטמעת תרבות ציות נאותה, קובע קווים מנחים (כגון: מסמכי מדיניות ומתודולוגיית הערכת סיכון, נהלי עבודה רוחביים, תהליכי עבודה, חומרי הטמעה, דרישות מיכניות רוחביות) לפעילות הבנק והקבוצה ואחראי על הצפת סיכוני ציות משמעותיים להנהלה ולדירקטוריון.

פעילות מערך הציות מבוצעת באמצעות צוות מקצועי בעל ידע והבנה מעמיקה בתחומי הציות ומבוססת על תהליכי עבודה, בקרה ומערכות ממוכנות.

תוכנית העבודה הרב שנתית של מערך הציות הינה תוכנית מוכוונת סיכון, ומטרתה לבחון את אפקטיביות ניהול סיכון הציות.

קצין הציות הראשי של בנק לאומי לישראל ממלא גם תפקיד של קצין הציות הראשי בקבוצה. לאור האמור, סיכוני הציות מנוהלים על ידי כל אחת מהחברות בקבוצה באופן עצמאי, תוך פיקוח והנחיה מקצועית בראיה קבוצתית.

### ב. אכיפה פנימית של דיני ניירות ערך

תכנית האכיפה הפנימית של דיני ניירות ערך שגיבש הבנק מתבססת על חוק ייעול הליכי האכיפה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011 ועל אמות המידה להכרה בתכנית אכיפה יעילה שפרסמה הרשות לניירות ערך.

התוכנית אושרה על ידי דירקטוריון הבנק, לאחר שתוקפה על ידי מומחה חיצוני ולאחר שנהלי האכיפה המרכזיים נסקרו על ידו.

במרס 2010 תוקן בארה"ב ה-Internal Revenue Code באופן שמחיל משטר דיווח שמטרתו לחייב מוסדות פיננסיים זרים (FFI) להעביר מידע אודות חשבונות המוחזקים על ידי לקוחות אמריקאיים.

על מנת לוודא ציות של קבוצת לאומי ויחידים בה, להוראות חקיקת FATCA כפי שאומצו על ידי מדינת ישראל בהסכם בין מדינתי, ועל פי הסכם ספציפי בין קבוצת לאומי ובין משרד המשפטים האמריקאי, פועל הבנק במספר נדבכים שעיקרם: מינוי קצין הציות כממונה לנושא (Responsible Officer), אימוץ מדיניות ונהלי עבודה מתאימים, פיתוח כלים ממוכנים תומכים בתהליכי העבודה, גיבוש מנגנוני הדרכה והטמעה, בדיקה, בקרה ותפעול הנדרשים למילוי ההנחיות והנחיית החברות הבנות הרלוונטיות בקבוצה.

### סיכונים משפטיים

פרק זה נכתב בפירוט רב בדוח הכספי לשנת 2015 (עמודים 189-190) על כן יש לקרוא את הפרק בהמשך לכתוב בדוח השנתי.

קיימת חשיפה כללית, אשר לא ניתן להעריכה או לכמתה, הנובעת, בין היתר, ממורכבותם של השירותים הניתנים על ידי הבנק והחברות המאוחדות ללקוחותיהם. מורכבות שירותים אלו צופנת בחובה, בין היתר, פוטנציאל לטענות, פרשנויות ואחרות, הנוגעות לשורה ארוכה של תנאים מסחריים ורגולטורים. לא ניתן לצפות מראש את כל סוגי הטענות שיועלו בתחום זה ואת החשיפה הנובעת מטענות אלו ואחרות בקשר עם שירותי הבנק והחברות המאוחדות, המועלות, בין היתר, באמצעות המנגנון הדיוני הקבוע בחוק תובענות ייצוגיות.

כמו כן, קיימת חשיפה בשל שינויים רגולטורים והנחיות של המפקח על הבנקים. ההתקשרויות עם הלקוחות הינן, בחלקן, התקשרויות הנמשכות לאורך שנים רבות, במהלכן עשויים להתרחש שינויים במדיניות, ברגולציה ובמגמות הדין, לרבות בפסיקת בתי המשפט. הבנק והחברות המאוחדות פועלים באמצעות מערכות מיכוניות מורכבות, אשר לאור השינויים כאמור, יש צורך להתאימן באופן שוטף. כל אלו יוצרים חשיפה תפעולית ומשפטית מוגברת.

בנוסף קיימת חשיפה כללית הנובעת מכך שכנגד הבנק והחברות המאוחדות מוגשות מעת לעת תלונות למפקח על הבנקים, שעלולות בנסיבות מסוימות להביא לנקיטת הליכים משפטיים נגד הבנק. לעת הזו, לא ניתן להעריך האם קיימת חשיפה בגין תלונות אלו ולא ניתן להעריך אם תינתן הכרעה רוחבית של הפיקוח בעניין תלונות כנ"ל ו/או אם תוגשנה תביעות ייצוגיות או אחרות כתוצאה מהליכים שכאלו, וכן לא ניתן להעריך את החשיפה הפוטנציאלית לתלונות כנ"ל. לפיכך, לא נכללה הפרשה בגין החשיפה האמורה.

## מדיניות חשבונאית ואומדנים בנושאים קריטיים

### כללי

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי שנתי ורבעוני של תאגיד בנקאי כמפורט בכאור 1 בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2015.

הכנת הדוחות הכספיים המאוחדים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים דורשת מהנהלה שימוש באומדנים והערכות המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות וכן על סכומי הכנסות והוצאות.

התוצאות בפועל של אומדנים אלו עלולות להיות שונות מהאומדנים ו/או ההערכות.

האומדנים וההערכות מתבססים בדרך כלל על תחזיות כלכליות, הערכות לגבי השווקים השונים וניסיון העבר, תוך הפעלת שיקול דעת ואשר ההנהלה מאמינה כי הינם סבירים בעת החתימה על הדוחות הכספיים.

הנושאים החשבונאיים הקריטיים העיקריים שצוינו בדוח השנתי ליום 31 בדצמבר 2015 הם כדלהלן: הפרשה להפסדי אשראי וסווג חובות בעייתיים, מכשירים נגזרים, ניירות ערך, התחייבויות לזכויות עובדים, התחייבויות בגין תביעות משפטיות, בניינים וציוד, מיסים על ההכנסה ומיסים נדחים.

### התחייבויות לזכויות עובדים

הסכומים של ההתחייבויות לפנסיה ולמענק יובל מחושבים על פי מודלים אקטואריים. חישוב ההתחייבות האקטוארית של הבנק נעשה על פי שיעור היוון שמבוסס על תשואת אגרות החוב הממשלתיות בישראל בתוספת מרווח בינלאומי אשר נקבע לפי ההפרש בין שיעורי התשואה לפדיון, לפי תקופות לפרעון, על אגרות חוב קונצרניות בדירוג בינלאומי AA ומעלה בארה"ב, לבין שיעורי התשואה לפדיון לאותן תקופות לפרעון על אגרות חוב של ממשלת ארה"ב.

כמו כן החישובים האקטואריים לוקחים בחשבון את תחזית עליית השכר הריאלית על סמך ניסיון העבר שמשתנה בהתאם לגיל העובד.

המודלים האקטואריים כוללים הנחות לגבי: תוחלת חיים, שיעורי נכות, שיעורי עזיבה, שיעורי עזיבה עם תנאים מועדפים, שיעור ניצול זכויות הפנסיה ושיעור משיכת כספי פיצויים ותגמולים וכד'. על אף שהפרמטרים נקבעו בזירות ובמקצועיות ראוייה, שינוי בכל אחד מהפרמטרים האקטואריים או בכמה מהם ו/או בשיעור ההיוון ו/או בשיעור עליית השכר יביא לשינוי בגובה ההתחייבויות של הבנק.

הערכת האקטואר של זכויות העובדים נמצאת באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך וכתובתו: [www.magna.isa.gov.il](http://www.magna.isa.gov.il)

ליום 31 במרס 2016 יתרת רווח כולל אחר מצטבר בגין הטבות לעובדים הסתכמה בסך 2,034 מיליון ש"ח לאחר השפעת מס, קיטון של 544 מיליון ש"ח לאחר השפעת מס בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2015.

יתרת ההתחייבות להטבות לעובדים ליום 31 במרס 2016 לפי שיעור היוון על בסיס אגרות חוב קונצרניות בישראל ("שוק עמוק לגישת הרשות לניירות ערך") נמוכה בכ- 461 מיליון ש"ח מיתרת ההתחייבות בפועל.



## בקורות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי

הוראות המפקח על הבנקים מחילות על תאגידים בנקאיים את דרישות סעיפים 302 ו-404 של ה-**Sox Act**. בהתייחס לסעיפים אלו נקבעו על ידי ה-**SEC** וה-**Public Company Accounting Oversight Board** הוראות באשר לאחריות ההנהלה לקביעתם וקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולקיום בקרה הפנימית על הדיווח הכספי וחוות דעת רואי החשבון המבקרים לגבי הביקורת של הבקרה הפנימית על דיווח כספי.

### הוראות המפקח קובעות:

- תאגידים בנקאיים יישמו את דרישות סעיפים 302 ו-404 וכן את הוראות ה-**SEC** שפורסמו מכוחם.
- בקרה פנימית נאותה מחייבת קיום מערך בקרה על פי מסגרת מוגדרת ומוכרת, ומודל ה-**COSO 1992** (**Committee Of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission**) עונה על הדרישות ויכול לשמש לצורך הערכת הבקרה הפנימית.

הבנק מיישם באופן שוטף את ההוראה בקבוצת לאומי.

במהלך שנת 2016 יבצע הבנק תיקוף ועדכון של תהליכי בקרה מהותיים ובדיקות אפקטיביות של כל מערך הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי.

### הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת הבנק, בשיתוף המנכ"ל הראשי, ראש החטיבה הפיננסית והחשבונאי הראשי, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, המנכ"ל הראשי של הבנק, ראש החטיבה הפיננסית והחשבונאי הראשי, הסיקו כי לתום תקופה זו, הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הבנק הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהבנק נדרש לגלות בדוח הכספי בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בעקבות כניסתה לשימוש של מערכת נח"ל המנהלת את החובות הפגומים של הבנק ברביע הראשון של שנת 2016, חלו שינויים במיכון תהליכי סיווג החובות הבעייתיים וחישוב ההוצאה להפסדי אשראי, ולפיכך חל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי. במהלך הכנת הדוחות הכספיים לרביע זה יושמו בקורות מפתח מפצות הקשורות לשלמות הנתונים ולסבירות התוצאות. במקרים שנתגלו בהם ליקויים הבנק פועל לתיקונם בהקדם האפשרי.

### שינויים בבקרה הפנימית

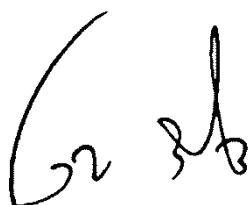
פרט לאמור לעיל, במהלך הרביע שהסתיים ביום 31 במרס 2016 לא אירע כל שינוי מהותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי של הבנק, אשר השפיע באופן מהותי או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי.

## דירקטוריון

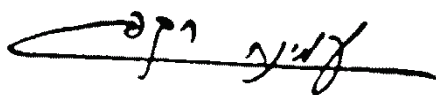
בתקופת ינואר-מרס 2016 התקיימו 13 ישיבות של מליאת הדירקטוריון ו-22 ישיבות של ועדות הדירקטוריון.

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 18 במאי 2016, הוחלט לאשר ולפרסם את תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים - הבלתי מבוקרים של הקבוצה ליום 31 במרס 2016 ולתקופה שנסתיימה באותו תאריך.

דירקטוריון הבנק מביע את הערכתו ותודתו לעובדים ולמנהלים של הבנק ושל חברות הקבוצה, בארץ ובחו"ל, על עבודתם המסורה ותרומתם לקידום עסקי הקבוצה.



דוד ברודט  
יו"ר הדירקטוריון



רקפת רוסק-עמינח  
מנהל כללי ראשי

18 במאי 2016

## הצהרה - (CERTIFICATION)

אני רקפת רוסק-עמינח מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרביע שהסתיים ביום 31 במרס 2016 (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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים 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 ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי (כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון"). 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 ברביע 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 לרואי החשבון המבקרים המשותפים, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת של דירקטוריון 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.

18 במאי 2016

רקפת רוסק-עמינח  
מנהל כללי ראשי

## הצהרה - (CERTIFICATION)

אני רון פאינרו מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרביע שהסתיים ביום 31 במרס 2016 (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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים 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 ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי (כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון"). 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 מידע 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 ברביע 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 לרואי החשבון המבקרים המשותפים, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת של דירקטוריון 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.

18 במאי 2016

רון פאינרו  
סגן מנהל כללי בכיר  
ראש החטיבה הפיננסית

## הצהרה - (CERTIFICATION)

אני שלמה גולדפרב מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרביע שהסתיים ביום 31 במרס 2016 (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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים 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 ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי (כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון"). 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 ברביע 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 לרואי החשבון המבקרים המשותפים, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת של דירקטוריון 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.

18 במאי 2016

שלמה גולדפרב  
סגן מנהל כללי בכיר  
חשבונאי ראשי  
ראש חטיבת החשבונאות

## דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים המשותפים לבעלי המניות של בנק לאומי לישראל בע"מ

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות הבנות שלו (להלן: "הבנק"), הכולל את המאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 31 במרס 2016 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה 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 חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-0.17% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס 2016, והכנסותיהן מריבית, נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הכלולות בדוחות הרווח וההפסד המאוחדים מהוות כ-0.26% מכלל ההכנסות המאוחדות מריבית, נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופת ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שיישמו בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופת ביניים מורכבת מבירורים, 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהמים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות 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 לתקופת ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב:

1. לאמור בביאור 10.ב. סעיפים 2 ו-4 בדבר תביעות שהוגשו נגד הבנק ונגד חברת בת לרבות בקשות לאישור כתביעות ייצוגיות.
2. לאמור בביאור 10.ג. סעיף 1ב בדבר חקירה שמתנהלת כנגד הקבוצה על ידי רשות ניירות הערך האמריקאית בקשר עם פעילות הקבוצה מול תושבי ארה"ב.

הבנק אינו יכול להעריך מה תהיינה ההשלכות של העניינים הנ"ל על הבנק, אם בכלל, על מצבו הכספי ועל תוצאות פעולותיו ואם תהיינה מהותיות.

קוסט פורר גבאי את קסירר  
רואי חשבון

סומך חייקין  
רואי חשבון

רואי החשבון המבקרים המשותפים

18 במאי 2016

## בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות מאוחדות שלו

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2016

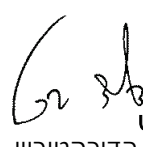
| לשנה שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר | לשלושה חודשים שהסתיימו<br>ביום 31 במרס | 2016         | 2015  | 2015                                             |
|---------------------------------|----------------------------------------|--------------|-------|--------------------------------------------------|
| מבוקר                           | בלתי מבוקר                             | במיליוני ש"ח | ביאור |                                                  |
| 8,784                           | 1,502                                  | 1,925        | 2     | הכנסות ריבית                                     |
| 1,666                           | (14)                                   | 270          | 2     | הוצאות (הכנסות) ריבית                            |
| 7,118                           | 1,516                                  | 1,655        | 2     | הכנסות ריבית, נטו                                |
| 199                             | 81                                     | (123)        | 6, 13 | הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי                 |
| 6,919                           | 1,435                                  | 1,778        |       | הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי   |
| 1,610                           | 1,319                                  | 24           | 3     | הכנסות שאינן מריבית                              |
| 4,092                           | 1,051                                  | 988          |       | עמלות                                            |
| 595                             | 55                                     | 20           |       | הכנסות אחרות                                     |
| 6,297                           | 2,425                                  | 1,032        |       | סך כל ההכנסות שאינן מריבית                       |
| 5,448                           | <sup>(א)</sup> 1,418                   | 1,202        |       | הוצאות תפעוליות ואחרות                           |
| 1,702                           | <sup>(א)</sup> 421                     | 417          |       | משכורות והוצאות נלוות                            |
| 5                               | -                                      | -            |       | אחזקה ופחת בניינים וציוד                         |
| 1,681                           | 396                                    | 371          |       | הפחתות וירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין |
| 8,836                           | 2,235                                  | 1,990        |       | הוצאות אחרות                                     |
| 4,380                           | 1,625                                  | 820          |       | סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות                  |
| 1,691                           | <sup>(א)</sup> 565                     | 371          |       | רווח לפני מסים                                   |
| 2,689                           | 1,060                                  | 449          |       | הפרשה למסים על הרווח                             |
| 177                             | 131                                    | 19           |       | רווח לאחר מסים                                   |
|                                 |                                        |              |       | חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר מס     |
| 2,866                           | 1,191                                  | 468          |       | רווח נקי                                         |
| (31)                            | (9)                                    | (9)          |       | לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה        |
| 2,835                           | 1,182                                  | 459          |       | המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה            |
|                                 |                                        |              |       | המיוחס לבעלי מניות הבנק                          |
| 1.92                            | 0.80                                   | 0.30         |       | רווח בסיסי ומדולל למניה (בשקלים חדשים)           |
|                                 |                                        |              |       | רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק                 |

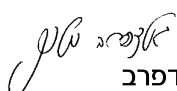
(א) הוצג מחדש לרבות יישום למפרע של הוראות המפקח על הבנקים בנושא היוון עלויות לפיתוח עצמי של תוכנה. ראה [ביאור 2.א.1](#).

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

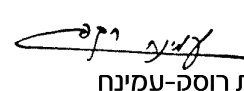
  
ציפורה סמט  
דירקטור

  
יואב נרדי  
דירקטור

  
דוד ברודט  
יושב ראש הדירקטוריון

  
שלמה גולדפרב  
סגן מנהל כללי בכיר  
חשבונאי ראשי  
ראש חטיבת החשבונאות

  
רון פאינר  
סגן מנהל כללי בכיר  
ראש החטיבה הפיננסית

  
רקפת רוסק-עמינח  
מנהל כללי ראשי

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 18 במאי 2016

## בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות מאוחדות שלו

תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל

לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2016

| לשנה שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר          | לשלושה חודשים שהסתיימו<br>ביום 31 במרס |            |
|------------------------------------------|----------------------------------------|------------|
| 2015                                     | 2015                                   | 2016       |
| מבוקר                                    | מבוקר                                  | בלתי מבוקר |
| במיליוני ש"ח                             |                                        |            |
| 2,866                                    | 1,191 <sup>(ד)</sup>                   | 468        |
| 31                                       | 9 <sup>(ג)</sup>                       | 9          |
| 2,835                                    | 1,182                                  | 459        |
| <b>רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים:</b> |                                        |            |
| (423)                                    | 549                                    | 156        |
| (9)                                      | 21                                     | (12)       |
| 683                                      | (1,254)                                | (872)      |
| 11                                       | 20                                     | (9)        |
| 262                                      | (664)                                  | (737)      |
| (161)                                    | 303                                    | 188        |
| <b>רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים</b>  |                                        |            |
| 101                                      | (361)                                  | (549)      |
| -                                        | 1                                      | -          |
| 101                                      | (362)                                  | (549)      |
| 2,967                                    | 830                                    | (81)       |
| 31                                       | 10                                     | 9          |
| 2,936                                    | 820                                    | (90)       |

- (א) התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ שמטבע הפעילות שלהן שונה ממטבע הפעילות של הבנק.  
 (ב) גידורים - רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור השקעה נטו במטבע חוץ.  
 (ג) בעיקר משקף התאמות בגין אומדנים אקטוארים לסוף תקופה של תוכניות להטבה מוגדרת והפחתה של סכומים שנרשמו בעבר ברווח כולל אחר.  
 (ד) הוצג מחדש לרבות יישום למפרע של הוראות המפקח על הבנקים בנושא היוון עלויות לפיתוח עצמי של תוכנה. ראה [ביאור 2.א.1](#).

ראה גם [ביאור 4](#) בדבר רווח כולל אחר מצטבר.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



## בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות מאוחדות שלו

### תמצית מאזן מאוחד ליום 31 במרס 2016

| 31 במרס                                           |              | 31 בדצמבר             |         |
|---------------------------------------------------|--------------|-----------------------|---------|
| 2016                                              | 2015         | 2015                  | 2015    |
| בלתי מבוקר                                        |              | מבוקר                 |         |
| ביאור                                             | במיליוני ש"ח |                       |         |
| נכסים                                             |              |                       |         |
| מזומנים ופיקדונות בבנקים                          | 55,648       | 51,769                | 60,455  |
| ניירות ערך <sup>(באוג)</sup>                      | 78,727       | 64,379                | 69,475  |
| ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר  | 1,621        | 2,197                 | 1,764   |
| אשראי לציבור                                      | 267,705      | 254,223               | 265,070 |
| הפרשה להפסדי אשראי                                | (3,572)      | (3,948)               | (3,671) |
| אשראי לציבור, נטו                                 | 264,133      | 250,275               | 261,399 |
| אשראי לממשלות                                     | 412          | 433                   | 453     |
| השקעות בחברות כלולות                              | 899          | 896                   | 924     |
| בניינים וציוד                                     | 3,060        | 3,103 <sup>(א)</sup>  | 3,095   |
| נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין                       | 17           | 18                    | 18      |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים                         | 13,150       | 18,831                | 11,250  |
| נכסים אחרים <sup>(ב)</sup>                        | 7,890        | 7,418 <sup>(א)</sup>  | 7,666   |
| סך כל הנכסים                                      | 425,557      | 399,319               | 416,499 |
| התחייבויות והון                                   |              |                       |         |
| פיקדונות הציבור                                   | 330,354      | 305,017               | 328,693 |
| פיקדונות מבנקים                                   | 4,441        | 6,187                 | 3,859   |
| פיקדונות ממשלות                                   | 808          | 517                   | 750     |
| ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר | 845          | 1,384                 | 938     |
| אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים     | 24,810       | 19,596                | 21,308  |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                    | 13,996       | 18,086                | 11,098  |
| התחייבויות אחרות <sup>(באוד)</sup>                | 20,650       | 21,591 <sup>(א)</sup> | 20,746  |
| סך כל ההתחייבויות                                 | 395,904      | 372,378               | 387,392 |
| זכויות שאינן מקנות שליטה                          | 340          | 329                   | 340     |
| הון המיוחס לבעלי מניות הבנק                       | 29,313       | 26,612 <sup>(א)</sup> | 28,767  |
| סך כל ההון                                        | 29,653       | 26,941                | 29,107  |
| סך כל ההתחייבויות וההון                           | 425,557      | 399,319               | 416,499 |

(א) הוצג מחדש לרבות יישום למפרע של הוראות המפקח על הבנקים בנושא היוון עלויות לפיתוח עצמי של תוכנה. ראה [ביאור 2.א.1](#).

(ב) לפרטים בדבר סכומים הנמדדים בשווי הוגן ראה [ביאור 15.א](#).

(ג) לפרטים בדבר ניירות ערך ששוועדו למלווים ראה [ביאור 5](#).

(ד) מזה: הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים, 471 מיליוני ש"ח (ביום 31 במרס 2015 - 465 מיליוני ש"ח, ביום 31 בדצמבר 2015 - 482 מיליוני ש"ח).

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות מאוחדות שלו

תמצית דוח על השינויים בהון

לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2016

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2016 (בלתי מבוקר) |       |                                                |    |                              |
|-------------------------------------------------------|-------|------------------------------------------------|----|------------------------------|
| הון מניות                                             | פרמיה | קרנות הון                                      |    | סך כל הון המניות וקרנות ההון |
|                                                       |       | עסקאות תשלום מבוסס מניות ואחרות <sup>(א)</sup> |    |                              |
| במיליוני ש"ח                                          |       |                                                |    |                              |
| 7,059                                                 | 1,129 | 43                                             |    | 8,231                        |
| רווח נקי לתקופה                                       | -     | -                                              | -  | -                            |
| 49                                                    | 587   | -                                              |    | 636                          |
| הנפקת מניות                                           | -     | -                                              | -  | -                            |
| הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס                     | -     | -                                              | -  | -                            |
| דיבידנד ששולם על ידי חברות מאוחדות                    | -     | -                                              | -  | -                            |
| 7,108                                                 | 1,716 | 43                                             |    | 8,867                        |
| יתרה ליום 31 במרס 2016                                |       |                                                |    |                              |
| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2015 (בלתי מבוקר) |       |                                                |    |                              |
| הון מניות                                             | פרמיה | קרנות הון                                      |    | סך כל הון המניות וקרנות ההון |
|                                                       |       | עסקאות תשלום מבוסס מניות ואחרות <sup>(א)</sup> |    |                              |
| במיליוני ש"ח                                          |       |                                                |    |                              |
| 7,059                                                 | 1,129 | 33                                             |    | 8,221                        |
| רווח נקי לתקופה                                       | -     | -                                              | -  | -                            |
| התאמות בגין חברות כלולות נטו                          | -     | -                                              | -  | -                            |
| הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס                     | -     | -                                              | -  | -                            |
| שינויים בזכויות שאינן מקנות שליטה                     | -     | -                                              | -  | -                            |
| 7,059                                                 | 1,129 | 33                                             |    | 8,221                        |
| יתרה ליום 31 במרס 2015                                |       |                                                |    |                              |
| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015                     |       |                                                |    |                              |
| הון מניות                                             | פרמיה | קרנות הון                                      |    | סך כל הון המניות וקרנות ההון |
|                                                       |       | עסקאות תשלום מבוסס מניות ואחרות <sup>(א)</sup> |    |                              |
| במיליוני ש"ח                                          |       |                                                |    |                              |
| 7,059                                                 | 1,129 | 33                                             |    | 8,221                        |
| רווח נקי לתקופה                                       | -     | -                                              | -  | -                            |
| התאמות בגין חברות כלולות נטו                          | -     | -                                              | -  | -                            |
| הטבה לעובדים בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות             | -     | 10                                             | 10 | 10                           |
| רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס                     | -     | -                                              | -  | -                            |
| הלוואות לעובדים לרכישת מניות הבנק                     | -     | -                                              | -  | -                            |
| דיבידנד ששולם על ידי חברות מאוחדות                    | -     | -                                              | -  | -                            |
| שינויים בזכויות שאינן מקנות שליטה                     | -     | -                                              | -  | -                            |
| 7,059                                                 | 1,129 | 43                                             |    | 8,231                        |
| יתרה ליום 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)                      |       |                                                |    |                              |

(א) כולל 10 מיליון ש"ח קרנות הון אחרות.

(ב) הוצג מחדש לרבות יישום למפרע של הוראות המפקח על הבנקים בנושא היוון עלויות לפיתוח עצמי של תוכנה. ראה [ביאור 2.א.1](#).

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

| רווח (הפסד)<br>כולל אחר<br>מצטבר | עודפים<br>שנצברו     | הלוואות לעובדים<br>לרכישת<br>מניות הבנק | סך<br>הכל | זכויות שאינן<br>מקנות<br>שליטה | סך הכל<br>הון |
|----------------------------------|----------------------|-----------------------------------------|-----------|--------------------------------|---------------|
| (1,448)                          | 21,984               | -                                       | 28,767    | 340                            | 29,107        |
| -                                | 459                  | -                                       | 459       | 9                              | 468           |
| -                                | -                    | -                                       | 636       | -                              | 636           |
| (549)                            | -                    | -                                       | (549)     | -                              | (549)         |
| -                                | -                    | -                                       | -         | (9)                            | (9)           |
| (1,997)                          | 22,443               | -                                       | 29,313    | 340                            | 29,653        |
| רווח (הפסד)<br>כולל אחר<br>מצטבר | עודפים<br>שנצברו     | הלוואות לעובדים<br>לרכישת<br>מניות הבנק | סך<br>הכל | זכויות שאינן<br>מקנות<br>שליטה | סך הכל<br>הון |
| (1,549)                          | 19,168               | (42)                                    | 25,798    | 340                            | 26,138        |
| -                                | 1,182 <sup>(2)</sup> | -                                       | 1,182     | 9                              | 1,191         |
| -                                | (5)                  | -                                       | (5)       | -                              | (5)           |
| (362)                            | -                    | -                                       | (362)     | 1                              | (361)         |
| -                                | (1)                  | -                                       | (1)       | (21)                           | (22)          |
| (1,911)                          | 20,344               | (42)                                    | 26,612    | 329                            | 26,941        |
| רווח (הפסד)<br>כולל אחר<br>מצטבר | עודפים<br>שנצברו     | הלוואות לעובדים<br>לרכישת<br>מניות הבנק | סך<br>הכל | זכויות שאינן<br>מקנות<br>שליטה | סך הכל<br>הון |
| (1,549)                          | 19,168               | (42)                                    | 25,798    | 340                            | 26,138        |
| -                                | 2,835                | -                                       | 2,835     | 31                             | 2,866         |
| -                                | (19)                 | -                                       | (19)      | -                              | (19)          |
| -                                | -                    | -                                       | 10        | -                              | 10            |
| 101                              | -                    | -                                       | 101       | -                              | 101           |
| -                                | -                    | 42                                      | 42        | -                              | 42            |
| -                                | -                    | -                                       | -         | (10)                           | (10)          |
| -                                | -                    | -                                       | -         | (21)                           | (21)          |
| (1,448)                          | 21,984               | -                                       | 28,767    | 340                            | 29,107        |

## בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות מאוחדות שלו

תמצית דוח על תזרימי מזומנים מאוחד

לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2016

| לשנה שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר      | לשלושה חודשים שהסתיימו<br>ביום 31 במרס | 2016         |
|--------------------------------------|----------------------------------------|--------------|
| 2015                                 | 2015                                   | 2016         |
| מבוקר                                | בלתי מבוקר                             | במיליוני ש"ח |
| <b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>  |                                        |              |
| 2,866                                | 1,191 <sup>(ב)</sup>                   | 468          |
| <b>התאמות:</b>                       |                                        |              |
| 666                                  | 703                                    | 6            |
| 655                                  | 162 <sup>(ב)</sup>                     | 145          |
| 45                                   | 35                                     | -            |
| 199                                  | 81                                     | (123)        |
| 3                                    | -                                      | -            |
| (11)                                 | -                                      | -            |
| (1,075)                              | (606)                                  | (91)         |
| (62)                                 | (269)                                  | 14           |
| (522)                                | (522)                                  | -            |
| (485)                                | (4)                                    | 1            |
| 283                                  | -                                      | 1            |
| 10                                   | -                                      | -            |
| (278)                                | (117) <sup>(ב)</sup>                   | (173)        |
| 491                                  | 191 <sup>(ב)</sup>                     | 101          |
| 118                                  | 95                                     | 160          |
| 722 <sup>(א)</sup>                   | (43) <sup>(א)</sup>                    | 88           |
| 6                                    | (84)                                   | 227          |
| 13                                   | (21) <sup>(ב)</sup>                    | 11           |
| <b>שינוי נטו בנכסים שוטפים:</b>      |                                        |              |
| 2,773                                | 240                                    | (1,508)      |
| (9,307)                              | 2,380                                  | (3,166)      |
| 76                                   | 96                                     | 41           |
| 236                                  | (197)                                  | 143          |
| 5,664                                | (1,916)                                | (1,901)      |
| 1,112                                | 1,111                                  | 2,163        |
| (807)                                | (513) <sup>(ב)</sup>                   | 62           |
| <b>שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:</b> |                                        |              |
| (708)                                | 1,611                                  | 651          |
| 24,931                               | 966                                    | 2,343        |
| 275                                  | 42                                     | 78           |
| (300)                                | 146                                    | (93)         |
| (4,538)                              | 2,418                                  | 2,848        |
| (869)                                | (1,222) <sup>(ב)</sup>                 | (847)        |
| 22,182                               | 5,954                                  | 1,649        |

(א) בניכוי דיבידנד שהתקבל.

(ב) הוצג מחדש לרבות יישום למפרע של הוראות המפקח על הבנקים בנושא היוון עלויות לפיתוח עצמי של תוכנה. ראה [ביאור 2.א.1](#).

(ג) סווג מחדש.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות מאוחדות שלו

תמצית דוח על תזרימי מזומנים מאוחד (המשך)

לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2016

| לשנה שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר                       | לשלושה חודשים שהסתיימו<br>ביום 31 במרס | 2016         |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------|
| 2015                                                  | 2015                                   | 2016         |
| מבוקר                                                 | מבוקר                                  | בלתי מבוקר   |
| במיליוני ש"ח                                          | במיליוני ש"ח                           | במיליוני ש"ח |
| <b>תזרימי מזומנים לפעילות השקעה</b>                   |                                        |              |
| (81,408)                                              | (26,504)                               | (35,022)     |
| רכישת ניירות ערך זמינים למכירה                        |                                        |              |
| 33,513                                                | 11,211                                 | 11,504       |
| תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה                 |                                        |              |
| 30,366                                                | 3,999                                  | 12,120       |
| תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה                 |                                        |              |
| 279                                                   | -                                      | -            |
| תמורה ממכירת תיקי אשראי                               |                                        |              |
| (20)                                                  | (1)                                    | -            |
| רכישת מניות בחברות כלולות                             |                                        |              |
| 711                                                   | 711                                    | -            |
| תמורה מממוש השקעה בחברות כלולות                       |                                        |              |
| (627)                                                 | (191) <sup>(ב)</sup>                   | (267)        |
| רכישת בניינים וציוד                                   |                                        |              |
| 562                                                   | 14                                     | 4            |
| תמורה מממוש בניינים וציוד                             |                                        |              |
| 3                                                     | 3                                      | 2            |
| תמורה מממוש נכסים שהועברו לבעלות הקבוצה               |                                        |              |
| (16,621)                                              | (10,758)                               | (11,659)     |
| <b>מזומנים נטו לפעילות השקעה</b>                      |                                        |              |
| <b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>                   |                                        |              |
| 2,606 <sup>(א)</sup>                                  | -                                      | 4,563        |
| הנפקת אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים                  |                                        |              |
| (5,698) <sup>(א)</sup>                                | (4,039) <sup>(א)</sup>                 | (1,149)      |
| פדיון אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים                  |                                        |              |
| -                                                     | -                                      | 636          |
| הנפקת מניות                                           |                                        |              |
| (10)                                                  | -                                      | (9)          |
| דיבידנד ששולם לבעלי מניות חיצוניים בחברות מאוחדות     |                                        |              |
| (41)                                                  | (30)                                   | -            |
| רכישה נוספת של מניות בחברות מאוחדות                   |                                        |              |
| 42                                                    | -                                      | -            |
| הלוואות לעובדים לרכישת מניות הבנק                     |                                        |              |
| (3,101)                                               | (4,069)                                | 4,041        |
| <b>מזומנים נטו מפעילות מימון (לפעילות מימון)</b>      |                                        |              |
| 2,460                                                 | (8,873)                                | (5,969)      |
| <b>גידול (קיסון) במזומנים ושווי מזומנים</b>           |                                        |              |
| 57,561                                                | 57,561                                 | 60,015       |
| <b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</b>       |                                        |              |
| (6)                                                   | 84                                     | (227)        |
| <b>השפעת הפרשי השער על יתרת מזומנים ושווי מזומנים</b> |                                        |              |
| 60,015                                                | 48,772                                 | 53,819       |
| <b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>         |                                        |              |

### ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו ודיבידנדים שהתקבלו

| לשנה שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר | לשלושה חודשים שהסתיימו<br>ביום 31 במרס | 2016         |
|---------------------------------|----------------------------------------|--------------|
| 2015                            | 2015                                   | 2016         |
| מבוקר                           | מבוקר                                  | בלתי מבוקר   |
| במיליוני ש"ח                    | במיליוני ש"ח                           | במיליוני ש"ח |
| 9,830                           | 2,543                                  | 2,564        |
| ריבית שהתקבלה                   |                                        |              |
| (3,209)                         | (1,283)                                | (531)        |
| ריבית ששולמה                    |                                        |              |
| 1,013                           | 835                                    | 27           |
| דיבידנדים שהתקבלו               |                                        |              |
| (1,419)                         | (284)                                  | (401)        |
| מסים על הכנסה ששולמו            |                                        |              |

(א) סווג מחדש.

(ב) הוצג מחדש לרבות יישום למפרע של הוראות המפקח על הבנקים בנושא היוון עלויות לפיתוח עצמי של תוכנה. ראה [ביאור 2.א.1](#).

### נספח א' - פעולות השקעה ומימון שלא במזומן בתקופת הדוח:

#### לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015

במשך השנה נרכש רכוש קבוע כנגד התחייבויות לספקים בסך 37 מיליוני ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



| פירוט הביאורים                                                | עמוד |
|---------------------------------------------------------------|------|
| 1 עיקרי המדיניות החשבונאית                                    | 113  |
| 2 הכנסות והוצאות ריבית                                        | 120  |
| 3 הכנסות מימון שאינן מריבית                                   | 121  |
| 4 רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר                                  | 122  |
| 5 ניירות ערך                                                  | 124  |
| 6 סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי               | 136  |
| 7 פיקדונות הציבור                                             | 140  |
| 8 זכויות עובדים                                               | 141  |
| 9 הון, הלימות הון, מינוף ונזילות                              | 151  |
| 10 התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות                       | 159  |
| 11 פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון  | 169  |
| 12 מגזרי פעילות פיקוחיים                                      | 178  |
| 13 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי | 186  |
| 14 נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה                          | 204  |
| 15 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים                | 207  |
| 16 אירועים לאחר תקופת הדיווח                                  | 225  |





## ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

### א. בסיס עריכת הדוחות הכספיים

#### 1. עקרונות הדיווח

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים ליום 31 במרס 2016 ערוכה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי רבעוני של תאגיד בנקאי. ברוב הנושאים הוראות אלה מבוססות על כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית. ביתר הנושאים שהינם פחות מהותיים, ההוראות מבוססות על תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים, פרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) וכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP).

כאשר תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מאפשרים מספר חלופות, או אינם כוללים התייחסות ספציפית למצב מסוים, נקבעו בהוראות המפקח על הבנקים הנחיות יישום ספציפיות שמבוססות בעיקר על כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית.

הכללים החשבונאיים שיושמו בעריכת דוחות הביניים הינם עקביים לכללים ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2015, פרט לאמור בסעיף ב' להלן. יש לעיין בדוחות אלה ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2015 ולביאורים הנלווים אליהם. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 18 במאי 2016.

#### 2. שימוש באומדנים

בעת הכנת הדוחות הכספיים, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) והוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, נדרש מהנהלה שימוש באומדנים, הערכות והפעלת שיקול דעת המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות, על הגילוי המתייחס לנכסים והתחייבויות תלויות וכן על סכומי הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. יובהר שההוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של הבנק, נדרשת הנהלת הבנק להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים 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.

#### שינוי באומדנים

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

## ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### הצגה מחדש

כאמור בביאור 2.1.2 בדוחות הכספיים לשנת 2015, הבנק יישם את הנחיות המפקח על הבנקים בנושא היות עלויות לפיתוח עצמי של תוכנה, כפי שפורטו במכתבו מיום 2 ביוני 2015. להלן השפעת היישום ליום 31 במרס 2015:

| 31 במרס 2015                                |                                              |                                                            |        |
|---------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------|--------|
| בהתאם להוראות הדיווח הקודמות <sup>(א)</sup> | ההשפעה מיישום הכללים בנושא היות עלויות תוכנה | בהתאם לכללים החדשים בנושא זכויות עובדים והיות עלויות תוכנה | מבוקר  |
| במיליוני ש"ח                                |                                              |                                                            |        |
| בניינים וציוד                               | 3,651                                        | (548)                                                      | 3,103  |
| נכסים אחרים                                 | 7,216                                        | 202                                                        | 7,418  |
| עודפים                                      | 20,690                                       | (346)                                                      | 20,344 |
| הון המיוחס לבעלי מניות הבנק                 | 26,958                                       | (346)                                                      | 26,612 |
| 31 במרס 2015                                |                                              |                                                            |        |
| בהתאם להוראות הדיווח הקודמות                | ההשפעה מיישום הכללים בנושא היות עלויות תוכנה | בהתאם לכללים החדשים בנושא זכויות עובדים והיות עלויות תוכנה | מבוקר  |
| במיליוני ש"ח                                |                                              |                                                            |        |
| רווח והפסד                                  |                                              |                                                            |        |
| משכורות והוצאות נלוות                       | 1,403                                        | 15                                                         | 1,418  |
| אחזקה ופחת בניינים וציוד                    | 455                                          | (34)                                                       | 421    |
| הפרשה למיסים על הרווח                       | 557                                          | 8                                                          | 565    |
| רווח המיוחס לבעלי מניות הבנק                | 1,171                                        | 11                                                         | 1,182  |
| רווח בסיסי ומדולל למניה                     | 0.80                                         | -                                                          | 0.80   |

(א) כולל סכומים לא מהותיים בגין אימוץ לראשונה של תקן בנושא זכויות עובדים.

## ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

החל מתקופות הדיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2016 מיישם הבנק תקנים חשבונאיים והוראות המפורטים להלן:

#### 1. מגזרי פעילות פיקוחיים ואזורים גיאוגרפיים

ביום 3 בנובמבר 2014 פורסם חוזר בנושא דיווח על מגזרי פעילות וקובץ שאלות ותשובות ליישום. ביום 10 בספטמבר 2015 פורסם עדכון לקובץ השאלות ותשובות.

החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור בכל הנוגע לדרישת הדיווח על מגזרי פעילות פיקוחיים ובין השאר כולל שינוי הגדרות מסוימות והנחיות על פיהן יידרשו הבנקים לבצע סיווג לקוחות למגזרים פיקוחיים ולעדכן את דיווחיהם.

התיקונים להוראות נועדו לחייב דיווח על מגזרי פעילות בהתאם למתכונת אחידה וכת השוואה שקבע הפיקוח על הבנקים. בנוסף, בחוזר נקבע כי הגילוי על "מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה" יינתן בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מגזרי פעילות (הנכללים ב-ASC 280) ככל שקיים הבדל מהותי בין גישת ההנהלה לבין מגזרי הדיווח על פי הנחיות הפיקוח.

בדוח לשנת 2015 ניתן גילוי לפי מגזרי פעילות פיקוחיים בקשר לנתונים מאזניים בלבד כנדרש בהוראה. החל מהדוח הכספי לרביע הראשון של שנת 2016 ניתן גילוי מלא לפי הכללים החדשים, למעט הגילוי על מגזר ניהול פיננסי. מספרי ההשוואה הותאמו למפרע. לצורך הצגת מספרי ההשוואה ניתן להסתמך על סיווג הלקוחות למגזרי פעילות פיקוחיים לנכון ליום 1 בינואר 2016.

החל מהדוחות לרביע הראשון לשנת 2017 נדרש ליישם את הנחיות החוזר במלואן.

ליישום ההוראה לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים למעט אופן ההצגה והגילוי.

#### 2. כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושא צירופי עסקים, איחוד דוחות כספיים והשקעות בחברות מוחזקות

ביום 10 ביוני 2015 פורסם חוזר בנושא "דיווח של תאגידי בנקאיים וחכ"א בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא צירופי עסקים, איחוד דוחות כספיים והשקעות בחברות מוחזקות".

בהתאם לחוזר, נדרש ליישם את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושאים שלהלן:

- כללי ההצגה, המדידה והגילוי שנקבעו בהוראות נושא 805 בקודיפיקציה בדבר "צירופי עסקים".

## ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- הוראות נושא 810 בקודיפיקציה בדבר איחוד דוחות כספיים. להלן עקרי ההוראה:  
זכויות פוטנציאליות - אין לקחת בחשבון זכויות פוטנציאליות מדיניות חשבונאית אחידה - הדוחות הכספיים של הקבוצה צריכים להיות ערוכים בהתאם ל-US GAAP.  
זכויות שאינן מקנות שליטה - ימדדו על פי שווין ההוגן, יכללו בהון ויוצגו בנפרד מההון המיוחס לחברת האם.
  - הוראות נושא 20-350 בדבר "נכסים בלתי מוחשיים - מוניטין ונכסים אחרים" בקשר לטיפול החשבונאי בירידת ערך מוניטין שנרכש בצירוף עסקים.  
לצורך בחינת ירידת ערך יש לבדוק האם קיים פער בין הערך בספרים של היחידה המדווחת בגינה נוצר המוניטין לבין שוויה ההוגן. במידה וקיים פער, תוכר ירידת ערך בגין המוניטין בגובה הפער שבין השווי ההוגן לערך בספרים וזאת עד לאיפוס הערך של המוניטין בספרים.
  - כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא חברות מוחזקות, לרבות כללי ההצגה, המדידה והגילוי וההנחיות הנוגעות לירידת ערך שנקבעו בהוראות נושא 323 בקודיפיקציה בדבר "השקעות - שיטת השווי המאזני ועסקאות משותפות".  
מדידה - לישות יש אפשרות לבחור לטפל בהשקעות במוחזקות בשווי הוגן במקום בשיטת השווי המאזני.  
להלן עקרי ההוראה:  
ירידה בשיעור החזקה - בעת ירידה בשיעור החזקה, ללא קשר לשאלת האם החברה איבדה השפעה מהותית אם לא, יש להכיר ברווח או הפסד בגובה הפער שבין התמורה מהמכירה לחלק היחסי מהעלות המופחתת שנמכר. בעת איבוד השפעה מהותית, הזכויות שנותרו בהשקעה יוצגו לפי הערך בספרים של ההשקעה ערב השינוי.  
ירידת ערך - העודף של העלות המופחתת של ההשקעה על שוויה ההוגן. ירידת ערך אחרת מזמנית שהוכרה לא תבוטל בתקופות עתידיות.  
הפסדים - ככלל על המשקיע להפסיק ליישם את שיטת השווי המאזני לאחר שהכיר בהפסדים מהמוחזקת עד לאיפוס ההשקעה, כאשר בתקופות עוקבות על המשקיע לחזור וליישם את שיטת השווי המאזני רק לאחר שאיפס את ההפסדים שלא הוכרו. יחד עם זאת, על המשקיע להכיר בהפסד נוסף כאשר חזרתה של המוחזקת לרווחיות בעתיד הקרוב הינה מובטחת.  
מדיניות חשבונאית אחידה - המשקיע והמוחזקת צריכים ליישם US GAAP.
  - בהתאם להוראות המעבר ניתן בשנים 2017-2016 לא לבצע תיאומים למדיניות החשבונאית שמיושמת על ידי חברה כלולה ריאלית, העורכת את דוחותיה הכספיים בהתאם ל-IFRS.  
היישום לראשונה נעשה בהתאם להוראות המעבר שנקבעו באותם נושאים בכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב.
- הבנק מיישם את ההוראה החל מיום 1 בינואר 2016 בדרך של יישום למפרע. ליישום ההוראה לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

## ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### 3. כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושא נכסים בלתי מוחשיים

ביום 22 באוקטובר 2015 פורסם חוזר בנושא "יישום כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא נכסים בלתי מוחשיים". בהתאם לחוזר תאגיד בנקאי יישם את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא זה, ובין היתר את כללי ההצגה, המדידה והגילוי שנקבעו בהוראות נושא 350 בקודיפיקציה בדבר "נכסים בלתי מוחשיים - מוניטין ואחרים".

להלן עקרי ההוראה:

ירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים מוגדר - הבחינה תעשה ברמת קבוצת נכסים (רמה מצומצמת ביותר של קבוצת נכסים שמפיקה תזרים מזומנים נפרד).

יש לבחון האם הערך בספרים של קבוצת הנכסים גבוה מסכום תזרימי המזומנים הבלתי מהוון הצפוי לנבוע ממנה. אם כן, יש להכיר בירידת ערך בגובה ההפרש שבין הערך בספרים לבין השווי ההוגן של קבוצת הנכסים.

ירידת ערך נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים בלתי מוגדר - הבחינה תעשה לפחות אחת לשנה. במידה והערך בספרים עולה על שווי ההוגן, תוכר ירידת ערך בגובה הסכום שבו הערך בספרים עולה על השווי ההוגן.

ביטול הפסד מירידת ערך - ככלל לא ניתן לבטל הספדים מירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים. היוון עלויות ליצירת נכס בלתי מוחשי - ככלל יוכרו כהוצאה בעת התהוותן למעט במקרים בהם קיימות הנחיות ספציפיות אחרות כגון לגבי עלויות לפיתוח תוכנה לשימוש עצמי.

הבנק מיישם את ההוראה החל מיום 1 בינואר 2016 בדרך של יישום למפרע. ליישום ההוראה לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

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

#### 1. 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 האמריקאיים תקן חדש בנושא הכרה בהכנסה. התקן קובע כי הכנסה תוכר בסכום שצפוי שיתקבל בתמורה להעברת הסחורות או מתן שירותים ללקוח.

בנקים נדרשים ליישם את התיקונים להוראות הדיווח לציבור בהתאם להוראות המעבר לשנת 2015 החל מיום 1 בינואר 2018.

בהתאם להוראות המעבר שנקבעו לצורך 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.

## ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

התקן החדש אינו חל, בין השאר, על מכשירים פיננסיים וזכויות או מחויבויות חוזיות אשר בתחולת פרק 310 לקודיפיקציה. בהוראות בנק ישראל הובהר, כי ככלל הוראות התקינה החדשה לא יחולו על הטיפול החשבונאי בהכנסות והוצאות ריבית והכנסות מימון שאינן מריבית.

הבנק טרם החל לבחון את ההשפעה של התקן על דוחותיו הכספיים וטרם בחר בחלופה ליישום הוראות המעבר.

### 2. יישום כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מיסים על ההכנסה

ביום 22 באוקטובר 2015 פורסם חוזר בנושא "יישום כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מיסים על הכנסה". בהתאם לחוזר, תאגיד בנקאי יישם את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא זה, ובין היתר את כללי ההצגה, המדידה והגילוי שנקבעו בהוראות בנושא 740 בקודיפיקציה בדבר "מיסים על ההכנסה" ובנושא 830-740 בקודיפיקציה בדבר "סוגיות במטבע חוץ מיסים על ההכנסה".

נדרש ליישם את הנחיות החוזר החל מיום 1 בינואר 2017 לרבות תיקון למפרע של מספרי השוואה.

הבנק בוחן את השפעת אימוץ הכללים לעיל על הדוחות הכספיים.

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

ביום 21 במרס 2016 פורסם חוזר בנושא "דיווח של תאגידים בנקאיים בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב". בהתאם לחוזר לאור החשיבות של הטיפול החשבונאי בנושאים כגון: סוגיות במטבע חוץ, מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות, אירועים לאחר תאריך המאזן, הוחלט להתאים את הטיפול החשבונאי של תאגידים בנקאיים בנושאים אלה לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב הנכללים בנושאי הקודיפיקציה הבאים וכפופים להנחיות שנקבעו בהוראות הפיקוח על הבנקים: נושא 830 בדבר "סוגיות במטבע חוץ", נושא 250 בדבר "שינויים במדיניות חשבונאית ותיקון טעויות" ותת נושא 10-855 בדבר "אירועים לאחר תאריך המאזן".

נדרש ליישם את הנחיות החוזר החל מיום 1 בינואר 2017. בעת היישום לראשונה תאגיד בנקאי יפעל בהתאם להוראות המעבר שנקבעו באותם נושאים. האמור כולל תיקון למפרע של מספרי השוואה אם הדבר נדרש בהתאם לנושאים אלה.

### 4. עדכון תקינה חדש בנושא תשלום מבוסס מניות

ביום 30 במרס 2016 פרסם המוסד לתקינה חשבונאית בארה"ב ("FASB") את עדכון תקינה מספר 09-2016 לקודיפיקציה, אשר מהווה תיקון להוראות ASC 718 בנושא "תשלום מבוסס מניות". השינויים בהתאם לתיקון הינם כדלקמן:

## ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- א. נדרש להכיר בכל השפעות המס הקשורות לעסקאות תשלום מבוסס מניות בעת סילוק דרך רווח והפסד. עד היום, הטבות מס עודפות אשר עלו על ההוצאה שהוכרה בדוח רווח והפסד היו מוכרות בהון, וגירעונות בהטבת מס אשר היו נמוכות מההוצאה שהוכרה ברווח והפסד היו מוכרות בהון עד לאיפוס יתרות קודמות מהטבות מס עודפות. בהיעדר עודפים כאמור, גירעונות הוכרו ברווח והפסד. התיקון צפוי להגדיל את התנודתיות בהוצאות המסים על ההכנסה. נדרש ליישם שינוי זה בדרך של מכאן ולהבא.
- ב. הטבות מס עודפות יוכרו במועד התהוותן וזאת בשונה מההוראות הקיימות כיום לפיהן הכרה בהטבות מס אלו נדחתה עד למועד בו הן הקטינו את ההכנסה החייבת. שינוי זה ייושם למפרע תוך זקיפת ההשפעה המצטברת ליתרת הפתיחה של העודפים.
- ג. כל תזרימי המזומנים הקשורים למיסים בגין תשלום מבוסס מניות, יסווגו במסגרת הפעילות השוטפת בדוח תזרימי המזומנים, בשונה מההוראות הקיימות כיום. ניתן ליישם את ההוראה בדרך של יישום למפרע או בדרך של יישום מכאן ולהבא.
- ד. ניתן לבחור מדיניות לעניין השפעת חילוטים על ההכרה בהוצאות בגין מענקי תשלום מבוסס מניות. ניתן לערוך אומדן של חילוטים בדומה לנדרש כיום או לחלופין להכיר בהשפעת החילוטים רק במועד התרחשותם.

## ביאור 2 - הכנסות והוצאות ריבית

| לשלושה חודשים שהסתיימו<br>ביום 31 במרס                                                    |              |              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| 2016                                                                                      | 2015         |              |
| בלתי מבוקר                                                                                |              |              |
| במיליוני ש"ח                                                                              |              |              |
| <b>א. הכנסות ריבית<sup>(א)</sup></b>                                                      |              |              |
| מאשראי לציבור                                                                             | 1,739        | 1,347        |
| מאשראי לממשלה                                                                             | 3            | 1            |
| מפיקדונות בבנק ישראל וממזומנים                                                            | 10           | 17           |
| מפיקדונות בבנקים                                                                          | 15           | 20           |
| מניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר                                         | 1            | 2            |
| מאגרות חוב <sup>(ב)</sup>                                                                 | 157          | 115          |
| <b>סך כל הכנסות ריבית</b>                                                                 | <b>1,925</b> | <b>1,502</b> |
| <b>ב. הוצאות ריבית<sup>(א)</sup></b>                                                      |              |              |
| על פיקדונות הציבור                                                                        | (176)        | (14)         |
| על פיקדונות הממשלה                                                                        | (1)          | (1)          |
| על פיקדונות מבנקים                                                                        | (2)          | (3)          |
| על ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר                                      | (1)          | (2)          |
| על אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים                                          | (90)         | 34           |
| <b>סך כל (הוצאות) הכנסות ריבית</b>                                                        | <b>(270)</b> | <b>14</b>    |
| <b>סך הכנסות ריבית, נטו</b>                                                               | <b>1,655</b> | <b>1,516</b> |
| <b>ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות והוצאות ריבית<sup>(א)</sup></b> |              |              |
| הכנסות ריבית                                                                              | (11)         | (8)          |
| <b>ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות חוב</b>                                     |              |              |
| זמינות למכירה                                                                             | 130          | 105          |
| למסחר                                                                                     | 27           | 10           |
| <b>סך הכל כלול בהכנסות ריבית</b>                                                          | <b>157</b>   | <b>115</b>   |

(א) כולל מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.

(ב) כולל ריבית בגין איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS) בסך 50 מיליון ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2016 (31 מיליון ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2015).

(ג) פירוט של השפעת מכשירים נגזרים מגדרים על סעיפי משנה א. ו-ב.



## ביאור 3 - הכנסות מימון שאינן מריבית

| לשלושה חודשים שהסתיימו<br>ביום 31 במרס                                                   |       |       |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|
| 2016                                                                                     | 2015  |       |
| בלתי מבוקר                                                                               |       |       |
| במיליוני ש"ח                                                                             |       |       |
| א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר                             |       |       |
| א.1. מפעילות במכשירים נגזרים <sup>(א)</sup>                                              |       |       |
| הוצאות נטו בגין מכשירים נגזרים ALM <sup>(ב)</sup>                                        | (880) | (331) |
| סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים                                                           | (880) | (331) |
| א.2. מהשקעה באגרות חוב                                                                   |       |       |
| רווחים ממכירת אג"ח זמינות למכירה <sup>(ג)</sup>                                          | 13    | 111   |
| הפסדים ממכירת אג"ח זמינות למכירה <sup>(ג)</sup>                                          | (4)   | (7)   |
| סך הכל מהשקעה באג"ח                                                                      | 9     | 104   |
| א.3. הפרשי שער, נטו                                                                      |       |       |
|                                                                                          | 826   | 252   |
| א.4. רווחים (הפסדים) מהשקעה במניות                                                       |       |       |
| רווחים ממכירת מניות זמינות למכירה <sup>(ג,ד)</sup>                                       | 92    | 529   |
| הפסדים ממכירת מניות זמינות למכירה <sup>(ג,ד)</sup>                                       | (11)  | (27)  |
| רווח ממכירת מניות חברות כלולות                                                           | -     | 522   |
| דיבידנד ממניות זמינות למכירה                                                             | 2     | 1     |
| סך הכל מהשקעה במניות                                                                     | 83    | 1,025 |
| סך כל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר                          |       |       |
|                                                                                          | 38    | 1,050 |
| ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר                                   |       |       |
| רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר, נטו <sup>(ה)</sup>           | 18    | 207   |
| רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו <sup>(ה)</sup> | (32)  | 62    |
| סך הכל מפעילויות מסחר <sup>(ה)</sup>                                                     | (14)  | 269   |
| סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית                                                         |       |       |
|                                                                                          | 24    | 1,319 |

- (א) למעט מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.
- (ב) מכשירים נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.
- (ג) כולל בעיקר רווח ממכירת דליה בסך 61 מיליון ש"ח, לפני השפעת המס לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2016 (מובילאיי וספרה 288 ו-52 בהתאמה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2015).
- (ד) מזה חלק הרווחים (ההפסדים) בסך 85 מיליון ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2016 (36 מיליון ש"ח, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2015) הקשורים לאגרות חוב למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן.
- (ה) מזה חלק הרווחים בסך 0 מיליון ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2016 (87 מיליון ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2015), הקשורים למניות למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן.
- (ו) לרבות הפרשות לירידות ערך הקשורות למניות זמינות למכירה בסך 1 מיליון ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2016.
- (ז) סווג מרווח כולל אחר מצטבר.
- (ח) להכנסות ריבית מהשקעה באג"ח למסחר ראה [ביאור 2](#).

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

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

1. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2016  
2015-I

| רווח כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה |     |                                                                    |     |                                                   |         |                                                     |         |
|---------------------------------------------------------|-----|--------------------------------------------------------------------|-----|---------------------------------------------------|---------|-----------------------------------------------------|---------|
|                                                         |     | התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן            |     | חלק התאגיד הבנקאי ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות |         | רווח כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה |         |
|                                                         |     | התאמות מתרגום <sup>(א)</sup> נטו לאחר השפעת גידורים <sup>(ב)</sup> |     | התאמות בגין המטופלות לפי שיטת הטבות לעובדים       |         | סך הכל                                              |         |
| במיליוני ש"ח                                            |     |                                                                    |     |                                                   |         |                                                     |         |
| יתרה ליום 31 בדצמבר 2014                                | 394 | (65)                                                               | 22  | (1,904)                                           | (1,553) | (4)                                                 | (1,549) |
| שינוי נטו במהלך התקופה                                  | 355 | 40                                                                 | 25  | (781)                                             | (361)   | 1                                                   | (362)   |
| יתרה ליום 31 במרס 2015                                  | 749 | (25)                                                               | 47  | (2,685)                                           | (1,914) | (3)                                                 | (1,911) |
| יתרה ליום 31 בדצמבר 2015                                | 67  | (67)                                                               | 38  | (1,490)                                           | (1,452) | (4)                                                 | (1,448) |
| שינוי נטו במהלך התקופה                                  | 96  | (44)                                                               | (9) | (592)                                             | (549)   | -                                                   | (549)   |
| יתרה ליום 31 במרס 2016                                  | 163 | (111)                                                              | 29  | (2,082)                                           | (2,001) | (4)                                                 | (1,997) |

2. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015

| רווח כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה |                                                                |                                           |                                    |                                                          |                                                                                |    |       |
|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|----|-------|
|                                                         |                                                                | חלק התאגיד<br>הבנקאי ברווח<br>כולל אחר של |                                    | התאמות<br>בגין הצגת<br>ניירות ערך                        |                                                                                |    |       |
| רווח כולל<br>אחר<br>המיוחס<br>לבעלי<br>מניות הבנק       | רווח כולל<br>אחר המיוחס<br>לבעלי זכויות<br>שאין מקנות<br>שליטה | סך הכל                                    | התאמות<br>בגין<br>הטבות<br>לעובדים | חברות<br>מוחזקות<br>המטופלות<br>לפי שיטת<br>השווי המאזני | התאמות<br>מתרגום <sup>(א)</sup><br>נטו לאחר<br>השפעת<br>גידורים <sup>(ב)</sup> | 22 | 394   |
| במיליוני ש"ח                                            |                                                                |                                           |                                    |                                                          |                                                                                |    |       |
| (1,549)                                                 | (4)                                                            | (1,553)                                   | (1,904)                            | 22                                                       | (65)                                                                           | 22 | 394   |
| 101                                                     | -                                                              | 101                                       | 414                                | 16                                                       | (2)                                                                            | 16 | (327) |
| (1,448)                                                 | (4)                                                            | (1,452)                                   | (1,490)                            | 38                                                       | (67)                                                                           | 38 | 67    |

(א) התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ שמטבע הפעילות שלהן שונה ממטבע הפעילות של הבנק, לרבות התאמות בגין חברות כלולות.

(ב) רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור השקעה נטו במטבע חוץ.

ביאור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)

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

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס                                                                    |          |         |         |          |         |         |          |         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---------|---------|----------|---------|---------|----------|---------|
| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר                                                                           |          |         |         |          |         |         |          |         |
| 2016                                                                                                   |          |         | 2015    |          |         | 2015    |          |         |
| לפני מס                                                                                                | השפעת מס | לאחר מס | לפני מס | השפעת מס | לאחר מס | לפני מס | השפעת מס | לאחר מס |
| במיליוני ש"ח                                                                                           |          |         |         |          |         |         |          |         |
| השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:                       |          |         |         |          |         |         |          |         |
| התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן:                                               |          |         |         |          |         |         |          |         |
| 246                                                                                                    | (92)     | 154     | 1,155   | (279)    | 876     | 369     | (203)    | 166     |
| רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן                                                      |          |         |         |          |         |         |          |         |
| (90)                                                                                                   | 32       | (58)    | (606)   | 85       | (521)   | (792)   | 299      | (493)   |
| (רווחים) הפסדים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד <sup>(א)</sup>               |          |         |         |          |         |         |          |         |
| 156                                                                                                    | (60)     | 96      | 549     | (194)    | 355     | (423)   | 96       | (327)   |
| שינוי נטו במהלך התקופה התאמות מתרגום <sup>(ב)</sup> :                                                  |          |         |         |          |         |         |          |         |
| (99)                                                                                                   | -        | (99)    | 71      | -        | 71      | 9       | -        | 9       |
| התאמות מתרגום דוחות כספיים גידורים <sup>(ג)</sup>                                                      |          |         |         |          |         |         |          |         |
| 87                                                                                                     | (32)     | 55      | (50)    | 19       | (31)    | (18)    | 7        | (11)    |
| (12)                                                                                                   | (32)     | (44)    | 21      | 19       | 40      | (9)     | 7        | (2)     |
| שינוי נטו במהלך התקופה חלק התאגיד הבנקאי ברווח כולל אחר של חברות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני |          |         |         |          |         |         |          |         |
| (9)                                                                                                    | -        | (9)     | 20      | 5        | 25      | 11      | 5        | 16      |
| (9)                                                                                                    | -        | (9)     | 20      | 5        | 25      | 11      | 5        | 16      |
| שינוי נטו במהלך התקופה הטבות לעובדים:                                                                  |          |         |         |          |         |         |          |         |
| (926)                                                                                                  | 299      | (627)   | (1,319) | 498      | (821)   | 464     | (190)    | 274     |
| רווח (הפסד) אקטוארי נטו התקופה הפחתה של רווח (הפסד) אקטוארי                                            |          |         |         |          |         |         |          |         |
| 54                                                                                                     | (19)     | 35      | 65      | (25)     | 40      | 219     | (79)     | 140     |
| (872)                                                                                                  | 280      | (592)   | (1,254) | 473      | (781)   | 683     | (269)    | 414     |
| שינוי נטו במהלך התקופה <sup>(ד)</sup> סך הכל שינוי נטו במהלך התקופה                                    |          |         |         |          |         |         |          |         |
| (737)                                                                                                  | 188      | (549)   | (664)   | 303      | (361)   | 262     | (161)    | 101     |
| השינויים במרכיבי רווח כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:                                  |          |         |         |          |         |         |          |         |
| -                                                                                                      | -        | -       | 1       | -        | 1       | -       | -        | -       |
| סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק           |          |         |         |          |         |         |          |         |
| (737)                                                                                                  | 188      | (549)   | (665)   | 303      | (362)   | 262     | (161)    | 101     |
| סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה                                                                         |          |         |         |          |         |         |          |         |

(א) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. ראה [ביאור 3](#) - הכנסות מימון שאינן מריבית.  
(ב) התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ שמטבע הפעילות שלהן שונה ממטבע הפעילות של הבנק, לרבות התאמות בגין חברות כלולות.  
(ג) רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור השקעה נטו במטבע חוץ.  
(ד) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף משכורות והוצאות נלוות. פירוט נוסף ראה [בביאור 8](#) - זכויות עובדים.

## ביאור 5 - ניירות ערך

| ליום 31 במרס 2016 (בלתי מבוקר)            |                                |                           |                                      |                                      |                          |
|-------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------|
| רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר                |                                |                           |                                      |                                      |                          |
| הערך במאזן                                | עלות מופחתת<br>(במניות - עלות) | רווחים                    | הפסדים                               | שווי הוגן <sup>(א)</sup>             |                          |
| במיליוני ש"ח                              |                                |                           |                                      |                                      |                          |
| <b>1. ניירות ערך זמינים למכירה:</b>       |                                |                           |                                      |                                      |                          |
| <b>אגרות חוב -</b>                        |                                |                           |                                      |                                      |                          |
| של ממשלת ישראל                            | 36,808                         | 36,403                    | 406                                  | (1)                                  | 36,808                   |
| של ממשלות זרות                            | 11,758                         | 11,726                    | 33                                   | (1)                                  | 11,758                   |
| של מוסדות פיננסיים בישראל                 | 35                             | 33                        | 2                                    | -                                    | 35                       |
| של מוסדות פיננסיים זרים                   | 5,471                          | 5,469                     | 31                                   | (29)                                 | 5,471                    |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | 9,957                          | 9,942                     | 59                                   | (44)                                 | 9,957                    |
| של אחרים בישראל                           | 555                            | 533                       | 22                                   | -                                    | 555                      |
| של אחרים זרים                             | 1,777                          | 1,727                     | 58                                   | (8)                                  | 1,777                    |
|                                           | 66,361                         | 65,833                    | 611                                  | (83)                                 | 66,361                   |
| <b>מניות וקרנות נאמנות<sup>(ב)</sup></b>  | <b>2,596</b>                   | <b>2,610</b>              | <b>91</b>                            | <b>(105)</b>                         | <b>2,596</b>             |
| <b>סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה</b>   | <b>68,957</b>                  | <b>68,443</b>             | <b>702<sup>(ג)</sup></b>             | <b>(188)<sup>(א)</sup></b>           | <b>68,957</b>            |
| ליום 31 במרס 2016 (בלתי מבוקר)            |                                |                           |                                      |                                      |                          |
| הערך במאזן                                | עלות מופחתת<br>(במניות - עלות) | עלות מופחתת<br>לשווי הוגן | רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן | הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן | שווי הוגן <sup>(א)</sup> |
| במיליוני ש"ח                              |                                |                           |                                      |                                      |                          |
| <b>2. ניירות ערך למסחר:</b>               |                                |                           |                                      |                                      |                          |
| <b>אגרות חוב -</b>                        |                                |                           |                                      |                                      |                          |
| של ממשלת ישראל                            | 5,290                          | 5,273                     | 19                                   | (2)                                  | 5,290                    |
| של ממשלות זרות                            | 2,833                          | 2,801                     | 34                                   | (2)                                  | 2,833                    |
| של מוסדות פיננסיים בישראל                 | 347                            | 347                       | -                                    | -                                    | 347                      |
| של מוסדות פיננסיים זרים                   | 144                            | 145                       | 1                                    | (2)                                  | 144                      |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | 697                            | 697                       | 5                                    | (5)                                  | 697                      |
| של אחרים בישראל                           | 120                            | 118                       | 2                                    | -                                    | 120                      |
| של אחרים זרים                             | 325                            | 324                       | 6                                    | (5)                                  | 325                      |
|                                           | 9,756                          | 9,705                     | 67                                   | (16)                                 | 9,756                    |
| <b>מניות וקרנות נאמנות</b>                | <b>14</b>                      | <b>14</b>                 | <b>-</b>                             | <b>-</b>                             | <b>14</b>                |
| <b>סך כל ניירות הערך למסחר</b>            | <b>9,770</b>                   | <b>9,719</b>              | <b>67<sup>(ד)</sup></b>              | <b>(16)<sup>(ה)</sup></b>            | <b>9,770</b>             |
| <b>סך כל ניירות הערך<sup>(ה)</sup></b>    | <b>78,727</b>                  | <b>78,162</b>             | <b>769</b>                           | <b>(204)</b>                         | <b>78,727</b>            |

ראה הערות [בעמוד 127](#).

## ביאור 5 - ניירות ערך (המשך)

| ליום 31 במרס 2015 (בלתי מבוקר)                      |                                |                            |                           |                          |  |
|-----------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|--|
| רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר                          |                                |                            |                           |                          |  |
| הערך במאזן<br>במיליוני ש"ח                          | עלות מופחתת<br>(במניות - עלות) | רווחים                     | הפסדים                    | שווי הוגן <sup>(א)</sup> |  |
| <b>1. ניירות ערך זמינים למכירה:<br/>אגרות חוב -</b> |                                |                            |                           |                          |  |
| של ממשלת ישראל                                      | 19,573                         | 339                        | -                         | 19,912                   |  |
| של ממשלות זרות                                      | 12,160                         | 12                         | (1)                       | 12,171                   |  |
| של מוסדות פיננסיים בישראל                           | 44                             | 4                          | -                         | 48                       |  |
| של מוסדות פיננסיים זרים                             | 6,556                          | 72                         | (9)                       | 6,619                    |  |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי<br>משכנתאות (MBS)        | 7,386                          | 45                         | (43)                      | 7,388                    |  |
| של אחרים בישראל                                     | 799                            | 36                         | -                         | 835                      |  |
| של אחרים זרים                                       | 1,471                          | 17                         | (14)                      | 1,474                    |  |
|                                                     | 47,989                         | 525                        | (67)                      | 48,447                   |  |
| <b>מניות וקרנות נאמנות<sup>(ב)</sup></b>            | <b>2,944</b>                   | <b>843</b>                 | <b>(12)</b>               | <b>3,775</b>             |  |
| <b>סך כל ניירות הערך<br/>הזמינים למכירה</b>         | <b>50,933</b>                  | <b>1,368<sup>(ג)</sup></b> | <b>(79)<sup>(ג)</sup></b> | <b>52,222</b>            |  |
| ליום 31 במרס 2015 (בלתי מבוקר)                      |                                |                            |                           |                          |  |
| הערך במאזן<br>במיליוני ש"ח                          | עלות מופחתת<br>(במניות - עלות) | רווחים<br>שטרם<br>מומשו    | הפסדים<br>שטרם<br>מומשו   | שווי הוגן <sup>(א)</sup> |  |
| <b>2. ניירות ערך למסחר:<br/>אגרות חוב -</b>         |                                |                            |                           |                          |  |
| של ממשלת ישראל                                      | 7,974                          | 75                         | (1)                       | 8,048                    |  |
| של ממשלות זרות                                      | 1,407                          | 1                          | (1)                       | 1,407                    |  |
| של מוסדות פיננסיים בישראל                           | 242                            | 2                          | -                         | 244                      |  |
| של מוסדות פיננסיים זרים                             | 233                            | 1                          | -                         | 234                      |  |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי<br>משכנתאות (MBS)        | 969                            | 11                         | -                         | 980                      |  |
| של אחרים בישראל                                     | 276                            | 3                          | -                         | 279                      |  |
| של אחרים זרים                                       | 252                            | 1                          | (2)                       | 251                      |  |
|                                                     | 11,353                         | 94                         | (4)                       | 11,443                   |  |
| <b>מניות וקרנות נאמנות</b>                          | <b>697</b>                     | <b>34</b>                  | <b>(17)</b>               | <b>714</b>               |  |
| <b>סך כל ניירות הערך למסחר</b>                      | <b>12,050</b>                  | <b>128<sup>(ד)</sup></b>   | <b>(21)<sup>(ד)</sup></b> | <b>12,157</b>            |  |
| <b>סך כל ניירות הערך<sup>(ה)</sup></b>              | <b>62,983</b>                  | <b>1,496</b>               | <b>(100)</b>              | <b>64,379</b>            |  |

ראה הערות [בטמוד 127](#).

## ביאור 5 - ניירות ערך (המשך)

| ליום 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)               |                                |                      |                         |                          |                          |
|-------------------------------------------|--------------------------------|----------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר                |                                |                      |                         |                          |                          |
| הערך במאזן                                | עלות מופחתת<br>(במניות - עלות) | רווחים               | הפסדים                  | שווי הוגן <sup>(א)</sup> |                          |
| במיליוני ש"ח                              |                                |                      |                         |                          |                          |
| <b>1. ניירות ערך זמינים למכירה:</b>       |                                |                      |                         |                          |                          |
| <b>אגרות חוב -</b>                        |                                |                      |                         |                          |                          |
| של ממשלת ישראל                            | 28,553                         | 28,359               | 201                     | (7)                      | 28,553                   |
| של ממשלות זרות                            | 8,128                          | 8,127                | 5                       | (4)                      | 8,128                    |
| של מוסדות פיננסיים בישראל                 | 35                             | 33                   | 2                       | -                        | 35                       |
| של מוסדות פיננסיים זרים                   | 6,262                          | 6,257                | 31                      | (26)                     | 6,262                    |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | 9,566                          | 9,630                | 24                      | (88)                     | 9,566                    |
| של אחרים בישראל                           | 586                            | 562                  | 25                      | (1)                      | 586                      |
| של אחרים זרים                             | 1,694                          | 1,706                | 12                      | (24)                     | 1,694                    |
|                                           | 54,824                         | 54,674               | 300                     | (150)                    | 54,824                   |
| <b>מניות וקרנות נאמנות<sup>(ב)</sup></b>  | 2,703                          | 2,559                | 158                     | (14)                     | 2,703                    |
| <b>סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה</b>   | 57,527                         | 57,233               | 458 <sup>(ג)</sup>      | (164) <sup>(א)</sup>     | 57,527                   |
| ליום 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)               |                                |                      |                         |                          |                          |
| הערך במאזן                                | עלות מופחתת<br>(במניות - עלות) | עלות מופחתת<br>מומשו | רווחים<br>שטרם<br>מומשו | הפסדים<br>שטרם<br>מומשו  | שווי הוגן <sup>(א)</sup> |
| במיליוני ש"ח                              |                                |                      |                         |                          |                          |
| <b>2. ניירות ערך למסחר:</b>               |                                |                      |                         |                          |                          |
| <b>אגרות חוב -</b>                        |                                |                      |                         |                          |                          |
| של ממשלת ישראל                            | 6,664                          | 6,657                | 17                      | (10)                     | 6,664                    |
| של ממשלות זרות                            | 3,058                          | 3,087                | -                       | (29)                     | 3,058                    |
| של מוסדות פיננסיים בישראל                 | 238                            | 238                  | 1                       | (1)                      | 238                      |
| של מוסדות פיננסיים זרים                   | 148                            | 149                  | -                       | (1)                      | 148                      |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | 751                            | 754                  | 4                       | (7)                      | 751                      |
| של אחרים בישראל                           | 152                            | 150                  | 2                       | -                        | 152                      |
| של אחרים זרים                             | 320                            | 326                  | 1                       | (7)                      | 320                      |
|                                           | 11,331                         | 11,361               | 25                      | (55)                     | 11,331                   |
| <b>מניות וקרנות נאמנות</b>                | 617                            | 687                  | 10                      | (80)                     | 617                      |
| <b>סך כל ניירות הערך למסחר</b>            | 11,948                         | 12,048               | 35 <sup>(ד)</sup>       | (135) <sup>(ד)</sup>     | 11,948                   |
| <b>סך כל ניירות הערך<sup>(ה)</sup></b>    | 69,475                         | 69,281               | 493                     | (299)                    | 69,475                   |

ראה הערות [בעמוד 127](#).

## ביאור 5 - ניירות ערך (המשך)

הערות:

- (א) נתוני שווי הוגן מבוססים לרוב על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.  
 (ב) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בסך 1,066 מיליון ש"ח (31 במרס 2015 - 1,406 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2015 - 1,050 מיליון ש"ח).  
 (ג) כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו" במסגרת רווח כולל אחר למעט ניירות ערך שיועדו כמגודרים בגידור שווי הוגן.  
 (ד) נזקפו לדוח רווח והפסד אך טרם מומשו.  
 (ה) כולל אג"ח פנויות בסך 16 מיליון ש"ח (31 במרס 2015 - 14 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2015 - 16 מיליון ש"ח).

הערות כלליות:

ניירות ערך שהושאלו בסך 400 מיליון ש"ח (31 במרס 2015 - 160 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2015 - 111 מיליון ש"ח) מוצגים במסגרת סעיף אשראי לציבור.  
 ניירות ערך ששוועדו למלווים הסתכמו בסך 4,078 מיליון ש"ח (31 במרס 2015 - 2,269 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2015 - 3,131 מיליון ש"ח).  
 לפירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב ובמניות ובקרנות נאמנות ראה [ביאורים 2 ו-3](#).  
 ההבחנה בין אג"ח של ישראל ובין אג"ח של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הישות המנפיקה.  
 סך של 6.3 מיליארד ש"ח מתוך סך הכל ניירות ערך במט"ח הינם (SSA) Supernationals, Sovereign and Agencies (31 במרס 2015 - 5.5 מיליארד, 31 בדצמבר 2015 - 6.1 מיליארד ש"ח).

### פירוט נוסף בגין שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של ניירות ערך זמינים למכירה הנמצאים בפוזיצית הפסד שטרם מומש

| 31 במרס 2016 (בלתי מבוקר)                 |        |         |         |        |                   |       |         |         |        |              |
|-------------------------------------------|--------|---------|---------|--------|-------------------|-------|---------|---------|--------|--------------|
| פחות מ-12 חודשים                          |        |         |         |        | 12 חודשים ומעלה   |       |         |         |        |              |
| הפסדים שטרם מומשו                         |        |         |         |        | הפסדים שטרם מומשו |       |         |         |        |              |
| שווי הוגן                                 | 0-20%  | 20%-35% | מעל 35% | סך הכל | שווי הוגן         | 0-20% | 20%-35% | מעל 35% | סך הכל | במיליוני ש"ח |
| אגרות חוב                                 |        |         |         |        |                   |       |         |         |        |              |
| של ממשלת ישראל                            | 9,172  | 1       | -       | -      | 1                 | -     | -       | -       | -      | -            |
| של ממשלות זרות                            | 3,085  | 1       | -       | -      | 1                 | -     | -       | -       | -      | -            |
| של מוסדות פיננסיים זרים                   | 3,211  | 22      | -       | -      | 22                | 30    | 3       | 4       | -      | 7            |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | 4,642  | 36      | -       | -      | 36                | 541   | 8       | -       | -      | 8            |
| של אחרים בישראל                           | 88     | -       | -       | -      | -                 | -     | -       | -       | -      | -            |
| של אחרים זרים                             | 59     | 8       | -       | -      | 8                 | 38    | -       | -       | -      | -            |
| מניות וקרנות נאמנות                       | 249    | 80      | -       | -      | 80                | 216   | 6       | 19      | -      | 25           |
| סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה          | 20,506 | 148     | -       | -      | 148               | 825   | 17      | 23      | -      | 40           |

## ביאור 5 - ניירות ערך (המשך)

פירוט נוסף בגין שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של ניירות ערך זמינים למכירה הנמצאים בפוזיצית הפסד שטרם מומש (המשך)

| 31 במרס 2015 (בלתי מבוקר) |       |         |         |        |                   |       |         |         |        |                                           |
|---------------------------|-------|---------|---------|--------|-------------------|-------|---------|---------|--------|-------------------------------------------|
| 12 חודשים ומעלה           |       |         |         |        | פחות מ-12 חודשים  |       |         |         |        |                                           |
| הפסדים שטרם מומשו         |       |         |         |        | הפסדים שטרם מומשו |       |         |         |        |                                           |
| שווי הוגן                 | 0-20% | 20%-35% | מעל 35% | סך הכל | שווי הוגן         | 0-20% | 20%-35% | מעל 35% | סך הכל | במיליוני ש"ח                              |
| <b>אגרות חוב</b>          |       |         |         |        |                   |       |         |         |        |                                           |
| 257                       | -     | -       | -       | -      | -                 | -     | -       | -       | -      | של ממשלת ישראל                            |
| 8,512                     | 1     | -       | -       | 1      | -                 | -     | -       | -       | -      | של ממשלות זרות                            |
| 2,134                     | 5     | -       | -       | 5      | 256               | 4     | -       | -       | 4      | של מוסדות פיננסיים זרים                   |
| 1,048                     | 2     | -       | -       | 2      | 2,931             | 41    | -       | -       | 41     | מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) |
| 135                       | -     | -       | -       | -      | -                 | -     | -       | -       | -      | של אחרים בישראל                           |
| 171                       | 3     | -       | -       | 3      | 393               | 11    | -       | -       | 11     | של אחרים זרים                             |
| -                         | -     | -       | -       | -      | 175               | 12    | -       | -       | 12     | מניות וקרנות נאמנות                       |
| 12,257                    | 11    | -       | -       | 11     | 3,755             | 68    | -       | -       | 68     | <b>סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה</b>   |

(-) הפסדים נמוכים מ-1 מיליון ש"ח.

| 31 בדצמבר 2015 (מבוקר) |       |         |         |        |                   |       |         |         |        |                                           |
|------------------------|-------|---------|---------|--------|-------------------|-------|---------|---------|--------|-------------------------------------------|
| 12 חודשים ומעלה        |       |         |         |        | פחות מ-12 חודשים  |       |         |         |        |                                           |
| הפסדים שטרם מומשו      |       |         |         |        | הפסדים שטרם מומשו |       |         |         |        |                                           |
| שווי הוגן              | 0-20% | 20%-35% | מעל 35% | סך הכל | שווי הוגן         | 0-20% | 20%-35% | מעל 35% | סך הכל | במיליוני ש"ח                              |
| <b>אגרות חוב</b>       |       |         |         |        |                   |       |         |         |        |                                           |
| 15,057                 | 7     | -       | -       | 7      | -                 | -     | -       | -       | -      | של ממשלת ישראל                            |
| 5,730                  | 4     | -       | -       | 4      | -                 | -     | -       | -       | -      | של ממשלות זרות                            |
| 3,961                  | 23    | -       | -       | 23     | 34                | 3     | -       | -       | 3      | של מוסדות פיננסיים זרים                   |
| 6,863                  | 63    | -       | -       | 63     | 742               | 25    | -       | -       | 25     | מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) |
| 126                    | 1     | -       | -       | 1      | -                 | -     | -       | -       | -      | של אחרים בישראל                           |
| 778                    | 15    | 9       | -       | 24     | 39                | -     | -       | -       | -      | של אחרים זרים                             |
| 136                    | 8     | -       | -       | 8      | 91                | 6     | -       | -       | 6      | מניות וקרנות נאמנות                       |
| 32,651                 | 121   | 9       | -       | 130    | 906               | 34    | -       | -       | 34     | <b>סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה</b>   |

(-) הפסדים נמוכים מ-1 מיליון ש"ח.



## ביאור 5 - ניירות ערך (המשך)

פירוט נוסף לגבי ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות ומגובי נכסים הנמצאים בפוזיצית הפסד שטרם מומשו

| 31 במרס 2016 (בלתי מבוקר)                                        |           |                   |           |                   |           |
|------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|-----------|-------------------|-----------|
| עד 12 חודשים                                                     |           | מעל 12 חודשים     |           | סך הכל            |           |
| הפסדים שטרם מומשו                                                | שווי הוגן | הפסדים שטרם מומשו | שווי הוגן | הפסדים שטרם מומשו | שווי הוגן |
| במיליוני ש"ח                                                     |           |                   |           |                   |           |
| 1,559                                                            | (12)      | 61                | (1)       | 1,620             | (13)      |
| ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)                                  |           |                   |           |                   |           |
| 1,487                                                            | (7)       | 405               | (6)       | 1,892             | (13)      |
| ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS) |           |                   |           |                   |           |
| 1,596                                                            | (17)      | 75                | (1)       | 1,671             | (18)      |
| ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)                                     |           |                   |           |                   |           |
| 4,642                                                            | (36)      | 541               | (8)       | 5,183             | (44)      |
| סך הכל                                                           |           |                   |           |                   |           |
| 31 במרס 2015 (בלתי מבוקר)                                        |           |                   |           |                   |           |
| עד 12 חודשים                                                     |           | מעל 12 חודשים     |           | סך הכל            |           |
| הפסדים שטרם מומשו                                                | שווי הוגן | הפסדים שטרם מומשו | שווי הוגן | הפסדים שטרם מומשו | שווי הוגן |
| במיליוני ש"ח                                                     |           |                   |           |                   |           |
| 350                                                              | (1)       | 1,087             | (16)      | 1,437             | (17)      |
| ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)                                  |           |                   |           |                   |           |
| 80                                                               | -         | 1,227             | (20)      | 1,307             | (20)      |
| ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS) |           |                   |           |                   |           |
| 618                                                              | (1)       | 617               | (5)       | 1,235             | (6)       |
| ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)                                     |           |                   |           |                   |           |
| 1,048                                                            | (2)       | 2,931             | (41)      | 3,979             | (43)      |
| סך הכל                                                           |           |                   |           |                   |           |
| 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)                                           |           |                   |           |                   |           |
| עד 12 חודשים                                                     |           | מעל 12 חודשים     |           | סך הכל            |           |
| הפסדים שטרם מומשו                                                | שווי הוגן | הפסדים שטרם מומשו | שווי הוגן | הפסדים שטרם מומשו | שווי הוגן |
| במיליוני ש"ח                                                     |           |                   |           |                   |           |
| 1,860                                                            | (25)      | 87                | (2)       | 1,947             | (27)      |
| ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)                                  |           |                   |           |                   |           |
| 3,321                                                            | (22)      | 558               | (21)      | 3,879             | (43)      |
| ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS) |           |                   |           |                   |           |
| 1,682                                                            | (16)      | 97                | (2)       | 1,779             | (18)      |
| ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)                                     |           |                   |           |                   |           |
| 6,863                                                            | (63)      | 742               | (25)      | 7,605             | (88)      |
| סך הכל                                                           |           |                   |           |                   |           |

(-) הפסדים נמוכים מ-1 מיליון ש"ח.

## ביאור 5 - ניירות ערך (המשך)

### פירוט נוסף לגבי ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות ומגובי נכסים

| 31 במרס 2016 (בלתי מבוקר)                                                                |              |           |             |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------|-------------|
| רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר <sup>(א)</sup>                                                |              |           |             |
| עלות מופחתת                                                                              | רווחים       | הפסדים    | שווי הוגן   |
| במיליוני ש"ח                                                                             |              |           |             |
| <b>1. אגרות חוב זמינות למכירה ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (through securities-Pass)</b> |              |           |             |
| ניירות ערך שקיימת לגביהם ערבות של GNMA                                                   | 399          | 2         | -           |
| ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC                                             | 1,139        | 1         | (4)         |
| ניירות ערך אחרים                                                                         | 744          | -         | (9)         |
| סך הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות (pass through)                        | 2,282        | 3         | (13)        |
| <b>ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO ו-STRIPPED MBS)</b>                         |              |           |             |
| ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA, FHLMC, או GNMA, או בערבותם                               | 5,325        | 40        | (10)        |
| שאר ניירות הערך מגובי המשכנתאות                                                          | 303          | 1         | (3)         |
| סך הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים                                                   | 5,628        | 41        | (13)        |
| סך הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)                                                   | 7,910        | 44        | (26)        |
| <b>ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)</b>                                                      |              |           |             |
| חייבים בגין כרטיסי אשראי                                                                 | 90           | -         | (1)         |
| אשראי אחר לאנשים פרטיים                                                                  | 4            | -         | -           |
| אשראי שאינו לאנשים פרטיים                                                                | 1            | -         | -           |
| אגרות חוב מסוג CLO                                                                       | 1,937        | 15        | (17)        |
| סך הכל ניירות ערך מגובי נכסים                                                            | 2,032        | 15        | (18)        |
| <b>סך כל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות ומגובי נכסים</b>                        | <b>9,942</b> | <b>59</b> | <b>(44)</b> |
| <b>9,957</b>                                                                             |              |           |             |

(א) סכומים שנזקפו לקרן ההון כחלק מרווח כולל אחר נטו לאחר השפעת המס.

## ביאור 5 - ניירות ערך (המשך)

### פירוט נוסף לגבי ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות ומגובי נכסים (המשך)

| 31 במרס 2015 (בלתי מבוקר)                                                                |        |        |           |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|-----------|
| רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר <sup>(א)</sup>                                                |        |        |           |
| עלות מופחתת                                                                              | רווחים | הפסדים | שווי הוגן |
| במיליוני ש"ח                                                                             |        |        |           |
| <b>1. אגרות חוב זמינות למכירה ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (through securities-Pass)</b> |        |        |           |
| 16                                                                                       | -      | -      | 16        |
| 1,188                                                                                    | 1      | (16)   | 1,173     |
| 458                                                                                      | 1      | (1)    | 458       |
| ניירות ערך שקיימת לגביהם ערבות של GNMA                                                   |        |        |           |
| ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC                                             |        |        |           |
| ניירות ערך אחרים                                                                         |        |        |           |
| 1,662                                                                                    | 2      | (17)   | 1,647     |
| סך הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות (pass through)                        |        |        |           |
| <b>ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO ו-STRIPPED MBS)</b>                         |        |        |           |
| 3,456                                                                                    | 16     | (20)   | 3,452     |
| ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA, FHLMC, או GNMA, או בערבותם                               |        |        |           |
| 220                                                                                      | 4      | -      | 224       |
| שאר ניירות הערך מגובי המשכנתאות                                                          |        |        |           |
| 3,676                                                                                    | 20     | (20)   | 3,676     |
| סך הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים                                                   |        |        |           |
| 5,338                                                                                    | 22     | (37)   | 5,323     |
| סך הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)                                                   |        |        |           |
| <b>ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)</b>                                                      |        |        |           |
| 96                                                                                       | -      | (1)    | 95        |
| חייבים בגין כרטיסי אשראי                                                                 |        |        |           |
| 2                                                                                        | -      | -      | 2         |
| קווי אשראי לכל מטרה בביטחון דירת מגורים                                                  |        |        |           |
| 4                                                                                        | -      | -      | 4         |
| אשראי אחר לאנשים פרטיים                                                                  |        |        |           |
| 1                                                                                        | -      | -      | 1         |
| אשראי שאינו לאנשים פרטיים                                                                |        |        |           |
| 1,945                                                                                    | 23     | (5)    | 1,963     |
| אגרות חוב מסוג CLO                                                                       |        |        |           |
| 2,048                                                                                    | 23     | (6)    | 2,065     |
| סך הכל ניירות ערך מגובי נכסים                                                            |        |        |           |
| 7,386                                                                                    | 45     | (43)   | 7,388     |
| <b>סך כל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות ומגובי נכסים</b>                        |        |        |           |

(א) סכומים שנזקפו לקרן ההון כחלק מרווח כולל אחר נטו לאחר השפעת המס.

## ביאור 5 - ניירות ערך (המשך)

### פירוט נוסף לגבי ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות ומגובי נכסים (המשך)

| 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)                                                                   |        |        |           |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|-----------|
| רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר <sup>(א)</sup>                                                |        |        |           |
| עלות מופחתת                                                                              | רווחים | הפסדים | שווי הוגן |
| במיליוני ש"ח                                                                             |        |        |           |
| <b>1. אגרות חוב זמינות למכירה ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (securities through-Pass)</b> |        |        |           |
| 11                                                                                       | -      | -      | 11        |
| 1,245                                                                                    | (21)   | -      | 1,224     |
| 796                                                                                      | (6)    | -      | 790       |
| ניירות ערך שקיימת לגביהם ערבות של GNMA                                                   |        |        |           |
| ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC                                             |        |        |           |
| ניירות ערך אחרים                                                                         |        |        |           |
| 2,052                                                                                    | (27)   | -      | 2,025     |
| סך הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות (pass through)                        |        |        |           |
| <b>ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO ו-STRIPPED MBS)</b>                         |        |        |           |
| 4,987                                                                                    | (42)   | 5      | 4,950     |
| ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA, FHLMC, או GNMA, או בערבותם                               |        |        |           |
| 494                                                                                      | (1)    | 1      | 494       |
| שאר ניירות הערך מגובי המשכנתאות                                                          |        |        |           |
| 5,481                                                                                    | (43)   | 6      | 5,444     |
| סך הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים                                                   |        |        |           |
| 7,533                                                                                    | (70)   | 6      | 7,469     |
| סך הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)                                                   |        |        |           |
| <b>ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)</b>                                                      |        |        |           |
| 94                                                                                       | (2)    | -      | 92        |
| חייבים בגין כרטיסי אשראי                                                                 |        |        |           |
| 4                                                                                        | -      | -      | 4         |
| אשראי אחר לאנשים פרטיים                                                                  |        |        |           |
| 1                                                                                        | -      | -      | 1         |
| אשראי שאינו לאנשים פרטיים                                                                |        |        |           |
| 1,998                                                                                    | (16)   | 18     | 2,000     |
| אגרות חוב מסוג CLO                                                                       |        |        |           |
| 2,097                                                                                    | (18)   | 18     | 2,097     |
| סך הכל ניירות ערך מגובי נכסים                                                            |        |        |           |
| 9,630                                                                                    | (88)   | 24     | 9,566     |
| <b>סך כל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות ומגובי נכסים</b>                        |        |        |           |

(א) סכומים שנזקפו לקרן ההון כחלק מרווח כולל אחר נטו לאחר השפעת המס.

## ביאור 5 - ניירות ערך (המשך)

### פירוט נוסף לגבי ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות ומגובי נכסים (המשך)

| 31 במרס 2016 (בלתי מבוקר)                                                        |                                                     |                                                     |           |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------|
| עלות מופחתת                                                                      | רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן <sup>(א)</sup> | הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן <sup>(א)</sup> | שווי הוגן |
| במיליוני ש"ח                                                                     |                                                     |                                                     |           |
| <b>2. אגרות חוב למסחר ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (through securities-Pass)</b> |                                                     |                                                     |           |
| 7                                                                                | -                                                   | -                                                   | 7         |
| ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC                                     |                                                     |                                                     |           |
| 7                                                                                | -                                                   | -                                                   | 7         |
| סך הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות (pass through)                |                                                     |                                                     |           |
| 7                                                                                | -                                                   | -                                                   | 7         |
| <b>ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO ו-STRIPPED MBS)</b>                 |                                                     |                                                     |           |
| 374                                                                              | 3                                                   | -                                                   | 377       |
| ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA, FHLMC, או GNMA, או בערבותם                       |                                                     |                                                     |           |
| 89                                                                               | 1                                                   | (1)                                                 | 89        |
| שאר ניירות הערך מגובי המשכנתאות                                                  |                                                     |                                                     |           |
| 463                                                                              | 4                                                   | (1)                                                 | 466       |
| סך הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים                                           |                                                     |                                                     |           |
| 470                                                                              | 4                                                   | (1)                                                 | 473       |
| סך הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)                                           |                                                     |                                                     |           |
| <b>ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)</b>                                              |                                                     |                                                     |           |
| 12                                                                               | -                                                   | -                                                   | 12        |
| חייבים בגין כרטיסי אשראי                                                         |                                                     |                                                     |           |
| 73                                                                               | -                                                   | (1)                                                 | 72        |
| אשראי לרכישת רכב                                                                 |                                                     |                                                     |           |
| 13                                                                               | -                                                   | -                                                   | 13        |
| אשראי אחר לאנשים פרטיים                                                          |                                                     |                                                     |           |
| 129                                                                              | 1                                                   | (3)                                                 | 127       |
| אחרים                                                                            |                                                     |                                                     |           |
| 227                                                                              | 1                                                   | (4)                                                 | 224       |
| סך הכל ניירות ערך מגובי נכסים                                                    |                                                     |                                                     |           |
| 697                                                                              | 5                                                   | (5)                                                 | 697       |
| <b>סך כל ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות ומגובי נכסים</b>                        |                                                     |                                                     |           |

(א) רווחים (הפסדים) שנזקפו לחשבון רווח והפסד.

## ביאור 5 - ניירות ערך (המשך)

### פירוט נוסף לגבי ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות ומגובי נכסים (המשך)

| 31 במרס 2015 (בלתי מבוקר)                                                        |                                                     |                                                     |           |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------|
| עלות מופחתת                                                                      | רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן <sup>(א)</sup> | הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן <sup>(א)</sup> | שווי הוגן |
| במיליוני ש"ח                                                                     |                                                     |                                                     |           |
| <b>2. אגרות חוב למסחר ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (through securities-Pass)</b> |                                                     |                                                     |           |
| 10                                                                               | -                                                   | -                                                   | 10        |
| ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC                                     |                                                     |                                                     |           |
| 10                                                                               | -                                                   | -                                                   | 10        |
| סך הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות (pass through)                |                                                     |                                                     |           |
| <b>ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO ו-STRIPPED MBS)</b>                 |                                                     |                                                     |           |
| 521                                                                              | 4                                                   | -                                                   | 525       |
| ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA, FHLMC, או GNMA, או בערבותם                       |                                                     |                                                     |           |
| 131                                                                              | 3                                                   | -                                                   | 134       |
| שאר ניירות הערך מגובי המשכנתאות                                                  |                                                     |                                                     |           |
| 652                                                                              | 7                                                   | -                                                   | 659       |
| סך הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים                                           |                                                     |                                                     |           |
| 662                                                                              | 7                                                   | -                                                   | 669       |
| סך הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)                                           |                                                     |                                                     |           |
| <b>ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)</b>                                              |                                                     |                                                     |           |
| 20                                                                               | -                                                   | -                                                   | 20        |
| חייבים בגין כרטיסי אשראי                                                         |                                                     |                                                     |           |
| 1                                                                                | -                                                   | -                                                   | 1         |
| קווי אשראי לכל מטרה בביטחון דירת מגורים                                          |                                                     |                                                     |           |
| 79                                                                               | 1                                                   | -                                                   | 80        |
| אשראי לרכישת רכב                                                                 |                                                     |                                                     |           |
| 16                                                                               | -                                                   | -                                                   | 16        |
| אשראי אחר לאנשים פרטיים                                                          |                                                     |                                                     |           |
| 47                                                                               | -                                                   | -                                                   | 47        |
| אשראי שאינו לאנשים פרטיים                                                        |                                                     |                                                     |           |
| 144                                                                              | 3                                                   | -                                                   | 147       |
| אחרים                                                                            |                                                     |                                                     |           |
| 307                                                                              | 4                                                   | -                                                   | 311       |
| סך הכל ניירות ערך מגובי נכסים                                                    |                                                     |                                                     |           |
| 969                                                                              | 11                                                  | -                                                   | 980       |
| <b>סך כל ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות ומגובי נכסים</b>                        |                                                     |                                                     |           |

(א) רווחים (הפסדים) שנקצפו לחשבון רווח והפסד.

## ביאור 5 - ניירות ערך (המשך)

### פירוט נוסף לגבי ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות ומגובי נכסים (המשך)

| 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)                                                           |                                         |                                         |                   |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------|
| עלות מופחתת                                                                      | לשווי הוגן <sup>(א)</sup> מהתאמות מומשו | לשווי הוגן <sup>(א)</sup> מהתאמות מומשו | הפסדים שטרם מומשו |
| במיליוני ש"ח                                                                     |                                         |                                         |                   |
| <b>2. אגרות חוב למסחר ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (through securities-Pass)</b> |                                         |                                         |                   |
| 8                                                                                | -                                       | -                                       | 8                 |
| ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC                                     |                                         |                                         |                   |
| 8                                                                                | -                                       | -                                       | 8                 |
| סך הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות מסוג העבר באמצעות (pass through)                |                                         |                                         |                   |
| 8                                                                                | -                                       | -                                       | 8                 |
| <b>ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO ו-MBS STRIPPED)</b>                 |                                         |                                         |                   |
| 410                                                                              | 1                                       | (3)                                     | 408               |
| ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA, FHLMC, או GNMA, או בערבותם                       |                                         |                                         |                   |
| 92                                                                               | 1                                       | -                                       | 93                |
| שאר ניירות הערך מגובי המשכנתאות                                                  |                                         |                                         |                   |
| 502                                                                              | 2                                       | (3)                                     | 501               |
| סך הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים                                           |                                         |                                         |                   |
| 510                                                                              | 2                                       | (3)                                     | 509               |
| סך הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)                                           |                                         |                                         |                   |
| <b>ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)</b>                                              |                                         |                                         |                   |
| 12                                                                               | -                                       | -                                       | 12                |
| חייבים בגין כרטיסי אשראי                                                         |                                         |                                         |                   |
| 1                                                                                | -                                       | -                                       | 1                 |
| קווי אשראי לכל מטרה בביטחון דירת מגורים                                          |                                         |                                         |                   |
| 68                                                                               | -                                       | (1)                                     | 67                |
| אשראי לרכישת רכב                                                                 |                                         |                                         |                   |
| 14                                                                               | -                                       | -                                       | 14                |
| אשראי אחר לאנשים פרטיים                                                          |                                         |                                         |                   |
| 149                                                                              | 2                                       | (3)                                     | 148               |
| אחרים                                                                            |                                         |                                         |                   |
| 244                                                                              | 2                                       | (4)                                     | 242               |
| סך הכל ניירות ערך מגובי נכסים                                                    |                                         |                                         |                   |
| 754                                                                              | 4                                       | (7)                                     | 751               |
| <b>סך כל ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות ומגובי נכסים</b>                        |                                         |                                         |                   |

(א) רווחים (הפסדים) שנזקפו לחשבון רווח והפסד.

## ביאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

א. חובות<sup>(א)</sup>, אשראי לציבור ויתרת הפרשה להפסדי אשראי

| 31 במרס 2016 (בלתי מבוקר)                           |        |          |         |               |         |
|-----------------------------------------------------|--------|----------|---------|---------------|---------|
| אשראי לציבור                                        |        |          |         |               |         |
| מסחרי                                               | דיור   | פרטי אחר | סך הכל  | בנקים וממשלות | סך הכל  |
| במיליוני ש"ח                                        |        |          |         |               |         |
| <b>יתרת חוב רשומה של חובות<sup>(א)</sup>:</b>       |        |          |         |               |         |
| 113,292                                             | 61     | 1,374    | 114,727 | 8,174         | 122,901 |
| 35,575                                              | 81,419 | 35,984   | 152,978 | 3,561         | 156,539 |
| 1,032 <sup>(א)</sup>                                | 80,366 | -        | 81,398  | -             | 81,398  |
| 148,867                                             | 81,480 | 37,358   | 267,705 | 11,735        | 279,440 |
| <b>סך הכל חובות<sup>(א)</sup></b>                   |        |          |         |               |         |
| <b>מזה:</b>                                         |        |          |         |               |         |
| 1,748                                               | -      | 107      | 1,855   | -             | 1,855   |
| 1,729                                               | -      | 107      | 1,836   | -             | 1,836   |
| 3,477                                               | -      | 214      | 3,691   | -             | 3,691   |
| 62                                                  | 719    | 76       | 857     | -             | 857     |
| 3,091                                               | 28     | 245      | 3,364   | -             | 3,364   |
| 6,630                                               | 747    | 535      | 7,912   | -             | 7,912   |
| <b>סך הכל חובות בעייתיים</b>                        |        |          |         |               |         |
| <b>הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות<sup>(א)</sup>:</b> |        |          |         |               |         |
| 1,987                                               | 13     | 115      | 2,115   | 2             | 2,117   |
| 353                                                 | 497    | 607      | 1,457   | -             | 1,457   |
| -                                                   | 495    | -        | 495     | -             | 495     |
| 2,340                                               | 510    | 722      | 3,572   | 2             | 3,574   |
| 667                                                 | -      | 23       | 690     | -             | 690     |
| <b>מזה: בגין חובות פגומים</b>                       |        |          |         |               |         |

- (א) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.  
 (ב) כולל יתרת הפרשה מעבר למתחייב לפי שיטת עומק הפיגור שחושבה על בסיס קבוצתי בסך 307 מיליון ש"ח.  
 (ג) כולל יתרת הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה.



## ביאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

א. חובות<sup>(א)</sup>, אשראי לציבור ויתרת הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

| 31 במרס 2015 (בלתי מבוקר)                           |                       |          |         |               |         |
|-----------------------------------------------------|-----------------------|----------|---------|---------------|---------|
| אשראי לציבור                                        |                       |          |         |               |         |
| מסחרי                                               | דיוור                 | פרטי אחר | סך הכל  | בנקים וממשלות | סך הכל  |
| במיליוני ש"ח                                        |                       |          |         |               |         |
| <b>יתרת חוב רשומה של חובות<sup>(א)</sup>:</b>       |                       |          |         |               |         |
| 106,882                                             | 46                    | 872      | 107,800 | 10,056        | 117,856 |
| 35,914                                              | 76,092                | 34,417   | 146,423 | 1,782         | 148,205 |
| 1,269 <sup>(ב)</sup>                                | 73,679 <sup>(ב)</sup> | -        | 74,948  | -             | 74,948  |
| 142,796                                             | 76,138                | 35,289   | 254,223 | 11,838        | 266,061 |
| <b>סך הכל חובות<sup>(א)</sup></b>                   |                       |          |         |               |         |
| <b>מזה:</b>                                         |                       |          |         |               |         |
| 2,441                                               | -                     | 100      | 2,541   | -             | 2,541   |
| 2,245                                               | -                     | 61       | 2,306   | -             | 2,306   |
| 4,686                                               | -                     | 161      | 4,847   | -             | 4,847   |
| 69                                                  | 766                   | 93       | 928     | -             | 928     |
| 4,237                                               | 8                     | 268      | 4,513   | -             | 4,513   |
| 8,992                                               | 774                   | 522      | 10,288  | -             | 10,288  |
| <b>סך הכל חובות בעייתיים</b>                        |                       |          |         |               |         |
| <b>הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות<sup>(א)</sup>:</b> |                       |          |         |               |         |
| 2,542                                               | 14                    | 80       | 2,636   | 3             | 2,639   |
| 288                                                 | 494                   | 530      | 1,312   | -             | 1,312   |
| 1 <sup>(ב)</sup>                                    | 491 <sup>(ב)</sup>    | -        | 492     | -             | 492     |
| 2,830                                               | 508                   | 610      | 3,948   | 3             | 3,951   |
| 1,074                                               | -                     | 83       | 1,157   | -             | 1,157   |
| <b>מזה: בגין חובות פגומים</b>                       |                       |          |         |               |         |

- (א) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.  
 (ב) כולל יתרת הפרשה מעבר למתחייב לפי שיטת עומק הפיגור שחושבה על בסיס קבוצתי בסך 296 מיליון ש"ח.  
 (ג) הוצג מחדש.

## ביאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

א. חובות<sup>(א)</sup>, אשראי לציבור ויתרת הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

| 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)                              |        |                    |         |               |         |
|-----------------------------------------------------|--------|--------------------|---------|---------------|---------|
| אשראי לציבור                                        |        |                    |         |               |         |
| מסחרי                                               | דיור   | פרטי אחר           | סך הכל  | בנקים וממשלות | סך הכל  |
| במיליוני ש"ח                                        |        |                    |         |               |         |
| <b>יתרת חוב רשומה של חובות<sup>(א)</sup>:</b>       |        |                    |         |               |         |
| 107,768                                             | 45     | 852                | 108,665 | 7,515         | 116,180 |
| 38,097                                              | 81,760 | 36,548             | 156,405 | 3,254         | 159,659 |
| 1,014 <sup>(ב)</sup>                                | 80,616 | -                  | 81,630  | -             | 81,630  |
| 145,865                                             | 81,805 | 37,400             | 265,070 | 10,769        | 275,839 |
| <b>סך הכל חובות<sup>2(א)</sup></b>                  |        |                    |         |               |         |
| <b>מזה:</b>                                         |        |                    |         |               |         |
| 2,192                                               | -      | 86                 | 2,278   | -             | 2,278   |
| 1,617                                               | -      | 26                 | 1,643   | -             | 1,643   |
| 3,809                                               | -      | 112                | 3,921   | -             | 3,921   |
| 67                                                  | 770    | 105                | 942     | -             | 942     |
| 3,151 <sup>(ד)</sup>                                | 11     | 299 <sup>(ד)</sup> | 3,461   | -             | 3,461   |
| 7,027                                               | 781    | 516                | 8,324   | -             | 8,324   |
| <b>סך הכל חובות בעייתיים</b>                        |        |                    |         |               |         |
| <b>הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות<sup>(א)</sup>:</b> |        |                    |         |               |         |
| 2,177                                               | 15     | 93                 | 2,285   | 3             | 2,288   |
| 307                                                 | 498    | 581                | 1,386   | -             | 1,386   |
| 1                                                   | 497    | -                  | 498     | -             | 498     |
| 2,484                                               | 513    | 674                | 3,671   | 3             | 3,674   |
| 824                                                 | -      | 43 <sup>(ד)</sup>  | 867     | -             | 867     |
| <b>מזה: בגין חובות פגומים</b>                       |        |                    |         |               |         |

(א) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

(ב) כולל יתרת הפרשה מעבר למתחייב לפי שיטת עומק הפיגור שחושבה על בסיס קבוצתי בסך 310 מיליון ש"ח.

(ג) כולל יתרת הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה.

(ד) הוצג מחדש.

## ביאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

### ב. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2016 (בלתי מבוקר)  |       |             |           |                  |           |
|--------------------------------------------------------|-------|-------------|-----------|------------------|-----------|
| הפרשה להפסדי אשראי                                     |       |             |           |                  |           |
| אשראי לציבור                                           |       |             |           |                  |           |
| מסחרי                                                  | דיוור | פרטי<br>אחר | סך<br>הכל | בנקים<br>וממשלות | סך<br>הכל |
| במיליוני ש"ח                                           |       |             |           |                  |           |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופת הדיווח            | 2,933 | 513         | 707       | 4,153            | 4,156     |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי                       | (219) | (2)         | 99        | (122)            | (123)     |
| מחיקות חשבונאיות                                       | (251) | (2)         | (142)     | (395)            | (395)     |
| גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות               | 321   | -           | 90        | 411              | 411       |
| מחיקות חשבונאיות, נטו                                  | 70    | (2)         | (52)      | 16               | 16        |
| התאמות מתרגום דוחות כספיים                             | (6)   | 1           | 1         | (4)              | (4)       |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח <sup>1</sup> | 2,778 | 510         | 755       | 4,043            | 4,045     |
| <sup>1</sup> מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים        | 438   | -           | 33        | 471              | 471       |

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2015 (בלתי מבוקר)  |       |             |           |                  |           |
|--------------------------------------------------------|-------|-------------|-----------|------------------|-----------|
| הפרשה להפסדי אשראי                                     |       |             |           |                  |           |
| אשראי לציבור                                           |       |             |           |                  |           |
| מסחרי                                                  | דיוור | פרטי<br>אחר | סך<br>הכל | בנקים<br>וממשלות | סך<br>הכל |
| במיליוני ש"ח                                           |       |             |           |                  |           |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופת הדיווח            | 3,317 | 513         | 652       | 4,482            | 4,486     |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי                       | 37    | (3)         | 48        | 82               | 81        |
| מחיקות חשבונאיות                                       | (185) | (1)         | (148)     | (334)            | (334)     |
| גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות               | 81    | -           | 98        | 179              | 179       |
| מחיקות חשבונאיות, נטו                                  | (104) | (1)         | (50)      | (155)            | (155)     |
| התאמות מתרגום דוחות כספיים                             | 6     | (1)         | (1)       | 4                | 4         |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח <sup>1</sup> | 3,256 | 508         | 649       | 4,413            | 4,416     |
| <sup>1</sup> מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים        | 426   | -           | 39        | 465              | 465       |

## ביאור 7 - פיקדונות הציבור

א. סוגי פיקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד

| 31 בדצמבר                          | 31 במרס               |                |
|------------------------------------|-----------------------|----------------|
| 2015                               | 2015                  | 2016           |
| מבוקר                              | בלתי מבוקר            |                |
|                                    | במיליוני ש"ח          |                |
| <b>בישראל</b>                      |                       |                |
| לפי דרישה                          |                       |                |
| 72,060                             | 63,099                | <b>69,624</b>  |
| אינם נושאים ריבית                  |                       |                |
| 80,521                             | 69,470                | <b>82,158</b>  |
| נושאים ריבית                       |                       |                |
| 152,581                            | 132,569               | <b>151,782</b> |
| סך הכל לפי דרישה                   |                       |                |
| 149,697                            | 145,405               | <b>153,794</b> |
| לזמן קצוב                          |                       |                |
| 302,278                            | 277,974               | <b>305,576</b> |
| סך כל פיקדונות בישראל <sup>1</sup> |                       |                |
| <b>מחוץ לישראל</b>                 |                       |                |
| לפי דרישה                          |                       |                |
| 9,872                              | 9,917                 | <b>8,844</b>   |
| אינם נושאים ריבית                  |                       |                |
| 3,693                              | 2,775                 | <b>3,426</b>   |
| נושאים ריבית                       |                       |                |
| 13,565                             | 12,692                | <b>12,270</b>  |
| סך הכל לפי דרישה                   |                       |                |
| 12,850                             | 14,351                | <b>12,508</b>  |
| לזמן קצוב                          |                       |                |
| 26,415                             | 27,043                | <b>24,778</b>  |
| סך כל פיקדונות מחוץ לישראל         |                       |                |
| 328,693                            | 305,017               | <b>330,354</b> |
| <b>סך כל פיקדונות הציבור</b>       |                       |                |
| <sup>1</sup> מזה:                  |                       |                |
| 135,595                            | 125,648               | <b>138,638</b> |
| פיקדונות של אנשים פרטיים           |                       |                |
| <sup>(א)</sup> 55,889              | <sup>(א)</sup> 55,250 | <b>57,620</b>  |
| פיקדונות של גופים מוסדיים          |                       |                |
| <sup>(א)</sup> 110,794             | <sup>(א)</sup> 97,076 | <b>109,318</b> |
| פיקדונות של תאגידים ואחרים         |                       |                |

## ב. פיקדונות הציבור לפי גודל

| 31 בדצמבר       | 31 במרס      |                |
|-----------------|--------------|----------------|
| 2015            | 2015         | 2016           |
| מבוקר           | בלתי מבוקר   |                |
|                 | במיליוני ש"ח |                |
| 95,789          | 86,624       | <b>95,200</b>  |
| עד 1            |              |                |
| 83,813          | 78,491       | <b>86,700</b>  |
| מעל 1 ועד 10    |              |                |
| 58,268          | 53,290       | <b>56,951</b>  |
| מעל 10 ועד 100  |              |                |
| 30,868          | 29,141       | <b>34,933</b>  |
| מעל 100 ועד 500 |              |                |
| 59,955          | 57,471       | <b>56,570</b>  |
| מעל 500         |              |                |
| 328,693         | 305,017      | <b>330,354</b> |
| סך הכל          |              |                |

(א) סווג מחדש.

## ביאור 8 - זכויות עובדים

### א. חתימת הסכם קיבוצי

ביום 17 בפברואר 2016, נחתם הסכם קיבוצי מיוחד בין נציגות עובדי הבנק לבין הבנק, להמרת זכויות, שנצברו לטובת עובדים בבנק, במניות של הבנק שיונפקו לעובדים בסכום אותן זכויות, על בסיס הסכום בו רשומות אותן זכויות בספרי הבנק, וכמפורט להלן.

הנפקת המניות בוצעה לפי מחיר השוק של המניות במועד שנקבע בתכנית המיתאר, אשר פורסמה לצורך ביצוע ההנפקה. הנפקת המניות בוצעה תמורת ויתור של העובדים על הזכויות שהומרו שרשומות בספרי הבנק בסכום שווי המניות שהונפקו. המניות שהונפקו חסומות לשנתיים. הבנק טיפל בהנפקת המניות כסילוק של ההתחייבויות הרלבנטיות.

הזכויות שהומרו למניות:

**1.1.** מענק שנתי בגין שנת 2015. המרה זו בוצעה לכלל העובדים, לרבות נושאי משרה בחברות בנות של הבנק, שהינם עובדים של חברות בנות.

**1.2.** המרה וולונטרית של עד 25% מזכויות פנסיוניות ("הסדר ביטחון סוציאלי"), שנצברו לטובת עובדים הזכאים לכך, במניות הבנק, תמורת ויתור על זכויות באותו סכום, כפי שהזכויות רשומות לטובת העובד בספרי הבנק, נכון ליום 31 בדצמבר 2015, למעט שימוש בריבית היוון בשיעור של 3.5%, במקום שיעור היוון של כ-2.68%, בו נעשה שימוש, בהתאם להוראות בנק ישראל. כל עובד שחל עליו הסדר "דור א" וזכאי ל"פנסיה תקציבית", היה רשאי לבחור את שיעור הזכויות שיומרו למניות הבנק. עובד ששכר לצורך הפרשות סוציאליות אינו עולה, נכון לחודש דצמבר 2015, על 10,000 ש"ח, לא היה זכאי להמיר זכויות כאמור. הקיטון בהתחייבויות נזקף לרווח כולל אחר.

**1.3.** המרת הזכאות הרשומה בספרי הבנק למענקי יובלות וחופשות יובל, שנצברו לטובת עובדים שזכאים למענקי יובל, ואשר מועד תשלום מענק היובל הינו החל מיום 1 בינואר 2017. המרה זו בוצעה לכלל העובדים הזכאים למענקי יובלות למעט עובדים שהיו זכאים למענקי יובלות בשנת 2016. הקיטון בהתחייבויות נזקף לרווח והפסד.

הבנק החיל את המרת הזכויות הרלבנטיות גם על המנהלים ונושאי המשרה שמועסקים בבנק בחוזים אישיים.

ביום 18 בפברואר 2016 הבנק פרסם תכנית מיתאר להנפקת מניות לעובדים, לשם ביצוע האמור בהסכם הקיבוצי המיוחד. בהתאם לתכנית המיתאר עובדים יוכלו להמיר זכויות כמפורט בסעיף 1.2 לעיל החל מיום 8 במרס 2016 ובתום תקופת ההיענות שנקבעה, בוצעה הנפקת המניות.

תוצאות ההצעה לעובדים ונושאי המשרה על פי המתאר פורסמו בדוח מיידי מתאריך 20 במרס 2016, לפיו:

**1.** הסכום הכולל של זכויות עובדים ונושאי משרה שהומרו למניות הבנק על פי המתאר מסתכם לכ-636 מיליון ש"ח, לפי חלוקה כדלקמן: (א) בגין זכויות עובדים לקבלת מענקי יובל כ-259 מיליון ש"ח; (ב) בגין זכויות עובדים ונושאי משרה לקבלת מענקי שנת 2015 כ-292 מיליון ש"ח; ו- (ג) בגין זכויות הסדר בטחון סוציאלי כ-85 מיליון ש"ח.

## ביאור 8 - זכויות עובדים (המשך)

2. שווי מניית הבנק לצורך המרת הזכויות הינו 13.0 ש"ח (שער הנעילה של מניות הבנק ביום 6 במרס 2016). בהתאם לכך אישר הדירקטוריון הנפקה של 48,938,037 מניות, המהוות כ-3.21% מההון המונפק והנפרע של הבנק (לאחר ההקצאה). בהתאם להוראות המתאר, המניות הוקצו לנאמן, שיחזיק במניות בנאמנות עבור העובדים, בהתאם להוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה.

3. סך כמות המניות שהונפקה על פי המתאר כמפורט לעיל כוללת 1,955,016 מניות שהונפקו לנושאי משרה של הבנק.

### ב. חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי-התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג), התשע"ו-2016

ביום 12 באפריל פורסם חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי-התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג), התשע"ו-2016 (להלן: "חוק מגבלת התגמול"). בחוק נקבעו מגבלות על תגמול נושאי משרה ועובדים אחרים בתאגידים פיננסיים (להלן - "התגמול"), כדלקמן:

- נקבעה הדרך לאישור התגמול, שההוצאה החזויה בגינו צפויה לעלות על 2.5 מיליון ש"ח בשנה.
  - לא תאושר התקשרות שההוצאה החזויה בגינה עולה על 2.5 מיליון ש"ח, אלא אם כן היחס שבין ההוצאה החזויה, לפי עלות משרה מלאה, בשל תגמול זה לבין ההוצאה בשל התגמול הנמוך ביותר, לפי עלות משרה מלאה, ששילם התאגיד הפיננסי במישרין או בעקיפין לעובד בתאגיד (כולל עובד קבלן) בשנה שקדמה למועד ההתקשרות, קטן מ-35.
  - סכום התגמול של אותו עובד/נושא משרה יחושב על בסיס קבוצתי, כלומר יכלול תגמולים גם מתאגידים קשורים כהגדרתם בחוק זה.
  - לצורך חישוב הכנסתו החייבת במס של תאגיד פיננסי, נקבע כי הוצאה שעולה על תקרה המוגדרת בחוק לא תותר בניכוי כהוצאה מוכרת. התקרה שהוגדרה בחוק הינה לא יותר מ-2.5 מיליון ש"ח בשנה ובמקרה שהתגמול עולה על 2.5 מיליון ש"ח בשנה, התקרה תפחת בסכום ההפרש שבין התגמול לבין 2.5 מיליון ש"ח (להלן - "התקרה").
  - נקבעו כללי דיווח לרשות המסים לגבי פרטי תגמול העולה על התקרה.
  - נקבעה סנקציה, לפיה תאגיד שלא יעמוד בכללים - יראו בהתקשרות כעסקה חסרת תוקף (לפי סעיף 280 לחוק החברות).
- לגבי התקשרויות שאושרו ביום פרסום החוק ואילך, יחולו מגבלות השכר מיום הפרסום ואילו ההשפעה על הכנסה חייבת במס של התאגיד הפיננסי והדיווח לרשות המסים יחולו החל מה-1 בינואר 2017. לגבי התקשרויות שאושרו לפני יום הפרסום, יחולו מגבלות השכר וההשפעה על הכנסה חייבת במס של התאגיד הפיננסי והדיווח לרשות המסים החל מתום ששה חודשים מיום הפרסום.
- ביום 7 באפריל 2016 פרסמה המפקחת על הבנקים מכתב ליושבי הראש והמנכ"לים של התאגידים הבנקאיים, לפיו נדרשים התאגידים הבנקאיים להעריך את ההשלכות האפשריות והסיכונים לבנק מכניסת החוק לתוקף, לרבות, בחינת האפשרות לעזיבת אנשי מפתח, ובחינת ההשפעות על התוכניות ארוכות הטווח של הבנק כולל היכולת לבצע תוכנית התייעלות משמעותית, בהתאם לדרישת הפיקוח.

## ביאור 8 - זכויות עובדים (המשך)

בנוסף נדרשים התאגידים הבנקאיים לבחון את הצורך לעדכן את ההתחייבויות לזכויות עובדים בדוחות הכספיים הקרובים של הבנק, על רקע השינויים שחלו בנסיבות, העלולים להשליך על אומדני הפרישה בתאגידים הבנקאיים.

כניסתו לתוקף של חוק מגבלת התגמול תחייב את הבנק לפגוע בתנאי העסקתם של נושאי משרה ובקשר לכך ועדת התגמול של הבנק שוקדת על אימוץ מדיניות תגמול חדשה. כמו כן, כניסתו לתוקף של החוק צפויה לפגוע, באופן מוגבל יותר, בתנאי העסקה מסוימים של בעלי תפקיד מרכזי בבנק, שמועסקים בחוזים אישיים. פגיעה צפויה זו בתנאי ההעסקה צפויה להקנות לנושאי משרה ולבעלי תפקיד מרכזי זכאות להודיע על סיום כהונתם בבנק תוך זכאות לתנאי מפוטר, כפי שאלו נקבעו בתנאי העסקתם בבנק ולזכותם בזכויות שונות לרבות, פיצויים מוגדלים או זכאות לפנסיה מוקדמת, עד הגיעם לגיל הפרישה.

כמפורט [בביאור 3.23 לדוחות הכספיים של הבנק לשנת 2015 \(עמוד 302\)](#), הבנק מבצע הפרשה בגין התחייבויות הנובעות מסיום יחסי עובד-מעביד, בהתאם להערכה לסבירות התממשות החשיפה לתשלום הסכומים כאמור, בהתבסס, בין היתר, על ניסיון העבר ועל הציפייה שהיתה שמרבית המנהלים הבכירים ימשיכו בעבודתם בבנק עד לגיל הפרישה. על רקע חקיקת חוק מגבלת השכר, הנהלת הבנק ביצעה הערכה מחודשת של הסתברות התממשות החשיפה לתשלום זכויות שמוקנות לנושאי משרה ולבעלי תפקיד מרכזי בקשר עם סיום יחסי עובד-מעביד, בתנאי מפוטר, וזאת על רקע המצב המשפטי החדש שנוצר, ובהתבסס על פרמטרים שונים שנבחנו.

על רקע הגידול המשמעותי בסבירות, והשינוי במועדים, לסיום כהונה של חברי הנהלה ומנהלים נוספים שמועסקים בחוזים אישיים בבנק, בשל הרעת התנאים הצפויה להם לאור כניסתו לתוקף של החוק; המגבלות על אופק הקידום; והזכויות שכבר נצברו להם, אישר דירקטוריון הבנק, לאור הערכת הנהלה ובהתאם לחוות דעת משפטיות, לעדכן את הפרשה בגין סיום יחסי עובד-מעביד. זאת, על פי הזכויות שנצברו, בהתאם לתנאי העסקתם של חברי הנהלה ושל מנהלים אחרים שמועסקים בחוזים אישיים.

בהתאם לאמור לעיל, הגדיל הבנק את סך הפרשה בדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2016 בגין אוכלוסיית נושאי המשרה ובעלי התפקיד המרכזי כאמור בסך של כ-117 מיליון ש"ח. מתוך סכום זה סך של כ-36 מיליון ש"ח הינו בגין חברי הנהלה, ובכלל זה המנכ"ל הראשי. בהתאם לכללי החשבונאות ולהוראות הדיווח לציבור, עדכון האומדן כאמור נזקף לרווח כולל אחר. כמפורט [בביאור 1 לדוחות הכספיים לשנת 2015 \(עיקרי המדיניות החשבונאית, עמוד 224\)](#). סכום זה יופחת בתקופות דיווח עוקבות לדוח רווח והפסד.

### ג. התייעלות

ביום 12 בינואר 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא "התייעלות תפעולית של המערכת הבנקאית בישראל". בהתאם למכתב, דירקטוריון תאגיד בנקאי יתווה תכנית רב-שנתית להתייעלות. תאגיד בנקאי שיעמוד בתנאים שהוגדרו במכתב יקבל הקלה לפיה יוכל לפרוס את השפעת התוכנית על פני חמש שנים בקו ישר לעניין חישוב הלימות ההון.

הבנק נמצא בשלבי בחינה של תוכנית התייעלות רב שנתית.

## ביאור 8 - זכויות עובדים (המשך)

### ד. הרכב ההטבות

#### 1. הטבות לעובדים

| ליום 31 במרס                                                                     |        | ליום 31 בדצמבר        |        |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------------|--------|
| 2016                                                                             | 2015   | 2015                  |        |
| בלתי מבוקר                                                                       |        | מבוקר                 |        |
| במיליוני ש"ח                                                                     |        |                       |        |
| הטבות לאחר פרישה - פנסיה ופיצויים                                                |        |                       |        |
| סכום ההתחייבות                                                                   | 16,544 | 17,782 <sup>(א)</sup> | 15,764 |
| השווי ההוגן של נכסי התכנית                                                       | 6,693  | 7,258 <sup>(א)</sup>  | 6,766  |
| עודף ההתחייבות על נכסי התכנית (כלול בהתחייבויות אחרות)                           | 9,851  | 10,524                | 8,998  |
| מענק יובל                                                                        |        |                       |        |
| סכום ההתחייבות                                                                   | 127    | 569 <sup>(ב)</sup>    | 524    |
| השווי ההוגן של נכסי התכנית                                                       | -      | -                     | -      |
| עודף ההתחייבות על נכסי התכנית (כלול בהתחייבויות אחרות)                           | 127    | 569                   | 524    |
| הטבות אחרות                                                                      |        |                       |        |
| סכום ההתחייבות                                                                   | 532    | 664 <sup>(ב)</sup>    | 549    |
| השווי ההוגן של נכסי התכנית                                                       | -      | -                     | -      |
| עודף ההתחייבות על נכסי התכנית (כלול בהתחייבויות אחרות)                           | 532    | 664                   | 549    |
| סך הכל <sup>1</sup>                                                              |        |                       |        |
| עודף ההתחייבות בגין הטבות לעובדים על נכסי תוכנית שנכללו בסעיף "התחייבויות אחרות" | 10,510 | 11,757                | 10,071 |
| <sup>1</sup> מזה: בגין הטבות לעובדים בחו"ל                                       | 37     | 226                   | 111    |

(א) הוצג מחדש.

(ב) סווג מחדש.



## ביאור 8 - זכויות עובדים (המשך)

### ד. הרכב ההטבות (המשך)

#### 2. תוכנית הטבה מוגדרת

##### א. מחויבות ומצב המימון

1. שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה

| ליום 31 במרס                                         | ליום 31 בדצמבר |                       |
|------------------------------------------------------|----------------|-----------------------|
| 2016                                                 | 2015           | 2015                  |
| בלתי מבוקר                                           | מבוקר          |                       |
| במיליוני ש"ח                                         |                |                       |
| מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת השנה                  | 15,764         | 16,256                |
| עלות שירות                                           | 42             | 54 <sup>(א)</sup>     |
| עלות ריבית                                           | 172            | 193                   |
| הפקדות משתתפי תכנית                                  | 12             | 11 <sup>(א)</sup>     |
| הפסד (רווח) אקטוארי                                  | 772            | 1,422                 |
| שינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ                     | (17)           | 2                     |
| הטבות ששולמו                                         | (205)          | (156)                 |
| תיקונים בתוכנית לרבות שינוי מבני                     | -              | (22) <sup>(א)</sup>   |
| צמצומים, סילוקים, הטבות מיוחדות וחוזיות בגין פיטורין | -              | (98) <sup>(א)</sup>   |
| אחר                                                  | 4              | -                     |
| מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף תקופת הדיווח            | 16,544         | 17,782                |
| מחויבות בגין הטבה מצטברת בסוף תקופת הדיווח           | 15,654         | 16,890 <sup>(ב)</sup> |
| 15,074                                               | 15,764         |                       |

2. שינוי בשווי ההוגן של נכסי התכנית ומצב המימון של התכנית

| ליום 31 במרס                                         | ליום 31 בדצמבר      |        |
|------------------------------------------------------|---------------------|--------|
| 2016                                                 | 2015 <sup>(ב)</sup> | 2015   |
| בלתי מבוקר                                           | מבוקר               |        |
| במיליוני ש"ח                                         |                     |        |
| שווי הוגן של נכסי התכנית בתחילת השנה                 | 6,766               | 7,041  |
| תשואה בפועל על נכסי תוכנית                           | (48)                | 236    |
| הפקדות לתוכנית על ידי התאגיד הבנקאי                  | 32                  | 31     |
| הפקדות משתתפי תוכנית                                 | 12                  | 11     |
| שינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ                     | (17)                | -      |
| הטבות ששולמו                                         | (52)                | (61)   |
| תיקונים בתוכנית לרבות שינוי מבני                     | -                   | (22)   |
| צמצומים, סילוקים, הטבות מיוחדות וחוזיות בגין פיטורין | -                   | (107)  |
| שווי הוגן של נכסי התכנית בסוף תקופת הדיווח           | 6,693               | 7,258  |
| מצב המימון - התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופת הדיווח   | 9,851               | 10,524 |
| 8,998                                                | 6,766               |        |

(א) סווג מחדש.

(ב) הוצג מחדש.

## ביאור 8 - זכויות עובדים (המשך)

### ד. הרכב ההטבות (המשך)

#### 2. תוכנית הטבה מוגדרת (המשך)

א. מחויבות ומצב המימון (המשך)

3. סכומים שהוכרו במאזן המאוחד

| ליום 31 בדצמבר | ליום 31 במרס          |       |
|----------------|-----------------------|-------|
| 2015           | 2015                  | 2016  |
| מבוקר          | בלתי מבוקר            |       |
|                | במיליוני ש"ח          |       |
| -              | -                     | -     |
| 8,998          | 10,524 <sup>(א)</sup> | 9,851 |
| 8,998          | 10,524                | 9,851 |

(א) הוצג מחדש.

4. סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לפני השפעת מס

| ליום 31 בדצמבר | ליום 31 במרס        |       |
|----------------|---------------------|-------|
| 2015           | 2015 <sup>(א)</sup> | 2016  |
| מבוקר          | בלתי מבוקר          |       |
|                | במיליוני ש"ח        |       |
| 2,329          | 3,196               | 3,179 |
| -              | 974                 | -     |
| 2,329          | 4,170               | 3,179 |

(א) הוצג מחדש.

#### ב. הוצאה לתקופה

1. רכיבי עלות ההטבה שנכללו ברווח והפסד

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס |      |
|------------------------------|-------------------------------------|------|
| 2015                         | 2015                                | 2016 |
| מבוקר                        | בלתי מבוקר                          |      |
|                              | במיליוני ש"ח                        |      |
| 198                          | 54 <sup>(א)</sup>                   | 42   |
| 735                          | 193                                 | 172  |
| (392)                        | (90)                                | (91) |
| 206                          | 66                                  | 53   |
| 9                            | -                                   | -    |
| 30                           | -                                   | -    |
| 786                          | 223                                 | 176  |

(א) הוצג מחדש.

## ביאור 8 - זכויות עובדים (המשך)

### ד. הרכב ההטבות (המשך)

#### 2. תוכנית הטבה מוגדרת (המשך)

##### ב. הוצאה לתקופה (המשך)

2. שינויים בנכסי תכנית ובמחויבות להטבה שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר לפני השפעת מס

| לשנה שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר | לשלושה חודשים שהסתיימו<br>ביום 31 במרס | 2016         | 2015 | 2015 |
|---------------------------------|----------------------------------------|--------------|------|------|
| מבוקר                           | בלתי מבוקר                             | במיליוני ש"ח |      |      |
| (362)                           | 1,276                                  | 911          |      |      |
| (206)                           | (66)                                   | (53)         |      |      |
| (5) <sup>(א)</sup>              | 3                                      | (8)          |      |      |
| (30) <sup>(א)</sup>             | -                                      | -            |      |      |
| (603)                           | 1,213                                  | 850          |      |      |
| 786                             | 223                                    | 176          |      |      |
| 183                             | 1,436                                  | 1,026        |      |      |

(א) סווג מחדש.

3. אומדן של הסכומים הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר שצפוי כי יופחתו מרווח כולל מצטבר אחר לדוח רווח והפסד כהוצאה (כהכנסה) בשנת 2016 לפני השפעת המס

|                                      |      |  |
|--------------------------------------|------|--|
| לתשעה חודשים שיסתיימו ביום 31 בדצמבר | 2016 |  |
| בלתי מבוקר                           |      |  |
| במיליוני ש"ח                         |      |  |
| 218                                  |      |  |
| 218                                  |      |  |

## ביאור 8 - זכויות עובדים (המשך)

### ד. הרכב ההטבות (המשך)

#### 3. הנחות<sup>(א)</sup>

- א. ההנחות על בסיס ממוצע משוקלל המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה ולמידת עלות ההטבה נטו לתקופות שהסתיימו ביום 31 בדצמבר
1. ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין ההטבה

| 31 במרס            |         |         | ליום 31 בדצמבר |
|--------------------|---------|---------|----------------|
| 2016               |         |         | 2015           |
| בלתי מבוקר         |         |         | מבוקר          |
| באחוזים            |         |         |                |
| שיעור היוון        | 2.37    | 1.86    | 2.68           |
| שיעור עליית המדד   | 1.86    | 1.91    | 1.78           |
| שיעור עזיבה        | 0.1-3.7 | 0.1-3.7 | 0.1-3.7        |
| שיעור גידול בתגמול | 0-6.3   | 0.8-7.2 | 0-6.3          |

2. ההנחות העיקריות המשמשות למידת עלות ההטבה נטו לתקופה

| 31 במרס                                             |       |       | ליום 31 בדצמבר |
|-----------------------------------------------------|-------|-------|----------------|
| 2016                                                |       |       | 2015           |
| בלתי מבוקר                                          |       |       | מבוקר          |
| באחוזים                                             |       |       |                |
| שיעור היוון                                         | 2.68  | 2.63  | 2.91           |
| תשואה חזויה על נכסי תוכנית לטווח ארך על נכסי תוכנית | 5.50  | 5.50  | 5.50           |
| שיעור גידול בתגמול                                  | 0-6.3 | 0-6.3 | 0-6.3          |

(א) ההנחות מתייחסות לנתוני בנק בלבד.

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

| גידול בנקודת אחוז אחת |         |                        | קיטון בנקודת אחוז אחת |                      |       |
|-----------------------|---------|------------------------|-----------------------|----------------------|-------|
| 31 במרס               |         |                        | 31 במרס               |                      |       |
| 2016                  |         |                        | 2016                  |                      |       |
| בלתי מבוקר            |         |                        | בלתי מבוקר            |                      |       |
| במיליוני ש"ח          |         |                        |                       |                      |       |
| שיעור היוון           | (2,228) | (2,442) <sup>(ב)</sup> | 2,803                 | 3,113 <sup>(ב)</sup> | 2,577 |
| שיעור עליית המדד      | (146)   | (254)                  | 147                   | 260                  | 210   |
| שיעור פרישה מוקדמת    | 250     | 275 <sup>(ב)</sup>     | (267)                 | (277) <sup>(ב)</sup> | (256) |
| שיעור גידול בתגמול    | 657     | 731                    | (581)                 | (654)                | (585) |

(א) ההנחות מתייחסות לנתוני בנק בלבד.

(ב) הוצג מחדש.

## ביאור 8 - זכויות עובדים (המשך)

### ד. הרכב ההטבות (המשך)

גובה ההתחייבות לזכויות עובדים מושפע ממספר משתנים מרכזיים, הכוללים משתני שוק (שיעורי ריביות היוון ההתחייבויות לטווחי הזמן השונים) ומשתנים אקטואריים כאמור, חלק מהמשתנים האקטואריים הינם משתנים התנהגותיים של העובדים. ייתכן כי יתקיים קשר בין שינויים במשתני השוק לבין שינויים במשתנים האקטואריים ההתנהגותיים. לדוגמא, ייתכן כי באם תתרחש עליית ריבית חדה במשק הישראלי, אשר בעקבותיה תעלנה גם תשואות האג"ח הממשלתיות (אשר תקטין גובה ההתחייבויות לפנסיה), יצטמצם גם שיעור העובדים הבוחרים במסלול פנסיה (החלטה אשר גם תצמצם את גובה ההתחייבויות של הבנק לפנסיה).

### 4. נכסי תוכנית

#### א. הרכב השווי ההוגן של נכסי תכנית

| ליום 31 במרס            |       | ליום 31 בדצמבר |       |
|-------------------------|-------|----------------|-------|
| 2016                    |       | 2015           |       |
| בלתי מבוקר              |       | מבוקר          |       |
| במיליוני ש"ח            |       |                |       |
| מזומנים ופקדונות בבנקים | 136   | 252            | 183   |
| מניות                   | 2,607 | 2,437          | 2,363 |
| אגרות חוב ממשלתיות      | 1,505 | 1,905          | 1,895 |
| אגרות חוב קונצרניות     | 2,096 | 2,187          | 1,838 |
| אחר                     | 349   | 477            | 487   |
| סך הכל                  | 6,693 | 7,258          | 6,766 |

#### ב. השווי ההוגן של נכסי תכנית לפי סוגי נכסים ויעד הקצאה לשנת 2016

| יעד הקצאה               |     | אחוז מנכסי התכנית |     |
|-------------------------|-----|-------------------|-----|
| 2016                    |     | 31 במרס           |     |
| 2016                    |     | 31 בדצמבר         |     |
| בלתי מבוקר              |     | מבוקר             |     |
| באחוזים                 |     |                   |     |
| מזומנים ופקדונות בבנקים | 2   | 3                 | 3   |
| מניות                   | 36  | 39                | 35  |
| אגרות חוב ממשלתיות      | 25  | 22                | 28  |
| אגרות חוב קונצרניות     | 30  | 31                | 27  |
| אחר                     | 7   | 5                 | 7   |
| סך הכל                  | 100 | 100               | 100 |

## ביאור 8 - זכויות עובדים (המשך)

ד. הרכב ההטבות (המשך)

4. נכסי תוכנית (המשך)

ג. תזרימי מזומנים

1. הפקדות

| הפקדות בפועל                    |                                        |      |                              |
|---------------------------------|----------------------------------------|------|------------------------------|
| לשנה שהסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר | לשלושה חודשים שהסתיימו<br>ביום 31 במרס | 2016 | 2016<br>תחזית <sup>(א)</sup> |
| 2015                            | 2015                                   |      |                              |
| מבוקר                           |                                        |      | בלתי מבוקר                   |
|                                 |                                        |      | במיליוני ש"ח                 |
| 215                             | 42                                     | 44   | 131                          |
| הפקדות                          |                                        |      |                              |

(א) אומדן ההפקדות שהבנק צופה לשלמן לתוכנית להטבה מוגדרת במהלך שנת 2016.

2. הטבות שהבנק צופה לשלם בעתיד<sup>(א)</sup>

| שנה        | במיליוני ש"ח |
|------------|--------------|
| 2016       | 419          |
| 2017       | 568          |
| 2018       | 601          |
| 2019       | 655          |
| 2020       | 675          |
| 2021-2025  | 4,271        |
| 2026 ואילך | 11,159       |
| סך הכל     | 18,348       |

(א) בערכים מהוונים.

## ביאור 9א - הון

### שינויים בהון הבנק

התנאים המצטברים על פי הקבוע במדיניות התגמול להבשלת השליש השני של יחידות ה-PSU (אשר הוקצו ליו"ר הדירקטוריון, למנכ"ל הראשי ולנושאי משרה אחרים בבנק כחלק מאישור המענק השנתי מותנה הביצועים לנושאי משרה בבנק, בגין מחצית המענק בגין שנת 2013) (להלן - "יחידות ה-PSU 2014") למניות, התקיימו, ולפיכך השליש השני מיחידות ה-PSU 2014 הבשילו למניות. בהתאם, ביום 13 במרס 2016 הוקצו לנושאי המשרה בבנק מניות חסומות בהתאם למספר יחידות ה-PSU 2014 אשר הבשילו למועד זה. כמו כן, התקיים התנאי להבשלת השליש השני של יחידות ה-RSU (אשר הוקצו בשנת 2013 לשני נושאי משרה בבנק) ולפיכך, השליש השני מיחידות ה-RSU הבשיל למניות. בהתאם, ביום 14 באפריל 2016 הוקצו לשני נושאי משרה בבנק מניות, בהתאם למספר יחידות ה-RSU, אשר הבשילו למועד זה.

לפרטים נוספים ראה [ביאור 24א.ב. ו-24א.ג. לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2015](#).

על פי הקבוע במדיניות התגמול, המניות המוקצות בשל הבשלת יחידות ה-PSU 2014 וה-RSU כאמור, הופקדו בידי הנאמן לתכנית התגמול.

המנה הראשונה מבין השלוש, של המניות שהוקצו בגין הבשלת ה-PSU 2014, אשר הבשילה כאמור ביום 31 למרס 2015, הייתה חסומה לתקופה של שנה אחת נוספת עד ליום 13 באפריל 2016 (להלן: "תקופת החסימה של המנה הראשונה"). כמו כן המנה השנייה מבין השלוש הייתה חסומה עד לתום תקופת החסימה של המנה הראשונה.

המנה הראשונה מבין השלוש, של המניות שהוקצו בגין הבשלת ה-RSU, אשר הבשילה ביום 14 באפריל 2015, הייתה חסומה עד ליום 13 באפריל 2016. המנה השנייה מבין השלוש שהבשילה כאמור ביום 14 באפריל 2016, אינה חסומה.

לפרטים נוספים ראה [ביאור 23.ו. ו-24א.ב. לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2015](#).

בהתאם להוראות מדיניות התגמול של הבנק, ביום 15 במרס 2016 הנפיק הבנק 938,657 יחידות PSU חדשות (להלן - "יחידות ה-PSU 2016"), על שם הנאמן, איסוף שירותי ניהול ונאמנות בע"מ, עבור יו"ר הדירקטוריון, המנכ"ל הראשי ונושאי משרה אחרים בבנק בגין מחצית המענק בגין שנת 2015. בהתקיים כל התנאים למימוש יחידות ה-PSU 2016 האמורות בכל אחד ממועדי ההבשלה, כאמור וכמפורט בדוח הצעה פרטית שפורסם על ידי הבנק ביום 29 בפברואר 2016 (אסמכתא: 2016-01-037192) כולל ההבהרות שפורסמו בגינו ביום 13 במרס 2016 (אסמכתא: 2016-01-005184) (להלן - "דוח ההצעה הפרטית"), תבשלה יחידות ה-PSU האמורות ל-938,657 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של הבנק, אשר יהוו כ-0.064% מההון המונפק והנפרע של הבנק במועד הנפקת היחידות.

ככל שלא התקיימו התנאים הקבועים להבשלתן של יחידות ה-PSU 2016 למניות באיזה ממועדי ההבשלה, יפקעו ויתבטלו היחידות אשר היה עליהן להבשיל באותו מועד, ובכלל זה יפקעו ויתבטלו כל הזכויות הנלוות אליהן.

יחידות ה-PSU 2016 שהוקצו כאמור אינן סחירות, כאשר בהתאם לאישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן - "הבורסה"), המניות שתנבענה מהבשלת היחידות הנ"ל תירשמה למסחר בבורסה על-שם החברה לרישומים של בנק לאומי לישראל בע"מ.

לפרטים נוספים ראה [ביאור 23.ז. לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2015](#).

## ביאור פא - הון (המשך)

ביום 20 במרס 2016 החליט דירקטוריון הבנק להנפיק 48,938,037 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. של הבנק, המהוות כ-3.21% מההון המונפק והנפרע של הבנק לאחר ההקצאה, על שם הנאמן, תמיר פישמן נאמניות 2004 בע"מ, בגין תוצאות ההצעה לעובדים ונושאי משרה שדווחו על ידי הבנק בתאריכים 16 במרס 2016 (אסמכתא: 2016-01-007473) וביום 20 במרס 2016 (אסמכתא: 2016-01-010026) על פי מתאר שפורסם על ידי הבנק ביום 18 בפברואר 2016 (המרת זכויות עובדים ונושאי משרה) (אסמכתא: 2016-01-030790) כפי שתוקן ביום 23 בפברואר 2016 (אסמכתא: 2016-01-033361).

לפרטים נוספים בקשר עם מתאר ההנפקה לעובדים ונושאי משרה ראה [ביאור 24.א.ד. לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2015](#).

על פי דוח הצעת מדף מיום 20 בינואר 2016, הנפיק הבנק, בתאריך 21 בינואר 2016 סך של 926 מיליון ש"ח כתבי התחייבות נדחים סדרה 400.

כתבי ההתחייבות הנדחים עומדים לפירעון בתשלום אחד ביום 21 בינואר 2026 עם אופציה למנפיק לפירעון מוקדם לא לפני ה-21 בינואר 2021 ולא לאחר ה-21 בפברואר 2021, אינם צמודים לבסיס הצמדה כלשהו, נושאים ריבית שנתית קבועה בשיעור של 3.25% לשנה, עד למועד הפירעון המוקדם. במועד זה, בהינתן אי מימוש זכותו של הבנק לפדיון מוקדם, תעודכן הריבית הנקובה באגרת בהתאם להפרש בין ריבית העוגן (כהגדרתה בדוח הצעת המדף) במועד ההנפקה לבין זו שבמועד עדכון הריבית.

בהתקיים נסיבות לאירוע מכונן (אירוע מכונן לאי קיימות או אירוע מכונן לספיגת הפסדי קרן, כמוקדם שביניהם), יומרו כתבי ההתחייבות הנדחים למניות על פי שווי השוק של המניות במועד ההמרה או על פי שער הרצפה שנקבע (6.78 ש"ח למניה), כגבוה מביניהם.

כתבי התחייבות אלו כשירים להכלל ברובד 2 החל ממועד ההנפקה.

## ביאור 29 - הלימות הון, מינוף ונזילות

### כללי

במאי 2013 תיקן המפקח על הבנקים את הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 211-201 בנושא מדידה והלימות הון, על מנת להתאימן להנחיות באזל 3.

יודגש, כי הוראות באזל 3 קובעות שינויים משמעותיים בחישוב דרישות ההון הרגולטורי, בין היתר, בכל הקשור לנושאים הבאים:

1. רכיבי ההון הפיקוחי
2. ניכויים מההון והתאמות פיקוחיות
3. טיפול בחשיפות לתאגידים פיננסיים



## ביאור 29 - הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

4. טיפול בחשיפות לסיכון אשראי בגין חובות פגומים

5. הקצאת הון בגין סיכון CVA.

התיקונים להוראות הנ"ל נכנסו לתוקף החל מיום 1 בינואר 2014, כאשר היישום הינו באופן מדורג בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299 בנושא מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי - הוראות מעבר. בהתאם להוראות המעבר, ההתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון וכן זכויות המיעוט שאינן כשירות להיכלל בהון הפיקוחי מנוכים מההון בהדרגה בשיעור של 20% בכל שנה, החל מיום 1 בינואר 2014 ועד ליום 1 בינואר 2018. מכשירי ההון שאינם כשירים עוד כהון פיקוחי הוכרו עד לתקרה של 80% ביום 1 בינואר 2014 ובכל שנה עוקבת מופחתת תקרה זו ב-10% נוספים עד ליום 1 בינואר 2022. נכון לשנת 2016 שיעור הניכויים מההון הרגולטורי עומד על 60% ותקרת המכשירים הכשירים כהון פיקוחי עומדת על 60%.

בנוסף, ביום 29 באוגוסט 2013 פורסם חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא דרישות הגילוי של באזל הנוגעות להרכב ההון אשר קבע דרישות גילוי מעודכנות שיידרשו הבנקים לכלול כחלק מאימוץ הוראות באזל 3.

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 צדדים נגדיים מרכזיים. החוזר מפרט את ההנחיות החדשות, אשר יחולו על חשיפות לצדדים נגדיים מרכזיים הנגרמות מנגזרי OTC, עסקאות נגזרים סחירים בבורסה ועסקאות מימון ניירות ערך.

ההנחיות מגדירות מהו צד נגדי מרכזי כשיר ומהו אינו צד נגדי מרכזי כשיר. כאשר לראשון נקבעו דרישות הון מופחתות. עיקרי השינויים נוגעים לחישוב החשיפות הבאות:

1. ככלל, חשיפות של תאגיד בנקאי חבר מסלקה לצד נגדי מרכזי ישוקללו במשקל סיכון של 2% לעומת ערך חשיפה אפס ערב התיקון.
2. חשיפות של תאגיד בנקאי ללקוח הפעיל בבורסה שחושבה לפי כללי הבורסה תבוטל. על פי התיקון יש לחשב את דרישת ההון לחשיפות אלה כאילו מדובר בעסקה דו צדדית, לרבות הקצאת הון בגין סיכון CVA.
3. כמו כן נקבעו הוראות לעניין חישוב חשיפות של תאגיד בנקאי ללקוח הפועל באמצעות חבר מסלקה וכן הטיפול בביטחונות שהפקיד תאגיד בנקאי אצל חבר מסלקה או אצל צד נגדי מרכזי.
4. חשיפות לצד נגדי מרכזי שאינו כשיר ישוקללו בהתאם למשקל הסיכון הרלוונטי לצד הנגדי בעוד העברות לקרן סיכונים ישוקללו ב-1,250%.

## ביאור 29 - הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

האמור בחוזר זה יחול מיום 1 ביולי 2016 כאשר עד ליום 30 ביוני 2017 ניתן להתייחס לבורסה בתל אביב כצד נגדי מרכזי כשיר. הבנק פועל לעדכן את אופן חישוב יחסי ההון ויחס המינוף בהתאם לעדכון ההוראה כאמור. כמו כן הבנק בוחן את השפעת עדכון ההוראה כאמור על תכנון ההון, יעדי ההון ויעד המינוף שלו. בהינתן שהבורסה לני"ע בישראל תוכר עד למחצית שנת 2017 כצד נגדי מרכזי כשיר, השפעת יישום ההוראה על לאומי, על בסיס נתוני סוף שנת 2015, איננה מהותית. בהינתן שהבורסה לני"ע בישראל לא תוכר כצד נגדי מרכזי כשיר, אומדן הגידול בסך נכסי הסיכון לנתוני סוף שנת 2015, הינו כ-3.5 מיליארד ש"ח, ירידה של כ-0.11% בהלימות הון עצמי רובד 1.

### ביטוח לתיק ערבויות מכוח חוק מכר

ביום 8 במרס 2016 הושלמה התקשרות עם מבטחי משנה בינלאומיים, בעלי דירוג בינלאומי גבוה, לרכישת ביטוח לתיק ערבויות מכוח חוק מכר (דירות) ולהתחייבויות להוצאת ערבויות כאמור. פוליסת הביטוח מבטיחה את הבנק למקרה בו יידרש לשלם בשל חילוט הערבויות, והכל על פי תנאי הפוליסה. רכישת הביטוח מאפשרת את הפחתת ההון המרותק בגין סיכון האשראי הנובע מהנפקת הערבויות, תוך שימוש בפוליסה כ"מפחיתת סיכון אשראי", בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 203 ותרמה לשיפור של כ-0.23% בהלימות הון עצמי רובד 1 של הבנק.

### ניכוי מההון בגין נכס מס נדחה

ביום 4 באפריל 2016 פורסם עדכון לקובץ שאלות ותשובות של הפיקוח על הבנקים ליישום הוראות ניהול בנקאי תקין בנושא מדידה והלימות הון. מטרת העדכון להבהיר את אופן הטיפול במרכיב מס שכר בכל הקשור לחישוב דרישות ההון ובניכוי מההון בגין נכס מס נדחה. על פי ההבהרה, כאשר תאגיד בנקאי מגיע למסקנה כי בנסיבות הקיימות במועד הדוח קיימת סבירות קרובה לוודאי (*virtually certain*) לגבי נכס המס הנדחה בגובה סכום מס השכר הכלול בספרי הבנק, ניתן שלא להחיל את ניכוי הסף הכלול בסעיף 13 להוראה על חלק זה של נכס המס הנדחה. לצורך כך, הבנק יהיה רשאי ליישם את הבחינה של ניכוי הסף על סכום המיסים הנדחים נטו, לאחר ניכוי מס השכר כאמור לעיל. נכס המס הנדחה כאמור, שלא נוכה מההון, ישוקלל כנכס סיכון בשיעור של 250%. הבנק מיישם את ההנחיות החל ממועד פרסומן באופן של מכאן ולהבא, ללא התאמות מספרי השוואה ובכפוף להוראות המעבר שנקבעו בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 299 של הפיקוח על הבנקים. עדכון זה תרם לשיפור של כ-0.20% בהלימות הון עצמי רובד 1 של הבנק ושל כ-0.17% ביחס ההון הכולל.

## ביאור 29 - הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

| 31 בדצמבר                           | 31 במרס    | 2016           | 2015 <sup>(ב)</sup>                                                    |
|-------------------------------------|------------|----------------|------------------------------------------------------------------------|
| מבוקר                               | בלתי מבוקר |                |                                                                        |
| במיליוני ש"ח                        |            |                |                                                                        |
| <b>א. נתונים</b>                    |            |                |                                                                        |
| <b>הון לצורך חישוב יחס ההון</b>     |            |                |                                                                        |
| 29,001                              | 27,416     | <b>29,719</b>  | הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים                         |
| 12,593                              | 13,329     | <b>12,890</b>  | הון רובד 2, לאחר ניכויים                                               |
| 41,594                              | 40,745     | <b>42,609</b>  | סך הכל הון כולל                                                        |
| <b>יתרות משוקללות של נכסי סיכון</b> |            |                |                                                                        |
| 277,034                             | 271,585    | <b>272,523</b> | סיכון אשראי                                                            |
| 5,167                               | 5,952      | <b>5,793</b>   | סיכונים שוק                                                            |
| 20,432                              | 20,376     | <b>20,100</b>  | סיכון תפעולי                                                           |
| 302,633                             | 297,913    | <b>298,416</b> | סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון                                    |
| <b>יחס ההון לרכיבי סיכון</b>        |            |                |                                                                        |
| 9.58%                               | 9.20%      | <b>9.96%</b>   | יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון                                       |
| 13.74%                              | 13.68%     | <b>14.28%</b>  | יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון                                            |
| 9.10%                               | 9.00%      | <b>9.14%</b>   | יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים <sup>(א)</sup> |
| 12.60%                              | 12.50%     | <b>12.64%</b>  | יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים <sup>(א)</sup>      |
| <b>ב. חברות בנות משמעותיות</b>      |            |                |                                                                        |
| <b>לאומי קארד בע"מ</b>              |            |                |                                                                        |
| 16.89%                              | 16.14%     | <b>16.75%</b>  | יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון                                       |
| 17.82%                              | 17.09%     | <b>17.68%</b>  | יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון                                            |
| 9.00%                               | 9.00%      | <b>9.00%</b>   | יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים                |
| 12.50%                              | 12.50%     | <b>12.50%</b>  | יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים                     |
| <b>בנק לאומי ארה"ב</b>              |            |                |                                                                        |
| 12.33%                              | 11.89%     | <b>12.45%</b>  | יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון                                       |
| 15.13%                              | 14.58%     | <b>15.21%</b>  | יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון                                            |
| 8.00%                               | 8.00%      | <b>8.00%</b>   | יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי השלטונות המקומיים              |
| 10.00%                              | 10.00%     | <b>10.00%</b>  | יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי השלטונות המקומיים                   |

(א) יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ויחס ההון הכולל המזערי הנדרש מיום 1 בינואר 2015 ועד ליום 31 בדצמבר 2016 הינם 9% ו-12.5% בהתאמה והחל מיום 1 בינואר 2017 הינם 10% ו-13.5% בהתאמה. ליחסים אלה, החל מיום 1 בינואר 2015, מתווספת דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור למועד הדיווח. דרישה זו מיושמת בהדרגה בשיעורים רבעוניים שווים החל מיום 1 באפריל 2015 ועד ליום 1 בינואר 2017.

בהתאם לכך, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי שידרש על ידי המפקח על הבנקים ליום 1 בינואר 2017, לפי נתוני מועד הדיווח, הינו 10.27% ו-13.77% בהתאמה.

(ב) הוצג מחדש לרבות יישום הוראות המפקח על הבנקים בדבר היוון עלויות תוכנה.

הערה: ביום 31 בדצמבר 2015 מוזג בנק ערבי עם ולתוך לאומי.

## ביאור 9 - הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

### ג. השפעת הוראות המעבר על יחס הון עצמי רובד 1

| 31 בדצמבר                                                      | 31 במרס    |                     |
|----------------------------------------------------------------|------------|---------------------|
| 2015                                                           | 2016       | 2015 <sup>(א)</sup> |
| מבוקר                                                          | בלתי מבוקר | מבוקר               |
|                                                                |            | באחוזים             |
| <b>יחס ההון לרכיבי סיכון</b>                                   |            |                     |
| 8.93%                                                          | 9.53%      | 8.19%               |
| 0.65%                                                          | 0.43%      | 1.01%               |
| 9.58%                                                          | 9.96%      | 9.20%               |
| יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני יישום השפעת הוראות המעבר |            |                     |
| יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון                               |            |                     |

(א) הוצג מחדש לרבות יישום הוראות המפקח על הבנקים בדבר היוון עלויות תוכנה.

### ד. רכיבי הון הנתונים לתנודות

התקינה בדבר זכויות עובדים אשר ייושמה לראשונה בינואר 2015, הינה גורם המשפיע והצפוי להשפיע באופן מהותי ביותר על הון עצמי רובד 1 של לאומי, בעיקר בשל העובדה שמדידת ההתחייבות הינה בהתאם לריביות שוק שהינן ברמות נמוכות היסטוריות וכן בשל התנודות הרבה שמדידה מעין זו מביאה עימה. הבנק בוחן ומיישם מספר דרכים למיתון התנודות בהון הנובעת מהתקינה - כגון רכישה, ישירה או עקיפה, של מכשירים המגדירים את השפעת השינויים במקדמי ההיוון (כולם או חלקם) המשמשים להיוון ההתחייבות לזכויות עובדים.

### ה. 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. 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 מבוטא 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 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 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.

## ביאור 29 - הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

בהתאם להוראה 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 6%.

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 רבעונים קבועים עד ליום 1 בינואר 2018.

| 31 במרס                                        | 31 בדצמבר |              |
|------------------------------------------------|-----------|--------------|
| 2016                                           | 2015      |              |
| בלתי מבוקר                                     | מבוקר     | במיליוני ש"ח |
| <b>א. בנתוני המאוחד</b>                        |           |              |
| הון רובד 1                                     | 29,719    | 29,001       |
| סך החשיפות                                     | 467,663   | 462,680      |
| <b>יחס המינוף</b>                              |           |              |
| יחס המינוף                                     | 6.35%     | 6.27%        |
| יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים | 6.00%     | 6.00%        |
| <b>ב. חברות בת משמעותיות</b>                   |           |              |
| <b>לאומי קארד בע"מ</b>                         |           |              |
| יחס המינוף                                     | 11.52%    | 11.66%       |
| יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים | 5.00%     | 5.00%        |
| <b>בנק לאומי ארה"ב<sup>(א)</sup></b>           |           |              |
| יחס המינוף                                     | 10.31%    | 9.98%        |

(א) מיושם בהתאם לרגולציה המקומית, לפיה לא קיימות דרישות מינימום ליחס מינוף.

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

ביום 28 בספטמבר 2014 פורסם חוזר במסגרתו נוספה 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).

## ביאור 29 - הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

תרחיש הקיצון שנקבע בהוראה כולל זעזוע המשלב זעזוע ספציפי לתאגיד וזעזוע מערכתית ובמסגרתו הוגדרו שיעורי משיכה סטנדרטיים לתזרימים יוצאים ושיעורי קבלה של תזרימים נכנסים בהתאם לקטגוריות של היתרות השונות.

יחס כיסוי הנזילות מונהג החל מיום 1 באפריל 2015.

בהתאם להוראות המעבר, החל מיום 1 באפריל 2015 הדרישה המזערית נקבעה על 60% ותגדל ל-80% ב-1 בינואר 2016 ול-100% ב-1 בינואר 2017 ואילך. עם זאת, בתקופה של לחץ פיננסי תאגיד בנקאי יוכל לרדת מתחת לדרישות מינימאליות אלו.

בנוסף, ביום 28 בספטמבר 2014 פורסם חוזר בנושא הוראת שעה - יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל - גילוי בגין יחס כיסוי נזילות (להלן: "החוזר"). במסגרת החוזר תוקנו הוראות הדיווח לציבור כדי לשלב את דרישות הגילוי שיידרשו הבנקים לכלול כחלק מאימוץ יחס כיסוי הנזילות.

בהתאם לכך, נקבע בין היתר, כי החל מיום 1 באפריל 2015 התווספו דרישות הגילוי על יחס כיסוי הנזילות במאוחד ובסולו (בכפוף לתחולה) במסגרת ביאור לדוחות הכספיים אשר שמו ישונה ל"ביאור הלימות הון ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים".

הגורמים אשר השפיעו באופן מהותי על יחס כיסוי הנזילות, כוללים בין היתר, שינוי בהיקף הנכסים הנזילים הנובע מהנפקות של מכשירי חוב וגידול בהיקף הפיקדונות.

יחס כיסוי הנזילות של התאגיד הבנקאי חושב על בסיס ממוצע תצפיות יומיות ויחס כיסוי הנזילות המאוחד חושב על בסיס ממוצע תצפיות חודשיות לתקופה.

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום                          |             |
|------------------------------------------------------|-------------|
| 31 במרס                                              | 31 בדצמבר   |
| 2016                                                 | 2015        |
| בלתי מבוקר                                           | מבוקר       |
| באחוזים                                              |             |
| <b>א. בנתוני המאוחד</b>                              |             |
| יחס כיסוי הנזילות                                    | <b>125%</b> |
| יחס כסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים | 105%        |
|                                                      | <b>80%</b>  |
|                                                      | 60%         |
| <b>ב. בנתוני התאגיד הבנקאי</b>                       |             |
| יחס כיסוי הנזילות                                    | <b>124%</b> |
| יחס כסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים | 103%        |
|                                                      | <b>80%</b>  |
|                                                      | 60%         |

לאומי קארד ובנק לאומי ארה"ב אינן נדרשות ביחס כיסוי נזילות.

## ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

### א. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

| 31 בדצמבר                                                                                                    | 31 במרס      |       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------|
| 2015                                                                                                         | 2015         | 2016  |
| מבוקר                                                                                                        | בלתי מבוקר   |       |
|                                                                                                              | במיליוני ש"ח |       |
| (1) חוזי שכירות לזמן ארוך - דמי שכירות של בניינים, ציוד וכלי רכב ודמי אחזקה בשל התקשרויות לתשלום בשנים הבאות |              |       |
| 324                                                                                                          | 272          | 274   |
| 223                                                                                                          | 210          | 205   |
| 197                                                                                                          | 191          | 182   |
| 164                                                                                                          | 172          | 154   |
| 138                                                                                                          | 137          | 121   |
| 1,248                                                                                                        | 872          | 1,206 |
| 2,294                                                                                                        | 1,854        | 2,142 |
| 466                                                                                                          | 719          | 709   |
| 377                                                                                                          | 190          | 3,669 |
| סך הכל חוזי שכירות לזמן ארוך                                                                                 |              |       |
| (2) התחייבויות לרכישת ניירות ערך                                                                             |              |       |
| (3) התחייבויות להשקעה בבניינים ובציוד ורכישתם                                                                |              |       |

### ב. תביעות משפטיות

במהלך העסקים השוטף הוגשו כנגד הבנק וחברות מאוחדות מסוימות תובענות משפטיות, לרבות בקשות לאישור תביעות ייצוגיות.

[בביאור 25 לדוחות הכספיים השנתיים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2015](#), נכלל מידע לגבי התביעות המהותיות למועד הדוחות כאמור. בביאור להלן נכלל מידע לעניין תביעות מהותיות שהוגשו בתקופת הדוח ולאחר תקופת הדוח, ככל שהוגשו, וכן שינויים שחלו לגבי תביעות מהותיות שהוגשו בתקופות דיווח קודמות, ואינו כולל מידע אודות תביעות שדווחו [בביאור 25 לדוח השנתי](#) שהוגשו לפני תקופת הדוח ולא חל בהן שינוי.

לדעת הנהלת הבנק והנהלות החברות המאוחדות סכום החשיפה הנוספת בשל תביעות שהוגשו נגד הבנק ונגד החברות המאוחדות בנושאים שונים, שסכום כל אחת מהן עולה על 2 מיליון ש"ח ואשר אפשרות התממשותן אינה קלושה, מסתכם בסך של כ-48 מיליון ש"ח.

1. לדעת הנהלת הבנק והחברות המאוחדות, המתבססות על חוות דעת משפטיות באשר לסיכויי תובענות אלו, לרבות הבקשות לאישור תביעות ייצוגיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי נזקים כתוצאה מהתובענות כאמור.

א. ביום 12 בספטמבר 2006, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו, בקשה לאישור תביעה ייצוגית, נגד הבנק, נגד בנק הפועלים ונגד בנק דיסקונט בסכום נטען נגד כלל המשיבים של 7 מיליארד ש"ח, כאשר בגוף הבקשה נטען כי הנזק לקבוצה אותה מבקש התובע לייצג נאמד ב-10 מיליארד ש"ח. לטענת המבקשת, הבנקים גבו מלקוחותיהם ריבית בגין אשראי שקלי לא צמוד,

## ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

עמלת הקצאת אשראי ודמי ניהול קבועים בחשבונות חח"ד, בשיעורים ובסכומים זהים, וזאת כתוצאה מהסדר כובל.

במקביל, במסגרת הליכי ערר על קביעת הממונה על ההגבלים העסקיים מיום 26 באפריל 2009 שכותרתה "הסדרים כובלים בין בנק הפועלים, בנק לאומי, בנק דיסקונט, בנק המזרחי והבנק הבינלאומי שעניינם העברת מידע בנוגע לעמלות" ("הקביעה"), ניתן ביום 15 ביוני 2014, על ידי בית הדין להגבלים עסקיים, תוקף של צו מוסכם להסכמה בין הבנקים העוררים לממונה על הגבלים עסקיים, לפיה, בין היתר, בכפוף להפקדת סכום של 70 מיליון ש"ח (חלקו של הבנק - 21.425 מיליון ש"ח) בידי נאמן, תהא הקביעה בטלה. סכום זה הופקד בידי נאמן ("הנאמן"). עוד נקבע במסגרת הצו המוסכם, כי הבנקים שהם צד לו יוכלו להשתמש בכספים אלו לשם ביצוע הסדרי פשרה בתביעות שונות, וביניהן התביעות המנויות בסעיף זה, בסעיף ב להלן, (ותביעות נוספות שפורטו בסעיפים 1.2 א ו-ב [בביאור 25 לדוח השנתי](#) של הבנק ליום 31 בדצמבר 2015), בכפוף לתנאים שפורטו בצו.

ביום 11 בדצמבר 2014, הוגשה לבית המשפט בקשה לאישור הסדר פשרה לפיו ישלמו הבנקים המשיבים לחברי הקבוצה סך של 35 מיליון ש"ח, מתוך הכספים שהופקדו בידי הנאמן. בחודש ינואר 2015 המבקשים בהליך המתואר בסעיף ב. להלן, הגישו בקשה לביטול ההחלטה בדבר פרסום ההסדר או לחלופין לעיכובה עד לאחר הכרעה ביחס בין ההליך כאן להליך המתואר בסעיף ב. להלן. בדיון שהתקיים ביום 25 במרס 2015 הצדדים התבקשו לשקול את הצעת בית המשפט לאופן המשך ניהול שני ההליכים (ובין היתר, לשקול איחודם). הצדדים פעלו לגיבוש הסכם פשרה מתוקן בשים לב להערות בית המשפט. ביום 25 בפברואר 2016 הוגשה לבית המשפט בקשה לאישור הסדר פשרה מתוקן בהליך המתואר בסעיף זה, ובהליך המתואר בסעיף ב. להלן, לפיו ישלמו כל הבנקים המשיבים לחברי הקבוצה בשני ההליכים גם יחד סך כולל של 47 מיליון ש"ח (לא כולל שכ"ט וגמול לעורכי הדין ולמבקשים בשני ההליכים) כאשר 35 מיליון ש"ח מתוך הסך הכולל ישולמו מתוך הכספים שהופקדו בידי הנאמן כאמור לעיל, ולהם יוסיפו הבנקים 12 מיליון ש"ח נוספים (חלקו של הבנק בסכום הנוסף הוא 4.5 מיליון ש"ח). ביום 15 במאי 2016 אישר בית המשפט את הסכם הפשרה ונתן לו תוקף של פסק דין.

ב. ביום 23 בנובמבר 2006 הוגשו לבית המשפט המחוזי בירושלים תביעה ובקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד הבנק, נגד בנק הפועלים בע"מ ונגד בנק דיסקונט לישראל בע"מ. המבקשים טוענים כי הבנקים גובים בגין אשראי למגזר משקי הבית ריבית בשיעור גבוה בהרבה מזה הנגבה מן המגזר המסחרי והמגזר העסקי. הנזק הנטען הינו 5.6 מיליארד ש"ח על פי שיטה אחת ו-5.2 מיליארד ש"ח לפי שיטה שנייה. סכום הנזק הנטען המיוחס ללקוחות הבנק הינו לפחות 1.6 מיליארד ש"ח. ביום 21 בינואר 2014, החליט בית המשפט להעביר את הדיון בתיק לבית המשפט בתל-אביב-יפו שדן בהליך המתואר בסעיף א. לעיל. ראה בסעיף א. לעיל, עדכון לגבי ההליכים גם בתיק זה.



## ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. ביום 1 באפריל 2007 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד הבנק, נגד שלושה בנקים נוספים וכן נגד משיבים נוספים, שהם לפי הנטען, חברי הבורסה לניירות ערך. לטענת המבקשים, המשיבים גבו ממנהלי קרנות נאמנות בשליטתם פעולות עבור קניה ומכירה של ניירות ערך (עמלות ברוקראז') ועבור ביצוע פעולות במט"ח, שהיו גבוהות יותר מן העמלות שגבו מגופים אחרים, וזאת, לטענת המבקשים, תוך הפרת הוראות חוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994, כנוסחו הקודם, והפרת חובות נוספות. המבקשים טענו כי גבית העמלות העודפות (לפי הנטען) נמשכה שלא כדין גם לאחר מכירת השליטה בקרנות הנאמנות על ידי הבנקים למשיבים האחרים. לטענת המבקשים, סכום הנזק הכולל שנגרם לכל חברי הקבוצה על ידי כל המשיבים מסתכם בסך של 386 מיליון ש"ח, מתוכם מיוחס לבנק נזק של כ-130 מיליון ש"ח. ביום 10 במאי 2016 ניתן פסק דינו של בית המשפט הדוחה את הבקשה לאישור התובענה כיצוגית.

ד. ביום 17 במרס 2014, הגיש מנהל מיוחד של חברה בפירוק ("החברה" ו-"המנהל המיוחד") לבית המשפט המחוזי מחוז מרכז, בקשה למתן הוראות נגד הבנק, במסגרתה ביקש שבית המשפט יצהיר כי הבנק יישא בתשלום לחברה (קופת הפרוק) בסך מצטבר של 1,200 מיליון ש"ח, מתוכם סך של 635 מיליון ש"ח לכיסוי כל חובות החברה לנושיה וסך של 565 מיליון ש"ח בגין החזר מלוא שווי נכסי החברה בסכום קרן, שעמד, לטענת המנהל המיוחד, נכון ליום 25 במרס 2001, על הסך של 165 מיליון ש"ח, בצירוף ריבית מאותו מועד בשיעור שהחברה התחייבה לשלם לבנק. לטענת המנהל המיוחד, על הבנק לשאת באחריות אישית לחבויות החברה, מאחר ועל פי הנטען, יש לראות בבנק "נושא משרה" בחברה מחמת שליטתו כביכול בחברה; מחמת שיש לראות את הבנק כ"דירקטור דה-פקטו" או כ"דירקטור צללים" בחברה; מחמת אחריותו כמבצע בצוואת ו/או מעוול במשותף למעשי התרמית, כביכול, המתוארים בבקשה; ומחמת הדוקטרינה של *Lenders' Liability*.

יצוין כי במסגרת הבקשה שמר המנהל המיוחד על זכות להגיש הליכים נוספים נגד הבנק ו/או נושאי משרה נוספים בחברה ו/או יחידים מטעם הבנק ועורכי דין שיעצו לבנק. הבנק הגיש תגובתו לבקשה.

ביום 20 באפריל 2015 קבע בית המשפט העליון, כי ככל שיוחלט לנקוט הליכים נוספים, ימונה לחברה בעל תפקיד חדש שאינו קשור למנהל המיוחד הקודם או למשרדו, והוא יטפל בכל ענין עתידי ככל שיהא. עורך הדין ממשרדו של המנהל המיוחד שהגיש את הבקשה יוכל להמשיך ולטפל רק בהליכים התלויים ועומדים. ביום 17 בספטמבר 2015 הגיש הכנ"ר בקשה למינוי עו"ד אחר כבעל תפקיד בתיק אשר יוסמך לבצע חקירות נוספות בהליך זה. הבנק הגיש את תגובתו לבקשה. ביום 20 למרס 2016 החליט בית המשפט למחוק את בקשת הכנ"ר.

ה. ביום 6 בינואר 2015, הוגשה לבית המשפט המחוזי - מרכז, בקשה לאישור תביעה ייצוגית בסכום נטען של כ-400 מיליון ש"ח, על סמך אומדנים והערכות של מומחה המבקשת. לטענת המבקשת, הבנק מפר את הוראות צו הריבית (קביעת שיעור הריבית המקסימלי), תש"ל-1970, לפיו אין לגבות ריבית פיגורים על הלוואות צמודות, בשיעור העולה על 17% לשנה, בכך שגובה ריבית פיגורים שנתית אפקטיבית על הלוואות צמודות בשיעור של 18.3891% לשנה, שלטענת המבקשת,

## ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

עולה על המותר. ביום 15 ביוני 2015 הגישה המבקשת בקשה מתוקנת לפיה, לאור קיום הלכה של בית המשפט העליון, התומכת בעמדת הבנק, היא מצמצמת את הסעד המבוקש לשינוי עתידי באופן גבית הריבית. ביום 16 בספטמבר 2015 הגיש הבנק בקשה למחיקה על הסף של בקשת האישור, וזאת, בין היתר, מן הנימוק שבמצב בו הבנק פועל כדין ועל פי הלכת בית המשפט העליון אין עילה לתביעה נגדו ולא ניתן לאשר תובענה ייצוגית. ביום 20 בדצמבר 2015 החליט בית המשפט המחוזי מרכז לסלק על הסף את הבקשה לאישור התובענה כיצוגית וביום 14 בינואר 2016 הוגש ערעור על החלטה זו.

2. כמו כן תלויות ועומדות נגד הבנק תובענות, לרבות בקשות לאישור תביעות ייצוגיות, שהסכום הנתען בהן מהותי, אשר לדעת הנהלת הבנק, המתבססת על חוות דעת משפטיות באשר לסיכויי תובענות אלו, בשלב זה לא ניתן להעריך את סיכוייהן ומטעם זה לא בוצעה בגין הפרשה.

א. ביום 29 באפריל 2015 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד הבנק. עניינה של הבקשה בטענת המבקש לפיה כספים של ניצולי שואה, אשר הופקדו לפני מלחמת העולם השנייה בבנק אפ"ק ולא נמשכו על ידי הלקוחות במהלך המלחמה, מושבים לניצולים או ליורשיהם כשהם אינם משוערכים כביכול לערכים ריאליים. המבקש טוען לנזק אישי של 1,266 ש"ח וסכום התביעה הקבוצתית הנתען על ידי המבקש הינו 150 מיליון ש"ח. ביום 5 באוגוסט 2015 הגיש הבנק בקשה לסילוק על הסף של הבקשה לאישור ושל תביעתו האישית של המבקש. הבקשה לסילוק על הסף נדחתה ועל הבנק להגיש תגובתו לבקשה.

ב. ביום 22 ביולי 2015 התקבלה בבנק בקשה לאישור תובענה ייצוגית, שהוגשה נגד הבנק לבית המשפט המחוזי מרכז. עניינה של הבקשה בטענת המבקשת, לפיה תשלומים המשולמים ישירות לבנק על חשבון חוב אשר בגינו מתנהל הליך גבייה בהוצאה לפועל, מדווחים על ידי הבנק להוצאה לפועל באיחור, וכתוצאה מכך נוצר, כביכול, פער בין החוב האמיתי ובין החוב הרשום בתיק ההוצאה לפועל. בנוסף, המבקשת טוענת, כי כאשר הבנק מדווח על תשלום באיחור, החייב מקבל זיכוי בגין הריבית שחוייבה בתקופה שבין התשלום לבין הדווח. לטענת המבקשת, עד סוף שנת 2010, הזיכוי שהתקבל היה בשיעור ריבית נמוך יותר מן הריבית הבנקאית שהצטברה על החוב. רק משנת 2010 בוצע שינוי במערכות ההוצאה לפועל אשר אפשר זיכוי בריבית המתאימה. המבקשת טוענת לנזק אישי של 33.46 ש"ח, ומעריכה את סכום התביעה הקבוצתית במיליוני ש"ח, בלי לציין סכום או תחשיב מפורט.

ג. ביום 11 בפברואר 2016 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד הבנק ונגד ארבעה בנקים נוספים. עניינה של התובענה בטענת המבקשת, כי הבנקים נותנים הטבות שונות בחשבונות של סטודנטים, אולם מגבילים את גילם של הסטודנטים הזכאים להטבות, וזאת, לטענת המבקשת, בניגוד לדיון. המבקשת טוענת לנזק אישי של 11 אלף ש"ח, וסכום התביעה לכל הקבוצה אותה המבקשת מעוניינת לייצג בגדר התובענה הייצוגית נגד חמשת הבנקים גם יחד, מוערך על ידה ב-219 מיליון ש"ח.

## ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. לבית המשפט בארצות הברית ( UNITED STATES DISTRICT COURT FOR THE DISTRICT OF COLUMBIA ) הוגשה ביום 7 במארס 2016, תביעה, על ידי מספר רב של תובעים, כנגד עשרות נתבעים, וביניהם: הבנק, בנק לאומי USA, בנק הפועלים, אנשים פרטיים כגון: שלדון אדלסון, ארווינג מוסקוביץ', חיים סבן, לב לבייב ואחרים, וכנגד גופים שונים, כגון ארגוני ידידות הקשורים להתנחלויות, חברות בניה כמו אפריקה ישראל ודניה סיבוס, וחברות נוספות כמו חברת וולוו, חברת HP, מוטורולה, כי"ל, אהבה (מוצרי ים המלח), ועוד. ענינה של התביעה, בטענה כי האנשים והגופים הנ"ל תומכים בהתנחלויות, באופן שפוגע בתושבים פלסטינאים, ברכושם ובזכויותיהם. כנגד הבנקים נטען, בין היתר, כי ההעברות של כספים על ידי הגורמים התורמים להתנחלויות נעשות באמצעות העברות בנקאיות, כאשר, לטענת התובעים, הבנקים ידעו מכח כללי "הכר את הלקוח" למה נועדו כספי ההעברות, וביצעו את ההעברות לשם קידום עסקיהם ורווחיהם. סכום התביעה הנטען נגד כל הנתבעים יחדיו הוא 34.5 מיליארד דולר. לא הובהר הבסיס המשפטי או הכלכלי לסכום זה ולא ניתן הסבר לקשר בין התובעים לבין הסכומים הדמיוניים שננקבו בתביעה או פירוט של הנזקים הנטענים כלפי הבנק.

3. להלן פירוט של תובענות ובקשות לאישור תביעות ייצוגיות בסכומים מהותיים שהוגשו נגד חברות בנות של הבנק. לדעת הנהלת הבנק, ובהסתמך על דעת הנהלת החברה הבת הרלבנטית, המתבססת על חוות דעת היועצים המשפטיים שלה באשר לסיכויי הליכים אלה, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי נזקים כתוצאה מתביעות כאמור:

ביום 23 ביוני 2009, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד סטנדרד & פורס מעלות בע"מ, קשת אגרות חוב בע"מ ("קשת"), חברה לנאמנות של בנק לאומי לישראל בע"מ ("החברה לנאמנות") ו-6 נתבעים נוספים. תביעה זו נמחקה ואוחדה עם תביעה דומה אחרת שהוגשה מחדש כתביעה מאוחדת. סכום התביעה הייצוגית הנטען נגד כל המשיבים עמד על כ-286 מיליון ש"ח. לא נעשה בתובענה שיוך ברור של סכום תביעה ספציפי לכל אחד מן המשיבים. הבקשה לאישור מתייחסת לאג"ח שהנפיקה קשת, שגובו ב-Notes, שהנפיק Lehman Brothers Bankhaus A.G. לפי הנטען בבקשה, עם קריסת ליהמן ברדרס, צנח מחיר האג"ח והופסק המסחר בהן. כלפי החברה לנאמנות, ששימשה כנאמן למחזיקי האג"ח שהונפק על ידי קשת, נטען כי לא נקטה בפעולות שונות כדי למנוע או לצמצם, לשיטת המבקשים, את הנזק שנגרם לטענתם, למחזיקי האג"ח. ביום 16 במאי 2016 אישר בית המשפט הסדר פשרה בתובענה. הסכום שישולם לחברי הקבוצה המיוצגת הוא כ-5.3 מיליון ש"ח. מתוך סכום זה, חלקה של החברה לנאמנות בתשלום הוא 195,000 ש"ח.

4. להלן פירוט של תובענות ובקשות לאישור תובענות ייצוגיות בסכום מהותי, שהוגשו נגד חברות בנות של הבנק, שלדעת הנהלת הבנק ובהסתמך על דעת הנהלת החברה הבת הרלבנטית, המתבססת על חוות דעת היועצים המשפטיים שלה, באשר לסיכויי הליכים אלו, בשלב זה, לא ניתן להעריך את סיכוייהן ומטעם זה לא בוצעה בגינן הפרשה.

## ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ביום 28 באפריל 2014, הוגשה בקשה לאישור תביעה ייצוגית בבית משפט מחוזי מרכז נגד לאומי קארד, ישראלכרט וכאל, בסך של כ-1.7 מיליארד ש"ח, בנוגע לגביית עמלה צולבת מבתי עסק בגין עסקאות שבוצעו באמצעות כרטיסי debit וכרטיסי prepaid הנטענים מראש. לטענת המבקש, העמלה הצולבת שנגבת בכרטיסים אלו (בניגוד לכרטיסי אשראי - credit), לא קיבלה אישור מבית הדין להגבלים עסקיים, ומהווה הסדר כובל. בנוסף, לטענת המבקש, גם ההסדר בין הנתבעות לפיו מועברים כספי העסקאות לבתי העסק בעיכוב של כ-20 ימים מהווה הסדר כובל או תנאי מקפח בחוזה אחיד. בקשת הסתלקות מתוקנת שהוגשה אושרה על ידי בית המשפט בחודש יולי 2015. בנוסף, הוגשו לבית המשפט מספר בקשות להחלפת המבקש ובא כוחו. ביום 20 באוקטובר 2015, הורה בית המשפט כי כל אחת מקבוצות המבקשים לשמש כמייצגי הקבוצה נדרשת להגיש לבית המשפט מסמך בו תבהיר, בין היתר, את האופן שבכוונתה לנהל את התובענה, ובית המשפט יתן את החלטתו ביחס לזהות המבקשים (ובאי כוחם) שייבחרו לעמוד מאחורי הבקשה לאישור התובענה כיצוגית. עוד נקבע כי הקבוצה שתיבחר תידרש להגיש בקשת אישור מתוקנת, אשר המועד להגשתה יקבע לאחר שתינתן החלטה באשר לזהות המבקשים. ביום 9 במרס 2016 קבע בית המשפט את זהות הקבוצה שתשמש כמייצגת בתובענה. עוד קבע בית המשפט כי תוגש בקשה מתוקנת לאישור התובענה כיצוגית, ובהמשך יוגשו תשובות ותגובות לתשובות.

5. לפירוט בדבר הליכים משפטיים בנושא הלקוחות האמריקאים - ראה סעיף 1.ג.א. בביאור זה להלן.

### ג. התחייבויות תלויות והתקשרויות שונות

#### 1. פרשת הלקוחות האמריקאיים:

לפירוט בדבר פרשת הלקוחות האמריקאים, לרבות תנאי ההסדרים עם הרשויות האמריקאיות ופירוט ההליכים המשפטיים בנושא זה - [ראה ביאור 25 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2015](#). בביאור זה יובאו עדכונים, ככל שאירעו בתקופת הדוח ולא פורסמו בדוחות הכספיים השנתיים.

במסגרת ה-DPA (ההסדר שנחתם עם משרד המשפטים האמריקאי) התחייבה קבוצת לאומי, בין היתר, לבצע פעולות מסוימות הקשורות למתן שירותים ללקוחות אמריקאיים, ולפתח וליישם תוכנית ציות להוראות ה-FATCA. גם במסגרת ההסכם עם ה-NYDFS (New York Department of Financial Services) מוטלות על הבנק התחייבויות מסוימות ובין היתר, מונה במסגרת זו מוניטור לתקופה של שנה שיבחן בין היתר, את פעילות הקבוצה. המוניטור החל את תפקידו ב-15 ביולי 2015. בתקופת הדוח העלה ה-NYDFS טענה שיתכן שתקופת פעילות המוניטור תוארך. בשלב זה לא ניתן להעריך האם התקופה תוארך.

על מנת לעמוד בהוראות ההסדרים כאמור, מינה הבנק צוות היגוי מיוחד אשר מפקח על מילוי כל התחייבויות הבנק והשלוחות על פי ההסדרים ומגיש דיווחים שוטפים על כך לועדת דירקטוריון.

## ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

א. הליכים משפטיים:

בעקבות החקירות של הרשויות האמריקאיות הוגשו נגד הבנק ונגד נושאי משרה שכינה ושמהנים בבנק ובחברות בקבוצה, מספר תובענות. להלן יובאו עדכונים שאירעו בתקופת הדוח.

לדעת הנהלת הבנק, המתבססת על חוות דעת משפטיות באשר לסיכויי תובענות אלו, (ככל שמדובר בתובענות נגד הבנק), נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי נזקים כתוצאה מתובענות אלו.

1. ביום 1 בספטמבר 2013, הוגשה למחלקה הכלכלית של בית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאשר הגשת תביעה נגזרת נגד נושאי משרה בכירים לשעבר בבנק. לטענת המבקש, במסגרת חקירות של רשויות המס בארה"ב התברר כי נציגי הבנק ונציגי בנק לאומי ארה"ב סייעו ללקוחות שהם נישומי מס בארה"ב לבצע פעולות שמנעו מרשויות המס בארה"ב לגבות מסים מאזרחיהם. ביום 6 בינואר 2015, הגיש המבקש בקשה מתוקנת לאשר הגשת תביעה נגזרת נגד נושאי משרה בבנק ותאגידים נוספים בשליטת הבנק ("קבוצת לאומי") וכן נגד רואי החשבון של הבנק. על פי הנתען בבקשה המתוקנת, הנזק שנגרם לקבוצת לאומי בשל חקירת הרשויות בארה"ב וההסדרים שנחתמו עמן הוא כ-2.1 מיליארד ש"ח.

בחודש פברואר 2015 מינה דירקטוריון הבנק ועדת תביעות בלתי תלויה לבחינה כוללת של דרך הפעולה המשפטית הרצויה לבנק לאור מכלול ההתרחשויות בקשר לפרשת הלקוחות האמריקאים, וביום 11 במרס 2015 ניתנה החלטה על ידי כב' השופט חאלד כבוב מבית המשפט המחוזי בתל-אביב (המחלקה הכלכלית), המאשרת את מינוי הועדה ומעכבת את הדיונים בתובענות שהוגשו בקשר עם פרשת הלקוחות האמריקאים, על מנת שהועדה תוכל להגיש את המלצותיה.

ביום 12 באוקטובר 2015 הוגשה לבית המשפט הודעת הבנק בדבר דוח הועדה הבלתי תלויה ובדבר אימוץ מסקנות והמלצות הועדה על ידי הדירקטוריון, וביום 3 בפברואר 2016 הוגשה לבית המשפט הודעה בדבר החלטת ועדת הביקורת של דירקטוריון הבנק מיום 2 בפברואר 2016, לאמץ חוות דעת של מומחה בלתי תלוי לחשבונאות שמונה על ידה, לפיה לא נפל פגם בעבודת רואי החשבון המבקרים בכל הקשור לפרשת הלקוחות האמריקאים.

ביום 1 במרס 2016 הוגשה לבית המשפט בקשה לאישור הסכם פשרה, לפיו, מבלי להודות בכל טענה מטענות המבקש בבקשת האישור, המשיבים נושאי המשרה והמנהלים ישלמו, באמצעות המבטחים בביטוח נושאי המשרה שרכש הבנק, סכום כולל של 92 מיליון דולר ארה"ב (להלן: "סכום הפשרה") בהתאם למבנה החוזי והרכב המבטחים על פי הפוליסה וללא אחריות הדדית בין המבטחים (הסכום כולל את החלק המבוטח על ידי ה-CAPTIVE של הבנק בסך כולל של 26.25 מיליון דולר ארה"ב, וסכום של 12 מיליון דולר ארה"ב שכבר אושר לתשלום על ידי המבטחים). בנוסף, מבלי להודות בכל טענה, ולדידם, לפני משורת הדין, חלק מהמשיבים לבקשת האישור, ה"ה גליה מאור, איתן רף וצבי איצקוביץ', יחזירו לבנק חלק

## ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ממענקים שקיבלו מהבנק בתקופה הרלבנטית לפרשת הלקוחות האמריקאים, באופן ובחלוקה שהודעה לבנק, ללא אחריות הדדית, ובסך כולל של 5.1 מיליון ש"ח.

נקבע דיון בהסדר הפרשה ובהסדר שהוגש בבקשה לאישור תובענה ייצוגית המתואר בסעיף 2 להלן, לחודש יוני 2016.

2. ביום 19 בינואר 2015, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב יפו (המחלקה הכלכלית), בקשה לאישור תובענה ייצוגית, נגד הבנק, ונגד 19 משיבים נוספים, שהיו או הינם דירקטורים בבנק. לטענת התובעים, במסגרת הליכי חקירה מצד רשויות שונות בארה"ב הודה הבנק כי הוא וחברות נוספות בקבוצת לאומי פעלו על מנת לסייע ללקוחותיו (נישומי מס בארה"ב) לחמוק מדיווח ומתשלומי מס. נטען כי בעקבות הליכי החקירה ביצע הבנק מחיקות מהונו בהיקף של 1.438 מיליארד ש"ח, וכי חברי דירקטוריון הבנק שכיהנו בשנים 2002-2010 התרשלו באי הפעלת פיקוח ובקרה שאפשרה התנהלות בלתי חוקית זו של הבנק וכפועל יוצא את הנזק שנגרם לחברי הקבוצה עם מחיקת הכספים מהון הבנק, וגדיעת התשואה הפוטנציאלית על השקעתם במניית הבנק. סכום התביעה הנטען עומד על סך של כ-475 מיליון ש"ח כאשר נטען על ידי המבקש כי הנזק המינימלי לקבוצת בעלי המניות שמכרו מניותיהם בין יום 21 במרס 2013 (שהוא, לטענת המבקשים, מועד ההכללה הראשוני של הפרשה בדוחות הכספיים בגין החקירה) ליום 15 בינואר 2015, נע בין הסכום הנ"ל ל-825 מיליון ש"ח.

ביום 17 במרס 2016 הוגשה לבית המשפט בקשה לאישור הסדר פשרה בתביעה זו, לפיה הבנק ישלם לחברי הקבוצה סכום של 10,080,000 ש"ח, כולל שכר טרחה וגמול לתובע הייצוגי, שכר טרחה לנאמן והוצאות חלוקה אחרות.

התשלום לפי הסכם פשרה זה מותנה באישור הסכם הפשרה בהליך המתואר בסעיף 1 לעיל בפסק דין סופי וחלוט, ובקבלת סכום הפשרה הנקוב בהסכם בהליך הנ"ל, כמתואר בסעיף 1 לעיל, והתשלום יעשה מתוך כספים אלו.

3. ביום 3 במרס 2015, הוגשה לבית המשפט במדינת ניו-יורק, ארה"ב, על ידי בעל מניות בבנק, שהינו תושב ישראל (להלן: "המבקש"), בקשה לתביעה נגזרת בשם הבנק ובשם בנק לאומי USA נגד חברות בנות של הבנק ונגד 61 דירקטורים ונושאי משרה, שכיהנו בעבר ושחלקם עדיין מכהנים, בבנק ובחברות הבנות של הבנק. עניינה של התובענה באחריות נטענת של המשיבים לסכומים שבהם נשא הבנק והחברות הבנות שלו כתוצאה מההסדרים שנחתמו עם הרשויות בארה"ב. ביום 12 באוקטובר 2015 הגיש הבנק לבית המשפט המחוזי בתל אביב, כאמור בסעיף 1. לעיל, את דוח ועדת התביעות הבלתי תלויה. בד בבד טען הבנק כי לדעת הבנק התובענה שהוגשה בניו יורק אמורה להיות מסולקת על הסף הואיל ואין תוחלת בניהול הליך בניו יורק שעה שמתנהלת תביעה דומה בארץ, מה גם שהמלצות הועדה תכליתן הגעה להסדר כולל. עוד הודיע הבנק לבית המשפט כי ככל שלא תושג הסכמה לגבי התביעה הנגזרת האמריקאית, הבנק יבקש צו חוסם שיחייב את מחיקת ההליך המתנהל בניו יורק ו/או ינקוט בכל צעד רלבנטי אחר. ביום 1 בפברואר 2016 הגיש הבנק (וחברות אחרות בקבוצה) בקשה לבית המשפט הדן בהליך המתואר בסעיף 1 לעיל, למתן צו חוסם אשר יורה למבקש ולכל מי מטעמו, להימנע מלהמשיך בניהול הבקשה נשוא סעיף זה, ו/או ניהול כל תביעה

## ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

נגזרת אחרת באותן העילות והטענות מושא בקשת האישור המתוארת בסעיף 1. לעיל, בערכאות בישראל או מחוץ לישראל.  
ביום 3 במרס 2016 החליט בית המשפט הדן בהליך המתואר בסעיף 1. לעיל, לתת צו חוסם, לפיו נאסר על המבקש בהליך המתואר בסעיף זה להמשיך ולנהל את הבקשה לאישור תביעה נגזרת שהגיש בשם קבוצת הבנק בארצות הברית, או להגיש בקשה לאישור תביעה נגזרת אחרת במקום אחר כנגד קבוצת הבנק, בנוגע לפרשת הלקוחות האמריקאים. ביום 30 במרס 2016 הגיש המבקש בקשת רשות ערעור (לחילופין הודעת ערעור) על החלטה זו לבית המשפט העליון.

ביום 11 במאי 2016 הגישו הבנק ובנק לאומי USA לבית המשפט בניו יורק, בקשה לסילוק ההליך נשוא סעיף זה, שהגיש המבקש בבית המשפט בניו יורק.

### ב. בדיקת הרשות האמריקאית לניירות ערך (ה-SEC)

נגד קבוצת בנק לאומי ("הקבוצה") תלויה ועומדת חקירה של הרשות לניירות ערך האמריקאית (SEC - United States Securities and Exchange Commission) בקשר עם פעילות הקבוצה בניירות ערך ובייעוץ השקעות לתושבי ארה"ב. הקבוצה המציאה ל-SEC במהלך תקופת הדוח, את המסמכים שנדרשו על ידי ה-SEC וכן נתונים מספריים שונים שהתבקשו במסגרת מגעים שהתקיימו מול ה-SEC.

על פי הייעוץ המשפטי שקיבלה הקבוצה מעורכי דינה בארה"ב, בשל שיקול הדעת הרחב המסור ל-SEC ובשל העובדות המיוחדות וטענות ההגנה בעניינה של הקבוצה, אין ביכולת הקבוצה להעריך בשלב זה את גובה הסכום, אשר יתכן שהקבוצה תידרש לשלם עקב החקירה. הואיל ולא ניתן להעריך את סכום ההוצאה הכולל שעשוי להיגרם לקבוצה בקשר עם חקירה זו, הקבוצה, בהתבסס על חוות דעת עורכי הדין האמריקאים המלווים את הקבוצה בחקירת ה-SEC בדבר היעדר האפשרות לבצע בשלב זה הערכה של סכום ההוצאות הצפוי, סברה שאין מקום לבצע הפרשה כלשהי בדוחות הכספיים בגינה. עם זאת, בהתאם להנחיית בנק ישראל, מיום 25 במאי 2015, לפיה "לעת עתה על הבנק לכלול הפרשה בגובה סכום ההפסד הצפוי להערכתכם בגין החקירה. מטעמי שמרנות, הפרשה זו לא תפחת מסכום של 5 מיליון דולר", ביצע הבנק בדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2015 הפרשה בסך של 5 מיליון דולר ארה"ב.

## ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

### 2. הליכים אחרים

א. ביום 16 בפברואר 2014, הוגשה למחלקה הכלכלית של בית המשפט המחוזי בתל אביב, בקשה נגד הבנק לגילוי ועיון במסמכים. לטענת המבקש, מטרת הבקשה היתה לשם בחינת האפשרות של הגשת תביעה נגזרת בשם הבנק נגד נושאי משרה בבנק בקשר עם אשראי שהבנק העמיד, לדברי המבקש, לגנדה הולדינג בע"מ ("גנדה") לשם מימון רכישה של מניות אי.די. בי אחזקות בע"מ. ביום 8 באפריל 2016 אישר בית המשפט הסכם גישור בין הצדדים, לפיו, הבנק הצהיר על כך שקיבל על עצמו הליכים מסוימים בנהלים המתייחסים להעמדת אשראי ללווים לצורך מימון רכישת אמצעי שליטה בסכומים מהותיים. עם אישור הסדר הגישור בא ההליך לידי סיום.

ב. ביום 19 ביולי 2015, הוגשה למחלקה הכלכלית של בית המשפט המחוזי בתל-אביב בקשה נגד הבנק לגילוי ועיון במסמכים, שהוגשה, לטענת המבקש, לפי סעיף 198 א לחוק החברות תשנ"ט-1999.

המבקש עותר לגילוי מסמכים שונים בקשר עם טיפול הבנק בחוב של דלק נדל"ן בע"מ לבנק. בקשה זו נועדה, לטענת המבקש, לשם בחינת הצורך בהגשת בקשה לאישור הגשת תביעה נגזרת בשם הבנק נגד נושאי משרה בו. הרקע לבקשה הינה טענת המבקש, כי במהלך השנים 2013-2012 ביצע הבנק מחיקה בסך של כ-120 מיליון ש"ח מחובות דלק נדל"ן בע"מ, וזאת, לטענת המבקש, ללא הצדקה ולמרות ששווי הבטוחות איפשר, כביכול, גבייה של מלוא החוב. הבנק הגיש את תגובתו לבקשה. ביום 24 במרס 2016 החליט בית המשפט למחוק את הבקשה לאחר שקבע, בין היתר, כי לא קיימת תשתית ראייתית לטענה, לפיה נושאי משרה הפרו את חובותיהם כלפי הבנק. ביום 1 במאי 2016 הגיש המבקש לבית המשפט העליון בקשת רשות ערעור על החלטה זו.



## ביאור 11 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון

א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד

| 31 במרס 2016 (בלתי מבוקר)                                                          |        |               |                  |                    |         |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------|------------------|--------------------|---------|
| חוזי ריבית                                                                         |        | חוזי מטבע חוץ | חוזים בגין מניות | חוזי סחורות ואחרים | סך הכל  |
| שקל-מדד                                                                            | אחר    |               |                  |                    |         |
| במיליוני ש"ח                                                                       |        |               |                  |                    |         |
| (1) סכום נקוב של מכשירים נגזרים                                                    |        |               |                  |                    |         |
| (א) נגזרים מגדרים <sup>(א)</sup>                                                   |        |               |                  |                    |         |
| 2,343                                                                              | -      | -             | -                | -                  | 2,343   |
| Swaps                                                                              |        |               |                  |                    |         |
| 2,343                                                                              | -      | -             | -                | -                  | 2,343   |
| סך הכל                                                                             |        |               |                  |                    |         |
| מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע |        |               |                  |                    |         |
| 2,343                                                                              | -      | -             | -                | -                  | 2,343   |
| (ב) נגזרים ALM <sup>(א)(ב)</sup>                                                   |        |               |                  |                    |         |
| 77,672                                                                             | -      | 18            | 48,636           | 223                | 77,672  |
| Futures                                                                            |        |               |                  |                    |         |
| 216,971                                                                            | 12,154 | 14,200        | 190,277          | 15                 | 216,971 |
| Forward                                                                            |        |               |                  |                    |         |
| חוזי אופציה שנסחרים בבורסה                                                         |        |               |                  |                    |         |
| 29,475                                                                             | -      | 1,289         | 17,010           | 143                | 29,475  |
| אופציות שנכתבו                                                                     |        |               |                  |                    |         |
| 29,994                                                                             | -      | 1,289         | 17,529           | 143                | 29,994  |
| אופציות שנקנו                                                                      |        |               |                  |                    |         |
| חוזי אופציה אחרים                                                                  |        |               |                  |                    |         |
| 31,928                                                                             | -      | 11,575        | 16,832           | 128                | 31,928  |
| אופציות שנכתבו                                                                     |        |               |                  |                    |         |
| 27,204                                                                             | -      | 6,791         | 16,880           | 128                | 27,204  |
| אופציות שנקנו                                                                      |        |               |                  |                    |         |
| 317,388                                                                            | 587    | 261,936       | 27,740           | 380                | 317,388 |
| Swaps                                                                              |        |               |                  |                    |         |
| 730,632                                                                            | 12,741 | 325,875       | 286,286          | 1,160              | 730,632 |
| סך הכל                                                                             |        |               |                  |                    |         |
| מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע |        |               |                  |                    |         |
| 138,792                                                                            | -      | 138,792       | -                | -                  | 138,792 |
| ריבית קבוע                                                                         |        |               |                  |                    |         |
| -                                                                                  | -      | -             | -                | -                  | -       |
| (ג) נגזרים אחרים <sup>(א)</sup>                                                    |        |               |                  |                    |         |
| (ד) נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ Spot                                          |        |               |                  |                    |         |
| 30                                                                                 | -      | -             | -                | 30                 | 30      |
| נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב                                                 |        |               |                  |                    |         |
| 23,296                                                                             | -      | -             | 23,296           | -                  | 23,296  |
| חוזי החלפת מטבע חוץ Spot                                                           |        |               |                  |                    |         |
| 23,326                                                                             | -      | -             | 23,296           | 30                 | 23,326  |
| סך הכל                                                                             |        |               |                  |                    |         |
| 756,301                                                                            | 12,741 | 328,218       | 309,582          | 1,190              | 756,301 |
| סך הכל כללי                                                                        |        |               |                  |                    |         |

(א) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ Spot.

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

## ביאור 11 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד (המשך)

| 31 במרס 2016 (בלתי מבוקר)                                                                          |       |                     |                        |                          |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------|------------------------|--------------------------|-----------|
| חוזי ריבית                                                                                         |       |                     |                        |                          |           |
| שקל-<br>מדד                                                                                        | אחר   | חוזי<br>מטבע<br>חוץ | חוזים<br>בגין<br>מניות | חוזי<br>סחורות<br>ואחרים | סך<br>הכל |
| במיליוני ש"ח                                                                                       |       |                     |                        |                          |           |
| <b>(2) שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים</b>                                                       |       |                     |                        |                          |           |
| (א) נגזרים מגדרים <sup>(א)</sup>                                                                   |       |                     |                        |                          |           |
| -                                                                                                  | -     | -                   | -                      | -                        | -         |
| שווי הוגן ברוטו חיובי                                                                              |       |                     |                        |                          |           |
| -                                                                                                  | 180   | -                   | -                      | -                        | 180       |
| שווי הוגן ברוטו שלילי                                                                              |       |                     |                        |                          |           |
| (ב) נגזרים ALM <sup>(א)(ב)</sup>                                                                   |       |                     |                        |                          |           |
| 379                                                                                                | 7,163 | 3,997               | 1,576                  | 38                       | 13,153    |
| שווי הוגן ברוטו חיובי                                                                              |       |                     |                        |                          |           |
| 439                                                                                                | 6,935 | 4,880               | 1,565                  | 37                       | 13,856    |
| שווי הוגן ברוטו שלילי                                                                              |       |                     |                        |                          |           |
| -                                                                                                  | -     | -                   | -                      | -                        | -         |
| (ג) נגזרים אחרים <sup>(א)</sup>                                                                    |       |                     |                        |                          |           |
| (ד) נגזרי אשראי                                                                                    |       |                     |                        |                          |           |
| נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב                                                                 |       |                     |                        |                          |           |
| -                                                                                                  | -     | -                   | -                      | -                        | -         |
| שווי הוגן ברוטו חיובי                                                                              |       |                     |                        |                          |           |
| -                                                                                                  | -     | -                   | -                      | 1                        | 1         |
| שווי הוגן ברוטו שלילי                                                                              |       |                     |                        |                          |           |
| (ה) סך הכל                                                                                         |       |                     |                        |                          |           |
| 379                                                                                                | 7,163 | 3,997               | 1,576                  | 38                       | 13,153    |
| שווי הוגן ברוטו חיובי <sup>(ג)</sup>                                                               |       |                     |                        |                          |           |
| -                                                                                                  | -     | -                   | -                      | -                        | -         |
| סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן                                                                       |       |                     |                        |                          |           |
| 379                                                                                                | 7,163 | 3,997               | 1,576                  | 38                       | 13,153    |
| יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים                                                           |       |                     |                        |                          |           |
| 40                                                                                                 | 17    | 177                 | -                      | 34                       | 268       |
| מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים      |       |                     |                        |                          |           |
| 439                                                                                                | 7,115 | 4,880               | 1,565                  | 38                       | 14,037    |
| שווי הוגן ברוטו שלילי <sup>(ג)</sup>                                                               |       |                     |                        |                          |           |
| -                                                                                                  | -     | -                   | -                      | -                        | -         |
| סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן                                                                       |       |                     |                        |                          |           |
| 439                                                                                                | 7,115 | 4,880               | 1,565                  | 38                       | 14,037    |
| יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                                                      |       |                     |                        |                          |           |
| 1                                                                                                  | 7     | 465                 | -                      | 3                        | 476       |
| מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים |       |                     |                        |                          |           |

(א) מעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ Spot.

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

(ג) מזה: שווי הוגן ברוטו חיובי של נכסים בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 3 מיליוני ש"ח, (שווי הוגן ברוטו שלילי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 41 מיליוני ש"ח).

## ביאור 11 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד (המשך)

| 31 במרס 2015 (בלתי מבוקר)                                                                |         |                     |                        |                          |           |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------------|------------------------|--------------------------|-----------|
| חוזי ריבית                                                                               |         |                     |                        |                          |           |
| שקל-<br>מדד                                                                              | אחר     | חוזי<br>מטבע<br>חוץ | חוזים<br>בגין<br>מניות | חוזי<br>סחורות<br>ואחרים | סך<br>הכל |
| במיליוני ש"ח                                                                             |         |                     |                        |                          |           |
| <b>(1) סכום נקוב של מכשירים נגזרים</b>                                                   |         |                     |                        |                          |           |
| (א) נגזרים מגדרים <sup>(א)</sup>                                                         |         |                     |                        |                          |           |
| Swaps                                                                                    | -       | 2,376               | -                      | -                        | 2,376     |
| סך הכל                                                                                   | -       | 2,376               | - <sup>(ג)</sup>       | -                        | 2,376     |
| מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps)<br>בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור<br>ריבית קבוע |         |                     |                        |                          |           |
| -                                                                                        | 2,376   | -                   | -                      | -                        | 2,376     |
| (ב) נגזרים ALM <sup>(א)(ב)</sup>                                                         |         |                     |                        |                          |           |
| חוזי Futures                                                                             | -       | 8,249               | 407                    | 61,410                   | 70,464    |
| חוזי Forward                                                                             | 13,156  | 15,301              | 229,749 <sup>(ג)</sup> | 533                      | 258,764   |
| חוזי אופציה שנסחרים בבורסה                                                               |         |                     |                        |                          |           |
| אופציות שנכתבו                                                                           | -       | 476                 | 12,337                 | 12,399                   | 25,246    |
| אופציות שנקנו                                                                            | -       | 476                 | 12,328                 | 12,399                   | 25,237    |
| חוזי אופציה אחרים                                                                        |         |                     |                        |                          |           |
| אופציות שנכתבו                                                                           | -       | 13,875              | 27,349                 | 4,227                    | 45,540    |
| אופציות שנקנו                                                                            | -       | 10,969              | 25,994                 | 4,254                    | 41,344    |
| Swaps                                                                                    | 663     | 296,716             | 30,421                 | 23,657                   | 351,883   |
| סך הכל                                                                                   | 13,819  | 346,062             | 338,585                | 118,879                  | 818,478   |
| מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps)<br>בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור<br>ריבית קבוע |         |                     |                        |                          |           |
| -                                                                                        | 147,328 | -                   | -                      | -                        | 147,328   |
| (ג) נגזרים אחרים <sup>(א)</sup>                                                          |         |                     |                        |                          |           |
| -                                                                                        | -       | -                   | -                      | -                        | -         |
| (ד) נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ Spot                                                |         |                     |                        |                          |           |
| נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב                                                       |         |                     |                        |                          |           |
| -                                                                                        | -       | -                   | -                      | -                        | -         |
| חוזי החלפת מטבע חוץ Spot                                                                 | -       | 9,703               | -                      | -                        | 9,703     |
| סך הכל                                                                                   | -       | 9,703               | -                      | -                        | 9,703     |
| סך הכל כללי                                                                              | 13,819  | 348,438             | 348,288                | 118,879                  | 830,557   |

(א) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ Spot.

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

(ג) סווג מחדש.

## ביאור 11 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד (המשך)

| 31 במרס 2015 (בלתי מבוקר)                                                                          |     |                     |                        |                          |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------------------|------------------------|--------------------------|-----------|
| חוזי ריבית                                                                                         |     |                     |                        |                          |           |
| שקל-<br>מדד                                                                                        | אחר | חוזי<br>מטבע<br>חוץ | חוזים<br>בגין<br>מניות | חוזי<br>סחורות<br>ואחרים | סך<br>הכל |
| במיליוני ש"ח                                                                                       |     |                     |                        |                          |           |
| <b>(2) שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים</b>                                                       |     |                     |                        |                          |           |
| (א) נגזרים מגדרים <sup>(א)</sup>                                                                   |     |                     |                        |                          |           |
| שווי הוגן ברוטו שלילי                                                                              | -   | 159                 | -                      | -                        | 159       |
| (ב) נגזרים ALM <sup>(א)(ב)</sup>                                                                   |     |                     |                        |                          |           |
| שווי הוגן ברוטו חיובי                                                                              | 306 | 9,583               | 7,564                  | 1,323                    | 18,834    |
| שווי הוגן ברוטו שלילי                                                                              | 327 | 9,146               | 7,087                  | 1,352                    | 17,969    |
| (ג) נגזרים אחרים <sup>(א)</sup>                                                                    | -   | -                   | -                      | -                        | -         |
| (ד) נגזרי אשראי                                                                                    |     |                     |                        |                          |           |
| נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב                                                                 |     |                     |                        |                          |           |
| שווי הוגן ברוטו חיובי                                                                              | -   | -                   | -                      | -                        | -         |
| שווי הוגן ברוטו שלילי                                                                              | -   | -                   | -                      | -                        | -         |
| (ה) סך הכל                                                                                         |     |                     |                        |                          |           |
| שווי הוגן ברוטו חיובי <sup>(ג)</sup>                                                               | 306 | 9,583               | 7,564                  | 1,323                    | 18,834    |
| סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן                                                                       | -   | -                   | -                      | -                        | -         |
| יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים                                                           | 306 | 9,583               | 7,564                  | 1,323                    | 18,834    |
| מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים      | 18  | 31                  | 300                    | 16                       | 366       |
| שווי הוגן ברוטו שלילי <sup>(ג)</sup>                                                               | 327 | 9,305               | 7,087                  | 1,352                    | 18,128    |
| סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן                                                                       | -   | -                   | -                      | -                        | -         |
| יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                                                      | 327 | 9,305               | 7,087                  | 1,352                    | 18,128    |
| מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים | -   | 7                   | 904                    | 110                      | 1,023     |

(א) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ Spot.

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

(ג) מזה: שווי הוגן ברוטו חיובי של נכסים בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 3 מיליון ש"ח, (שווי הוגן ברוטו שלילי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 42 מיליון ש"ח).

## ביאור 11 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד (המשך)

| 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)                                                                   |         |                     |                        |                          |           |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------------|------------------------|--------------------------|-----------|
| חוזי ריבית                                                                               |         |                     |                        |                          |           |
| שקל-<br>מדד                                                                              | אחר     | חוזי<br>מטבע<br>חוץ | חוזים<br>בגין<br>מניות | חוזי<br>סחורות<br>ואחרים | סך<br>הכל |
| במיליוני ש"ח                                                                             |         |                     |                        |                          |           |
| <b>(1) סכום נקוב של מכשירים נגזרים</b>                                                   |         |                     |                        |                          |           |
| (א) נגזרים מגדרים <sup>(א)</sup>                                                         |         |                     |                        |                          |           |
| Swaps                                                                                    | -       | 2,443               | -                      | -                        | 2,443     |
| סך הכל                                                                                   | -       | 2,443               | -                      | -                        | 2,443     |
| מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps)<br>בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור<br>ריבית קבוע |         |                     |                        |                          |           |
| -                                                                                        | 2,443   | -                   | -                      | -                        | 2,443     |
| (ב) נגזרים ALM <sup>(א)(ב)</sup>                                                         |         |                     |                        |                          |           |
| Futures                                                                                  | -       | 14,589              | 10                     | 58,799                   | 73,615    |
| Forward                                                                                  | 12,525  | 14,300              | 179,448                | 366                      | 206,650   |
| חוזי אופציה שנסחרים בבורסה                                                               |         |                     |                        |                          |           |
| אופציות שנכתבו                                                                           | -       | 262                 | 14,797                 | 11,129                   | 26,288    |
| אופציות שנקנו                                                                            | -       | 250                 | 15,292                 | 11,129                   | 26,772    |
| חוזי אופציה אחרים                                                                        |         |                     |                        |                          |           |
| אופציות שנכתבו                                                                           | -       | 10,797              | 15,997                 | 3,144                    | 30,077    |
| אופציות שנקנו                                                                            | -       | 8,037               | 16,567                 | 3,245                    | 27,988    |
| Swaps                                                                                    | 587     | 268,113             | 28,668                 | 27,384                   | 325,051   |
| סך הכל                                                                                   | 13,112  | 316,348             | 270,779                | 115,196                  | 716,441   |
| מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps)<br>בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור<br>ריבית קבוע |         |                     |                        |                          |           |
| -                                                                                        | 137,675 | -                   | -                      | -                        | 137,675   |
| (ג) נגזרים אחרים <sup>(א)</sup>                                                          |         |                     |                        |                          |           |
| -                                                                                        | -       | -                   | -                      | -                        | -         |
| (ד) נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ Spot                                                |         |                     |                        |                          |           |
| נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב                                                       | -       | -                   | -                      | 40                       | 40        |
| חוזי החלפת מטבע חוץ Spot                                                                 | -       | -                   | 9,086                  | -                        | 9,086     |
| סך הכל                                                                                   | -       | -                   | 9,086                  | 40                       | 9,126     |
| סך הכל כללי                                                                              | 13,112  | 318,791             | 279,865                | 115,196                  | 728,010   |

(א) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ Spot.

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

## ביאור 11 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד (המשך)

| 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)                                                                             |       |                     |                        |                          |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------|------------------------|--------------------------|-----------|
| חוזי ריבית                                                                                         |       |                     |                        |                          |           |
| שקל-<br>מדד                                                                                        | אחר   | חוזי<br>מטבע<br>חוץ | חוזים<br>בגין<br>מניות | חוזי<br>סחורות<br>ואחרים | סך<br>הכל |
| במיליוני ש"ח                                                                                       |       |                     |                        |                          |           |
| <b>(2) שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים</b>                                                       |       |                     |                        |                          |           |
| (א) נגזרים מגדרים <sup>(א)</sup>                                                                   |       |                     |                        |                          |           |
| -                                                                                                  | 1     | -                   | -                      | -                        | 1         |
| -                                                                                                  | 146   | -                   | -                      | -                        | 146       |
| (ב) נגזרים ALM <sup>(א)(ב)</sup>                                                                   |       |                     |                        |                          |           |
| 344                                                                                                | 6,375 | 3,245               | 1,245                  | 46                       | 11,255    |
| 392                                                                                                | 5,949 | 3,340               | 1,258                  | 45                       | 10,984    |
| -                                                                                                  | -     | -                   | -                      | -                        | -         |
| (ג) נגזרים אחרים <sup>(א)</sup>                                                                    |       |                     |                        |                          |           |
| (ד) נגזרי אשראי                                                                                    |       |                     |                        |                          |           |
| נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב                                                                 |       |                     |                        |                          |           |
| -                                                                                                  | -     | -                   | -                      | -                        | -         |
| -                                                                                                  | -     | -                   | -                      | 1                        | 1         |
| (ה) סך הכל                                                                                         |       |                     |                        |                          |           |
| 344                                                                                                | 6,376 | 3,245               | 1,245                  | 46                       | 11,256    |
| -                                                                                                  | -     | -                   | -                      | -                        | -         |
| סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן                                                                       |       |                     |                        |                          |           |
| 344                                                                                                | 6,376 | 3,245               | 1,245                  | 46                       | 11,256    |
| יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים                                                           |       |                     |                        |                          |           |
| 31                                                                                                 | 20    | 147                 | 65                     | -                        | 263       |
| 392                                                                                                | 6,095 | 3,340               | 1,258                  | 46                       | 11,131    |
| -                                                                                                  | -     | -                   | -                      | -                        | -         |
| סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן                                                                       |       |                     |                        |                          |           |
| 392                                                                                                | 6,095 | 3,340               | 1,258                  | 46                       | 11,131    |
| יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                                                      |       |                     |                        |                          |           |
| -                                                                                                  | 6     | 482                 | 37                     | -                        | 525       |
| מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים |       |                     |                        |                          |           |

(א) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ Spot.

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

(ג) מזה: שווי הוגן ברוטו חיובי של נכסים בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 6 מיליון ש"ח, (שווי הוגן ברוטו שלילי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 33 מיליון ש"ח).

## ביאור 11 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון (המשך)

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

| 31 במרס 2016 (בלתי מבוקר)                                                                    |        |                  |                       |       |        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------|-----------------------|-------|--------|
| בורסות                                                                                       | בנקים  | דילרים / ברוקרים | ממשלות ובנקים מרכזיים | אחרים | סך הכל |
| במיליוני ש"ח                                                                                 |        |                  |                       |       |        |
| 188                                                                                          | 8,383  | 2,260            | 27                    | 2,295 | 13,153 |
| יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים <sup>(א)ב)</sup> סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:      |        |                  |                       |       |        |
| -                                                                                            | 6,432  | 1,985            | 27                    | 839   | 9,283  |
| הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסים                                                       |        |                  |                       |       |        |
| -                                                                                            | 829    | 229              | -                     | 5     | 1,063  |
| הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל                                                   |        |                  |                       |       |        |
| 188                                                                                          | 1,122  | 46               | -                     | 1,451 | 2,807  |
| סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים                                                        |        |                  |                       |       |        |
| -                                                                                            | 3,513  | 1,155            | 68                    | 4,500 | 9,236  |
| סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים <sup>(ד)</sup>                                     |        |                  |                       |       |        |
| -                                                                                            | 1,710  | 592              | 41                    | 1,741 | 4,084  |
| הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני                                                                  |        |                  |                       |       |        |
| -                                                                                            | 1,803  | 563              | 27                    | 2,759 | 5,152  |
| סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים                                                |        |                  |                       |       |        |
| 188                                                                                          | 2,925  | 609              | 27                    | 4,210 | 7,959  |
| סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים                                                       |        |                  |                       |       |        |
| 208                                                                                          | 7,178  | 2,240            | 40                    | 4,371 | 14,037 |
| יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים <sup>(א)ג)</sup> סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן: |        |                  |                       |       |        |
| -                                                                                            | 6,432  | 1,985            | 27                    | 839   | 9,283  |
| מכשירים פיננסים                                                                              |        |                  |                       |       |        |
| -                                                                                            | 458    | 168              | 12                    | 757   | 1,395  |
| בטחון במזומן ששוועבד                                                                         |        |                  |                       |       |        |
| 208                                                                                          | 288    | 87               | 1                     | 2,775 | 3,359  |
| סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                                                   |        |                  |                       |       |        |
| 31 במרס 2015 (בלתי מבוקר)                                                                    |        |                  |                       |       |        |
| בורסות                                                                                       | בנקים  | דילרים / ברוקרים | ממשלות ובנקים מרכזיים | אחרים | סך הכל |
| במיליוני ש"ח                                                                                 |        |                  |                       |       |        |
| 173                                                                                          | 11,368 | 3,438            | 4                     | 3,851 | 18,834 |
| יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים <sup>(א)ב)</sup> סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:      |        |                  |                       |       |        |
| -                                                                                            | 3,753  | 1,191            | 4                     | 929   | 5,877  |
| הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסים                                                       |        |                  |                       |       |        |
| -                                                                                            | 1,617  | 650              | -                     | -     | 2,267  |
| הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל                                                   |        |                  |                       |       |        |
| 173                                                                                          | 5,998  | 1,597            | -                     | 2,922 | 10,690 |
| סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים                                                        |        |                  |                       |       |        |
| -                                                                                            | 4,176  | 1,209            | 86                    | 5,411 | 10,882 |
| סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים <sup>(ד)</sup>                                     |        |                  |                       |       |        |
| -                                                                                            | 243    | 27               | 51                    | 1,029 | 1,350  |
| הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני                                                                  |        |                  |                       |       |        |
| -                                                                                            | 3,933  | 1,182            | 35                    | 4,382 | 9,532  |
| סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים                                                |        |                  |                       |       |        |
| 173                                                                                          | 9,931  | 2,779            | 35                    | 7,304 | 20,222 |
| סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים                                                       |        |                  |                       |       |        |
| 202                                                                                          | 9,920  | 3,057            | 107                   | 4,842 | 18,128 |
| יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים <sup>(א)ג)</sup> סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן: |        |                  |                       |       |        |
| -                                                                                            | 3,753  | 1,191            | 4                     | 929   | 5,877  |
| מכשירים פיננסים                                                                              |        |                  |                       |       |        |
| -                                                                                            | 375    | 148              | 74                    | 56    | 653    |
| בטחון במזומן ששוועבד                                                                         |        |                  |                       |       |        |
| 202                                                                                          | 5,792  | 1,718            | 29                    | 3,857 | 11,598 |
| סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                                                   |        |                  |                       |       |        |

ראה הערות [בעמוד הבא](#).

## ביאור 11 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון (המשך)

### ב. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה (המשך)

| 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)                                          |       |                     |                             |       |        |
|-----------------------------------------------------------------|-------|---------------------|-----------------------------|-------|--------|
| בורסות                                                          | בנקים | דילרים /<br>ברוקרים | ממשלות<br>ובנקים<br>מרכזיים | אחרים | סך הכל |
| במיליוני ש"ח                                                    |       |                     |                             |       |        |
| 169                                                             | 6,653 | 1,880               | 6                           | 2,548 | 11,256 |
| יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים <sup>(א)(ב)</sup>      |       |                     |                             |       |        |
| סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:                                   |       |                     |                             |       |        |
| -                                                               | 2,951 | 1,085               | 6                           | 821   | 4,863  |
| הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים                         |       |                     |                             |       |        |
| -                                                               | 731   | 252                 | -                           | 96    | 1,079  |
| הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל                      |       |                     |                             |       |        |
| 169                                                             | 2,971 | 543                 | -                           | 1,631 | 5,314  |
| סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים                           |       |                     |                             |       |        |
| -                                                               | 3,551 | 1,220               | 71                          | 4,963 | 9,805  |
| סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים <sup>(ד)</sup>        |       |                     |                             |       |        |
| -                                                               | 379   | 97                  | 43                          | 2,392 | 2,911  |
| הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני                                     |       |                     |                             |       |        |
| -                                                               | 3,172 | 1,123               | 28                          | 2,571 | 6,894  |
| סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים                   |       |                     |                             |       |        |
| 169                                                             | 6,143 | 1,666               | 28                          | 4,202 | 12,208 |
| סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים                          |       |                     |                             |       |        |
| 194                                                             | 6,427 | 1,707               | 91                          | 2,712 | 11,131 |
| יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים <sup>(א)(ג)</sup> |       |                     |                             |       |        |
| סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:                                   |       |                     |                             |       |        |
| -                                                               | 2,951 | 1,085               | 6                           | 821   | 4,863  |
| מכשירים פיננסיים                                                |       |                     |                             |       |        |
| -                                                               | 341   | 68                  | 29                          | 1     | 439    |
| בטחון במזומן ששוועבד                                            |       |                     |                             |       |        |
| 194                                                             | 3,135 | 554                 | 56                          | 1,890 | 5,829  |
| סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                      |       |                     |                             |       |        |

- (א) הבנק לא קיזז הסכמי התחשבנות נטו.
- (ב) מתוך זה יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 13,150 מיליון ש"ח (31 במרס 2015 - 18,831 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2015 - 11,250 מיליון ש"ח).
- (ג) מתוך זה יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 13,996 מיליון ש"ח (31 במרס 2015 - 18,086 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2015 - 11,098 מיליון ש"ח).
- (ד) סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) לפני הפחתת סיכון אשראי, כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לוה.

הערה:

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2016, בתקופה המקבילה אשתקד ובדצמבר 2015 לא הוכרו הפסדי אשראי בגין מכשירים נגזרים.



## ביאור 11 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

ג. פירוט מועדי פירעון - סכומים נקובים: יתרות

| 31 במרס 2016 (בלתי מבוקר)        |                          |                      |              |         |
|----------------------------------|--------------------------|----------------------|--------------|---------|
| עד שלושה חודשים                  | מעל שלושה חודשים ועד שנה | מעל שנה ועד חמש שנים | מעל חמש שנים | סך הכל  |
| במיליוני ש"ח                     |                          |                      |              |         |
| חוזי ריבית:                      |                          |                      |              |         |
| 512                              | 3,774                    | 5,680                | 2,775        | 12,741  |
| שקל - מדד                        |                          |                      |              |         |
| 37,024                           | 72,466                   | 140,951              | 77,777       | 328,218 |
| אחר                              |                          |                      |              |         |
| 185,502                          | 87,637                   | 29,086               | 7,357        | 309,582 |
| חוזי מטבע חוץ                    |                          |                      |              |         |
| 77,282                           | 26,278                   | 1,006                | 4            | 104,570 |
| חוזים בגין מניות                 |                          |                      |              |         |
| 844                              | 271                      | 75                   | -            | 1,190   |
| חוזי סחורות ואחרים               |                          |                      |              |         |
| 301,164                          | 190,426                  | 176,798              | 87,913       | 756,301 |
| סך הכל                           |                          |                      |              |         |
| 337,927                          | 196,676                  | 195,624              | 100,330      | 830,557 |
| סך הכל 31 במרס 2015 (בלתי מבוקר) |                          |                      |              |         |
| 297,910                          | 168,935                  | 166,537              | 94,628       | 728,010 |
| סך הכל 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)    |                          |                      |              |         |

## ביאור 12 א - מגזרי פעילות פיקוחיים

ביום 3 בנובמבר 2014 פורסם חוזר בנושא דיווח על מגזרי פעילות וקובץ שאלות ותשובות ליישום. ביום 10 בספטמבר 2015 פורסם עדכון לקובץ השאלות ותשובות. החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור בכל הנוגע לדרישת הדיווח על מגזרי פעילות פיקוחיים.

החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור בכל הנוגע לדרישת הדיווח על מגזרי פעילות פיקוחיים ובין השאר כולל שינוי הגדרות מסוימות והנחיות על פיהן יידרשו הבנקים לבצע סיווג לקוחות למגזרים פיקוחיים ולעדכן את דיווחיהם.

הכללים החדשים יחולו מהדוחות הכספיים לשנת 2015 ואילך באופן המפורט להלן:

1. בדוחות לשנת 2015 חלה דרישת גילוי בקשר לנתונים מאזניים ביחס למגזרי פעילות פיקוחיים כמוגדר בהוראות החדשות. בהתאם להוראות החדשות ניתן שלא לתת גילוי למספרי השוואה לנתונים המאזניים על מגזרי הפעילות הפיקוחיים אלא לכלול מספרי השוואה, בהתאם להוראות הדיווח לציבור שהיו בתוקף ערב כניסת החוזר. כמו כן, לא נדרש גילוי על מגזר ניהול פיננסי. דרישות גילוי אלה הן בנוסף לדרישות הגילוי על מגזרי הפעילות בהתאם להוראות הדיווח לציבור שהיו בתוקף ערב כניסת החוזר.
2. החל מהדוח הכספי לרביע הראשון של שנת 2016 נדרש גילוי מלא לפי הכללים החדשים, למעט הגילוי על מגזר ניהול פיננסי. מספרי השוואה יותאמו למפרט. ניתן להציג בדוחות לשנת 2016 מספרי השוואה של שנה אחת בלבד בהתייחס לביאור על מגזרי פעילות פיקוחיים. לצורך הצגת מספרי השוואה ניתן יהיה להסתמך על סיווג הלקוחות למגזרי פעילות פיקוחיים נכון ליום 1 בינואר 2016.
3. החל מהדוחות לרביע הראשון לשנת 2017 נדרש ליישם את הנחיות החוזר במלואן.

### להלן תיאור מגזרי הפעילות העיקריים שנקבעו על פי הוראות בנק ישראל:

1. מגזר משקי בית - מתן שירותים בנקאיים לאנשים פרטיים, למעט לקוחות הנכללים בבנקאות פרטית.
2. מגזר בנקאות פרטית - מתן שירותים בנקאיים לאנשים פרטיים אשר היתרה של תיק הנכסים הפיננסיים שיש להם בבנק (לרבות פיקדונות כספיים, תיקי ניירות ערך ונכסים כספיים אחרים) עולה על 3 מיליון ש"ח.
3. מגזר עסקים קטנים וזעירים - מתן שירותים בנקאיים לעסקים שמחזור פעילותם (מחזור מכירות שנתי או היקף הכנסות שנתי) קטן מ-50 מיליון ש"ח.
4. מגזר עסקים בינוניים - מתן שירותים בנקאיים לעסק שמחזור פעילותם גדול או שווה ל-50 מיליון ש"ח וקטן מ-250 מיליון ש"ח.
5. מגזר עסקים גדולים - מתן שירותים בנקאיים לעסקים שמחזור פעילותם גדול או שווה ל-250 מיליון ש"ח.

## ביאור 12 א - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

6. מגזר ניהול פיננסי - כולל את הפעילויות הבאות:

- א. פעילות למסחר - השקעה בניירות ערך למסחר, פעילות עשיית שוק בניירות ערך ובמכשירים נגזרים, פעילות במכשירים נגזרים שאינם מיועדים לגידור ואינם חלק מניהול הנכסים וההתחייבויות של התאגיד הבנקאי, עסקות רכש חוזר ושאיילה של ניירות ערך למסחר, מכירה בחסר של ניירות ערך, שירותי חיתום של ניירות ערך.
  - ב. פעילות ניהול נכסים והתחייבויות - לרבות השקעה באגרות חוב זמינות למכירה ובאגרות חוב המוחזקות לפדיון, שלא שויכו למגזרי פעילות אחרים (כאשר ללווה אין חבות לבנק מלבד ניירות ערך), מכשירים נגזרים מגדרים ומכשירים נגזרים שהם חלק מניהול נכסים והתחייבויות, פיקדונות בבנקים ומבנקים בארץ ובעולם, גידור או הגנה על הפרשי שער של השקעות בשלוחות בחו"ל, פיקדונות בממשלות ושל ממשלות.
  - ג. פעילות השקעה ריאלית - השקעה במניות זמינות למכירה והשקעות בחברות כלולות של עסקים.
  - ד. אחר - שירותי ניהול, תפעול, נאמנות ומשמורת לבנקים, שירותי ייעוץ, פעילויות מכירה וניהול תיקי אשראי, פעילויות פיתוח מוצרים פיננסיים.
7. מגזר אחר - לרבות פעילויות שהופסקו, רווחים מיעודות ותוצאות אחרות הקשורות לזכויות עובדים שלא שויכו למגזרי הפעילות האחרים, פעילויות שלא שויכו למגזרים האחרים, והתאמות בין סך כל הפריטים המיוחסים למגזרים לבין סך הכל הפריטים בדוח הכספי המאוחד.

## ביאור 12א - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

### מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים - מאוחד

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2016                  |              |                     |                |              |
|-----------------------------------------------------------|--------------|---------------------|----------------|--------------|
| פעילות בישראל                                             |              |                     |                |              |
| משקי בית                                                  | בנקאות פרטית | עסקים קטנים וזעירים | עסקים בינוניים | עסקים גדולים |
| הכנסות ריבית מחיצוניים                                    | 570          | 2                   | 491            | 167          |
| הוצאות ריבית מחיצוניים                                    | 8            | -                   | 14             | 12           |
| הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו:                               |              |                     |                |              |
| מחיצוניים                                                 | 562          | 2                   | 477            | 155          |
| בינמגזרי                                                  | 46           | 19                  | (26)           | 1            |
| סך הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו                             | 608          | 21                  | 451            | 156          |
| הכנסות (הוצאות) שאינן מריבית:                             |              |                     |                |              |
| מחיצוניים                                                 | 273          | 26                  | 123            | 117          |
| בינמגזרי                                                  | 153          | 17                  | 81             | (25)         |
| סך הכנסות (הוצאות) שאינן מריבית                           | 426          | 43                  | 204            | 92           |
| סך הכנסות (הוצאות)                                        | 1,034        | 64                  | 655            | 248          |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי                          | 85           | 3                   | 63             | (26)         |
| הוצאות תפעוליות ואחרות:                                   |              |                     |                |              |
| לחיצוניים                                                 | 910          | 38                  | 345            | 114          |
| בינמגזרי                                                  | 8            | -                   | -              | -            |
| סך הוצאות תפעוליות ואחרות                                 | 918          | 38                  | 345            | 114          |
| רווח (הפסד) לפני מיסים                                    | 31           | 23                  | 247            | 160          |
| הפרשה למיסים על הרווח                                     | 4            | 7                   | 88             | 58           |
| רווח (הפסד) לאחר מיסים                                    | 27           | 16                  | 159            | 102          |
| חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של חברות כלולות             | -            | -                   | -              | -            |
| רווח נקי (הפסד) לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה | 27           | 16                  | 159            | 102          |
| רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות           | (10)         | -                   | (1)            | -            |
| רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי          | 17           | 16                  | 158            | 102          |
| יתרה ממוצעת של נכסים <sup>(א)</sup>                       | 116,256      | 589                 | 56,394         | 26,422       |
| מזה: השקעות בחברות כלולות <sup>(א)</sup>                  | 3            | -                   | -              | -            |
| יתרה ממוצעת של אשראי לציבור <sup>(א)</sup>                | 114,640      | 549                 | 55,809         | 25,000       |
| יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח                      | 113,714      | 587                 | 58,838         | 25,108       |
| יתרת חובות פגומים                                         | 368          | -                   | 1,409          | 371          |
| יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום                              | 714          | -                   | 127            | 6            |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות <sup>(א)</sup>                  | 115,187      | 30,115              | 39,024         | 28,221       |
| מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור <sup>(א)</sup>        | 110,415      | 29,996              | 37,638         | 27,447       |
| יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח                    | 111,502      | 28,662              | 40,301         | 27,654       |
| יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(א)(ב)</sup>               | 72,931       | 405                 | 48,301         | 29,498       |
| יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח <sup>(ב)</sup>          | 72,348       | 400                 | 46,821         | 29,584       |
| יתרה ממוצעת של נכסים בניהול <sup>(א)(ג)</sup>             | 79,443       | 53,781              | 32,779         | 20,239       |
| פיצול הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו:                         |              |                     |                |              |
| מרווח מפעילות מתן אשראי                                   | 551          | 4                   | 434            | 147          |
| מרווח מפעילות קבלת פיקדונות                               | 57           | 17                  | 17             | 9            |
| סך הכל הכנסות ריבית, נטו                                  | 608          | 21                  | 451            | 156          |

(א) יתרות ממוצעות חושבו על בסיס יתרות יומיות, לתחילת רביע או לתחילת חודש.

(ב) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

(ג) נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

| פעילות חו"ל   |                   |          |                 |              |              |        |                    |         |
|---------------|-------------------|----------|-----------------|--------------|--------------|--------|--------------------|---------|
| גופים מוסדיים | מגזר ניהול פיננסי | מגזר אחר | סך פעילות ישראל | אנשים פרטיים | פעילות עסקית | אחר    | סך הכל פעילות חו"ל | סך הכל  |
| 2             | 205               | 1        | 1,667           | 15           | 213          | 30     | 258                | 1,925   |
| 56            | 117               | -        | 238             | 11           | 16           | 5      | 32                 | 270     |
| (54)          | 88                | 1        | 1,429           | 4            | 197          | 25     | 226                | 1,655   |
| 64            | (110)             | 6        | (10)            | 36           | (18)         | (8)    | 10                 | -       |
| 10            | (22)              | 7        | 1,419           | 40           | 179          | 17     | 236                | 1,655   |
| 26            | 356               | 8        | 1,012           | 41           | 28           | (49)   | 20                 | 1,032   |
| 7             | (243)             | (47)     | (2)             | -            | -            | 2      | 2                  | -       |
| 33            | 113               | (39)     | 1,010           | 41           | 28           | (47)   | 22                 | 1,032   |
| 43            | 91                | (32)     | 2,429           | 81           | 207          | (30)   | 258                | 2,687   |
| (8)           | (4)               | 2        | (112)           | -            | (1)          | (10)   | (11)               | (123)   |
| 32            | 71                | 143      | 1,780           | 72           | 109          | 29     | 210                | 1,990   |
| -             | 25                | (33)     | -               | -            | -            | -      | -                  | -       |
| 32            | 96                | 110      | 1,780           | 72           | 109          | 29     | 210                | 1,990   |
| 19            | (1)               | (144)    | 761             | 9            | 99           | (49)   | 59                 | 820     |
| 7             | (3)               | 35       | 349             | (2)          | 31           | (7)    | 22                 | 371     |
| 12            | 2                 | (179)    | 412             | 11           | 68           | (42)   | 37                 | 449     |
| -             | 19                | -        | 19              | -            | -            | -      | -                  | 19      |
| 12            | 21                | (179)    | 431             | 11           | 68           | (42)   | 37                 | 468     |
| -             | 2                 | -        | (9)             | -            | -            | -      | -                  | (9)     |
| 12            | 23                | (179)    | 422             | 11           | 68           | (42)   | 37                 | 459     |
| 3,833         | 148,472           | 1,149    | 399,499         | 3,028        | 20,746       | 11,036 | 34,810             | 434,309 |
| -             | 896               | -        | 899             | -            | -            | -      | -                  | 899     |
| 667           | 235               | 3        | 242,717         | 2,152        | 19,194       | 12     | 21,358             | 264,075 |
| 928           | 167               | 4        | 245,259         | 2,130        | 20,305       | 11     | 22,446             | 267,705 |
| -             | -                 | -        | 2,945           | 51           | 695          | -      | 746                | 3,691   |
| -             | -                 | 1        | 850             | 1            | 6            | -      | 7                  | 857     |
| 57,256        | 78,367            | 596      | 388,912         | 9,462        | 15,052       | 2,710  | 27,224             | 416,136 |
| 53,503        | 2,306             | 22       | 299,982         | 8,767        | 13,188       | 1,577  | 23,532             | 323,514 |
| 57,620        | 2,336             | 40       | 305,570         | 8,459        | 14,272       | 2,053  | 24,784             | 330,354 |
| 1,512         | 30,445            | 13,186   | 261,632         | 3,215        | 15,900       | 6,717  | 25,832             | 287,464 |
| 1,852         | 31,584            | 11,847   | 255,331         | 2,434        | 17,510       | 437    | 20,381             | 275,712 |
| 287,962       | 223,332           | -        | 771,713         | 12,989       | 2,300        | 2,540  | 17,829             | 789,542 |
| 2             | 333               | 1        | 1,652           | 3            | 581          | 17     | 601                | 2,253   |
| 8             | (355)             | 6        | (233)           | 37           | (402)        | -      | (365)              | (598)   |
| 10            | (22)              | 7        | 1,419           | 40           | 179          | 17     | 236                | 1,655   |

## ביאור 12א - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

### מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים - מאוחד (המשך)

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2015              |              |                     |                |              |
|-------------------------------------------------------|--------------|---------------------|----------------|--------------|
| פעילות בישראל                                         |              |                     |                |              |
| משקי בית                                              | בנקאות פרטית | עסקים קטנים וזעירים | עסקים בינוניים | עסקים גדולים |
| הכנסות ריבית מחיצוניים                                | 323          | 1                   | 415            | 147          |
| הוצאות (הכנסות) ריבית מחיצוניים                       | (42)         | (17)                | 5              | 3            |
| הכנסות ריבית, נטו:                                    |              |                     |                |              |
| מחיצוניים                                             | 365          | 18                  | 410            | 144          |
| בינמגזרי                                              | 247          | (5)                 | (19)           | 9            |
| סך הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו                         | 612          | 13                  | 391            | 153          |
| הכנסות (הוצאות) שאינן מריבית:                         |              |                     |                |              |
| מחיצוניים                                             | 311          | 32                  | 241            | 28           |
| בינמגזרי                                              | 113          | 17                  | (25)           | 72           |
| סך הכנסות (הוצאות) שאינן מריבית                       | 424          | 49                  | 216            | 100          |
| סך הכנסות                                             | 1,036        | 62                  | 607            | 253          |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי                      | 45           | 5                   | 47             | (46)         |
| הוצאות תפעוליות ואחרות:                               |              |                     |                |              |
| לחיצוניים                                             | 990          | 41                  | 360            | 121          |
| בינמגזרי                                              | (17)         | -                   | -              | -            |
| סך הוצאות תפעוליות ואחרות                             | 973          | 41                  | 360            | 121          |
| רווח (הפסד) לפני מיסים                                | 18           | 16                  | 200            | 178          |
| הפרשה למיסים על הרווח                                 | 4            | 6                   | 75             | 66           |
| רווח (הפסד) לאחר מיסים                                | 14           | 10                  | 125            | 112          |
| חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של חברות כלולות         | 1            | -                   | -              | -            |
| רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות   | 15           | 10                  | 125            | 112          |
| רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה | (7)          | -                   | (1)            | -            |
| רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי      | 8            | 10                  | 124            | 112          |
| יתרה ממוצעת של נכסים                                  | 108,356      | 477                 | 52,565         | 26,246       |
| מזה: השקעות בחברות כלולות                             | 3            | -                   | -              | -            |
| יתרה ממוצעת של אשראי לציבור                           | 107,146      | 447                 | 52,244         | 25,150       |
| יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח                  | 107,792      | 471                 | 53,314         | 24,045       |
| יתרת חובות פגומים                                     | 428          | -                   | 2,138          | 393          |
| יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום                          | 770          | -                   | 119            | 6            |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות <sup>(א)</sup>              | 102,495      | 24,904              | 34,538         | 23,527       |
| מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור <sup>(א)</sup>    | 97,668       | 24,820              | 32,369         | 22,873       |
| יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח                | 99,474       | 24,944              | 33,573         | 23,538       |
| יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(א)(ב)</sup>           | 72,461       | 344                 | 48,329         | 32,113       |
| יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח <sup>(ב)</sup>      | 70,684       | 335                 | 47,032         | 31,265       |
| יתרה ממוצעת של נכסים בניהול <sup>(א)(ג)</sup>         | 91,308       | 55,491              | 39,051         | 22,136       |
| פיצול הכנסות ריבית, נטו:                              |              |                     |                |              |
| מרווח מפעילות מתן אשראי                               | 552          | -                   | 378            | 146          |
| מרווח מפעילות קבלת פיקדונות                           | 60           | 13                  | 13             | 7            |
| סך הכל הכנסות ריבית, נטו                              | 612          | 13                  | 391            | 153          |

(א) יתרות ממוצעות יחושבו על בסיס יתרות יומיות, לתחילת רביע או לתחילת חודש.

(ב) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

(ג) נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

| פעילות חו"ל   |                   |          |                 |              |              |       |                    |         |
|---------------|-------------------|----------|-----------------|--------------|--------------|-------|--------------------|---------|
| גופים מוסדיים | מגזר ניהול פיננסי | מגזר אחר | סך פעילות ישראל | אנשים פרטיים | פעילות עסקית | אחר   | סך הכל פעילות חו"ל | סך הכל  |
| 1             | 139               | -        | 1,253           | 32           | 200          | 17    | 249                | 1,502   |
| 10            | (22)              | -        | (46)            | 12           | 16           | 4     | 32                 | (14)    |
| (9)           | 161               | -        | 1,299           | 20           | 184          | 13    | 217                | 1,516   |
| 16            | (261)             | 1        | 5               | 29           | (24)         | (10)  | (5)                | -       |
| 7             | (100)             | 1        | 1,304           | 49           | 160          | 3     | 212                | 1,516   |
| (6)           | 1,826             | 53       | 2,396           | 73           | 11           | (55)  | 29                 | 2,425   |
| 33            | (443)             | (15)     | (27)            | 1            | -            | 26    | 27                 | -       |
| 27            | 1,383             | 38       | 2,369           | 74           | 11           | (29)  | 56                 | 2,425   |
| 34            | 1,283             | 39       | 3,673           | 123          | 171          | (26)  | 268                | 3,941   |
| -             | -                 | (3)      | 127             | 1            | (18)         | (29)  | (46)               | 81      |
| 34            | 62                | 180      | 1,919           | 166          | 128          | 22    | 316                | 2,235   |
| -             | 31                | (14)     | -               | -            | -            | -     | -                  | -       |
| 34            | 93                | 166      | 1,919           | 166          | 128          | 22    | 316                | 2,235   |
| -             | 1,190             | (124)    | 1,627           | (44)         | 61           | (19)  | (2)                | 1,625   |
| -             | 414               | (77)     | 543             | 1            | 25           | (4)   | 22                 | 565     |
| -             | 776               | (47)     | 1,084           | (45)         | 36           | (15)  | (24)               | 1,060   |
| -             | 130               | -        | 131             | -            | -            | -     | -                  | 131     |
| -             | 906               | (47)     | 1,215           | (45)         | 36           | (15)  | (24)               | 1,191   |
| -             | -                 | -        | (9)             | 1            | -            | (1)   | -                  | (9)     |
| -             | 906               | (47)     | 1,206           | (44)         | 36           | (16)  | (24)               | 1,182   |
| 1,233         | 127,927           | 7,393    | 371,911         | 6,245        | 19,961       | 9,683 | 35,889             | 407,800 |
| -             | 892               | -        | 895             | -            | -            | 1     | 1                  | 896     |
| 1,021         | 793               | 533      | 233,983         | 3,239        | 20,155       | 40    | 23,434             | 257,417 |
| 1,066         | 711               | -        | 231,453         | 2,599        | 20,090       | 81    | 22,770             | 254,223 |
| -             | 2                 | -        | 3,806           | 42           | 999          | -     | 1,041              | 4,847   |
| -             | -                 | -        | 897             | 24           | 7            | -     | 31                 | 928     |
| 59,768        | 75,911            | 4,780    | 368,384         | 14,652       | 14,327       | 1,993 | 30,972             | 399,356 |
| 54,540        | 1,538             | 1        | 274,504         | 11,956       | 14,065       | 1,188 | 27,209             | 301,713 |
| 55,250        | 1,719             | 2        | 277,808         | 11,956       | 14,065       | 1,188 | 27,209             | 305,017 |
| 1,583         | 41,180            | 5,068    | 269,903         | 5,025        | 18,623       | 4,480 | 28,128             | 298,031 |
| 1,540         | 31,582            | 4,931    | 254,344         | 5,025        | 18,623       | 4,480 | 28,127             | 282,471 |
| 275,381       | 233,705           | -        | 799,016         | 28,537       | 4,320        | 1,447 | 34,304             | 833,320 |
| 1             | (38)              | -        | 1,260           | 12           | 94           | 3     | 109                | 1,369   |
| 6             | (62)              | 1        | 44              | 37           | 66           | -     | 103                | 147     |
| 7             | (100)             | 1        | 1,304           | 49           | 160          | 3     | 212                | 1,516   |

## ביאור 12ב - מגזרי פעילות גישת ההנהלה

דיווח מגזרי פעילות על פי גישת ההנהלה מציג את תוצאות הבנק בחלוקה לקווי עסקים, בהתאם למבנה הארגוני של הבנק.

קווי העסקים מתמחים במתן שירות למגזרי לקוחות בעלי מאפיינים וצרכים דומים.

הבנק בארץ מאורגן בשישה קווי עסקים:

1. בנקאית - מתן שירותים בנקאיים ללקוחות הפרטיים והעסקים הקטנים. קו העסקים כולל את מערך המשכנתאות ומערך בנקאות פרטית.
2. מסחרית - מתן שירותים בנקאיים ופיננסיים לחברות בינוניות (Middle Market) ובעלי העניין של חברות אלו.
3. עסקית - מתן שירותים בנקאיים ופיננסיים לחברות גדולות ולחברות בינלאומיות במשק, בפעילותן בארץ ובעולם.
4. נדל"ן - מתן שירותים בנקאיים ופיננסיים לענף הבינוי והנדל"ן.
5. שוקי הון - ניהול הנוסטרו של הבנק, ניהול נכסים והתחייבויות וניהול השקעות נכסים פיננסיים.
6. אחר - פעילויות שאינן נזקפות לקווי העסקים האחרים.

תוצאות הפעילות נזקפות לקו העסקים שבו מתנהל חשבון הלקוח.

1. הכנסות ריבית נטו - קו העסקים מזוכה בריבית המתקבלת מהלוואות שהעמיד, בניכוי עלות גיוס המקורות (מחיר מעבר). כמו כן, קו העסקים מזוכה במחיר מעבר בגין פיקדונות שגייס בניכוי הריבית ששולמה ללקוחות.
2. הכנסות שאינן מריבית (הכנסות מימון שאינן מריבית, עמלות והכנסות אחרות) - מיוחסות לקווי העסקים בהתאם לפעילות הלקוח.
3. הוצאות קווי העסקים - כוללות את ההוצאות הישירות של קווי העסקים, וכן מועמסות על קווי העסקים, הוצאות יחידות המטה הנותנות להם שירותים.

תוצאות פעילות קווי העסקים, הן בצד המאזני והן בצד הרווח והפסד, נבחנות באופן שוטף על ידי ההנהלה. בחינת התוצאות מבוצעת אל מול יעדים הנקבעים במסגרת תכנית עבודה שנתית ומול נתוני תקופה מקבילה אשתקד. כמו כן, מבוצעת בחינה של מגוון מדדים נוספים הנוגעים לפעילות קווי העסקים.



## ביאור 12ב - מגזרי פעילות גישת ההנהלה (המשך)

להלן תמצית תוצאות הפעילות לפי גישת הנהלה:

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2016         |                       |                        |           |                |             |        |         |        |         |
|--------------------------------------------------|-----------------------|------------------------|-----------|----------------|-------------|--------|---------|--------|---------|
| במיליוני ש"ח                                     |                       |                        |           |                |             |        |         |        |         |
| בנק                                              | חברות<br>בנות<br>בארץ | חברות<br>בנות<br>בחו"ל | סך<br>הכל | אחר<br>והתאמות | שוקי<br>הון | נדל"ן  | עסקית   | מסחרית | בנקאית  |
| הכנסות (הוצאות) ריבית נטו                        | 911                   | 221                    | 115       | 221            | 142         | 21     | (14)    | 40     | 219     |
| הכנסות (הוצאות) שאינן מריבית                     | 431                   | 107                    | 52        | 65             | (54)        | 85     | 22      | 1,032  | 1,655   |
| סך כל ההכנסות (הוצאות)                           | 1,342                 | 328                    | 167       | 51             | (33)        | 227    | 241     | 364    | 2,687   |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי                 | 154                   | (11)                   | (82)      | (4)            | (176)       | 5      | (11)    | 2      | (123)   |
| סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות                  | 1,051                 | 163                    | 87        | 71             | 42          | 155    | 208     | 213    | 1,990   |
| רווח (הפסד) לפני מס                              | 137                   | 176                    | 162       | (100)          | 361         | (109)  | 44      | 149    | 820     |
| הוצאות (הכנסות) מס                               | 70                    | 85                     | 78        | (48)           | 175         | (52)   | 18      | 45     | 371     |
| רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי | 67                    | 91                     | 84        | (51)           | 186         | (57)   | 26      | 113    | 459     |
| יתרות ליום 31 במרס 2016                          |                       |                        |           |                |             |        |         |        |         |
| אשראי לציבור, נטו                                | 139,269               | 33,722                 | 32,074    | 24,364         | 3,788       | 2,639  | 6,234   | 22,043 | 264,133 |
| פיקדונות הציבור                                  | 180,748               | 39,678                 | 17,794    | 6,587          | 60,561      | 124    | 78      | 24,784 | 330,354 |
| נכסים בניהול                                     | 180,009               | 25,607                 | 17,073    | 2,556          | 334,291     | 23,970 | 183,630 | 19,144 | 786,280 |
| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2015         |                       |                        |           |                |             |        |         |        |         |
| במיליוני ש"ח                                     |                       |                        |           |                |             |        |         |        |         |
| בנק                                              | חברות<br>בנות<br>בארץ | חברות<br>בנות<br>בחו"ל | סך<br>הכל | אחר<br>והתאמות | שוקי<br>הון | נדל"ן  | עסקית   | מסחרית | בנקאית  |
| הכנסות (הוצאות) ריבית נטו                        | 781                   | 200                    | 149       | 122            | (85)        | 13     | 120     | 216    | 1,516   |
| הכנסות שאינן מריבית                              | 452                   | 112                    | 53        | 81             | 433         | 599    | 639     | 56     | 2,425   |
| סך כל ההכנסות                                    | 1,233                 | 312                    | 202       | 203            | 348         | 612    | 759     | 272    | 3,941   |
| הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי                 | 80                    | (37)                   | 50        | 32             | 1           | (1)    | 2       | (46)   | 81      |
| סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות                  | 1,042                 | 181                    | 92        | 43             | 78          | 208    | 273     | 318    | 2,235   |
| רווח לפני מס                                     | 111                   | 168                    | 60        | 128            | 269         | 405    | 484     | -      | 1,625   |
| הוצאות מס                                        | 36                    | 59                     | 21        | 44             | 96          | 151    | 135     | 23     | 565     |
| רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי | 75                    | 109                    | 39        | 84             | 296         | 254    | 348     | (23)   | 1,182   |
| יתרות ליום 31 במרס 2015                          |                       |                        |           |                |             |        |         |        |         |
| אשראי לציבור, נטו                                | 125,138               | 30,323                 | 31,731    | 23,483         | 3,948       | 2,330  | 11,088  | 22,234 | 250,275 |
| פיקדונות הציבור                                  | 152,941               | 35,940                 | 18,524    | 6,781          | 58,626      | 92     | 4,903   | 27,210 | 305,017 |
| נכסים בניהול                                     | 194,864               | 31,436                 | 18,140    | 2,167          | 334,747     | 31,428 | 195,799 | 26,578 | 835,159 |
| יתרות ליום 31 בדצמבר 2015                        |                       |                        |           |                |             |        |         |        |         |
| אשראי לציבור, נטו                                | 133,050               | 32,857                 | 30,740    | 24,323         | 2,887       | 2,509  | 11,689  | 23,344 | 261,399 |
| פיקדונות הציבור                                  | 168,774               | 41,593                 | 20,139    | 6,859          | 59,350      | 166    | 5,250   | 26,562 | 328,693 |
| נכסים בניהול                                     | 181,825               | 28,401                 | 17,381    | 1,754          | 336,709     | 23,854 | 187,755 | 19,382 | 797,061 |

## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

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

### 1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2016 (בלתי מבוקר) |      |             |           |                  |           |                                                        |
|-------------------------------------------------------|------|-------------|-----------|------------------|-----------|--------------------------------------------------------|
| הפרשה להפסדי אשראי                                    |      |             |           |                  |           |                                                        |
| אשראי לציבור                                          |      |             |           |                  |           |                                                        |
| מסחרי                                                 | דיור | פרטי<br>אחר | סך<br>הכל | בנקים<br>וממשלות | סך<br>הכל |                                                        |
| במיליוני ש"ח                                          |      |             |           |                  |           |                                                        |
| 2,933                                                 | 513  | 707         | 4,153     | 3                | 4,156     | יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת התקופה                  |
| (219)                                                 | (2)  | 99          | (122)     | (1)              | (123)     | הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי                       |
| (251)                                                 | (2)  | (142)       | (395)     | -                | (395)     | מחיקות חשבונאיות                                       |
| 321                                                   | -    | 90          | 411       | -                | 411       | גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות               |
| 70                                                    | (2)  | (52)        | 16        | -                | 16        | מחיקות חשבונאיות נטו                                   |
| (6)                                                   | 1    | 1           | (4)       | -                | (4)       | התאמות מתרגום דוחות כספיים                             |
| 2,778                                                 | 510  | 755         | 4,043     | 2                | 4,045     | יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח <sup>1</sup> |
| 438                                                   | -    | 33          | 471       | -                | 471       | <sup>1</sup> מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים        |

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2015 (בלתי מבוקר) |      |             |           |                  |           |                                                        |
|-------------------------------------------------------|------|-------------|-----------|------------------|-----------|--------------------------------------------------------|
| הפרשה להפסדי אשראי                                    |      |             |           |                  |           |                                                        |
| אשראי לציבור                                          |      |             |           |                  |           |                                                        |
| מסחרי                                                 | דיור | פרטי<br>אחר | סך<br>הכל | בנקים<br>וממשלות | סך<br>הכל |                                                        |
| במיליוני ש"ח                                          |      |             |           |                  |           |                                                        |
| 3,317                                                 | 513  | 652         | 4,482     | 4                | 4,486     | יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת התקופה                  |
| 37                                                    | (3)  | 48          | 82        | (1)              | 81        | הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי                       |
| (185)                                                 | (1)  | (148)       | (334)     | -                | (334)     | מחיקות חשבונאיות                                       |
| 81                                                    | -    | 98          | 179       | -                | 179       | גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות               |
| (104)                                                 | (1)  | (50)        | (155)     | -                | (155)     | מחיקות חשבונאיות נטו                                   |
| 6                                                     | (1)  | (1)         | 4         | -                | 4         | התאמות מתרגום דוחות כספיים                             |
| 3,256                                                 | 508  | 649         | 4,413     | 3                | 4,416     | יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח <sup>1</sup> |
| 426                                                   | -    | 39          | 465       | -                | 465       | <sup>1</sup> מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים        |

(א) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

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

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

| 31 במרס 2016 (בלתי מבוקר)                                |        |          |         |               |         |
|----------------------------------------------------------|--------|----------|---------|---------------|---------|
| אשראי לציבור                                             |        |          |         |               |         |
| מסחרי                                                    | דיור   | פרטי אחר | סך הכל  | בנקים וממשלות | סך הכל  |
| במיליוני ש"ח                                             |        |          |         |               |         |
| <b>יתרת חוב רשומה של חובות<sup>(א)</sup>:</b>            |        |          |         |               |         |
| 113,292                                                  | 61     | 1,374    | 114,727 | 8,174         | 122,901 |
| 35,575                                                   | 81,419 | 35,984   | 152,978 | 3,561         | 156,539 |
| 1,032 <sup>(א)</sup>                                     | 80,366 | -        | 81,398  | -             | 81,398  |
| 148,867                                                  | 81,480 | 37,358   | 267,705 | 11,735        | 279,440 |
| <b>מזה:</b> <sup>2</sup>                                 |        |          |         |               |         |
| 1,748                                                    | -      | 107      | 1,855   | -             | 1,855   |
| 1,729                                                    | -      | 107      | 1,836   | -             | 1,836   |
| 3,477                                                    | -      | 214      | 3,691   | -             | 3,691   |
| 62                                                       | 719    | 76       | 857     | -             | 857     |
| 3,091                                                    | 28     | 245      | 3,364   | -             | 3,364   |
| 6,630                                                    | 747    | 535      | 7,912   | -             | 7,912   |
| <b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות<sup>(א)</sup>:</b> |        |          |         |               |         |
| 1,987                                                    | 13     | 115      | 2,115   | 2             | 2,117   |
| 353                                                      | 497    | 607      | 1,457   | -             | 1,457   |
| -                                                        | 495    | -        | 495     | -             | 495     |
| 2,340                                                    | 510    | 722      | 3,572   | 2             | 3,574   |
| 667                                                      | -      | 23       | 690     | -             | 690     |

(א) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים (למעט פיקדונות בבנק ישראל) וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

(ב) כולל יתרת הפרשה מעבר למתחייב לפי שיטת עומק הפיגור שחושבה על בסיס קבוצתי בסך 307 מיליון ש"ח.

(ג) כולל יתרת הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה.

## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

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

2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות<sup>(א)</sup>, ועל החובות<sup>(א)</sup> בגינם היא חושבה (המשך)

| 31 במרס 2015 (בלתי מבוקר)                                |                  |           |             |                       |                      |
|----------------------------------------------------------|------------------|-----------|-------------|-----------------------|----------------------|
| אשראי לציבור                                             |                  |           |             |                       |                      |
| סך<br>הכל                                                | בנקים<br>וממשלות | סך<br>הכל | פרטי<br>אחר | דיוור                 | מסחרי                |
| במיליוני ש"ח                                             |                  |           |             |                       |                      |
| יתרת חוב רשומה של חובות <sup>(א)</sup> :                 |                  |           |             |                       |                      |
| 117,856                                                  | 10,056           | 107,800   | 872         | 46                    | 106,882              |
| שנבדקו על בסיס פרטי                                      |                  |           |             |                       |                      |
| 148,205                                                  | 1,782            | 146,423   | 34,417      | 76,092                | 35,914               |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי <sup>1</sup>                       |                  |           |             |                       |                      |
| 74,948                                                   | -                | 74,948    | -           | 73,679 <sup>(ד)</sup> | 1,269 <sup>(ג)</sup> |
| 1 מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור                |                  |           |             |                       |                      |
| 266,061                                                  | 11,838           | 254,223   | 35,289      | 76,138                | 142,796              |
| 2 מזה: <sup>(א)</sup>                                    |                  |           |             |                       |                      |
| חובות בארגון מחדש                                        |                  |           |             |                       |                      |
| 2,541                                                    | -                | 2,541     | 100         | -                     | 2,441                |
| חובות פגומים אחרים                                       |                  |           |             |                       |                      |
| 2,306                                                    | -                | 2,306     | 61          | -                     | 2,245                |
| סך הכל חובות פגומים                                      |                  |           |             |                       |                      |
| 4,847                                                    | -                | 4,847     | 161         | -                     | 4,686                |
| חובות בפיגור 90 ימים או יותר                             |                  |           |             |                       |                      |
| 928                                                      | -                | 928       | 93          | 766                   | 69                   |
| חובות בעייתיים אחרים                                     |                  |           |             |                       |                      |
| 4,513                                                    | -                | 4,513     | 268         | 8                     | 4,237                |
| סך הכל חובות בעייתיים                                    |                  |           |             |                       |                      |
| 10,288                                                   | -                | 10,288    | 522         | 774                   | 8,992                |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות <sup>(א)</sup> :      |                  |           |             |                       |                      |
| 2,639                                                    | 3                | 2,636     | 80          | 14                    | 2,542                |
| שנבדקו על בסיס פרטי                                      |                  |           |             |                       |                      |
| 1,312                                                    | -                | 1,312     | 530         | 494                   | 288                  |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי <sup>3</sup>                       |                  |           |             |                       |                      |
| 492                                                      | -                | 492       | -           | 491 <sup>(ד)</sup>    | 1 <sup>(ג)</sup>     |
| 3 מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור <sup>(ב)</sup> |                  |           |             |                       |                      |
| 3,951                                                    | 3                | 3,948     | 610         | 508                   | 2,830                |
| סך הכל הפרשה להפסדי אשראי <sup>4</sup>                   |                  |           |             |                       |                      |
| 1,157                                                    | -                | 1,157     | 83          | -                     | 1,074                |
| 4 מזה: בגין חובות פגומים                                 |                  |           |             |                       |                      |

(א) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים (למעט פיקדונות בבנק ישראל) וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

(ב) כולל יתרת הפרשה מעבר למתחייב לפי שיטת עומק הפיגור שחושבה על בסיס קבוצתי בסך 296 מיליון ש"ח.

(ג) כולל יתרת הלוואות לדיוור שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה.

(ד) סווג מחדש.

## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

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

2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות<sup>(א)</sup>, ועל החובות<sup>(א)</sup> בגינם היא חושבה (המשך)

| 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)                                   |        |                    |         |               |         |
|----------------------------------------------------------|--------|--------------------|---------|---------------|---------|
| אשראי לציבור                                             |        |                    |         |               |         |
| מסחרי                                                    | דיור   | פרטי אחר           | סך הכל  | בנקים וממשלות | סך הכל  |
| במיליוני ש"ח                                             |        |                    |         |               |         |
| <b>יתרת חוב רשומה של חובות<sup>(א)</sup>:</b>            |        |                    |         |               |         |
| 107,768                                                  | 45     | 852                | 108,665 | 7,515         | 116,180 |
| 38,097                                                   | 81,760 | 36,548             | 156,405 | 3,254         | 159,659 |
| 1,014 <sup>(א)</sup>                                     | 80,616 | -                  | 81,630  | -             | 81,630  |
| 145,865                                                  | 81,805 | 37,400             | 265,070 | 10,769        | 275,839 |
| <b>מזה:</b>                                              |        |                    |         |               |         |
| 2,192                                                    | -      | 86                 | 2,278   | -             | 2,278   |
| 1,617                                                    | -      | 26                 | 1,643   | -             | 1,643   |
| 3,809                                                    | -      | 112                | 3,921   | -             | 3,921   |
| 67                                                       | 770    | 105                | 942     | -             | 942     |
| 3,151 <sup>(ב)</sup>                                     | 11     | 299 <sup>(ב)</sup> | 3,461   | -             | 3,461   |
| 7,027                                                    | 781    | 516                | 8,324   | -             | 8,324   |
| <b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות<sup>(א)</sup>:</b> |        |                    |         |               |         |
| 2,177                                                    | 15     | 93                 | 2,285   | 3             | 2,288   |
| 307                                                      | 498    | 581                | 1,386   | -             | 1,386   |
| 1                                                        | 497    | -                  | 498     | -             | 498     |
| 2,484                                                    | 513    | 674                | 3,671   | 3             | 3,674   |
| 824 <sup>(ב)</sup>                                       | -      | 43 <sup>(ב)</sup>  | 867     | -             | 867     |

- (א) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים (למעט פיקדונות בבנק ישראל) וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (ב) כולל יתרת הפרשה מעבר למתחייב לפי שיטת עומק הפיגור שחושבה על בסיס קבוצתי בסך 310 מיליון ש"ח.
- (ג) כולל יתרת הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה.
- (ד) סווג מחדש.

## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות<sup>(א)</sup>

### 1. איכות אשראי ופיגורים

| 31 במרס 2016 (בלתי מבוקר)                     |                                  |                         |                       |           |             |
|-----------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------|-------------|
| חובות לא פגומים - מידע נוסף                   |                                  | בעייתיים <sup>(ב)</sup> |                       |           |             |
| בפיגור של 30 ימים או יותר <sup>(ד)</sup>      | בפיגור של 89 ימים <sup>(ה)</sup> | סך הכל                  | פגומים <sup>(ג)</sup> | לא פגומים | לא בעייתיים |
| במיליוני ש"ח                                  |                                  |                         |                       |           |             |
| <b>פעילות לווים בישראל</b>                    |                                  |                         |                       |           |             |
| <b>ציבור-מסחרי</b>                            |                                  |                         |                       |           |             |
| 33                                            | 9                                | 16,032                  | 274                   | 294       | 15,464      |
| בינוי ונדל"ן - בינוי <sup>(א)</sup>           |                                  |                         |                       |           |             |
| 19                                            | 5                                | 25,179                  | 734                   | 708       | 23,737      |
| בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן <sup>(א)</sup> |                                  |                         |                       |           |             |
| 1                                             | 2                                | 10,635                  | 46                    | 13        | 10,576      |
| שרותים פיננסיים                               |                                  |                         |                       |           |             |
| 142                                           | 40                               | 69,181                  | 1,741                 | 1,746     | 65,694      |
| מסחרי - אחר                                   |                                  |                         |                       |           |             |
| 195                                           | 56                               | 121,027                 | 2,795                 | 2,761     | 115,471     |
| <b>סך הכל מסחרי</b>                           |                                  |                         |                       |           |             |
| 493                                           | 719 <sup>(ט)</sup>               | 80,354                  | -                     | 747       | 79,607      |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדיר <sup>(א)</sup>    |                                  |                         |                       |           |             |
| 281                                           | 75                               | 37,096                  | 141                   | 318       | 36,637      |
| אנשים פרטיים - אחר                            |                                  |                         |                       |           |             |
| 969                                           | 850                              | 238,477                 | 2,936                 | 3,826     | 231,715     |
| סך הכל ציבור - פעילות בישראל                  |                                  |                         |                       |           |             |
| -                                             | -                                | 2,354                   | -                     | -         | 2,354       |
| בנקים בישראל                                  |                                  |                         |                       |           |             |
| -                                             | -                                | 196                     | -                     | -         | 196         |
| ממשלת ישראל                                   |                                  |                         |                       |           |             |
| 969                                           | 850                              | 241,027                 | 2,936                 | 3,826     | 234,265     |
| <b>סך הכל פעילות בישראל</b>                   |                                  |                         |                       |           |             |
| <b>פעילות לווים בחו"ל</b>                     |                                  |                         |                       |           |             |
| <b>ציבור-מסחרי</b>                            |                                  |                         |                       |           |             |
| 33                                            | 4                                | 9,203                   | 377                   | 115       | 8,711       |
| בינוי ונדל"ן <sup>(א)</sup>                   |                                  |                         |                       |           |             |
| 48                                            | 2                                | 18,637                  | 305                   | 277       | 18,055      |
| מסחרי - אחר                                   |                                  |                         |                       |           |             |
| 81                                            | 6                                | 27,840                  | 682                   | 392       | 26,766      |
| <b>סך הכל מסחרי</b>                           |                                  |                         |                       |           |             |
| 3                                             | 1                                | 1,388                   | 73                    | 3         | 1,312       |
| אנשים פרטיים                                  |                                  |                         |                       |           |             |
| 84                                            | 7                                | 29,228                  | 755                   | 395       | 28,078      |
| <b>סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל</b>            |                                  |                         |                       |           |             |
| -                                             | -                                | 8,969                   | -                     | -         | 8,969       |
| בנקים בחו"ל                                   |                                  |                         |                       |           |             |
| -                                             | -                                | 216                     | -                     | -         | 216         |
| ממשלות בחו"ל                                  |                                  |                         |                       |           |             |
| 84                                            | 7                                | 38,413                  | 755                   | 395       | 37,263      |
| <b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>                    |                                  |                         |                       |           |             |
| 1,053                                         | 857                              | 267,705                 | 3,691                 | 4,221     | 259,793     |
| <b>סך הכל ציבור</b>                           |                                  |                         |                       |           |             |
| -                                             | -                                | 11,323                  | -                     | -         | 11,323      |
| <b>סך הכל בנקים</b>                           |                                  |                         |                       |           |             |
| -                                             | -                                | 412                     | -                     | -         | 412         |
| <b>סך הכל ממשלות</b>                          |                                  |                         |                       |           |             |
| 1,053                                         | 857                              | 279,440                 | 3,691                 | 4,221     | 271,528     |
| <b>סך הכל</b>                                 |                                  |                         |                       |           |             |

ראה הערות [בעמוד 193](#).

## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות<sup>(א)</sup> (המשך)

### 1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

| 31 במרס 2015 (בלתי מבוקר)                |                                  |                         |                       |           |             |                                            |
|------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------|-------------|--------------------------------------------|
| חובות לא פגומים - מידע נוסף              |                                  | בעייתיים <sup>(ב)</sup> |                       |           |             |                                            |
| בפיגור של 30 ימים או יותר <sup>(ה)</sup> | בפיגור של 89 ימים <sup>(ה)</sup> | סך הכל                  | פגומים <sup>(ג)</sup> | לא פגומים | לא בעייתיים |                                            |
| במיליוני ש"ח                             |                                  |                         |                       |           |             |                                            |
| <b>פעילות לווים בישראל</b>               |                                  |                         |                       |           |             |                                            |
| <b>ציבור-מסחרי</b>                       |                                  |                         |                       |           |             |                                            |
| 24                                       | 8                                | 16,543                  | 619                   | 263       | 15,661      | בינוי ונדל"ן - בינוי                       |
| 21                                       | 5                                | 22,868                  | 1,338                 | 503       | 21,027      | בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן             |
| 10                                       | 1                                | 10,071                  | 17                    | 28        | 10,026      | שרותים פיננסיים                            |
| 91                                       | 48                               | 65,864                  | 1,655                 | 3,019     | 61,190      | מסחרי - אחר                                |
| 146                                      | 62                               | 115,346                 | 3,629                 | 3,813     | 107,904     | <b>סך הכל מסחרי</b>                        |
| 468                                      | 749                              | 74,963                  | -                     | 757       | 74,206      | אנשים פרטיים - הלוואות לדיר <sup>(ו)</sup> |
| 194                                      | 86                               | 34,913                  | 102                   | 335       | 34,476      | אנשים פרטיים - אחר                         |
| 808                                      | 897                              | 225,222                 | 3,731                 | 4,905     | 216,586     | סך הכל ציבור - פעילות בישראל               |
| -                                        | -                                | 1,662                   | -                     | -         | 1,662       | בנקים בישראל                               |
| -                                        | -                                | 249                     | -                     | -         | 249         | ממשלת ישראל                                |
| 808                                      | 897                              | 227,133                 | 3,731                 | 4,905     | 218,497     | <b>סך הכל פעילות בישראל</b>                |
| <b>פעילות לווים בחו"ל</b>                |                                  |                         |                       |           |             |                                            |
| <b>ציבור-מסחרי</b>                       |                                  |                         |                       |           |             |                                            |
| 48                                       | 5                                | 9,180                   | 545                   | 25        | 8,610       | בינוי ונדל"ן                               |
| 365                                      | 2                                | 18,270                  | 512                   | 468       | 17,290      | מסחרי - אחר                                |
| 413                                      | 7                                | 27,450                  | 1,057                 | 493       | 25,900      | <b>סך הכל מסחרי</b>                        |
| 4                                        | 24                               | 1,551                   | 59                    | 26        | 1,466       | אנשים פרטיים                               |
| 417                                      | 31                               | 29,001                  | 1,116                 | 519       | 27,366      | <b>סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל</b>         |
| -                                        | -                                | 9,743                   | -                     | -         | 9,743       | בנקים בחו"ל                                |
| -                                        | -                                | 184                     | -                     | -         | 184         | ממשלות בחו"ל                               |
| 417                                      | 31                               | 38,928                  | 1,116                 | 519       | 37,293      | <b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>                 |
| 1,225                                    | 928                              | 254,223                 | 4,847                 | 5,424     | 243,952     | <b>סך הכל ציבור</b>                        |
| -                                        | -                                | 11,405                  | -                     | -         | 11,405      | <b>סך הכל בנקים</b>                        |
| -                                        | -                                | 433                     | -                     | -         | 433         | <b>סך הכל ממשלות</b>                       |
| 1,225                                    | 928                              | 266,061                 | 4,847                 | 5,424     | 255,790     | <b>סך הכל</b>                              |

ראה הערות [בעמוד 193](#).

## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות<sup>(א)</sup> (המשך)

### 1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

| 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)                       |                                          |                         |                       |           |                            |
|----------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------|----------------------------|
| חובות לא פגומים - מידע נוסף                  |                                          | בעייתיים <sup>(ב)</sup> |                       |           |                            |
| בפיגור של 30 ימים או יותר <sup>(ד)</sup>     | בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(ד)</sup> | סך הכל                  | פגומים <sup>(ג)</sup> | לא פגומים | לא בעייתיים <sup>(ח)</sup> |
| במיליוני ש"ח                                 |                                          |                         |                       |           |                            |
| <b>פעילות לווים בישראל</b>                   |                                          |                         |                       |           |                            |
| <b>ציבור-מסחרי</b>                           |                                          |                         |                       |           |                            |
| 33                                           | 11                                       | 15,688                  | 563                   | 420       | 14,705                     |
| בינוי ונדל"ן - בינוי <sup>(י)</sup>          |                                          |                         |                       |           |                            |
| 13                                           | 6                                        | 24,653                  | 918                   | 553       | 23,182                     |
| שירותים פיננסיים                             |                                          |                         |                       |           |                            |
| 1                                            | 2                                        | 9,570                   | 62                    | 13        | 9,495                      |
| מסחרי - אחר                                  |                                          |                         |                       |           |                            |
| 108                                          | 42                                       | 67,314                  | 1,502                 | 1,798     | 64,014                     |
| <b>סך הכל מסחרי</b>                          |                                          |                         |                       |           |                            |
| 155                                          | 61                                       | 117,225                 | 3,045                 | 2,784     | 111,396                    |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור <sup>(י)</sup> |                                          |                         |                       |           |                            |
| 481                                          | 753                                      | 80,633                  | -                     | 781       | 79,852                     |
| אנשים פרטיים - אחר                           |                                          |                         |                       |           |                            |
| 187                                          | 105                                      | 36,991                  | 60                    | 385       | 36,546                     |
| <b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>          |                                          |                         |                       |           |                            |
| 823                                          | 919                                      | 234,849                 | 3,105                 | 3,950     | 227,794                    |
| בנקים בישראל                                 |                                          |                         |                       |           |                            |
| -                                            | -                                        | 2,146                   | -                     | -         | 2,146                      |
| ממשלת ישראל                                  |                                          |                         |                       |           |                            |
| -                                            | -                                        | 262                     | -                     | -         | 262                        |
| <b>סך הכל פעילות בישראל</b>                  |                                          |                         |                       |           |                            |
| 823                                          | 919                                      | 237,257                 | 3,105                 | 3,950     | 230,202                    |
| <b>פעילות לווים בחו"ל</b>                    |                                          |                         |                       |           |                            |
| <b>ציבור-מסחרי</b>                           |                                          |                         |                       |           |                            |
| בינוי ונדל"ן <sup>(י)</sup>                  |                                          |                         |                       |           |                            |
| 113                                          | 4                                        | 9,783                   | 434                   | 66        | 9,283                      |
| מסחרי - אחר                                  |                                          |                         |                       |           |                            |
| 128                                          | 2                                        | 18,857                  | 330                   | 368       | 18,159                     |
| <b>סך הכל מסחרי</b>                          |                                          |                         |                       |           |                            |
| 241                                          | 6                                        | 28,640                  | 764                   | 434       | 27,442                     |
| אנשים פרטיים                                 |                                          |                         |                       |           |                            |
| 4                                            | 17                                       | 1,581                   | 52                    | 19        | 1,510                      |
| <b>סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל</b>           |                                          |                         |                       |           |                            |
| 245                                          | 23                                       | 30,221                  | 816                   | 453       | 28,952                     |
| בנקים בחו"ל                                  |                                          |                         |                       |           |                            |
| -                                            | -                                        | 8,170                   | -                     | -         | 8,170                      |
| ממשלות בחו"ל                                 |                                          |                         |                       |           |                            |
| -                                            | -                                        | 191                     | -                     | -         | 191                        |
| <b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>                   |                                          |                         |                       |           |                            |
| 245                                          | 23                                       | 38,582                  | 816                   | 453       | 37,313                     |
| <b>סך הכל ציבור</b>                          |                                          |                         |                       |           |                            |
| 1,068                                        | 942                                      | 265,070                 | 3,921                 | 4,403     | 256,746                    |
| <b>סך הכל בנקים</b>                          |                                          |                         |                       |           |                            |
| -                                            | -                                        | 10,316                  | -                     | -         | 10,316                     |
| <b>סך הכל ממשלות</b>                         |                                          |                         |                       |           |                            |
| -                                            | -                                        | 453                     | -                     | -         | 453                        |
| <b>סך הכל</b>                                |                                          |                         |                       |           |                            |
| 1,068                                        | 942                                      | 275,839                 | 3,921                 | 4,403     | 267,515                    |

ראה הערות [בעמוד 193](#).



## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

### 1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

הערות:

- (ב) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (ג) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור, הלוואות לדיור שבגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (ד) ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית. למידע על חובות פגומים מסוימים שאורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי, ראה [ביאור 13.2.2.3](#). להלן.
- (ה) מסווגים כחובות בעייתיים שאינם פגומים. צוברים הכנסות ריבית.
- (ו) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 524 מיליון ש"ח (31 במרס 2015 - 482 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2015 - 503 מיליון ש"ח) סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים.
- (ז) כולל יתרת הלוואות לדיור בסך 144 מיליון ש"ח (31 במרס 2015 - 159 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2015 - 144 מיליון ש"ח) עם הפרשה לפי עומק פיגור, בהן נחתם הסדר להחזר פיגורים של לווה, כאשר נעשה שינוי בלווה הסילוקין בגין יתרת ההלוואה שטרם הגיע מועד פירעונה.
- (ח) 5.3% מהאשראי לנכסים מניבים שניתן באמצעות מערך בינוי ונדל"ן בבנק הינו בשיעורי LTV העולים על 85%.
- (ט) סוג מחדש.
- (י) יתרת החובות הלא פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר, נכון ליום 31 במרס 2016, 857 מיליון ש"ח הינם אשראי שנתן הבנק, מתוכם 138 מיליון ש"ח הינו בגין הלוואות שאינן לדיור שתקופת הפיגור בגינן היא 149-90 ימים ו-719 מיליון ש"ח בגין הלוואות לדיור, כאשר מתוכן סך של 169 מיליון ש"ח הינו בפיגור של עד 149 יום, 159 מיליון ש"ח הינו בפיגור של 150-249 יום והיתרה הינה בגין חוב בפיגור של 150 ימים או יותר.

### איכות האשראי - מצב פיגור החובות<sup>(x)</sup>

מצב הפיגור מנוטר באופן שוטף ומהווה אחת האינדיקציות המרכזיות לאיכות אשראי. קביעת מצב הפיגור מבוצעת לפי ימי הפיגור בפועל כאשר חוב מועבר לטיפול כחוב לא מבצע (לא צובר הכנסות ריבית) לאחר 90 ימי פיגור או כל חוב שאורגן מחדש כחוב בעייתי והוחזר לצבור ריבית, כאשר הוא מפגר במשך יום פיגור אחד ביחס לתנאי החוב החדשים. לגבי חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, מצב הפיגור משפיע על סיווג החוב (סיווג החוב חמור יותר ככל שמעמיק הפיגור) ולרוב לאחר 150 ימי פיגור הבנק מבצע מחיקה חשבונאית של חוב. לגבי הלוואות לדיור למעט הלוואות ללא תשלום רבעוני או חודשי, הבנק קובע הפרשה לפי שיטת עומק הפיגור.

## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות<sup>(א)</sup> (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים  
א. חובות פגומים והפרשה פרטנית

| 31 במרס 2016 (בלתי מבוקר)                                                                 |                                                                                           |                                                  |                                                                                           |                                                                                           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| יתרת <sup>(ב)</sup><br>חובות<br>פגומים<br>בגין<br>קיימת<br>הפרשה<br>פרטנית <sup>(ג)</sup> | יתרת <sup>(ב)</sup><br>חובות<br>פגומים<br>בגין<br>קיימת<br>הפרשה<br>פרטנית <sup>(ג)</sup> | סך הכל<br>יתרת <sup>(ב)</sup><br>חובות<br>פגומים | יתרת <sup>(ב)</sup><br>חובות<br>פגומים<br>בגין<br>קיימת<br>הפרשה<br>פרטנית <sup>(ג)</sup> | יתרת <sup>(ב)</sup><br>חובות<br>פגומים<br>בגין<br>קיימת<br>הפרשה<br>פרטנית <sup>(ג)</sup> |
| במיליוני ש"ח                                                                              |                                                                                           |                                                  |                                                                                           |                                                                                           |
| <b>פעילות לווים בישראל</b>                                                                |                                                                                           |                                                  |                                                                                           |                                                                                           |
| <b>ציבור-מסחרי</b>                                                                        |                                                                                           |                                                  |                                                                                           |                                                                                           |
| 104                                                                                       | 22                                                                                        | 170                                              | 274                                                                                       | 851                                                                                       |
| 591                                                                                       | 117                                                                                       | 143                                              | 734                                                                                       | 1,948                                                                                     |
| -                                                                                         | -                                                                                         | 46                                               | 46                                                                                        | 561                                                                                       |
| 1,417                                                                                     | 305                                                                                       | 324                                              | 1,741                                                                                     | 4,979                                                                                     |
| 2,112                                                                                     | 444                                                                                       | 683                                              | 2,795                                                                                     | 8,339                                                                                     |
| -                                                                                         | -                                                                                         | -                                                | -                                                                                         | -                                                                                         |
| 75                                                                                        | 6                                                                                         | 66                                               | 141                                                                                       | 2,080                                                                                     |
| 2,187                                                                                     | 450                                                                                       | 749                                              | 2,936                                                                                     | 10,419                                                                                    |
| -                                                                                         | -                                                                                         | -                                                | -                                                                                         | -                                                                                         |
| -                                                                                         | -                                                                                         | -                                                | -                                                                                         | -                                                                                         |
| 2,187                                                                                     | 450                                                                                       | 749                                              | 2,936                                                                                     | 10,419                                                                                    |
| <b>פעילות לווים בחו"ל</b>                                                                 |                                                                                           |                                                  |                                                                                           |                                                                                           |
| <b>ציבור-מסחרי</b>                                                                        |                                                                                           |                                                  |                                                                                           |                                                                                           |
| 262                                                                                       | 134                                                                                       | 115                                              | 377                                                                                       | 508                                                                                       |
| 244                                                                                       | 89                                                                                        | 61                                               | 305                                                                                       | 594                                                                                       |
| 506                                                                                       | 223                                                                                       | 176                                              | 682                                                                                       | 1,102                                                                                     |
| 35                                                                                        | 17                                                                                        | 38                                               | 73                                                                                        | 119                                                                                       |
| 541                                                                                       | 240                                                                                       | 214                                              | 755                                                                                       | 1,221                                                                                     |
| -                                                                                         | -                                                                                         | -                                                | -                                                                                         | -                                                                                         |
| 541                                                                                       | 240                                                                                       | 214                                              | 755                                                                                       | 1,221                                                                                     |
| 2,728                                                                                     | 690                                                                                       | 963                                              | 3,691                                                                                     | 11,640                                                                                    |
| -                                                                                         | -                                                                                         | -                                                | -                                                                                         | -                                                                                         |
| 2,728                                                                                     | 690                                                                                       | 963                                              | 3,691                                                                                     | 11,640                                                                                    |
| <b>סך הכל</b>                                                                             |                                                                                           |                                                  |                                                                                           |                                                                                           |
| <b>נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים</b>                                               |                                                                                           |                                                  |                                                                                           |                                                                                           |
| 2,076                                                                                     | 427                                                                                       | 517                                              | 2,593                                                                                     |                                                                                           |
| <b>חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים</b>                                                |                                                                                           |                                                  |                                                                                           |                                                                                           |
| 1,183                                                                                     | 175                                                                                       | 672                                              | 1,855                                                                                     |                                                                                           |

(א) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

(ב) יתרת חוב רשומה.

(ג) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות<sup>(א)</sup> (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)  
א. חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך)

| 31 במרס 2015 (בלתי מבוקר)                                                                 |                                                                                           |                                                  |                                        |                                        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| יתרת <sup>(ב)</sup><br>חובות<br>פגומים<br>בגין<br>קיימת<br>הפרשה<br>פרטנית <sup>(ג)</sup> | יתרת <sup>(ב)</sup><br>חובות<br>פגומים<br>בגין<br>קיימת<br>הפרשה<br>פרטנית <sup>(ג)</sup> | סך הכל<br>יתרת <sup>(ב)</sup><br>חובות<br>פגומים | יתרת <sup>(ב)</sup><br>חובות<br>פגומים | יתרת <sup>(ב)</sup><br>חובות<br>פגומים |
| במיליוני ש"ח                                                                              |                                                                                           |                                                  |                                        |                                        |
| <b>פעילות לווים בישראל</b>                                                                |                                                                                           |                                                  |                                        |                                        |
| <b>ציבור-מסחרי</b>                                                                        |                                                                                           |                                                  |                                        |                                        |
| 187                                                                                       | 54                                                                                        | 432                                              | 619                                    | 1,185                                  |
| 981                                                                                       | 304                                                                                       | 357                                              | 1,338                                  | 2,568                                  |
| 5                                                                                         | 2                                                                                         | 12                                               | 17                                     | 531                                    |
| 1,120                                                                                     | 382                                                                                       | 535                                              | 1,655                                  | 5,106                                  |
| 2,293                                                                                     | 742                                                                                       | 1,336                                            | 3,629                                  | 9,390                                  |
| -                                                                                         | -                                                                                         | -                                                | -                                      | -                                      |
| 82                                                                                        | 61                                                                                        | 20                                               | 102                                    | 1,867                                  |
| 2,375                                                                                     | 803                                                                                       | 1,356                                            | 3,731                                  | 11,257                                 |
| -                                                                                         | -                                                                                         | -                                                | -                                      | -                                      |
| -                                                                                         | -                                                                                         | -                                                | -                                      | -                                      |
| 2,375                                                                                     | 803                                                                                       | 1,356                                            | 3,731                                  | 11,257                                 |
| <b>סך הכל פעילות בישראל</b>                                                               |                                                                                           |                                                  |                                        |                                        |
| <b>פעילות לווים בחו"ל</b>                                                                 |                                                                                           |                                                  |                                        |                                        |
| <b>ציבור-מסחרי</b>                                                                        |                                                                                           |                                                  |                                        |                                        |
| 296                                                                                       | 174                                                                                       | 249                                              | 545                                    | 705                                    |
| 335                                                                                       | 158                                                                                       | 177                                              | 512                                    | 849                                    |
| 631                                                                                       | 332                                                                                       | 426                                              | 1,057                                  | 1,554                                  |
| 32                                                                                        | 22                                                                                        | 27                                               | 59                                     | 90                                     |
| 663                                                                                       | 354                                                                                       | 453                                              | 1,116                                  | 1,644                                  |
| -                                                                                         | -                                                                                         | -                                                | -                                      | 1                                      |
| -                                                                                         | -                                                                                         | -                                                | -                                      | -                                      |
| 663                                                                                       | 354                                                                                       | 453                                              | 1,116                                  | 1,645                                  |
| 3,038                                                                                     | 1,157                                                                                     | 1,809                                            | 4,847                                  | 12,901                                 |
| -                                                                                         | -                                                                                         | -                                                | -                                      | 1                                      |
| -                                                                                         | -                                                                                         | -                                                | -                                      | -                                      |
| 3,038                                                                                     | 1,157                                                                                     | 1,809                                            | 4,847                                  | 12,902                                 |
| <b>סך הכל</b>                                                                             |                                                                                           |                                                  |                                        |                                        |
| <b>מזה:</b>                                                                               |                                                                                           |                                                  |                                        |                                        |
| 1,416                                                                                     | 725                                                                                       | 1,160                                            | 2,576                                  | נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים   |
| 1,565                                                                                     | 404                                                                                       | 976                                              | 2,541                                  | חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים    |

(א) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.  
(ב) יתרת חוב רשומה.  
(ג) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות<sup>(א)</sup> (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך)

| 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)                                                                    |                                                                                           |                                                  |                                                                                           |                                                                                           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| יתרת <sup>(ב)</sup><br>חובות<br>פגומים<br>בגין<br>קיימת<br>הפרשה<br>פרטנית <sup>(ג)</sup> | יתרת <sup>(ב)</sup><br>חובות<br>פגומים<br>בגין<br>קיימת<br>הפרשה<br>פרטנית <sup>(ג)</sup> | סך הכל<br>יתרת <sup>(ב)</sup><br>חובות<br>פגומים | יתרת <sup>(ב)</sup><br>חובות<br>פגומים<br>בגין<br>קיימת<br>הפרשה<br>פרטנית <sup>(ג)</sup> | יתרת <sup>(ב)</sup><br>חובות<br>פגומים<br>בגין<br>קיימת<br>הפרשה<br>פרטנית <sup>(ג)</sup> |
| במיליוני ש"ח                                                                              |                                                                                           |                                                  |                                                                                           |                                                                                           |
| <b>פעילות לווים בישראל</b>                                                                |                                                                                           |                                                  |                                                                                           |                                                                                           |
| <b>ציבור-מסחרי</b>                                                                        |                                                                                           |                                                  |                                                                                           |                                                                                           |
| 149                                                                                       | 33                                                                                        | 414                                              | 563                                                                                       | 1,084                                                                                     |
| 666                                                                                       | 129 <sup>(ד)</sup>                                                                        | 252                                              | 918                                                                                       | 2,214                                                                                     |
| 1                                                                                         | 1                                                                                         | 61                                               | 62                                                                                        | 589                                                                                       |
| 1,103                                                                                     | 333                                                                                       | 399                                              | 1,502                                                                                     | 4,856                                                                                     |
| 1,919                                                                                     | 496 <sup>(ד)</sup>                                                                        | 1,126                                            | 3,045                                                                                     | 8,743                                                                                     |
| -                                                                                         | -                                                                                         | -                                                | -                                                                                         | -                                                                                         |
| 51                                                                                        | 82 <sup>(ד)</sup>                                                                         | 9                                                | 60                                                                                        | 1,958                                                                                     |
| 1,970                                                                                     | 578                                                                                       | 1,135                                            | 3,105                                                                                     | 10,701                                                                                    |
| -                                                                                         | -                                                                                         | -                                                | -                                                                                         | -                                                                                         |
| -                                                                                         | -                                                                                         | -                                                | -                                                                                         | -                                                                                         |
| 1,970                                                                                     | 578                                                                                       | 1,135                                            | 3,105                                                                                     | 10,701                                                                                    |
| <b>פעילות לווים בחו"ל</b>                                                                 |                                                                                           |                                                  |                                                                                           |                                                                                           |
| <b>ציבור-מסחרי</b>                                                                        |                                                                                           |                                                  |                                                                                           |                                                                                           |
| 295                                                                                       | 146                                                                                       | 139                                              | 434                                                                                       | 634                                                                                       |
| 261                                                                                       | 125                                                                                       | 69                                               | 330                                                                                       | 599                                                                                       |
| 556                                                                                       | 271                                                                                       | 208                                              | 764                                                                                       | 1,233                                                                                     |
| 29                                                                                        | 18                                                                                        | 23                                               | 52                                                                                        | 96                                                                                        |
| 585                                                                                       | 289                                                                                       | 231                                              | 816                                                                                       | 1,329                                                                                     |
| -                                                                                         | -                                                                                         | -                                                | -                                                                                         | 1                                                                                         |
| -                                                                                         | -                                                                                         | -                                                | -                                                                                         | -                                                                                         |
| 585                                                                                       | 289                                                                                       | 231                                              | 816                                                                                       | 1,330                                                                                     |
| 2,555                                                                                     | 867                                                                                       | 1,366                                            | 3,921                                                                                     | 12,030                                                                                    |
| -                                                                                         | -                                                                                         | -                                                | -                                                                                         | 1                                                                                         |
| -                                                                                         | -                                                                                         | -                                                | -                                                                                         | -                                                                                         |
| 2,555                                                                                     | 867                                                                                       | 1,366                                            | 3,921                                                                                     | 12,031                                                                                    |
| <b>סך הכל</b>                                                                             |                                                                                           |                                                  |                                                                                           |                                                                                           |
| <b>מזה:</b>                                                                               |                                                                                           |                                                  |                                                                                           |                                                                                           |
| 1,549                                                                                     | 572                                                                                       | 950                                              | 2,499                                                                                     |                                                                                           |
| 1,425                                                                                     | 308                                                                                       | 853                                              | 2,278                                                                                     |                                                                                           |

- (א) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.  
 (ב) יתרת חוב רשומה.  
 (ג) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.  
 (ד) סווג מחדש.

## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות<sup>(א)</sup> (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ב. יתרה ממוצעת והכנסות ריבית

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס |                                                                 |                          |                                                                 |                          |                                                                 |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| 2015                                |                                                                 |                          | 2016                                                            |                          |                                                                 |
| מזה: נרשמו על בסיס מזומן            | יתרה <sup>(ב)</sup> ממוצעת של חובות ריבית שנרשמו <sup>(ג)</sup> | מזה: נרשמו על בסיס מזומן | יתרה <sup>(ב)</sup> ממוצעת של חובות ריבית שנרשמו <sup>(ג)</sup> | מזה: נרשמו על בסיס מזומן | יתרה <sup>(ב)</sup> ממוצעת של חובות ריבית שנרשמו <sup>(ג)</sup> |
| בלתי מבוקר                          |                                                                 |                          |                                                                 |                          |                                                                 |
| במיליוני ש"ח                        |                                                                 |                          |                                                                 |                          |                                                                 |
| <b>פעילות לווים בישראל</b>          |                                                                 |                          |                                                                 |                          |                                                                 |
| <b>ציבור-מסחרי</b>                  |                                                                 |                          |                                                                 |                          |                                                                 |
| 1                                   | 1                                                               | 599                      | 1                                                               | 2                        | 415                                                             |
| 3                                   | 3                                                               | 1,335                    | -                                                               | -                        | 824                                                             |
| -                                   | -                                                               | 19                       | -                                                               | -                        | 54                                                              |
| 3                                   | 4                                                               | 1,577                    | 3                                                               | 5                        | 1,618                                                           |
| 7                                   | 8                                                               | 3,530                    | 4                                                               | 7                        | 2,911                                                           |
| -                                   | -                                                               | -                        | -                                                               | -                        | -                                                               |
| -                                   | -                                                               | 101                      | -                                                               | 1                        | 99                                                              |
| 7                                   | 8                                                               | 3,631                    | 4                                                               | 8                        | 3,010                                                           |
| -                                   | -                                                               | -                        | -                                                               | -                        | -                                                               |
| -                                   | -                                                               | -                        | -                                                               | -                        | -                                                               |
| 7                                   | 8                                                               | 3,631                    | 4                                                               | 8                        | 3,010                                                           |
| <b>סך הכל מוסחרי</b>                |                                                                 |                          |                                                                 |                          |                                                                 |
| <b>פעילות לווים בחו"ל</b>           |                                                                 |                          |                                                                 |                          |                                                                 |
| <b>ציבור-מסחרי</b>                  |                                                                 |                          |                                                                 |                          |                                                                 |
| 2                                   | 2                                                               | 544                      | 2                                                               | 2                        | 410                                                             |
| 2                                   | 2                                                               | 558                      | 2                                                               | 2                        | 273                                                             |
| 4                                   | 4                                                               | 1,102                    | 4                                                               | 4                        | 683                                                             |
| -                                   | -                                                               | 60                       | 1                                                               | 1                        | 66                                                              |
| 4                                   | 4                                                               | 1,162                    | 5                                                               | 5                        | 749                                                             |
| -                                   | -                                                               | -                        | -                                                               | -                        | -                                                               |
| -                                   | -                                                               | -                        | -                                                               | -                        | -                                                               |
| 4                                   | 4                                                               | 1,162                    | 5                                                               | 5                        | 749                                                             |
| 11                                  | 12                                                              | 4,793                    | 9                                                               | 13                       | 3,759                                                           |
| -                                   | -                                                               | -                        | -                                                               | -                        | -                                                               |
| -                                   | -                                                               | -                        | -                                                               | -                        | -                                                               |
| 11                                  | 12 <sup>(ד)</sup>                                               | 4,793                    | 9                                                               | 13 <sup>(ד)</sup>        | 3,759                                                           |

(א) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

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

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

(ד) אילו החובות הפגומים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים, היו נרשמות הכנסות ריבית בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2016 בסך 80 מיליון ש"ח (31 במרס 2015 - 102 מיליון ש"ח).

## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות<sup>(א)</sup> (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ג. חובות בעיתיים בארגון חדש

| ליום 31 במרס 2015                   |                                  |                            | ליום 31 במרס 2016     |                                  |                            |
|-------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|-----------------------|----------------------------------|----------------------------|
| סך הכל <sup>(ג)</sup>               | צובר <sup>(ב)</sup><br>לא בפיגור | שאינו צובר<br>הכנסות ריבית | סך הכל <sup>(ג)</sup> | צובר <sup>(ב)</sup><br>לא בפיגור | שאינו צובר<br>הכנסות ריבית |
| בלתי מבוקר                          |                                  |                            |                       |                                  |                            |
| במיליוני ש"ח                        |                                  |                            |                       |                                  |                            |
| <b>פעילות לווים בישראל</b>          |                                  |                            |                       |                                  |                            |
| <b>ציבור-מסחרי</b>                  |                                  |                            |                       |                                  |                            |
| 472                                 | 18                               | 454                        | 156                   | 24                               | 132                        |
| בינוי ונדל"ן - בינוי                |                                  |                            |                       |                                  |                            |
| 833                                 | 4                                | 829                        | 447                   | 131                              | 316                        |
| בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן      |                                  |                            |                       |                                  |                            |
| 11                                  | -                                | 11                         | 14                    | 13                               | 1                          |
| שרותים פיננסיים                     |                                  |                            |                       |                                  |                            |
| 569                                 | 28                               | 541                        | 796                   | 92                               | 704                        |
| מסחרי - אחר                         |                                  |                            |                       |                                  |                            |
| 1,885                               | 50                               | 1,835                      | 1,413                 | 260                              | 1,153                      |
| <b>סך הכל מסחרי</b>                 |                                  |                            |                       |                                  |                            |
| -                                   | -                                | -                          | -                     | -                                | -                          |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדיור        |                                  |                            |                       |                                  |                            |
| 66                                  | -                                | 66                         | 79                    | 20                               | 59                         |
| אנשים פרטיים - אחר                  |                                  |                            |                       |                                  |                            |
| 1,951                               | 50                               | 1,901                      | 1,492                 | 280                              | 1,212                      |
| <b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b> |                                  |                            |                       |                                  |                            |
| -                                   | -                                | -                          | -                     | -                                | -                          |
| בנקים בישראל                        |                                  |                            |                       |                                  |                            |
| -                                   | -                                | -                          | -                     | -                                | -                          |
| ממשלת ישראל                         |                                  |                            |                       |                                  |                            |
| 1,951                               | 50                               | 1,901                      | 1,492                 | 280                              | 1,212                      |
| <b>סך הכל פעילות בישראל</b>         |                                  |                            |                       |                                  |                            |
| <b>פעילות לווים בחו"ל</b>           |                                  |                            |                       |                                  |                            |
| <b>ציבור-מסחרי</b>                  |                                  |                            |                       |                                  |                            |
| 312                                 | 135                              | 177                        | 262                   | 102                              | 160                        |
| בינוי ונדל"ן                        |                                  |                            |                       |                                  |                            |
| 244                                 | 137                              | 107                        | 73                    | 39                               | 34                         |
| מסחרי - אחר                         |                                  |                            |                       |                                  |                            |
| 556                                 | 272                              | 284                        | 335                   | 141                              | 194                        |
| <b>סך הכל מסחרי</b>                 |                                  |                            |                       |                                  |                            |
| 34                                  | 9                                | 25                         | 28                    | 21                               | 7                          |
| אנשים פרטיים                        |                                  |                            |                       |                                  |                            |
| 590                                 | 281                              | 309                        | 363                   | 162                              | 201                        |
| <b>סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל</b>  |                                  |                            |                       |                                  |                            |
| -                                   | -                                | -                          | -                     | -                                | -                          |
| בנקים בחו"ל                         |                                  |                            |                       |                                  |                            |
| -                                   | -                                | -                          | -                     | -                                | -                          |
| ממשלות בחו"ל                        |                                  |                            |                       |                                  |                            |
| 590                                 | 281                              | 309                        | 363                   | 162                              | 201                        |
| <b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>          |                                  |                            |                       |                                  |                            |
| 2,541                               | 331                              | 2,210                      | 1,855                 | 442                              | 1,413                      |
| <b>סך הכל ציבור</b>                 |                                  |                            |                       |                                  |                            |
| -                                   | -                                | -                          | -                     | -                                | -                          |
| <b>סך הכל בנקים</b>                 |                                  |                            |                       |                                  |                            |
| -                                   | -                                | -                          | -                     | -                                | -                          |
| <b>סך הכל ממשלות</b>                |                                  |                            |                       |                                  |                            |
| 2,541                               | 331                              | 2,210                      | 1,855                 | 442                              | 1,413                      |
| <b>סך הכל</b>                       |                                  |                            |                       |                                  |                            |

(א) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

(ב) צובר הכנסות ריבית.

(ג) נכלל בחובות פגומים.

ההתחייבויות למתן אשראי נוסף לחייבים שלגביהם בוצע ארגון מחדש של חוב בעייתי, במסגרתו בוצעו שינויים בתנאי האשראי, הסתכמו ליום 31 במרס 2016 לסך 69 מיליון ש"ח (ליום 31 במרס 2015 - 92 מיליון ש"ח).

## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות<sup>(א)</sup> (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ג. חובות בעייתיים בארגון חדש (המשך)

| 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)              |                                  |                            |
|-------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|
| סך הכל <sup>(ג)</sup>               | צובר <sup>(ב)</sup><br>לא בפיגור | שאינו צובר<br>הכנסות ריבית |
| במיליוני ש"ח                        |                                  |                            |
| <b>פעילות לווים בישראל</b>          |                                  |                            |
| <b>ציבור-מסחרי</b>                  |                                  |                            |
| 470                                 | 14                               | 456                        |
| בינוי ונדל"ן - בינוי                |                                  |                            |
| 617                                 | 4                                | 613                        |
| בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן      |                                  |                            |
| 1                                   | -                                | 1                          |
| שרותים פיננסיים                     |                                  |                            |
| 548                                 | 29                               | 519                        |
| מסחרי - אחר                         |                                  |                            |
| 1,636                               | 47                               | 1,589                      |
| <b>סך הכל מסחרי</b>                 |                                  |                            |
| -                                   | -                                | -                          |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדירור       |                                  |                            |
| 56                                  | -                                | 56                         |
| אנשים פרטיים - אחר                  |                                  |                            |
| 1,692                               | 47                               | 1,645                      |
| <b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b> |                                  |                            |
| -                                   | -                                | -                          |
| בנקים בישראל                        |                                  |                            |
| -                                   | -                                | -                          |
| ממשלת ישראל                         |                                  |                            |
| 1,692                               | 47                               | 1,645                      |
| <b>סך הכל פעילות בישראל</b>         |                                  |                            |
| <b>פעילות לווים בחו"ל</b>           |                                  |                            |
| <b>ציבור-מסחרי</b>                  |                                  |                            |
| 413                                 | 267                              | 146                        |
| בינוי ונדל"ן                        |                                  |                            |
| 143                                 | 103                              | 40                         |
| מסחרי - אחר                         |                                  |                            |
| 556                                 | 370                              | 186                        |
| <b>סך הכל מסחרי</b>                 |                                  |                            |
| 30                                  | 22                               | 8                          |
| אנשים פרטיים                        |                                  |                            |
| 586                                 | 392                              | 194                        |
| <b>סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל</b>  |                                  |                            |
| -                                   | -                                | -                          |
| בנקים בחו"ל                         |                                  |                            |
| -                                   | -                                | -                          |
| ממשלות בחו"ל                        |                                  |                            |
| 586                                 | 392                              | 194                        |
| <b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>          |                                  |                            |
| 2,278                               | 439                              | 1,839                      |
| <b>סך הכל ציבור</b>                 |                                  |                            |
| -                                   | -                                | -                          |
| <b>סך הכל בנקים</b>                 |                                  |                            |
| -                                   | -                                | -                          |
| <b>סך הכל ממשלות</b>                |                                  |                            |
| 2,278                               | 439                              | 1,839                      |
| <b>סך הכל</b>                       |                                  |                            |

(א) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

(ב) צובר הכנסות ריבית.

(ג) נכלל בחובות פגומים.

ההתחייבויות למתן אשראי נוסף לחייבים שלגביהם בוצע ארגון מחדש של חוב בעייתי, במסגרתו בוצעו שינויים בתנאי האשראי, הסתכמו ליום 31 בדצמבר 2015 בסך 43 מיליון ש"ח.

## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות<sup>(א)</sup> (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ג. חובות בעיתיים בארגון חדש (המשך)

1. ארגונים מחדש שבוצעו

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס        |                                            |               |                                            |                                            |               |
|--------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------|
| 2015                                       |                                            |               | 2016                                       |                                            |               |
| יתרת חוב<br>רשומה<br>לאחר<br>ארגון<br>מחדש | יתרת חוב<br>רשומה<br>לפני<br>ארגון<br>מחדש | מספר<br>חוזים | יתרת חוב<br>רשומה<br>לאחר<br>ארגון<br>מחדש | יתרת חוב<br>רשומה<br>לפני<br>ארגון<br>מחדש | מספר<br>חוזים |
| (בלתי מבוקר)                               |                                            |               |                                            |                                            |               |
| במיליוני ש"ח                               |                                            |               | במיליוני ש"ח                               |                                            |               |
| פעילות לווים בישראל                        |                                            |               |                                            |                                            |               |
| ציבור-מסחרי                                |                                            |               |                                            |                                            |               |
| 48                                         | 3                                          | 15            | 3                                          | 3                                          | 51            |
| -                                          | -                                          | -             | -                                          | -                                          | 11            |
| -                                          | -                                          | -             | -                                          | -                                          | 3             |
| 5                                          | 5                                          | 30            | 15                                         | 15                                         | 217           |
| 53                                         | 8                                          | 45            | 18                                         | 18                                         | 282           |
| -                                          | -                                          | -             | -                                          | -                                          | -             |
| 3                                          | 3                                          | 252           | 2                                          | 5                                          | 1,580         |
| 56                                         | 11                                         | 297           | 20                                         | 23                                         | 1,862         |
| -                                          | -                                          | -             | -                                          | -                                          | -             |
| -                                          | -                                          | -             | -                                          | -                                          | -             |
| 56                                         | 11                                         | 297           | 20                                         | 23                                         | 1,862         |
| פעילות לווים בחו"ל                         |                                            |               |                                            |                                            |               |
| ציבור-מסחרי                                |                                            |               |                                            |                                            |               |
| 9                                          | 10                                         | 6             | 14                                         | 14                                         | 2             |
| 65                                         | 65                                         | 7             | 8                                          | 8                                          | 4             |
| 74                                         | 75                                         | 13            | 22                                         | 22                                         | 6             |
| -                                          | -                                          | 2             | -                                          | -                                          | 2             |
| 74                                         | 75                                         | 15            | 22                                         | 22                                         | 8             |
| -                                          | -                                          | -             | -                                          | -                                          | -             |
| -                                          | -                                          | -             | -                                          | -                                          | -             |
| 74                                         | 75                                         | 15            | 22                                         | 22                                         | 8             |
| 130                                        | 86                                         | 312           | 42                                         | 45                                         | 1,870         |
| -                                          | -                                          | -             | -                                          | -                                          | -             |
| -                                          | -                                          | -             | -                                          | -                                          | -             |
| 130                                        | 86                                         | 312           | 42                                         | 45                                         | 1,870         |

(א) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.



## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות<sup>(א)</sup> (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ג. חובות בעייתיים בארגון חדש (המשך)

2. ארגונים מחדש שכשלו<sup>(ב)</sup>

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס |                               |                           |                               |
|-------------------------------------|-------------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| 2016                                |                               | 2015                      |                               |
| מספר חוזים                          | יתרת חוב רשומה <sup>(ג)</sup> | מספר חוזים <sup>(ד)</sup> | יתרת חוב רשומה <sup>(ב)</sup> |
| (בלתי מבוקר)                        |                               |                           |                               |
| במיליוני ש"ח                        |                               | במיליוני ש"ח              |                               |
| פעילות לווים בישראל                 |                               |                           |                               |
| ציבור-מסחרי                         |                               |                           |                               |
| 15                                  | 2                             | 11                        | 8                             |
| 1                                   | -                             | 1                         | -                             |
| 1                                   | -                             | -                         | -                             |
| 47                                  | 6                             | 17                        | 2                             |
| 64                                  | 8                             | 29                        | 10                            |
| -                                   | -                             | -                         | -                             |
| 253                                 | 4                             | 115                       | 1                             |
| 317                                 | 12                            | 144                       | 11                            |
| -                                   | -                             | -                         | -                             |
| -                                   | -                             | -                         | -                             |
| 317                                 | 12                            | 144                       | 11                            |
| פעילות לווים בחו"ל                  |                               |                           |                               |
| ציבור-מסחרי                         |                               |                           |                               |
| 3                                   | 1                             | 4                         | 1                             |
| 4                                   | 1                             | 1                         | -                             |
| 7                                   | 2                             | 5                         | 1                             |
| -                                   | -                             | 2                         | -                             |
| 7                                   | 2                             | 7                         | 1                             |
| -                                   | -                             | -                         | -                             |
| -                                   | -                             | -                         | -                             |
| 7                                   | 2                             | 7                         | 1                             |
| 324                                 | 14                            | 151                       | 12                            |
| -                                   | -                             | -                         | -                             |
| -                                   | -                             | -                         | -                             |
| 324                                 | 14                            | 151                       | 12                            |

(א) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

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

(ג) יתרת החוב הרשומה לסוף הרבעון בו בוצע הכשל.

(ד) הוצג מחדש.

## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות<sup>(א)</sup> (המשך)

### 3. מידע נוסף על הלוואות לדיור

יתרות לסוף תקופה לפי שיעור המימון (LTV)<sup>(ב)</sup>, סוג החזר וסוג ריבית

| 31 במרס 2016 (בלתי מבוקר)                 |                                    |                                     |                                    |        |       |
|-------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|--------|-------|
| יתרת הלוואות לדיור                        |                                    |                                     |                                    |        |       |
| סך הכל <sup>1</sup>                       | מזה: <sup>1</sup><br>בולט<br>ובלון | מזה: <sup>1</sup><br>ריבית<br>משתנה | סיכון אשראי<br>חוץ מאזני<br>סך הכל |        |       |
| במיליוני ש"ח                              |                                    |                                     |                                    |        |       |
| שיעבוד ראשון: שיעור המימון                | עד 60%                             | 51,249                              | 3,553                              | 34,402 | 1,894 |
|                                           | מעל 60%                            | 29,439                              | 1,151                              | 20,955 | 578   |
| שיעבוד משני או ללא שיעבוד                 |                                    | 792                                 | 22                                 | 597    | 70    |
| סך הכל                                    |                                    | 81,480                              | 4,726                              | 55,954 | 2,542 |
|                                           |                                    |                                     |                                    |        |       |
| 31 במרס 2015 (בלתי מבוקר)                 |                                    |                                     |                                    |        |       |
| יתרת הלוואות לדיור                        |                                    |                                     |                                    |        |       |
| סך הכל <sup>1</sup>                       | מזה: <sup>1</sup><br>בולט<br>ובלון | מזה: <sup>1</sup><br>ריבית<br>משתנה | סיכון אשראי<br>חוץ מאזני<br>סך הכל |        |       |
| במיליוני ש"ח                              |                                    |                                     |                                    |        |       |
| שיעבוד ראשון: שיעור המימון <sup>(ג)</sup> | עד 60%                             | 46,630                              | 3,914                              | 33,615 | 1,952 |
|                                           | מעל 60%                            | 28,757                              | 1,333                              | 21,573 | 816   |
| שיעבוד משני או ללא שיעבוד                 |                                    | 751                                 | 32                                 | 579    | 57    |
| סך הכל                                    |                                    | 76,138                              | 5,279                              | 55,767 | 2,825 |
|                                           |                                    |                                     |                                    |        |       |
| 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)                    |                                    |                                     |                                    |        |       |
| יתרת הלוואות לדיור                        |                                    |                                     |                                    |        |       |
| סך הכל <sup>1</sup>                       | מזה: <sup>1</sup><br>בולט<br>ובלון | מזה: <sup>1</sup><br>ריבית<br>משתנה | סיכון אשראי<br>חוץ מאזני<br>סך הכל |        |       |
| במיליוני ש"ח                              |                                    |                                     |                                    |        |       |
| שיעבוד ראשון: שיעור המימון                | עד 60%                             | 50,828                              | 3,748                              | 35,307 | 3,173 |
|                                           | מעל 60%                            | 30,149                              | 1,145                              | 21,714 | 926   |
| שיעבוד משני או ללא שיעבוד                 |                                    | 828                                 | 26                                 | 603    | 118   |
| סך הכל                                    |                                    | 81,805                              | 4,919                              | 57,624 | 4,217 |

- (א) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (ב) 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. מידי רבעון נבדקת ההפרשה הקבוצתית המינימאלית בשיעור של 0.35% כנדרש בהוראות בנק ישראל מול ההפרשה בשיעור של 0.75% הנדרשת על אשראי בעל LTV הגבוה מ-60%. יש לציין כי ההפרשה הקבוצתית גבוהה מההפרשה הנדרשת על פי LTV.
- (ג) הוצג מחדש.

## באור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

### ג. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

| 31 במרס                                                                                                               |                     |             |                             |                     |             | 31 בדצמבר                   |                     |                             |                     |             |                             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------|-----------------------------|---------------------|-------------|-----------------------------|---------------------|-----------------------------|---------------------|-------------|-----------------------------|
| 2016                                                                                                                  |                     |             | 2015                        |                     |             | 2015                        |                     |                             | 2015                |             |                             |
| יתרות החוזים <sup>(א)</sup>                                                                                           | ההפרשה להפסדי אשראי | יתרת ההפרשה | יתרות החוזים <sup>(א)</sup> | ההפרשה להפסדי אשראי | יתרת ההפרשה | יתרות החוזים <sup>(א)</sup> | ההפרשה להפסדי אשראי | יתרות החוזים <sup>(א)</sup> | ההפרשה להפסדי אשראי | יתרת ההפרשה | יתרות החוזים <sup>(א)</sup> |
| בלתי מבוקר                                                                                                            |                     |             |                             |                     |             | מבוקר                       |                     |                             |                     |             |                             |
| במיליוני ש"ח                                                                                                          |                     |             |                             |                     |             |                             |                     |                             |                     |             |                             |
| א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי: |                     |             |                             |                     |             |                             |                     |                             |                     |             |                             |
| אשראי תעודות                                                                                                          |                     |             |                             |                     |             | 1,653                       | 5                   | 2,029                       | 4                   | 1,759       | 4                           |
| ערבויות להבטחת אשראי                                                                                                  |                     |             |                             |                     |             | 6,020                       | 101                 | 6,025                       | 92                  | 6,136       | 78                          |
| ערבויות לרוכשי דירות                                                                                                  |                     |             |                             |                     |             | 19,001                      | 21                  | 18,296                      | 27                  | 19,313      | 21                          |
| ערבויות והתחייבויות אחרות <sup>(ב)</sup>                                                                              |                     |             |                             |                     |             | 16,633                      | 200                 | 17,705                      | 192                 | 17,131      | 228                         |
| מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו                                                                                |                     |             |                             |                     |             | 24,871                      | 24                  | 27,316                      | 34                  | 24,090      | 30                          |
| מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו                                                          |                     |             |                             |                     |             | 13,069                      | 25                  | 13,606                      | 42                  | 13,607      | 37                          |
| התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ועדיין לא ניתן <sup>1</sup>                                                    |                     |             |                             |                     |             | 24,791                      | 72                  | 24,451                      | 58                  | 25,350      | 68                          |
| התחייבויות להוצאת ערבויות                                                                                             |                     |             |                             |                     |             | 14,239                      | 23                  | 14,084                      | 16                  | 14,423      | 16                          |
| מסגרות לפעילות במכשירים נגזרים שלא נוצלו                                                                              |                     |             |                             |                     |             | 4,059                       | -                   | 5,480                       | -                   | 4,115       | -                           |
| אישור עקרוני לשמירת שיעור ריבית                                                                                       |                     |             |                             |                     |             | 3,974                       | -                   | 4,971                       | -                   | 3,874       | -                           |

מזה: חשיפות אשראי בגין מחויבות לספק נזילות למבני איגוח בחסות אחרים שלא נוצלו בסך 226 מיליון ש"ח (31 במרס 2015 - 239 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2015 - 234 מיליון ש"ח) המחויבויות לעיל מהוות חלק קטן יחסית מהמחויבויות של אותם גופי איגוח.

1. מזה: חשיפות אשראי בגין מחויבות לספק נזילות למבני איגוח בחסות אחרים שלא נוצלו בסך 226 מיליון ש"ח (31 במרס 2015 - 239 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2015 - 234 מיליון ש"ח) המחויבויות לעיל מהוות חלק קטן יחסית מהמחויבויות של אותם גופי איגוח.

(א) יתרת החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף תקופה, לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי.  
(ב) כולל התחייבויות הבנק בגין חלקו בקרן סיכונים של מסלוקת המעוף בסך 188 מיליון ש"ח (ב-31 במרס 2015 וב-31 בדצמבר 2015 סך של 230 מיליון ש"ח ו-218 מיליון ש"ח בהתאמה).

## ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

| 31 במרס 2016 (בלתי מבוקר)                 |                         |                         |               |               |                                    |         |
|-------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------|---------------|------------------------------------|---------|
| מטבע ישראלי                               |                         | מטבע חוץ <sup>(א)</sup> |               |               |                                    |         |
| לא צמוד                                   | צמוד למדד המחירים לצרכן | של ארה"ב                | בדולרים באירו | במטבעות אחרים | פריטים שאינם כספיים <sup>(ב)</sup> | סך הכל  |
| במיליוני ש"ח                              |                         |                         |               |               |                                    |         |
| <b>נכסים</b>                              |                         |                         |               |               |                                    |         |
| 44,997                                    | 242                     | 6,699                   | 912           | 2,506         | 292                                | 55,648  |
| 37,928                                    | 2,919                   | 31,940                  | 1,886         | 1,444         | 2,610                              | 78,727  |
| 1,621                                     | -                       | -                       | -             | -             | -                                  | 1,621   |
| 177,017                                   | 48,477                  | 27,817                  | 5,234         | 5,387         | 201                                | 264,133 |
| 53                                        | 143                     | 159                     | 57            | -             | -                                  | 412     |
| -                                         | -                       | -                       | -             | -             | 899                                | 899     |
| -                                         | -                       | -                       | -             | -             | 3,060                              | 3,060   |
| 8,796                                     | 129                     | 2,014                   | 455           | 288           | 1,468                              | 13,150  |
| 6,459                                     | 3                       | 846                     | 7             | 39            | 536                                | 7,890   |
| -                                         | -                       | -                       | -             | -             | 17                                 | 17      |
| 276,871                                   | 51,913                  | 69,475                  | 8,551         | 9,664         | 9,083                              | 425,557 |
| <b>התחייבויות</b>                         |                         |                         |               |               |                                    |         |
| 198,602                                   | 25,731                  | 83,860                  | 12,903        | 8,736         | 522                                | 330,354 |
| 1,963                                     | 33                      | 2,022                   | 382           | 41            | -                                  | 4,441   |
| 53                                        | 1                       | 746                     | 8             | -             | -                                  | 808     |
| 845                                       | -                       | -                       | -             | -             | -                                  | 845     |
| 6,606                                     | 18,154                  | -                       | -             | -             | 50                                 | 24,810  |
| 9,053                                     | 172                     | 2,307                   | 618           | 425           | 1,421                              | 13,996  |
| 8,073                                     | 10,941                  | 769                     | 42            | 193           | 632                                | 20,650  |
| 225,195                                   | 55,032                  | 89,704                  | 13,953        | 9,395         | 2,625                              | 395,904 |
| 51,676                                    | (3,119)                 | (20,229)                | (5,402)       | 269           | 6,458                              | 29,653  |
| <b>השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:</b> |                         |                         |               |               |                                    |         |
| (22,366)                                  | (950)                   | 19,324                  | 5,026         | (1,073)       | 39                                 | -       |
| (380)                                     | -                       | 546                     | (257)         | 91            | -                                  | -       |
| 617                                       | -                       | (573)                   | (145)         | 101           | -                                  | -       |
| 29,547                                    | (4,069)                 | (932)                   | (778)         | (612)         | 6,497                              | 29,653  |
| <b>השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:</b> |                         |                         |               |               |                                    |         |
| (347)                                     | -                       | 513                     | (306)         | 140           | -                                  | -       |
| 960                                       | -                       | 47                      | (1,021)       | 14            | -                                  | -       |

(א) כולל צמודים למטבע חוץ.

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

(ג) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיס הצמדה בהתאם להצמדה של האשראי בגינו נוצר בסך 3,572 מיליון ש"ח.

(ד) הון עצמי כולל זכויות שאינן מקנות שליטה.

## ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

| 31 במרס 2015 (בלתי מבוקר)                         |                         |                       |          |               |                                    |         |
|---------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|----------|---------------|------------------------------------|---------|
| מטבע ישראלי                                       |                         |                       |          |               |                                    |         |
| מטבע חוץ <sup>(א)</sup>                           |                         |                       |          |               |                                    |         |
| לא צמוד                                           | צמוד למדד המחירים לצרכן | בדולרים של ארה"ב      | באירו    | במטבעות אחרים | פריטים שאינם כספיים <sup>(ב)</sup> | סך הכל  |
| במיליוני ש"ח                                      |                         |                       |          |               |                                    |         |
| <b>נכסים</b>                                      |                         |                       |          |               |                                    |         |
| מזומנים ופיקדונות בבנקים                          | 40,495                  | 248                   | 6,341    | 862           | 3,656                              | 51,769  |
| ניירות ערך                                        | 24,817                  | 2,257                 | 29,256   | 1,962         | 4,489                              | 64,379  |
| ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר  | 2,187                   | -                     | -        | 10            | -                                  | 2,197   |
| אשראי לציבור, נטו <sup>(ג)</sup>                  | 159,975                 | 50,308                | 29,666   | 4,833         | 5,275                              | 250,275 |
| אשראי לממשלות                                     | 61                      | 187                   | 134      | 51            | -                                  | 433     |
| השקעות בחברות כלולות                              | -                       | -                     | -        | -             | -                                  | 896     |
| בניינים וציוד                                     | -                       | -                     | -        | -             | -                                  | 3,103   |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים                         | 9,270                   | 170                   | 7,996    | 69            | 108                                | 18,831  |
| נכסים אחרים                                       | 5,654 <sup>(ה)</sup>    | 4                     | 1,130    | 9             | 43                                 | 7,418   |
| נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין                       | -                       | -                     | -        | -             | -                                  | 18      |
| סך כל הנכסים                                      | 242,459                 | 53,174                | 74,523   | 7,796         | 10,680                             | 399,319 |
| <b>התחייבויות</b>                                 |                         |                       |          |               |                                    |         |
| פיקדונות הציבור                                   | 177,344                 | 26,874                | 75,972   | 15,251        | 9,138                              | 305,017 |
| פיקדונות מבנקים                                   | 1,546                   | 48                    | 3,811    | 560           | 222                                | 6,187   |
| פיקדונות מממשלות                                  | 25                      | 1                     | 483      | 8             | -                                  | 517     |
| ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר | 1,384                   | -                     | -        | -             | -                                  | 1,384   |
| אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים     | 4,528                   | 15,018                | -        | -             | -                                  | 19,596  |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                    | 9,364                   | 279                   | 6,964    | 178           | 97                                 | 18,086  |
| התחייבויות אחרות                                  | 8,326 <sup>(ה)</sup>    | 11,226 <sup>(ה)</sup> | 992      | 40            | 215                                | 21,591  |
| סך כל ההתחייבויות                                 | 202,517                 | 53,446                | 88,222   | 16,037        | 9,672                              | 372,378 |
| הפרש <sup>(ד)</sup>                               | 39,942                  | (272)                 | (13,699) | (8,241)       | 1,008                              | 26,941  |
| <b>השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:</b>         |                         |                       |          |               |                                    |         |
| מכשירים נגזרים (למעט אופציות)                     | (18,269)                | (1,398)               | 13,867   | 8,179         | (1,729)                            | -       |
| אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)               | 380                     | -                     | (546)    | 49            | 117                                | -       |
| אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)          | 552                     | -                     | (427)    | (109)         | (16)                               | -       |
| סך הכל כללי                                       | 22,605                  | (1,670)               | (805)    | (122)         | (620)                              | 7,553   |
| <b>השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:</b>         |                         |                       |          |               |                                    |         |
| אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)                | 777                     | -                     | (942)    | 21            | 144                                | -       |
| אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)           | 266                     | -                     | (82)     | (345)         | 161                                | -       |

(א) כולל צמודים למטבע חוץ.

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

(ג) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיס הצמדה בהתאם להצמדה של האשראי בגינו נוצר בסך 3,948 מיליון ש"ח.

(ד) הון עצמי כולל זכויות שאינן מקנות שליטה.

(ה) הוצג מחדש לרבות יישום הוראות המפקח בדבר היוון עלויות תוכנה [ראה ביאור 2א2](#).

## ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

| 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)             |                         |                  |         |               |                                    |         |
|------------------------------------|-------------------------|------------------|---------|---------------|------------------------------------|---------|
| מטבע ישראלי                        |                         |                  |         |               |                                    |         |
| מטבע חוץ <sup>(א)</sup>            |                         |                  |         |               |                                    |         |
| לא צמוד                            | צמוד למדד המחירים לצרכן | בדולרים של ארה"ב | באירו   | במטבעות אחרים | פריטים שאינם כספיים <sup>(ב)</sup> | סך הכל  |
| במיליוני ש"ח                       |                         |                  |         |               |                                    |         |
| נכסים                              |                         |                  |         |               |                                    |         |
| 50,912                             | 246                     | 5,951            | 763     | 2,407         | 176                                | 60,455  |
| 32,331                             | 1,933                   | 28,228           | 2,023   | 1,640         | 3,320                              | 69,475  |
| 1,764                              | -                       | -                | -       | -             | -                                  | 1,764   |
| 172,545                            | 49,178                  | 28,768           | 4,809   | 5,849         | 250                                | 261,399 |
| 67                                 | 195                     | 130              | 61      | -             | -                                  | 453     |
| -                                  | -                       | -                | -       | -             | 924                                | 924     |
| -                                  | -                       | -                | -       | -             | 3,095                              | 3,095   |
| 6,402                              | 115                     | 3,466            | 308     | 243           | 716                                | 11,250  |
| 6,138                              | 5                       | 896              | 6       | 44            | 577                                | 7,666   |
| -                                  | -                       | -                | -       | -             | 18                                 | 18      |
| 270,159                            | 51,672                  | 67,439           | 7,970   | 10,183        | 9,076                              | 416,499 |
| התחייבויות                         |                         |                  |         |               |                                    |         |
| 195,425                            | 25,583                  | 84,646           | 13,709  | 8,866         | 464                                | 328,693 |
| 1,886                              | 72                      | 1,470            | 385     | 46            | -                                  | 3,859   |
| 39                                 | 1                       | 703              | 7       | -             | -                                  | 750     |
| 938                                | -                       | -                | -       | -             | -                                  | 938     |
| 5,704                              | 15,604                  | -                | -       | -             | -                                  | 21,308  |
| 6,356                              | 222                     | 3,266            | 305     | 247           | 702                                | 11,098  |
| 9,170                              | 9,515                   | 964              | 51      | 215           | 831                                | 20,746  |
| 219,518                            | 50,997                  | 91,049           | 14,457  | 9,374         | 1,997                              | 387,392 |
| 50,641                             | 675                     | (23,610)         | (6,487) | 809           | 7,079                              | 29,107  |
| השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים: |                         |                  |         |               |                                    |         |
| (26,357)                           | (1,308)                 | 23,871           | 5,617   | (1,427)       | (396)                              | -       |
| 616                                | -                       | (654)            | 102     | (64)          | -                                  | -       |
| 533                                | -                       | (483)            | (9)     | (41)          | -                                  | -       |
| 25,433                             | (633)                   | (876)            | (777)   | (723)         | 6,683                              | 29,107  |
| השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים: |                         |                  |         |               |                                    |         |
| 1,425                              | -                       | (1,257)          | (100)   | (68)          | -                                  | -       |
| 1,305                              | -                       | (1,112)          | (416)   | 223           | -                                  | -       |

(א) כולל צמודים למטבע חוץ.

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

(ג) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיס הצמדה בהתאם להצמדה של האשראי בגינו נוצר בסך 3,671 מיליון ש"ח.

(ד) הון עצמי כולל זכויות שאינן מקנות שליטה.

## ביאור 15 א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

א. כללי

הביאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים על פי הנחיות המפקח על הבנקים. לרוב המכשירים הפיננסיים בבנק לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי ההוגן במקרים אלה נאמד על פי הערך הנוכחי של תזרים המזומן העתידי המהווה בשיעור ריבית המשקף את רמת הריבית בו היתה מבוצעת עסקה דומה ביום הדיווח. אומדן של השווי ההוגן מחושב באמצעות הערכת תזרים המזומן העתידי וקביעת שיעור ריבית הנכיון שהוא סובייקטיבי. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן המצורפת אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי ההוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. בהנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול שיהיו שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית. בנוסף, בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית. יותר מכך, הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי ההוגן יתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים עשויים להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפרעון. בשל כל אלו יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בביאור זה כדי להצביע על שווי הקבוצה כעסק חי. כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים ליישום במהלך ביצוע הערכת השווי ההוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

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

### נכסים פיננסיים:

**אשראי לציבור** - השווי ההוגן של יתרת האשראי לציבור נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומן עתידיים מנוכים בשיעור נכיון מתאים. יתרת האשראי מוינה למספר קטגוריות בהתאם למגזר הפעילות וכן לדרוג האשראי של הלווים. בכל קטגוריה חושב התזרים של התקבולים העתידיים (קרן וריבית) לפי בסיסי ההצמדה השונים. תקבולים אלה הונו בשיעורי ריבית המשקפים את רמת הסיכון והמרווח הממוצע הגלומים באשראי באותה קטגוריה ואת תקופת האשראי.

בדרך כלל שיעור ריבית זה נקבע לפי שיעור ריבית לפיו נעשות עסקאות דומות במועד הדיווח.

השווי ההוגן של יתרות חובה בחשבונות עו"ש, הוערך בהתאם לערך במאזן.

השווי ההוגן של חובות פגומים חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם. בכל מקרה שיעורי ריבית אלה משקפים את שיעורי הריבית הגבוהים ביותר המשמשים את הקבוצה בעסקאות במועד הדיווח באותו מגזר.

שווי הוגן של יתרות עו"ש שסווגו כחובות פגומים חושב בהתאם לאומדן המח"מ שלהם ולפי שיעורי הריבית המירביים הנהוגים בבנק.

תזרימי המזומנים העתידיים עבור חובות פגומים חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות חשבונאיות והפרשות להפסדי אשראי.

## ביאור 15א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

**פיקדונות בבנקים, ואשראי לממשלות** - שיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעורי ריבית שבהם בוצעו עסקאות דומות במועד הדיווח.

**ניירות ערך** - ניירות ערך סחירים לפי שווי שוק. ניירות ערך שאינם סחירים, מניות לפי עלות ואגרות חוב לפי מודל המביא בחשבון את הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים מנוכחים בשיעור ניכיון מתאים והמביאים בחשבון גם את ההסתברות לכשל וערך השוק.

### התחייבויות פיננסיות:

**פיקדונות הציבור** - יתרת הפיקדונות מוינה למספר קטגוריות בהתאם למגזרי הפעילות, בסיסי ההצמדה ותקופות ההפקדה. בכל קטגוריה חושב התזרים של התשלומים העתידיים (קרן וריבית). תשלומים אלה הונו בשיעורי ריבית המשקפים את שיעור הריבית הממוצע בו הקבוצה מגייסת פיקדונות דומים מאותה קטגוריה לתקופה שנותרה עד לפרעון. חשבונות עובר ושב (עו"ש) ופיקדונות ללא זמן פרעון-היתרה במאזן נחשבת כאומדן של השווי ההוגן.

**פיקדונות מבנקים ופיקדונות מממשלות השווי ההוגן** נאמד בשיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי אומדן שיעורי הריבית שבהם הקבוצה עשויה לגייס פיקדונות דומים במועד הדיווח.

**אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים** - לפי שווי שוק או בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעור ריבית בו הקבוצה מגייסת פיקדונות דומים, או יכולה להנפיק כתבי התחייבות דומים ביום הדיווח.

### נכסים והתחייבויות פיננסיים אחרים:

### מכשירים נגזרים:

מכשירים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק וכאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר המכשיר, ההערכה נעשתה לפי השוק הפעיל ביותר.

מכשירים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל הוערכו לפי מודלים המשמשים את הקבוצה בפעילותה השוטפת במועד הדיווח והלוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי.

מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים בהם היתרה מייצגת סיכון אשראי:

היתרה המאזנית מהווה קירוב לשווי ההוגן, שכן תנאי העסקות שבמאזן אינם שונים מהותית מתנאי עסקות דומות ביום הדיווח.



## ביאור 15א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

| 31 במרס 2016 (בלתי מבוקר)                                                  |                        |                      |                      |                      |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| יתרה<br>במאזן                                                              | שווי הוגן              | רמה 1 <sup>(א)</sup> | רמה 2 <sup>(א)</sup> | רמה 3 <sup>(א)</sup> |
| סך הכל                                                                     |                        |                      |                      |                      |
| במיליוני ש"ח                                                               |                        |                      |                      |                      |
| <b>נכסים פיננסיים</b>                                                      |                        |                      |                      |                      |
| מזומנים ופיקדונות בבנקים                                                   | 55,648                 | 45,991               | 8,016                | 1,686                |
| ניירות ערך <sup>(ב)</sup>                                                  | 78,727                 | 56,155               | 20,253               | 2,319                |
| ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר                           | 1,621                  | 1,621                | -                    | -                    |
| אשראי לציבור, נטו                                                          | 264,133                | 2,537                | 72,163               | 189,740              |
| אשראי לממשלות                                                              | 412                    | -                    | 15                   | 409                  |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים                                                  | 13,150                 | 1,141                | 10,435               | 1,574                |
| נכסים פיננסיים אחרים                                                       | 1,473                  | 398                  | -                    | 1,076                |
| סך כל הנכסים הפיננסיים                                                     | 415,164 <sup>(ג)</sup> | 107,843              | 110,882              | 196,804              |
| <b>התחייבויות פיננסיות</b>                                                 |                        |                      |                      |                      |
| פיקדונות הציבור                                                            | 330,354                | 3,652                | 207,509              | 121,462              |
| פיקדונות מבנקים                                                            | 4,441                  | -                    | 4,266                | 41                   |
| פיקדונות מממשלות                                                           | 808                    | -                    | 747                  | 87                   |
| ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר                          | 845                    | 845                  | -                    | -                    |
| אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נידחים                             | 24,810                 | 18,941               | 377                  | 5,742                |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                                             | 13,996                 | 1,142                | 12,612               | 242                  |
| התחייבויות פיננסיות אחרות                                                  | 7,385                  | 1,173                | 5,120                | 1,093                |
| סך כל ההתחייבויות הפיננסיות                                                | 382,639 <sup>(ג)</sup> | 25,753               | 230,631              | 128,667              |
| <b>מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים</b>                                        |                        |                      |                      |                      |
| עיסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי                                       | 337                    | -                    | -                    | 337                  |
| בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים ברוטו - פנסיה ופיצויים <sup>(ד)</sup> | 16,544                 | -                    | 182                  | 16,362               |

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

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

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

(ב) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה [ביאור 5](#) ניירות ערך.

(ג) מזה: נכסים והתחייבויות בסך 129,714 מיליון ש"ח ובסך 129,736 מיליון ש"ח, בהתאמה אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן) או מהווה קירוב לשווי הוגן (מכשירים לתקופה מקורית של עד 3 חודשים לגביהם נעשה שימוש ביתרה במאזן כקירוב לשווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה [ביאורים 215-115](#).

(ד) ההתחייבות מוצגת בברוטו, אינה מתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

## ביאור 15 א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

| 31 במרס 2015 (בלתי מבוקר)                         |                        |                      |                      |                      |         |
|---------------------------------------------------|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------|
| יתרה<br>במאזן                                     | שווי הוגן              |                      |                      | סך הכל               |         |
|                                                   | רמה 1 <sup>(א)</sup>   | רמה 2 <sup>(א)</sup> | רמה 3 <sup>(א)</sup> |                      |         |
| במיליוני ש"ח                                      |                        |                      |                      |                      |         |
| נכסים פיננסיים                                    |                        |                      |                      |                      |         |
| מזומנים ופיקדונות בבנקים                          | 51,769                 | 44,023               | 6,410                | 1,379                | 51,812  |
| ניירות ערך <sup>(ב)</sup>                         | 64,379                 | 43,797               | 17,208               | 3,374                | 64,379  |
| ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר  | 2,197                  | 2,197                | -                    | -                    | 2,197   |
| אשראי לציבור, נטו                                 | 250,275                | 2,193                | 65,805               | 182,415              | 250,413 |
| אשראי לממשלות                                     | 433                    | -                    | 12                   | 433                  | 445     |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים                         | 18,831                 | 751                  | 15,163               | 2,917                | 18,831  |
| נכסים פיננסיים אחרים                              | 1,321                  | 567                  | 509                  | 245                  | 1,321   |
| סך כל הנכסים הפיננסיים                            | 389,205 <sup>(ג)</sup> | 93,528               | 105,107              | 190,763              | 389,398 |
| התחייבויות פיננסיות                               |                        |                      |                      |                      |         |
| פיקדונות הציבור                                   | 305,017                | 2,338                | 181,689              | 123,344              | 307,371 |
| פיקדונות מבנקים                                   | 6,187                  | -                    | 5,992                | 148                  | 6,140   |
| פיקדונות מממשלות                                  | 517                    | -                    | 443                  | 104                  | 547     |
| ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר | 1,384                  | 1,384                | -                    | -                    | 1,384   |
| אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נידחים    | 19,596                 | 15,677               | 358                  | 6,053                | 22,088  |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                    | 18,086                 | 752                  | 17,038               | 296                  | 18,086  |
| התחייבויות פיננסיות אחרות                         | 7,513                  | 1,294 <sup>(ד)</sup> | 5,021 <sup>(ד)</sup> | 1,187 <sup>(ד)</sup> | 7,502   |
| סך כל ההתחייבויות הפיננסיות                       | 358,300 <sup>(ג)</sup> | 21,445               | 210,541              | 131,132              | 363,118 |
| מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים                      |                        |                      |                      |                      |         |
| עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי               | 324                    | -                    | -                    | 324                  | 324     |

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

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

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

(ב) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה [ביאור 5](#) ניירות ערך.

(ג) מזה: נכסים והתחייבויות בסך 121,332 מיליון ש"ח ובסך 150,052 מיליון ש"ח, בהתאמה אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן) או מהווה קירוב לשווי הוגן (מכשירים לתקופה מקורית של עד 3 חודשים לגביהם נעשה שימוש ביתרה במאזן כקירוב לשווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה [ביאורים 115-115](#).

(ד) סווג מחדש.

## ביאור 15א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

| 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)                                                     |                        |                      |                      |                      |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| יתרה<br>במאזן                                                              | שווי הוגן              | רמה 1 <sup>(א)</sup> | רמה 2 <sup>(א)</sup> | רמה 3 <sup>(א)</sup> |
| סך הכל                                                                     |                        |                      |                      |                      |
| במיליוני ש"ח                                                               |                        |                      |                      |                      |
| <b>נכסים פיננסיים</b>                                                      |                        |                      |                      |                      |
| מזומנים ופיקדונות בבנקים                                                   | 60,455                 | 52,418               | 6,431                | 1,656                |
| ניירות ערך <sup>(ב)</sup>                                                  | 69,475                 | 46,931               | 19,491               | 3,053                |
| ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר                           | 1,764                  | 1,764                | -                    | -                    |
| אשראי לציבור, נטו                                                          | 261,399                | 2,246                | 68,534               | 190,601              |
| אשראי לממשלות                                                              | 453                    | -                    | 26                   | 441                  |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים                                                  | 11,250                 | 916                  | 8,931                | 1,403                |
| נכסים פיננסיים אחרים                                                       | 1,643                  | 551                  | -                    | 1,093                |
| סך כל הנכסים הפיננסיים                                                     | 406,439 <sup>(ג)</sup> | 104,826              | 103,413              | 198,247              |
| <b>התחייבויות פיננסיות</b>                                                 |                        |                      |                      |                      |
| פיקדונות הציבור                                                            | 328,693                | 2,666                | 203,012              | 124,612              |
| פיקדונות מבנקים                                                            | 3,859                  | -                    | 3,777                | 56                   |
| פיקדונות מממשלות                                                           | 750                    | -                    | 688                  | 86                   |
| ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר                          | 938                    | 938                  | -                    | -                    |
| אגרות חוב, שטרי התחייבויות וכתבי התחייבויות נידחים                         | 21,308                 | 17,880               | 340                  | 4,724                |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                                             | 11,098                 | 914                  | 9,932                | 252                  |
| התחייבויות פיננסיות אחרות                                                  | 7,871                  | 1,363                | 5,025                | 1,480                |
| סך כל ההתחייבויות הפיננסיות                                                | 374,517 <sup>(ד)</sup> | 23,761               | 222,774              | 131,210              |
| <b>מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים</b>                                        |                        |                      |                      |                      |
| עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי                                        | 347                    | -                    | -                    | 347                  |
| בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים ברוטו - פנסיה ופיצויים <sup>(ד)</sup> | 15,764                 | -                    | 194                  | 15,570               |

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

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

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

(ב) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה [ביאור 5](#) ניירות ערך.

(ג) מזה: נכסים והתחייבויות בסך 113,254 מיליון ש"ח ובסך 130,250 מיליון ש"ח, בהתאמה אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן) או מהווה קירוב לשווי הוגן (מכשירים לתקופה מקורית של עד 3 חודשים לגביהם נעשה שימוש ביתרה במאזן כקירוב לשווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה [ביאורים 15-2-115](#).

(ד) ההתחייבויות מוצגת בברוטו, אינה מתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

## ביאור 15 ב - פריטים הנמדדים בשווי הוגן

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

| 31 במרס 2016 (בלתי מבוקר)         |                                             |                                                |                                            |                                                        |
|-----------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| מדידות שווי הוגן המשתמשות         |                                             |                                                |                                            |                                                        |
| סך הכל<br>שווי הוגן               | בנתונים לא<br>נצפים<br>משמעותיים<br>(רמה 3) | בנתונים נצפים<br>משמעותיים<br>אחרים<br>(רמה 2) | במחירים<br>מצוטטים<br>בשוק פעיל<br>(רמה 1) |                                                        |
| במיליוני ש"ח                      |                                             |                                                |                                            |                                                        |
| <b>נכסים</b>                      |                                             |                                                |                                            |                                                        |
| <b>ניירות ערך זמינים למכירה:</b>  |                                             |                                                |                                            |                                                        |
| 36,808                            | -                                           | 1,876                                          | 34,932                                     | אגרות חוב ממשלת ישראל                                  |
| 11,758                            | -                                           | 740                                            | 11,018                                     | אגרות חוב ממשלות זרות                                  |
| 35                                | -                                           | 35                                             | -                                          | אגרות חוב מוסדות פיננסיים בישראל                       |
| 5,471                             | -                                           | 5,396                                          | 75                                         | אגרות חוב מוסדות פיננסיים זרים                         |
| 9,957                             | 1,253                                       | 8,704                                          | -                                          | אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או<br>מגובי משכנתאות (MBS) |
| 555                               | -                                           | 448                                            | 107                                        | אגרות חוב אחרות בישראל                                 |
| 1,777                             | -                                           | 1,777                                          | -                                          | אגרות חוב אחרות זרים                                   |
| 1,530                             | -                                           | -                                              | 1,530                                      | מניות וקרנות נאמנות זמינות למכירה                      |
| 67,891                            | 1,253                                       | 18,976                                         | 47,662                                     | סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה                        |
| <b>ניירות ערך למסחר:</b>          |                                             |                                                |                                            |                                                        |
| 5,290                             | -                                           | 111                                            | 5,179                                      | אגרות חוב ממשלת ישראל                                  |
| 2,833                             | -                                           | -                                              | 2,833                                      | אגרות חוב ממשלות זרות                                  |
| 347                               | -                                           | -                                              | 347                                        | אגרות חוב מוסדות פיננסיים בישראל                       |
| 144                               | -                                           | 144                                            | -                                          | אגרות חוב מוסדות פיננסיים זרים                         |
| 697                               | -                                           | 697                                            | -                                          | אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או<br>מגובי משכנתאות (MBS) |
| 120                               | -                                           | -                                              | 120                                        | אגרות חוב אחרות בישראל                                 |
| 325                               | -                                           | 325                                            | -                                          | אגרות חוב אחרות בחו"ל                                  |
| 14                                | -                                           | -                                              | 14                                         | מניות וקרנות נאמנות למסחר                              |
| 9,770                             | -                                           | 1,277                                          | 8,493                                      | סך הכל ניירות ערך למסחר                                |
| <b>נכסים בגין מכשירים נגזרים:</b> |                                             |                                                |                                            |                                                        |
| 379                               | 202                                         | 177                                            | -                                          | חוזי שקל - מדד                                         |
| 7,157                             | 312                                         | 6,822                                          | 23                                         | חוזי ריבית                                             |
| 3,785                             | 903                                         | 2,882                                          | -                                          | חוזי מטבע - חוץ                                        |
| 1,391                             | 134                                         | 545                                            | 712                                        | חוזי מניות                                             |
| 38                                | 23                                          | 9                                              | 6                                          | חוזי סחורות ואחרים                                     |
| 400                               | -                                           | -                                              | 400                                        | פעילות בשוק המעוף                                      |
| 13,150                            | 1,574                                       | 10,435                                         | 1,141                                      | סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים                       |
| <b>אחרים:</b>                     |                                             |                                                |                                            |                                                        |
| 2,539                             | -                                           | 3                                              | 2,536                                      | אשראי ופקדונות בגין השאלות ניירות ערך                  |
| 1,621                             | -                                           | -                                              | 1,621                                      | ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת<br>הסכמי מכר חוזר    |
| 398                               | -                                           | -                                              | 398                                        | אחר                                                    |
| 4,558                             | -                                           | 3                                              | 4,555                                      | סך הכל אחרים                                           |
| 95,369                            | 2,827                                       | 30,691                                         | 61,851                                     | סך כל הנכסים                                           |

## ביאור 15 - פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

| 31 במרס 2016 (בלתי מבוקר)              |                                             |                                                |                                            |                                                   |
|----------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| מדידות שווי הוגן המשתמשות              |                                             |                                                |                                            |                                                   |
| סך הכל<br>שווי הוגן                    | בנתונים לא<br>נצפים<br>משמעותיים<br>(רמה 3) | בנתונים נצפים<br>משמעותיים<br>אחרים<br>(רמה 2) | במחירים<br>מצוטטים<br>בשוק פעיל<br>(רמה 1) |                                                   |
| במיליוני ש"ח                           |                                             |                                                |                                            |                                                   |
| <b>התחייבויות</b>                      |                                             |                                                |                                            |                                                   |
| <b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:</b> |                                             |                                                |                                            |                                                   |
| 439                                    | 61                                          | 378                                            | -                                          | חוזי שקל - מדד                                    |
| 7,115                                  | -                                           | 7,085                                          | 30                                         | חוזי ריבית                                        |
| 4,656                                  | 181                                         | 4,475                                          | -                                          | חוזי מטבע - חוץ                                   |
| 1,354                                  | -                                           | 642                                            | 712                                        | חוזי מניות                                        |
| 38                                     | -                                           | 32                                             | 6                                          | חוזי סחורות ואחרים                                |
| 394                                    | -                                           | -                                              | 394                                        | פעילות בשוק המעוף                                 |
| 13,996                                 | 242                                         | 12,612                                         | 1,142                                      | סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים             |
| <b>אחרים:</b>                          |                                             |                                                |                                            |                                                   |
| 3,693                                  | 17                                          | 24                                             | 3,652                                      | פקדונות בגין השאלות ניירות ערך                    |
| 845                                    | -                                           | -                                              | 845                                        | ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר |
| 1,173                                  | -                                           | -                                              | 1,173                                      | אחרים                                             |
| 5,711                                  | 17                                          | 24                                             | 5,670                                      | סך הכל אחרים                                      |
| 19,707                                 | 259                                         | 12,636                                         | 6,812                                      | סך כל התחייבויות                                  |

## ביאור 15 - פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

| 31 במרס 2015 (בלתי מבוקר)         |                                             |                                                |                                            |                                                        |
|-----------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| מדידות שווי הוגן המשתמשות         |                                             |                                                |                                            |                                                        |
| סך הכל<br>שווי הוגן               | בנתונים לא<br>נצפים<br>משמעותיים<br>(רמה 3) | בנתונים נצפים<br>משמעותיים<br>אחרים<br>(רמה 2) | במחירים<br>מצוטטים<br>בשוק פעיל<br>(רמה 1) | במיליוני ש"ח                                           |
| <b>נכסים</b>                      |                                             |                                                |                                            |                                                        |
| <b>ניירות ערך זמינים למכירה:</b>  |                                             |                                                |                                            |                                                        |
| 19,912                            | -                                           | 1,601                                          | 18,311                                     | אגרות חוב ממשלת ישראל                                  |
| 12,171                            | -                                           | 418                                            | 11,753                                     | אגרות חוב ממשלות זרות                                  |
| 48                                | -                                           | 48                                             | -                                          | אגרות חוב מוסדות פיננסיים בישראל                       |
| 6,619                             | -                                           | 6,525                                          | 94                                         | אגרות חוב מוסדות פיננסיים זרים                         |
| 7,388                             | 1,968                                       | 5,420                                          | -                                          | אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או<br>מגובי משכנתאות (MBS) |
| 835                               | -                                           | 258                                            | 577                                        | אגרות חוב אחרות בישראל                                 |
| 1,474                             | -                                           | 1,143                                          | 331                                        | אגרות חוב אחרות זרים                                   |
| 2,369                             | -                                           | -                                              | 2,369                                      | מניות וקרנות נאמנות זמינות למכירה                      |
| 50,816                            | 1,968                                       | 15,413                                         | 33,435                                     | סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה                        |
| <b>ניירות ערך למסחר:</b>          |                                             |                                                |                                            |                                                        |
| 8,048                             | -                                           | 323                                            | 7,725                                      | אגרות חוב ממשלת ישראל                                  |
| 1,407                             | -                                           | 7                                              | 1,400                                      | אגרות חוב ממשלות זרות                                  |
| 244                               | -                                           | -                                              | 244                                        | אגרות חוב מוסדות פיננסיים בישראל                       |
| 234                               | -                                           | 234                                            | -                                          | אגרות חוב מוסדות פיננסיים זרים                         |
| 980                               | -                                           | 980                                            | -                                          | אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או<br>מגובי משכנתאות (MBS) |
| 279                               | -                                           | -                                              | 279                                        | אגרות חוב אחרות בישראל                                 |
| 251                               | -                                           | 251                                            | -                                          | אגרות חוב אחרות בחו"ל                                  |
| 714                               | -                                           | -                                              | 714                                        | מניות וקרנות נאמנות למסחר                              |
| 12,157                            | -                                           | 1,795                                          | 10,362                                     | סך הכל ניירות ערך למסחר                                |
| <b>נכסים בגין מכשירים נגזרים:</b> |                                             |                                                |                                            |                                                        |
| 306                               | 229                                         | 77                                             | -                                          | חוזי שקל - מדד                                         |
| 9,580                             | 489                                         | 9,083                                          | 8                                          | חוזי ריבית                                             |
| 7,412                             | 1,999                                       | 5,412                                          | 1                                          | חוזי מטבע - חוץ                                        |
| 1,114                             | 153                                         | 588                                            | 373                                        | חוזי מניות                                             |
| 58                                | 47                                          | 3                                              | 8                                          | חוזי סחורות ואחרים                                     |
| 361                               | -                                           | -                                              | 361                                        | פעילות בשוק המעוף                                      |
| 18,831                            | 2,917                                       | 15,163                                         | 751                                        | סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים                       |
| <b>אחרים:</b>                     |                                             |                                                |                                            |                                                        |
| 2,195                             | -                                           | 3                                              | 2,192                                      | אשראי ופקדונות בגין השאלות ניירות ערך                  |
| 2,197                             | -                                           | -                                              | 2,197                                      | ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת<br>הסכמי מכר חוזר    |
| 559                               | -                                           | -                                              | 559                                        | אחר                                                    |
| 4,951                             | -                                           | 3                                              | 4,948                                      | סך הכל אחרים                                           |
| 86,755                            | 4,885                                       | 32,374                                         | 49,496                                     | סך כל הנכסים                                           |

ביאור 15 ב - פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

| 31 במרס 2015 (בלתי מבוקר)              |                                    |                                       |                                   |                                                   |
|----------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------------|
| מדידות שווי הוגן המשתמשות              |                                    |                                       |                                   |                                                   |
| סך הכל שווי הוגן                       | בנתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3) | בנתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2) | במחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1) |                                                   |
| במיליוני ש"ח                           |                                    |                                       |                                   |                                                   |
| <b>התחייבויות</b>                      |                                    |                                       |                                   |                                                   |
| <b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:</b> |                                    |                                       |                                   |                                                   |
| 327                                    | 49                                 | 278                                   | -                                 | חוזי שקל - מדד                                    |
| 9,305                                  | 1                                  | 9,296                                 | 8                                 | חוזי ריבית                                        |
| 6,893                                  | 246                                | 6,646                                 | 1                                 | חוזי מטבע - חוץ                                   |
| 1,142                                  | -                                  | 769                                   | 373                               | חוזי מניות                                        |
| 57                                     | -                                  | 49                                    | 8                                 | חוזי סחורות ואחרים                                |
| 362                                    | -                                  | -                                     | 362                               | פעילות בשוק המעוף                                 |
| 18,086                                 | 296                                | 17,038                                | 752                               | סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים             |
| <b>אחרים:</b>                          |                                    |                                       |                                   |                                                   |
| 2,381                                  | 15                                 | 27                                    | 2,339                             | פקדונות בגין השאלות ניירות ערך                    |
| 1,384                                  | -                                  | -                                     | 1,384                             | ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר |
| 1,294                                  | -                                  | -                                     | 1,294 <sup>(א)</sup>              | אחרים                                             |
| 5,059                                  | 15                                 | 27                                    | 5,017                             | סך הכל אחרים                                      |
| 23,145                                 | 311                                | 17,065                                | 5,769                             | סך כל התחייבויות                                  |

(א) הוצג מחדש.

## ביאור 15 - פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

| 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)            |                                             |                                                |                                            |
|-----------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| מדידות שווי הוגן המשתמשות         |                                             |                                                |                                            |
| סך הכל<br>שווי הוגן               | בנתונים לא<br>נצפים<br>משמעותיים<br>(רמה 3) | בנתונים נצפים<br>משמעותיים<br>אחרים<br>(רמה 2) | במחירים<br>מצוטטים<br>בשוק פעיל<br>(רמה 1) |
| במיליוני ש"ח                      |                                             |                                                |                                            |
| <b>נכסים</b>                      |                                             |                                                |                                            |
| <b>ניירות ערך זמינים למכירה:</b>  |                                             |                                                |                                            |
| 28,553                            | -                                           | 1,599                                          | 26,954                                     |
| 8,128                             | -                                           | 789                                            | 7,339                                      |
| 35                                | -                                           | 35                                             | -                                          |
| 6,262                             | -                                           | 6,105                                          | 157                                        |
| 9,566                             | 2,003                                       | 7,563                                          | -                                          |
| 586                               | -                                           | 473                                            | 113                                        |
| 1,694                             | -                                           | 1,674                                          | 20                                         |
| 1,653                             | -                                           | -                                              | 1,653                                      |
| 56,477                            | 2,003                                       | 18,238                                         | 36,236                                     |
| <b>ניירות ערך למסחר:</b>          |                                             |                                                |                                            |
| 6,664                             | -                                           | 32                                             | 6,632                                      |
| 3,058                             | -                                           | 2                                              | 3,056                                      |
| 238                               | -                                           | -                                              | 238                                        |
| 148                               | -                                           | 148                                            | -                                          |
| 751                               | -                                           | 751                                            | -                                          |
| 152                               | -                                           | -                                              | 152                                        |
| 320                               | -                                           | 320                                            | -                                          |
| 617                               | -                                           | -                                              | 617                                        |
| 11,948                            | -                                           | 1,253                                          | 10,695                                     |
| <b>נכסים בגין מכשירים נגזרים:</b> |                                             |                                                |                                            |
| 344                               | 174                                         | 170                                            | -                                          |
| 6,370                             | 297                                         | 6,043                                          | 30                                         |
| 3,062                             | 770                                         | 2,292                                          | -                                          |
| 1,066                             | 129                                         | 420                                            | 517                                        |
| 46                                | 33                                          | 6                                              | 7                                          |
| 362                               | -                                           | -                                              | 362                                        |
| 11,250                            | 1,403                                       | 8,931                                          | 916                                        |
| <b>אחרים:</b>                     |                                             |                                                |                                            |
| 2,252                             | -                                           | 6                                              | 2,246                                      |
| 1,764                             | -                                           | -                                              | 1,764                                      |
| 551                               | -                                           | -                                              | 551                                        |
| 4,567                             | -                                           | 6                                              | 4,561                                      |
| 84,242                            | 3,406                                       | 28,428                                         | 52,408                                     |



ביאור 15 - פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

| 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)                            |                                                |                                             |                     |
|---------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------|
| מדידות שווי הוגן המשתמשות                         |                                                |                                             |                     |
| במחירים<br>מצוטטים<br>בשוק פעיל<br>(רמה 1)        | בנתונים נצפים<br>משמעותיים<br>אחרים<br>(רמה 2) | בנתונים לא<br>נצפים<br>משמעותיים<br>(רמה 3) | סך הכל<br>שווי הוגן |
| במיליוני ש"ח                                      |                                                |                                             |                     |
| התחייבויות                                        |                                                |                                             |                     |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:                   |                                                |                                             |                     |
| חוזי שקל - מדד                                    | -                                              | 339                                         | 53                  |
| חוזי ריבית                                        | 30                                             | 6,065                                       | -                   |
| חוזי מטבע - חוץ                                   | -                                              | 2,930                                       | 199                 |
| חוזי מניות                                        | 517                                            | 559                                         | -                   |
| חוזי סחורות ואחרים                                | 7                                              | 39                                          | -                   |
| פעילות בשוק המעוף                                 | 360                                            | -                                           | -                   |
| סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים             | 914                                            | 9,932                                       | 252                 |
| אחרים:                                            |                                                |                                             |                     |
| פקדונות בגין השאלות ניירות ערך                    | 2,666                                          | 20                                          | 13                  |
| ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר | 938                                            | -                                           | -                   |
| אחרים                                             | 1,363                                          | -                                           | -                   |
| סך הכל אחרים                                      | 4,967                                          | 20                                          | 13                  |
| סך כל התחייבויות                                  | 5,881                                          | 9,952                                       | 265                 |

## ביאור 15 ב - פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

### ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה

| 31 במרס 2016 (בלתי מבוקר)                             |                     |                                             |                                                |                                            |                                      |
|-------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------|
| מדידות שווי הוגן המשתמשות                             |                     |                                             |                                                |                                            |                                      |
| סך כל<br>הרווח (הפסד)<br>בגין שינויים<br>בשווי בתקופה | סך הכל<br>שווי הוגן | בנתונים לא<br>נצפים<br>משמעותיים<br>(רמה 3) | בנתונים נצפים<br>משמעותיים<br>אחרים<br>(רמה 2) | במחירים<br>מצוטטים<br>בשוק פעיל<br>(רמה 1) |                                      |
| במיליוני ש"ח                                          |                     |                                             |                                                |                                            |                                      |
| 122                                                   | 838                 | 838                                         | -                                              | -                                          | אשראי פגום שגבייתו<br>מותנית בביטחון |
| 122                                                   | 838                 | 838                                         | -                                              | -                                          | סך הכל                               |
| 31 במרס 2015 (בלתי מבוקר)                             |                     |                                             |                                                |                                            |                                      |
| מדידות שווי הוגן המשתמשות                             |                     |                                             |                                                |                                            |                                      |
| סך כל<br>הרווח (הפסד)<br>בגין שינויים<br>בשווי בתקופה | סך הכל<br>שווי הוגן | בנתונים לא<br>נצפים<br>משמעותיים<br>(רמה 3) | בנתונים נצפים<br>משמעותיים<br>אחרים<br>(רמה 2) | במחירים<br>מצוטטים<br>בשוק פעיל<br>(רמה 1) |                                      |
| במיליוני ש"ח                                          |                     |                                             |                                                |                                            |                                      |
| (4)                                                   | 1,842               | 1,842                                       | -                                              | -                                          | אשראי פגום שגבייתו<br>מותנית בביטחון |
| (4)                                                   | 1,842               | 1,842                                       | -                                              | -                                          | סך הכל                               |
| 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)                                |                     |                                             |                                                |                                            |                                      |
| מדידות שווי הוגן המשתמשות                             |                     |                                             |                                                |                                            |                                      |
| סך כל<br>הרווח (הפסד)<br>בגין שינויים<br>בשווי בתקופה | סך הכל<br>שווי הוגן | בנתונים לא<br>נצפים<br>משמעותיים<br>(רמה 3) | בנתונים נצפים<br>משמעותיים<br>אחרים<br>(רמה 2) | במחירים<br>מצוטטים<br>בשוק פעיל<br>(רמה 1) |                                      |
| במיליוני ש"ח                                          |                     |                                             |                                                |                                            |                                      |
| 14                                                    | 1,132               | 1,132                                       | -                                              | -                                          | אשראי פגום שגבייתו<br>מותנית בביטחון |
| 14                                                    | 1,132               | 1,132                                       | -                                              | -                                          | סך הכל                               |

## ביאור 15 ג - שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2016 (בלתי מבוקר)              |                             |               |                 |                            |         |        |                |                                              |                                |       |                       |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------|-----------------|----------------------------|---------|--------|----------------|----------------------------------------------|--------------------------------|-------|-----------------------|
| רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 במרס 2016 | שווי הוגן ליום 31 במרס 2016 | העברות מרמה 3 | העברות אל רמה 3 | התאמות מתרגום דוחות כספיים | סילוקים | מכירות | רכישות והנפקות | רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו ונכללו: |                                |       | שווי הוגן לתחילת השנה |
|                                                                    |                             |               |                 |                            |         |        |                | ברוח כולל אחר <sup>(ב)</sup>                 | בדוח רווח והפסד <sup>(א)</sup> |       |                       |
| במיליוני ש"ח                                                       |                             |               |                 |                            |         |        |                |                                              |                                |       |                       |
| נכסים                                                              |                             |               |                 |                            |         |        |                |                                              |                                |       |                       |
| ניירות ערך זמינות למכירה:                                          |                             |               |                 |                            |         |        |                |                                              |                                |       |                       |
| MBS/ABS                                                            | 2,003                       | (735)         | (4)             | -                          | (11)    | -      | -              | -                                            | -                              | 1,253 | (4)                   |
| סך כל אגרות חוב זמינות למכירה                                      | 2,003                       | (735)         | (4)             | -                          | (11)    | -      | -              | -                                            | -                              | 1,253 | (4)                   |
| מניות זמינות למכירה                                                | -                           | -             | -               | -                          | -       | -      | -              | -                                            | -                              | -     | -                     |
| סך הכל אגרות חוב למסחר                                             | -                           | -             | -               | -                          | -       | -      | -              | -                                            | -                              | -     | -                     |
| מניות למסחר                                                        | -                           | -             | -               | -                          | -       | -      | -              | -                                            | -                              | -     | -                     |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים:                                         |                             |               |                 |                            |         |        |                |                                              |                                |       |                       |
| חוזי שקל - מדד                                                     | 174                         | 9             | -               | -                          | -       | -      | -              | -                                            | -                              | 202   | (4)                   |
| חוזי ריבית                                                         | 297                         | 58            | -               | -                          | (43)    | -      | -              | -                                            | -                              | 312   | 10                    |
| חוזי מטבע - חוץ                                                    | 770                         | (98)          | -               | -                          | -       | -      | 231            | -                                            | -                              | 903   | 421                   |
| חוזי מניות                                                         | 129                         | 5             | -               | -                          | -       | -      | -              | -                                            | -                              | 134   | 37                    |
| חוזי סחורות ואחרים                                                 | 33                          | (10)          | -               | -                          | -       | -      | -              | -                                            | -                              | 23    | 5                     |
| סך כל נכסים בגין מכשירים נגזרים                                    | 1,403                       | (36)          | -               | -                          | (43)    | -      | 231            | -                                            | -                              | 1,574 | 469                   |
| סך כל אחרים                                                        | -                           | -             | -               | -                          | -       | -      | -              | -                                            | -                              | -     | -                     |
| סך כל הנכסים                                                       | 3,406                       | (771)         | (4)             | -                          | (54)    | -      | 231            | -                                            | -                              | 2,827 | 465                   |
| התחייבויות                                                         |                             |               |                 |                            |         |        |                |                                              |                                |       |                       |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:                                    |                             |               |                 |                            |         |        |                |                                              |                                |       |                       |
| חוזי שקל - מדד                                                     | 53                          | (4)           | -               | -                          | -       | -      | -              | -                                            | -                              | 61    | 17                    |
| חוזי מטבע - חוץ                                                    | 199                         | (18)          | -               | -                          | -       | -      | -              | -                                            | -                              | 181   | (39)                  |
| סך כל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים                               | 252                         | (22)          | -               | -                          | -       | -      | -              | -                                            | -                              | 242   | (22)                  |
| סך כל אחרים                                                        | 13                          | 4             | -               | -                          | -       | -      | -              | -                                            | -                              | 17    | 17                    |
| סך כל ההתחייבויות                                                  | 265                         | (18)          | -               | -                          | -       | -      | -              | -                                            | -                              | 259   | (5)                   |

(א) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.  
 (ב) רווחים (הפסדים) שטרם מומשו נכללו בדוח על השינויים בהון בסעיף רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר.

## ביאור 15 ג - שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 (המשך)

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2015 (בלתי מבוקר)                             |                                   |                  |                    |                                     |                   |                   |                                                    |   |                                                     |                                    |                             |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------|--------------------|-------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------------------------------|---|-----------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|
| רווחים<br>(הפסדים)<br>שטרם מומשו<br>בגין מכשירים<br>המוחזקים ליום<br>31 במרס 2015 | שווי הוגן<br>ליום 31<br>במרס 2015 | העברות<br>מרמה 3 | העברות<br>אל רמה 3 | התאמות<br>מתרגום<br>דוחות<br>כספיים | מכירות<br>סילוקים | רכישות<br>והנפקות | רווחים (הפסדים) נטו<br>שמומשו/טרם מומשו<br>ונכללו: |   | שווי הוגן<br>לתחילת<br>השנה<br>והפסד <sup>(א)</sup> | בדוח<br>רווח<br>אחר <sup>(ב)</sup> | ברוח<br>כולל <sup>(א)</sup> |
|                                                                                   |                                   |                  |                    |                                     |                   |                   |                                                    |   |                                                     |                                    |                             |
| במיליוני ש"ח                                                                      |                                   |                  |                    |                                     |                   |                   |                                                    |   |                                                     |                                    |                             |
| נכסים                                                                             |                                   |                  |                    |                                     |                   |                   |                                                    |   |                                                     |                                    |                             |
| ניירות ערך זמינות למכירה:                                                         |                                   |                  |                    |                                     |                   |                   |                                                    |   |                                                     |                                    |                             |
| MBS/ABS                                                                           | 2,009                             | 19               | 4                  | 95                                  | (100)             | (59)              | -                                                  | - | -                                                   | 1,968                              | 5                           |
| סך כל אגרות חוב<br>זמינות למכירה                                                  | 2,009                             | 19               | 4                  | 95                                  | (100)             | (59)              | -                                                  | - | -                                                   | 1,968                              | 5                           |
| מניות זמינות למכירה                                                               | -                                 | -                | -                  | -                                   | -                 | -                 | -                                                  | - | -                                                   | -                                  | -                           |
| סך הכל אגרות חוב<br>למסחר                                                         | -                                 | -                | -                  | -                                   | -                 | -                 | -                                                  | - | -                                                   | -                                  | -                           |
| מניות למסחר                                                                       | -                                 | -                | -                  | -                                   | -                 | -                 | -                                                  | - | -                                                   | -                                  | -                           |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים:                                                        |                                   |                  |                    |                                     |                   |                   |                                                    |   |                                                     |                                    |                             |
| חוזי שקל- מדד                                                                     | 145                               | 75               | -                  | -                                   | -                 | -                 | -                                                  | - | -                                                   | 229                                | 17                          |
| חוזי ריבית                                                                        | 423                               | 92               | -                  | -                                   | (26)              | -                 | -                                                  | - | -                                                   | 489                                | 69                          |
| חוזי מטבע- חוץ                                                                    | 2,307                             | (821)            | -                  | 513                                 | -                 | -                 | -                                                  | - | -                                                   | 1,999                              | 970                         |
| חוזי מניות                                                                        | 64                                | 89               | -                  | -                                   | -                 | -                 | -                                                  | - | -                                                   | 153                                | 114                         |
| חוזי סחורות ואחרים                                                                | 64                                | (17)             | -                  | -                                   | -                 | -                 | -                                                  | - | -                                                   | 47                                 | 2                           |
| סך כל נכסים בגין<br>מכשירים נגזרים                                                | 3,003                             | (582)            | -                  | 513                                 | (26)              | -                 | -                                                  | - | -                                                   | 2,917                              | 1,172                       |
| סך כל אחרים                                                                       | -                                 | -                | -                  | -                                   | -                 | -                 | -                                                  | - | -                                                   | -                                  | -                           |
| סך כל הנכסים                                                                      | 5,012                             | (563)            | 4                  | 608                                 | (100)             | (85)              | -                                                  | - | -                                                   | 4,885                              | 1,177                       |
| התחייבויות                                                                        |                                   |                  |                    |                                     |                   |                   |                                                    |   |                                                     |                                    |                             |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:                                                   |                                   |                  |                    |                                     |                   |                   |                                                    |   |                                                     |                                    |                             |
| חוזי שקל מדד                                                                      | 41                                | 6                | -                  | -                                   | -                 | -                 | -                                                  | - | -                                                   | 49                                 | (14)                        |
| חוזי ריבית                                                                        | -                                 | 1                | -                  | -                                   | -                 | -                 | -                                                  | - | -                                                   | 1                                  | -                           |
| חוזי מטבע חוץ                                                                     | 110                               | 136              | -                  | -                                   | -                 | -                 | -                                                  | - | -                                                   | 246                                | 178                         |
| סך כל התחייבויות בגין<br>מכשירים נגזרים                                           | 151                               | 143              | -                  | -                                   | -                 | -                 | -                                                  | - | -                                                   | 296                                | 164                         |
| סך כל אחרים                                                                       | 11                                | 4                | -                  | -                                   | -                 | -                 | -                                                  | - | -                                                   | 15                                 | 15                          |
| סך כל ההתחייבויות                                                                 | 162                               | 147              | -                  | -                                   | -                 | -                 | -                                                  | - | -                                                   | 311                                | 179                         |

(א) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.  
(ב) רווחים (הפסדים) שטרם מומשו נכללו בדוח על השינויים בהון בסעיף רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר.

## ביאור 15 ג - שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 (המשך)

| 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)                       |                                |                               |                |                |                            |                 |               |                               |                                                                      |                                              |
|----------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|----------------|----------------|----------------------------|-----------------|---------------|-------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו ונכללו: |                                |                               |                |                |                            |                 |               |                               |                                                                      | רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו ונכללו: |
| שווי הוגן לתחילת השנה                        | בדוח רווח והפסד <sup>(א)</sup> | ברווח כולל <sup>(ב)</sup> אחר | רכישות והנפקות | מכירות סילוקים | התאמות מתרגום דוחות כספיים | העברות אל רמה 3 | העברות מרמה 3 | שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2015 | רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 בדצמבר 2015 |                                              |
| במיליוני ש"ח                                 |                                |                               |                |                |                            |                 |               |                               |                                                                      |                                              |
| נכסים                                        |                                |                               |                |                |                            |                 |               |                               |                                                                      |                                              |
| ניירות ערך זמינות למכירה:                    |                                |                               |                |                |                            |                 |               |                               |                                                                      |                                              |
| MBS/ABS                                      | 2,009                          | 48                            | (11)           | 508            | (138)                      | (413)           | -             | 2,003                         | (250)                                                                |                                              |
| סך כל אגרות חוב זמינות למכירה                | 2,009                          | 48                            | (11)           | 508            | (138)                      | (413)           | -             | 2,003                         | (250)                                                                |                                              |
| מניות זמינות למכירה                          | -                              | -                             | -              | -              | -                          | -               | -             | -                             | -                                                                    |                                              |
| סך הכל אגרות חוב למסחר                       | -                              | -                             | -              | -              | -                          | -               | -             | -                             | -                                                                    |                                              |
| מניות למסחר                                  | -                              | -                             | -              | -              | -                          | -               | -             | -                             | -                                                                    |                                              |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים:                   |                                |                               |                |                |                            |                 |               |                               |                                                                      |                                              |
| חוזי שקל - מדד                               | 145                            | (23)                          | -              | -              | -                          | 52              | -             | 174                           | 66                                                                   |                                              |
| חוזי ריבית                                   | 423                            | (11)                          | -              | -              | (115)                      | -               | -             | 297                           | (83)                                                                 |                                              |
| חוזי מטבע - חוץ                              | 2,307                          | (3,478)                       | -              | 1,941          | -                          | -               | -             | 770                           | 230                                                                  |                                              |
| חוזי מניות                                   | 64                             | 65                            | -              | -              | -                          | -               | -             | 129                           | 108                                                                  |                                              |
| חוזי סחורות ואחרים                           | 64                             | (31)                          | -              | -              | -                          | -               | -             | 33                            | 32                                                                   |                                              |
| סך כל נכסים בגין מכשירים נגזרים              | 3,003                          | (3,478)                       | -              | 1,941          | (115)                      | 52              | -             | 1,403                         | 353                                                                  |                                              |
| סך כל אחרים                                  | -                              | -                             | -              | -              | -                          | -               | -             | -                             | -                                                                    |                                              |
| סך כל הנכסים                                 | 5,012                          | (3,430)                       | (11)           | 2,449          | (138)                      | (528)           | 52            | 3,406                         | 103                                                                  |                                              |
| התחייבויות                                   |                                |                               |                |                |                            |                 |               |                               |                                                                      |                                              |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:              |                                |                               |                |                |                            |                 |               |                               |                                                                      |                                              |
| חוזי שקל - מדד                               | 41                             | (37)                          | -              | -              | -                          | 49              | -             | 53                            | 49                                                                   |                                              |
| חוזי מטבע - חוץ                              | 110                            | 89                            | -              | -              | -                          | -               | -             | 199                           | 123                                                                  |                                              |
| סך כל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים         | 151                            | 52                            | -              | -              | -                          | 49              | -             | 252                           | 172                                                                  |                                              |
| סך כל אחרים                                  | 11                             | 2                             | -              | -              | -                          | -               | -             | 13                            | 13                                                                   |                                              |
| סך כל ההתחייבויות                            | 162                            | 54                            | -              | -              | -                          | 49              | -             | 265                           | 185                                                                  |                                              |

(א) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.  
 (ב) רווחים (הפסדים) שטרם מומשו נכללו בדוח על השינויים בהון בסעיף רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר.

## ביאור 15 ד - מידע כמותי על פריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3

### מידע כמותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3

| 31 במרס 2016 (בלתי מבוקר)                             |                        |                                                 |                                            |                               |            |
|-------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------|------------|
| שווי הוגן                                             | טכניקת הערכה           | נתונים לא נצפים                                 | טווח                                       | ממוצע <sup>(3)</sup>          |            |
| במיליוני ש"ח                                          |                        |                                                 |                                            |                               |            |
| א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה       |                        |                                                 |                                            |                               |            |
| נכסים                                                 |                        |                                                 |                                            |                               |            |
| ני"ע זמינים למכירה <sup>(1)</sup>                     |                        |                                                 |                                            |                               |            |
| איגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)  | היוון תזרימי מזומנים   | מרווח הסתברות לכשל שיעור פרעון מוקדם שיעור הפסד | bp 70-160<br>2.5%-6%<br>20%<br>30%         | bp 115<br>4.25%<br>20%<br>30% | 1,253      |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup>              |                        |                                                 |                                            |                               |            |
| חוזי ריבית שקל - מדד                                  | היוון תזרימי מזומנים   | ציפיות אינפלציה סיכון צד נגדי לעסקה             | (0.1)%-(0.1)%<br>0.57%-100% <sup>(*)</sup> | (0.10%)<br>3.52%              | 94<br>108  |
| חוזי ריבית                                            | היוון תזרימי מזומנים   | סיכון צד נגדי לעסקה                             | 0.57%-100% <sup>(*)</sup>                  | 3.52%                         | 312        |
| חוזי מטבע - חוץ                                       | היוון תזרימי מזומנים   | ציפיות אינפלציה סיכון צד נגדי לעסקה             | (0.1)%-(0.1)%<br>0.57%-100% <sup>(*)</sup> | (0.10%)<br>3.52%              | 106<br>797 |
| חוזים בגין מניות                                      | היוון תזרימי מזומנים   | סיכון צד נגדי לעסקה                             | 0.57%-100% <sup>(*)</sup>                  | 3.52%                         | 134        |
| חוזים בגין סחורות                                     | היוון תזרימי מזומנים   | סיכון צד נגדי לעסקה                             | 0.57%-100% <sup>(*)</sup>                  | 3.52%                         | 23         |
| התחייבויות                                            |                        |                                                 |                                            |                               |            |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup>         |                        |                                                 |                                            |                               |            |
| חוזי ריבית שקל - מדד                                  | היוון תזרימי מזומנים   | ציפיות אינפלציה                                 | (0.1)%-(0.1)%                              | (0.10%)                       | 61         |
| חוזי מטבע - חוץ                                       | היוון תזרימי מזומנים   | ציפיות אינפלציה                                 | (0.1)%-(0.1)%                              | (0.10%)                       | 181        |
| ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה |                        |                                                 |                                            |                               |            |
| אשראי שגביתו מותנית בביטחון                           | השווי ההוגן של הביטחון |                                                 |                                            |                               | 838        |

\* בגין צד נגדי שכשל.

### מידע איכותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3

1. הנתונים הלא נצפים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של ניירות ערך מגובי נכסים או מגובי משכנתאות הם שיעור המרווח, ההסתברות לכשל, שיעור הפירעון המוקדם וחומרת ההפסד באירוע כשל. גידול/קטון משמעותי בפרמטרים הלא נצפים, יבוא לידי ביטוי בשווי הוגן נמוך/גבוה באופן משמעותי.
2. הנתונים הלא נצפים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של נגזרים הינם סיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה ושיעור האינפלציה החזוי. ככל שסיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה יהיה גבוה/נמוך, השווי ההוגן של העסקה יהיה נמוך/גבוה. שינוי בשיעור האינפלציה החזוי, ישפיע על השווי ההוגן של העסקות בהתאם לפוזיציה המדדית של הבנק בעסקות אלו. ככל שתחזית האינפלציה תעלה (תרד) והבנק מתחייב לשלם את הסכום הצמוד למדד, השווי ההוגן של העסקות יקטן (יגדל). ככל שתחזית האינפלציה תעלה (תרד) והצד הנגדי לעסקה מחוייב לשלם לבנק את הסכום הצמוד למדד, השווי ההוגן של העסקות יגדל (יקטן).
3. נתון הממוצע המתייחס לפרמטר הלא נצפה "סיכון צד נגדי לעסקה" משקף ממוצע משוקלל.

## ביאור 15 ד - מידע כמותי על פריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3 (המשך)

### מידע כמותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3 (המשך)

| 31 במרס 2015 (בלתי מבוקר)                                    |                        |                                                 |                                    |                               |                                                      |
|--------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------------------|
| שווי הוגן                                                    | טכניקת הערכה           | נתונים לא נצפים                                 | טווח                               | ממוצע <sup>(3)</sup>          |                                                      |
| במיליוני ש"ח                                                 |                        |                                                 |                                    |                               |                                                      |
| <b>א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה</b>       |                        |                                                 |                                    |                               |                                                      |
| <b>נכסים</b>                                                 |                        |                                                 |                                    |                               |                                                      |
| <b>ני"ע זמינים למכירה<sup>(1)</sup></b>                      |                        |                                                 |                                    |                               |                                                      |
| 1,968                                                        | היוון תזרימי מזומנים   | מרווח הסתברות לכשל שיעור פרעון מוקדם שיעור הפסד | bp 70-160<br>2.5%-6%<br>20%<br>30% | bp 115<br>4.25%<br>20%<br>30% | איגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) |
| <b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(2)</sup></b>               |                        |                                                 |                                    |                               |                                                      |
| 121                                                          | היוון תזרימי מזומנים   | ציפיות אינפלציה                                 | 0.3%-0.7%                          | 0.50%                         | חוזי ריבית שקל - מדד                                 |
| 108                                                          | היוון תזרימי מזומנים   | סיכון צד נגדי לעסקה                             | 0.03%-100 <sup>(*)</sup>           | 2.35%                         | חוזי ריבית                                           |
| 489                                                          | היוון תזרימי מזומנים   | סיכון צד נגדי לעסקה                             | 0.03%-100 <sup>(*)</sup>           | 2.35%                         | חוזי מטבע - חוץ                                      |
| 118                                                          | היוון תזרימי מזומנים   | ציפיות אינפלציה                                 | 0.3%-0.7%                          | 0.25%                         | חוזים בגין מניות                                     |
| 1,881                                                        | היוון תזרימי מזומנים   | סיכון צד נגדי לעסקה                             | 0.03%-100 <sup>(*)</sup>           | 2.35%                         | חוזים בגין סחורות                                    |
| 153                                                          | היוון תזרימי מזומנים   | סיכון צד נגדי לעסקה                             | 0.03%-100 <sup>(*)</sup>           | 2.35%                         |                                                      |
| 47                                                           | היוון תזרימי מזומנים   | סיכון צד נגדי לעסקה                             | 0.03%-100 <sup>(*)</sup>           | 2.35%                         |                                                      |
| <b>התחייבויות</b>                                            |                        |                                                 |                                    |                               |                                                      |
| <b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(2)</sup></b>          |                        |                                                 |                                    |                               |                                                      |
| 49                                                           | היוון תזרימי מזומנים   | ציפיות אינפלציה                                 | 0.3%-0.7%                          | 0.25%                         | חוזי ריבית שקל - מדד                                 |
| 246                                                          | היוון תזרימי מזומנים   | ציפיות אינפלציה                                 | 0.3%-0.7%                          | 0.25%                         | חוזי מטבע - חוץ                                      |
| <b>ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה</b> |                        |                                                 |                                    |                               |                                                      |
| 1,842                                                        | השווי ההוגן של הביטחון | אשראי שגביתנו מותנית בביטחון                    |                                    |                               |                                                      |

\* בגין צד נגדי שכשל.

### מידע איכותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3

1. הנתונים הלא נצפים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של ניירות ערך מגובי נכסים או מגובי משכנתאות הם שיעור המרווח, ההסתברות לכשל, שיעור הפירעון המוקדם וחומרת ההפסד באירוע כשל. גידול/קטון משמעותי בפרמטרים הלא נצפים, יבוא לידי ביטוי בשווי הוגן נמוך/גבוה באופן משמעותי.
2. הנתונים הלא נצפים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של נגזרים הינם סיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה ושיעור האינפלציה החזוי. ככל שסיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה יהיה גבוה/נמוך, השווי ההוגן של העסקה יהיה נמוך/גבוה. שינוי בשיעור האינפלציה החזוי, ישפיע על השווי ההוגן של העסקות בהתאם לפוזיציה המדדית של הבנק בעסקות אלו. ככל שתחזית האינפלציה תעלה (תרד) והבנק מתחייב לשלם את הסכום הצמוד למדד, השווי ההוגן של העסקות יקטן (יגדל). ככל שתחזית האינפלציה תעלה (תרד) והצד הנגדי לעסקה מחוייב לשלם לבנק את הסכום הצמוד למדד, השווי ההוגן של העסקות יגדל (יקטן).
3. נתון הממוצע המתייחס לפרמטר הלא נצפה "סיכון צד נגדי לעסקה" משקף ממוצע משוקלל.

## ביאור 15 ד - מידע כמותי על פריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3 (המשך)

### מידע כמותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3 (המשך)

| 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)                                       |                        |                                                 |                           |                      |                                                      |
|--------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------|----------------------|------------------------------------------------------|
| שווי הוגן                                                    | טכניקת הערכה           | נתונים לא נצפים                                 | טווח                      | ממוצע <sup>(3)</sup> |                                                      |
| במיליוני ש"ח                                                 |                        |                                                 |                           |                      |                                                      |
| <b>א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה</b>       |                        |                                                 |                           |                      |                                                      |
| <b>נכסים</b>                                                 |                        |                                                 |                           |                      |                                                      |
| <b>ני"ע זמינים למכירה<sup>(1)</sup></b>                      |                        |                                                 |                           |                      |                                                      |
| 2,003                                                        | היוון תזרימי מזומנים   | מרווח הסתברות לכשל שיעור פרעון מוקדם שיעור הפסד | bp 70-160<br>2.5%-6%      | bp 115<br>4.25%      | איגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) |
| <b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(2)</sup></b>               |                        |                                                 |                           |                      |                                                      |
| 85                                                           | היוון תזרימי מזומנים   | ציפיות אינפלציה                                 | 0.0%-(0.2)%               | (0.10%)              | חוזי ריבית שקל - מדד                                 |
| 89                                                           | היוון תזרימי מזומנים   | סיכון צד נגדי לעסקה                             | 0.52%-100% <sup>(*)</sup> | 1.49%                | חוזי ריבית                                           |
| 297                                                          | היוון תזרימי מזומנים   | סיכון צד נגדי לעסקה                             | 0.52%-100% <sup>(*)</sup> | 1.49%                | חוזי מטבע - חוץ                                      |
| 95                                                           | היוון תזרימי מזומנים   | ציפיות אינפלציה                                 | 0.0%-(0.2)%               | (0.10%)              | חוזים בגין מניות                                     |
| 675                                                          | היוון תזרימי מזומנים   | סיכון צד נגדי לעסקה                             | 0.52%-100% <sup>(*)</sup> | 1.49%                | חוזים בגין סחורות                                    |
| 129                                                          | היוון תזרימי מזומנים   | סיכון צד נגדי לעסקה                             | 0.52%-100% <sup>(*)</sup> | 1.49%                |                                                      |
| 33                                                           | היוון תזרימי מזומנים   | סיכון צד נגדי לעסקה                             | 0.52%-100% <sup>(*)</sup> | 1.49%                |                                                      |
| <b>התחייבויות</b>                                            |                        |                                                 |                           |                      |                                                      |
| <b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(2)</sup></b>          |                        |                                                 |                           |                      |                                                      |
| 53                                                           | היוון תזרימי מזומנים   | ציפיות אינפלציה                                 | 0.0%-(0.2)%               | (0.10%)              | חוזי ריבית שקל - מדד                                 |
| 199                                                          | היוון תזרימי מזומנים   | ציפיות אינפלציה                                 | 0.0%-(0.2)%               | (0.10%)              | חוזי מטבע - חוץ                                      |
| <b>ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה</b> |                        |                                                 |                           |                      |                                                      |
| 1,132                                                        | השווי ההוגן של הביטחון | אשראי שגביתנו מותנית בביטחון                    |                           |                      |                                                      |

### מידע איכותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3

- הנתונים הלא נצפים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של ניירות ערך מגובי נכסים או מגובי משכנתאות הם שיעור המרווח, ההסתברות לכשל, שיעור הפירעון המוקדם וחומרת ההפסד באירוע כשל. גידול/קיטון משמעותי בפרמטרים הלא נצפים, יבוא לידי ביטוי בשווי הוגן נמוך/גבוה באופן משמעותי.
- הנתונים הלא נצפים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של נגזרים הינם סיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה ושיעור האינפלציה החזוי. ככל שסיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה יהיה גבוה/נמוך, השווי ההוגן של העסקה יהיה נמוך/גבוה. שינוי בשיעור האינפלציה החזוי, ישפיע על השווי ההוגן של העסקות בהתאם לפוזיציה המדדית של הבנק בעסקות אלו. ככל שתחזית האינפלציה תעלה (תרד) והבנק מתחייב לשלם את הסכום הצמוד למדד, השווי ההוגן של העסקות יקטן (יגדל). ככל שתחזית האינפלציה תעלה (תרד) והצד הנגדי לעסקה מחוייב לשלם לבנק את הסכום הצמוד למדד, השווי ההוגן של העסקות יגדל (יקטן).
- נתון הממוצע המתייחס לפרמטר הלא נצפה "סיכון צד נגדי לעסקה" משקף ממוצע משוקלל.



## ביאור 16 - אירועים לאחר תקופת הדיווח

### א. Bank Leumi Jersey

ביום 8 באפריל 2016 הושלמה העסקה בדבר התקשרות החברה הנכדה Bank Leumi Jersey בהסכם למכירת החזקותיה בחברה הבת שלה Leumi Overseas Trust Corporation לאחר שהתקבלו האישורים הרגולטוריים שנדרשו לשם ביצוע ההסכם

### ב. מכירת החברה לישראל

ביום 21 באפריל 2016 מכר הבנק, בעסקה מחויף לבורסה, את יתרת המניות שהחזיק בחברה לישראל בע"מ, 451,252 מניות, המהוות כ-5.86% מהונה המונפק והנפרע של החברה לישראל, בתמורה ל-17,906,037 מניות של כימיקלים לישראל בע"מ ("כי"ל) המהוות כ-1.4% מהונה המונפק והנפרע של כי"ל.

### ג. מינויים ופרישות

1. **מר רון פאינרו**, חבר הנהלת הבנק וראש החטיבה הפיננסית, ימונה לתפקיד מנכ"ל חברת לאומי קארד, המינוי ייכנס לתוקף בכפוף לקבלת אישור בנק ישראל. מר פאינרו יחדל לכהן בתפקידו בבנק במועד הכניסה לתפקיד של מחליפו.
2. **פרופ' דני צידון**, המשנה למנכ"ל, הודיע על פרישתו מהבנק ויסיים את תפקידו במהלך שנת 2016 לאחר 12 שנות עבודה בלאומי, מתוכן 3 שנים כמשנה למנכ"ל.
3. **מר עומר זיו**, ימונה לתפקיד ראש החטיבה הפיננסית וחבר הנהלת הבנק בדרג סמנכ"ל בכיר, המינוי יכנס לתוקף במהלך שנת 2016, בכפוף לקבלת אישור בנק ישראל.

### ד. שינוי בשיעור מס חברות

ביום 5 בינואר 2016 פורסם החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מספר 216), התשע"ו-2016 אשר הפחית את שיעור מס החברות מ-26.5% ל-25%. יתרות המיסים הנדחים ליום 31 במרס 2016 חושבו בהתאם לשיעור המס החדש. השפעת השינוי על הדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2016 מתבטאת בקיטון ביתרת המיסים הנדחים בסך 148 מיליון ש"ח. מזה 122 מיליון ש"ח נזקף לרווח והפסד ו-26 מיליון ש"ח נזקף לקרן הון.



בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות מוחזקות שלו  
ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

תוכן העניינים

|                 |                                      |
|-----------------|--------------------------------------|
| עמוד            |                                      |
| א. ממשל תאגידי  |                                      |
| 228             | שינויים בדירקטוריון                  |
| 229             | המבקר הפנימי                         |
| ב. פרטים נוספים |                                      |
| 229             | השליטה בבנק                          |
| 230             | מינויים ופרישות ומבנה ארגוני         |
| 232             | חקיקה ורגולציה הנוגעת למערכת הבנקאית |
| 242             | דירוג אשראי                          |
| ג. נספחים       |                                      |
| 243             | שיעורי הכנסה והוצאה                  |

## שינויים בדירקטוריון

ביום 24 בינואר 2016 מר משה דברת חדל לכהן כדירקטור בבנק.

במהלך יולי 2016 צפויים לסיים את כהונתם כדירקטורים בבנק ה"ה מר ד. ברודט, יו"ר הדירקטוריון ומר י. נרדי.

ביום 10 באפריל 2016 הבנק פרסם הודעה מקדימה על כוונה לזמן אסיפה כללית שנתית, שעל סדר יומה ידונו בין היתר, בבחירת שלושה דירקטורים לדירקטוריון הבנק במעמד "דירקטור אחר" (דירקטור שאינו דירקטור חיצוני כאמור בסעיף 111(א)(3) לפקודת הבנקאות 1941) לתקופה של שלוש שנים.

ביום 3 במאי 2016 קיבל הבנק הודעה מהוועדה למינוי דירקטורים בתאגידים בנקאים, שמונתה לפי סעיף 36 לחוק הבנקאות בדבר רשימת מועמדים לכהונת דירקטורים בבנק לבחירה באסיפה הכללית השנתית (להלן "הוועדה למינוי דירקטורים"), הכוללת את המועמדים הבאים לבחירה כדירקטורים בבנק: 1. מר דוד ברודט 2. מר יואב נרדי. 3. גב' אסתר לבנון 4. גב' רגינה אונגר.

בנוסף, בהתאם להוראות סעיף 111(א)(3) לפקודת הבנקאות, אוצר התיישבות היהודים בע"מ, שהינה בעלת מניות המחזיקה כ-4.81% מהון הבנק, הציעה את גב' ד"ר יופי תירוש כמועמדת מטעמה לכהונה בדירקטוריון הבנק.

למידע נוסף ראה דיווחים מיידים של הבנק מיום 10 באפריל 2016 (אסמכתא: 2016-01-045841) ומיום 4 במאי 2016 (אסמכתא: 2016-01-058591).

במהלך ינואר 2017 צפויים לסיים את כהונתם כדירקטורים בבנק, ה"ה פרופ' ג. שלו, גב' נ. סגל ומר ש. חרמש. הבנק מתעתד לכנס אסיפה כללית נוספת שעל סדר יומה ידונו, בין היתר, בבחירת שלושה דירקטורים לדירקטוריון הבנק לרבות דירקטור חיצוני לפי חוק החברות, תשנ"ט-1999. הבנק קיבל הודעה מהוועדה למינוי דירקטורים בדבר המועמדים המוצעים לבחירת דירקטורים באסיפה זו. לפרטים נוספים בדבר המועמדים המוצעים על ידי הוועדה למינוי דירקטורים כאמור ראה דיווח מידי של הבנק מיום 4 במאי 2016 (אסמכתא: 2016-01-058591).

כיום, מונה הדירקטוריון 14 דירקטורים.

## המבקר הפנימי

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בקבוצה ובכלל זה, הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, תכנית העבודה השנתית והרב שנתית והשיקולים בקביעתה, נכללו בדוח הכספי לשנת 2015.

תוכנית העבודה של חטיבת הביקורת הפנימית לשנת 2016 הוגשה לוועדת הביקורת ביום 28 בדצמבר 2015, ואושרה בועדה ביום 31 בדצמבר 2015, והוגשה לדירקטוריון ביום 5 בינואר 2016 ואושרה בדירקטוריון ביום 10 בינואר 2016.

הדוח השנתי של המבקר הפנימי לשנת 2015 הוגש לוועדת הביקורת ביום 18 בפברואר 2016 ונדון בועדה ביום 23 בפברואר 2016, והוגש לדירקטוריון ביום 2 במרס 2016 ונדון בדירקטוריון ביום 10 במרס 2016.

הדוחות השנתיים של המבקרים הפנימיים של חברות הבנות בארץ לשנת 2015 הוגשו לוועדת הביקורת ביום 30 במרס 2016 ונדונו בועדה ביום 3 באפריל 2016.

הדוחות השנתיים של המבקרים הפנימיים בשלוחות חו"ל לשנת 2015 הוגשו לוועדת הביקורת ביום 4 במאי 2016 ונדונו בועדה ביום 8 במאי 2016.

## השליטה בבנק

החל מיום 24 במרס 2012 מוגדר הבנק, על פי הקבוע בד"ן, כתאגיד בנקאי ללא גרעין שליטה ואין בעל מניות המוגדר כבעל שליטה בבנק.

למידע מעודכן לגבי החזקות בעלי עניין בבנק, ראה דוח מיידי על מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה מיום 7 באפריל 2016 (אסמכתא: 01-044562-2016) ודוח מיידי על שינויים בהחזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה מיום 14 באפריל 2016 (אסמכתא: 01-01-2016-044563).

## אסיפה כללית שנתית ובחירת דירקטורים

ביום 10 באפריל 2016 פורסמה הודעה מקדימה על כוונה לזמן אסיפה כללית שעל סדר יומה, ידונו בין היתר, במינוי שלושה דירקטורים במעמד "דירקטור אחר", כמפורט בפרק "[שינויים בדירקטוריון](#)" לעיל ובתיקון תקנון הבנק בנושאים שונים.

## מינויים ופרישות

### מינויים:

מר **דני כהן**, חבר הנהלת הבנק, ראש חטיבת משאבי אנוש ויו"ר דירקטוריון בנק ערבי ישראלי, מונה לתפקיד ראש החטיבה הבנקאית, החל מ-1 בינואר 2016.

גב' **תמר יסעור**, חברת הנהלת הבנק, ראש החטיבה הבנקאית ויו"ר דירקטוריון חברת לאומי קארד, מונתה לתפקיד ראש החטיבה לבנקאות דיגיטלית, החל מ-1 בינואר 2016. במקביל תמשיך בתפקידה כיו"ר דירקטוריון חברת לאומי קארד.

גב' **מיכל דנא**, נקלטה לבנק ב-21 באוקטובר 2015 ומונתה לתפקיד ראש חטיבת משאבי אנוש, וחברת הנהלת הבנק בדרג סמנכ"ל בכיר, החל מ-1 בינואר 2016.

עו"ד **ליבנת עין-שי וילדר**, מונתה לתפקיד מזכירת הבנק במעמד נושאת משרה שאינה חברת הנהלה החל מ-1 במרס 2016.

מר **רון פאינרו**, חבר הנהלת הבנק וראש החטיבה הפיננסית, ימונה לתפקיד מנכ"ל חברת לאומי קארד, המינוי ייכנס לתוקף בכפוף לקבלת אישור בנק ישראל. מר פאינרו יחדל לכהן בתפקידו בבנק במועד הכניסה לתפקיד של מחליפו.

מר **עומר זיו**, ימונה לתפקיד ראש החטיבה הפיננסית וחבר הנהלת הבנק בדרג סמנכ"ל בכיר, המינוי יכנס לתוקף במהלך שנת 2016, בכפוף לקבלת אישור בנק ישראל.

### פרישות:

פרופ' **דני צידון**, המשנה למנכ"ל, הודיע על פרישתו מהבנק ויסיים את תפקידו במהלך שנת 2016 לאחר 12 שנות עבודה בלאומי, מתוכן 3 שנים כמשנה למנכ"ל.

מר **חגי הלר**, מנכ"ל חברת לאומי קארד, יסיים את תפקידו במהלך שנת 2016 לאחר 16 שנות עבודה בחברה, מתוכן 3.5 שנים כמנכ"ל.

## מבנה ארגוני

### חטיבת הבנקאות הדיגיטלית

בתאריך 1 בינואר 2016, הוקמה בלאומי חטיבה חדשה לבנקאות דיגיטלית בכפיפות למנכ"ל הראשי. הקמת החטיבה מהווה צעד נוסף ומשמעותי במהפכת הדיגיטל. החטיבה מובילה ומיישמת את החדשנות הדיגיטלית בקבוצת לאומי.

### חטיבה בנקאית

לאור שינויים ומגמות בסביבה העסקית העולמית ובבנקאות בישראל, הוחלט על מעבר הדרגתי ממבנה גיאוגרפי (מרחבים) למבנה של 4 קווי עסקים, אשר יפעלו כמרכזי רווח עצמאיים: בנקאות פרטית (מערך קיים), עסקים קטנים (הוקם ב-1 בינואר 2016), בנקאות פרמיום ובנקאות קמעונאית. ההערכות והמעבר ממרחבים לקווי עסקים ימשכו לכל אורך השנה.

### מערך ייעוץ בהשקעות

בתאריך 1 בינואר 2016 הועבר מערך ייעוץ בהשקעות לאחריות ראש החטיבה הבנקאית, עד סוף שנת 2015 היה המערך כפוף לראש חטיבת משאבי אנוש.

## חקיקה ורגולציה הנוגעת למערכת הבנקאית

חלק מהמידע בפרק זה הינו "מידע צופה פני עתיד". למשמעות מושג זה והתוצאות הנובעות ממשמעות זו – ראה פרק [מידע צופה פני עתיד](#).

ראה תאור מפורט [בדוח הכספי לשנת 2015 – עמודים 505-535](#).

בתקופת הדוח פורסמו מספר רב של הצעות לשינויים רגולטורים ושינויים בהוראות דין שונות, אשר עשויה להיות להם השפעה על מאפייני הפעילות של הקבוצה, על היקף הפעילות בחלק מתחומי הפעילות של הקבוצה, על שיעור הרווחיות בחלק מפעילויות הקבוצה ועל סיכוני האשראי והסיכונים התפעוליים והמשפטיים להם חשופה הקבוצה. מרבית ההוראות מצויות בשלבים שונים של דינאמי ולפיכך לא ניתן להעריך האם יפורסמו כהוראות מחייבות ואם יפורסמו, מה יהיו ההוראות הסופיות שייקבעו. לפיכך, לא ניתן להעריך בשלב זה את ההשפעה שעשויה להיות לאותן הוראות על הפעילות הכוללת של הקבוצה, אם בכלל.

### חקיקה

#### תיקון לחוק חופשה שנתית

ביום 8 בפברואר 2016 תוקן חוק חופשה שנתית, התשי"א-1951. לפי התיקון נקבע כי בתקופה מיום 1 ביולי 2016 ועד יום 31 בדצמבר 2016 יהיה עובד זכאי, בכל אחת מארבע השנים הראשונות, ל-15 ימי חופשה, וכי בתקופה החל מיום 1 בינואר 2017 יהיה עובד זכאי, בכל אחת מחמש השנים הראשונות לעבודתו, ל-16 ימי חופשה.

#### חוק איסור הלבנת הון (תיקון מס' 14), התשע"ו-2016

ביום 7 באפריל 2016 פורסם תיקון לחוק איסור הלבנת הון, הקובע כי עבירות מס חמורות על פי פקודת מס הכנסה, חוק מס ערך מוסף, וחוק מס שבח מקרקעין יוכרו כעבירות מקור לפי חוק איסור הלבנת הון, ויחולו עליהן הסנקציות לפי חוק זה, ובהן ענישה מחמירה של עד עשר שנות מאסר ואפשרות חילוט רכוש.

ככלל, עבירות המס תחשבנה כעבירות מקור בהתקיים תנאים מסויימים, ובין היתר – עבירת המס חצתה רף כספי מסויים, העבירה נעברה בתחכום, העבירה נעברה בזיקה לארגוני פשיעה או טרור או שהעבירה נעברה בידי מי שאינו האדם החייב במס.

בנוסף קובע התיקון הסדר המאפשר העברת מידע מהרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור לרשות המיסים לצרכי חקירת ומניעת עבירות לפי החוק.

החוק ייכנס לתוקפו תוך שישה חודשים מיום פרסומו.



## חוק שירות נתוני אשראי התשע"ו-2016

ביום 12 באפריל 2016 פורסם חוק שירות נתוני אשראי.

החוק קובע הסדר כולל לשיתוף בנתוני אשראי, וכולל הוראות לעניין איסוף נתוני אשראי ממקורות המידע הקבועים בחוק, שמירתם במאגר מידע מרכזי שיופעל בידי בנק ישראל ומסירת נתוני אשראי מן המאגר ללשכות אשראי לשם עיבודם והעברתם, בין השאר לנותני אשראי.

בחוק מפורטות הוראות לגבי שמירה על עניינם של הלקוחות ועל פרטיותם.

מרבית סעיפי החוק ייכנסו לתוקפם תוך שישה חודשים מיום פרסומו. בנסיבות מסוימות, ניתן יהיה להאריך את מועד כניסת החוק לתוקף לתקופות נוספות, ובלבד שסך כל הדחיות לא יעלו על ארבע שנים מיום פרסום החוק.

## חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי-התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג), התשע"ו-2016

ביום 12 באפריל פורסם חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי-התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג), התשע"ו-2016 (להלן: "חוק מגבלת התגמול"). בחוק נקבעו מגבלות על תגמול נושאי משרה ועובדים אחרים בתאגידים פיננסיים (להלן – "התגמול"), כדלקמן:

- נקבעה הדרך לאישור התגמול, שההוצאה החזויה בגינו צפויה לעלות על 2.5 מיליון ש"ח בשנה.
- לא תאושר התקשרות שההוצאה החזויה בגינה עולה על 2.5 מיליון ש"ח, אלא אם כן היחס שבין ההוצאה החזויה, לפי עלות משרה מלאה, בשל תגמול זה לבין ההוצאה בשל התגמול הנמוך ביותר, לפי עלות משרה מלאה, ששילם התאגיד הפיננסי במישורין או בעקיפין לעובד בתאגיד (כולל עובד קבלן) בשנה שקדמה למועד ההתקשרות, קטן מ-35.
- סכום התגמול של אותו עובד/נושא משרה יחושב על בסיס קבוצתי, כלומר יכלול תגמולים גם מתאגידים קשורים כהגדרתם בחוק זה.
- לצורך חישוב הכנסתו החייבת במס של תאגיד פיננסי, נקבע כי הוצאה שעולה על תקרה המוגדרת בחוק לא תותר בניכוי כהוצאה מוכרת. התקרה שהוגדרה בחוק הינה לא יותר מ-2.5 מיליון ש"ח בשנה ובמקרה שהתגמול עולה על 2.5 מיליון ש"ח בשנה, התקרה תפחת בסכום ההפרש שבין התגמול לבין 2.5 מיליון ש"ח (להלן – "התקרה").
- נקבעו כללי דיווח לרשות המסים לגבי פרטי תגמול העולה על התקרה.
- נקבעה סנקציה, לפיה תאגיד שלא יעמוד בכללים – יראו בהתקשרות כעסקה חסרת תוקף (לפי סעיף 280 לחוק החברות).

לגבי התקשרויות שאושרו ביום פרסום החוק ואילך, יחולו מגבלות השכר מיום הפרסום ואילו ההשפעה על הכנסה חייבת במס של התאגיד הפיננסי והדיווח לרשות המיסים יחולו החל מה-1 בינואר 2017. לגבי התקשרויות שאושרו לפני יום הפרסום, יחולו מגבלות השכר וההשפעה על הכנסה החייבת במס של התאגיד הפיננסי והדיווח לרשות המיסים החל מתום ששה חודשים מיום הפרסום.

ביום 7 באפריל 2016 פרסמה המפקחת על הבנקים מכתב ליושבי הראש והמנכ"לים של התאגידים הבנקאיים, לפיו נדרשים התאגידים הבנקאיים להעריך את ההשלכות האפשריות והסיכונים לבנק מכניסת החוק לתוקף, לרבות, בחינת האפשרות לעזיבת אנשי מפתח, ובחינת ההשפעות על התוכניות ארוכות הטווח של הבנק כולל היכולת לבצע תוכנית התייעלות משמעותית, בהתאם לדרישת הפיקוח.

בנוסף נדרשים התאגידים הבנקאיים לבחון את הצורך לעדכן את ההתחייבויות לזכויות עובדים בדוחות הכספיים הקרובים של הבנק, על רקע השינויים שחלו בנסיבות, העלולים להשליך על אומדני הפרישה בתאגידים הבנקאיים.

כניסתו לתוקף של חוק מגבלת התגמול תחייב את הבנק לפגוע בתנאי העסקתם של נושאי משרה ובקשר לכך ועדת התגמול של הבנק שוקדת על אימוץ מדיניות תגמול חדשה. כמו כן, כניסתו לתוקף של החוק צפויה לפגוע, באופן מוגבל יותר, בתנאי העסקה מסוימים של בעלי תפקיד מרכזי בבנק, שמועסקים בחוזים אישיים. פגיעה צפויה זו בתנאי העסקה צפויה להקנות לנושאי משרה ולבעלי תפקיד מרכזי זכאות להודיע על סיום כהונתם בבנק תוך זכאות לתנאי מפוטר, כפי שאלו נקבעו בתנאי העסקתם בבנק ולזכותם בזכויות שונות לרבות, פיצויים מוגדלים או זכאות לפנסיה מוקדמת, עד הגיעם לגיל הפרישה.

כמפורט [בביאור 3.23 ג' לדוחות הכספיים של הבנק לשנת 2015 \(עמוד 302\)](#), הבנק מבצע הפרשה בגין התחייבויות הנובעות מסיום יחסי עובד-מעביד, בהתאם להערכה לסבירות התמששות החשיפה לתשלום הסכומים כאמור, בהתבסס, בין היתר, על ניסיון העבר ועל הציפייה שהיתה שמרבית המנהלים הבכירים ימשיכו בעבודתם בבנק עד לגיל הפרישה. על רקע חקיקת חוק מגבלת השכר, הנהלת הבנק ביצעה הערכה מחודשת של הסתברות התמששות החשיפה לתשלום זכויות שמוקנות לנושאי משרה ולבעלי תפקיד מרכזי בקשר עם סיום יחסי עובד-מעביד, בתנאי מפוטר, וזאת על רקע המצב המשפטי החדש שנוצר, ובהתבסס על פרמטרים שונים שנבחנו.

על רקע הגידול המשמעותי בסבירות, והשינוי במועדים, לסיום כהונה של חברי הנהלה ומנהלים נוספים שמועסקים בחוזים אישיים בבנק, בשל הרעת התנאים הצפויה להם לאור כניסתו לתוקף של החוק; המגבלות על אופק הקידום; והזכויות שכבר נצברו להם, אישר דירקטוריון הבנק, לאור הערכת הנהלה ובהתאם לחוות דעת משפטיות, לעדכן את הפרשה בגין סיום יחסי עובד-מעביד. זאת, על פי הזכויות שנצברו, בהתאם לתנאי העסקתם של חברי הנהלה ושל מנהלים אחרים שמועסקים בחוזים אישיים.

בהתאם לאמור לעיל, הגדיל הבנק את סך הפרשה בדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2016 בגין אוכלוסיית נושאי המשרה ובעלי התפקיד המרכזי כאמור בסך של כ-117 מיליון ש"ח. מתוך סכום זה סך של כ-36 מיליון ש"ח הינו בגין חברי הנהלה, ובכלל זה המנכ"ל הראשי. בהתאם לכללי החשבונאות ולהוראות הדיווח לציבור, עדכון האומדן כאמור נזקף לרווח כולל אחר. כמפורט [בביאור 1 לדוחות הכספיים לשנת 2015 \(עיקרי המדיניות החשבונאית, עמוד 224\)](#). סכום זה יופחת בתקופות דיווח עוקבות לדוח רווח והפסד.

## הצעות חקיקה

### הצעת חוק להעמקת גביית המסים ולהגברת האכיפה (אמצעים לאכיפת תשלום מסים ולהרתעה מפני הלבנת הון) (תיקוני חקיקה), התשע"ה-2015

ביום 12 באוקטובר 2015 אישרה הכנסת בקריאה ראשונה את הצעת חוק להעמקת גביית המסים ולהגברת האכיפה (אמצעים לאכיפת תשלום מסים ולהרתעה מפני הלבנת הון) (תיקוני חקיקה), התשע"ה-2015. הצעת חוק מתוקנת נידונה בימים אלה בוועדת החוקה חוק ומשפט של הכנסת. הצעת החוק מבקשת להסמיך את רשות המסים לדרוש מידע מגופים פיננסיים לגבי לקוחותיהם, בנוגע למאפיינים שונים של העלמות מס, כגון העברת כספים למדינות בחו"ל, שהן מקלטי מס. פניות לקבלת מידע כאמור יהיו כפופות לקבלת אישור של ועדה ציבורית והיועץ המשפטי לממשלה.

### תזכיר חוק ניירות ערך (תיקון מס') (שינוי מבנה הבורסה), התשע"ו-2016

ביום 22 בפברואר 2016 פרסם משרד האוצר את תזכיר חוק ניירות ערך (תיקון מס') (שינוי מבנה הבורסה), התשע"ו-2016.

בתזכיר מוצע לשנות את מבנה הבעלות על הבורסה תוך הפיכתה לחברה למטרות רווח.

כמו כן, מוצע להרחיב את בסיס החברות בבורסה ולהנגיש אותה למספר גדול יותר של גורמים בעלי זכות מסחר, באופן שהגישה למסחר לא תהא עוד תלויה בקיומן של זכויות בעלות בבורסה אלא תהא מבוססת על התקשרות חוזית בין הבורסה לבין חברים פוטנציאליים.

בנוסף, דן התזכיר בנושאים שלהלן: חיזוק מנגנוני הפיקוח על הבורסה, קביעת תנאים למתן רישיון לפתיחת בורסה והיתרי שליטה בבורסה וכן קביעת הסדרי ממשל תאגיד.

### הצעת חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ו-2016

ביום 7 במרס 2016 אושרה הצעת חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי בקריאה ראשונה. ההצעה כוללת רפורמה מקיפה, מבנית ומהותית, בהליכי חדלות הפירעון של יחידים ותאגידים. בהצעה כלולות הוראות המתייחסות לכלל סוגי החייבים, ולצידן הוראות העוסקות בהיבטים הייחודיים לסוגי חייבים שונים - יחידים ותאגידים. ההצעה כוללת, בין היתר, את החידושים הבאים:

- הגדרת חדל פירעון תהיה לפי המבחן התזרימי ובהתאם לכך חדל הפירעון הוא מי שאינו יכול לשלם את חובותיו במועדם, וזאת חלף המבחן המאזני הנהוג כיום.
- נושה יוכל להגיש בקשה למתן צו פתיחת הליכים רק כאשר החייב לא שילם לו חוב במועד. נושה עתידי לא יהיה רשאי להגיש בקשה לפתוח בהליכים, אלא בנסיבות בהן קיים חשש ממשי כי החייב פועל במטרה להונות את נושיו, להעדיף מי מנושיו או להבריא את נכסיו.
- בית המשפט המוסמך לעניין הליכי חדלות פירעון של יחיד יהיה בית משפט השלום ואילו הליכי חדלות פירעון של תאגיד ימשיכו להתנהל בפני בית המשפט המחוזי.

- הליכי חדלות הפירעון של תאגיד יחלו בהליך מאוחד שבו ייקבע האם התאגיד חדל פירעון. רק לאחר הכרעה זו יחליט בית המשפט על הדרך בה נכון לטפל בחדלות הפירעון של התאגיד - הליכי שיקום או הליכי פירוק.
- לגבי יחידים - יועבר ניהולם של חלק גדול מההליכים מבית המשפט המחוזי לכונס הרשמי (המכונה בהצעה "הממונה הרשמי") ולבית משפט השלום. ההליכים יחלו בתקופת בדיקה, אשר תחל עם מתן צו פתיחת ההליכים, בה יבחן מצבו הכלכלי של החייב ובמהלכה תחול הקפאת הליכים. בתום הבדיקה יגיש הכונס הרשמי דוח לבית המשפט על בסיסו תיקבע תכנית שיקום לחייב, שעם השלמתה יופטר היחיד מחובותיו. אם ליחיד אין יכולת לשלם לנושיו הוא יופטר באופן מיידי. בנוסף מוצע לקבוע מסלולים חלופיים לחייבים חסרי אמצעים ובעלי חובות נמוכים, שיתנהלו בעיקר בידי מערכת ההוצאה לפועל, בדרך כלל ללא מעורבות של בית המשפט.
- מעמדם העדיף של חלק מן ה"חובות בדין קדימה" - יבוטל.
- שעבוד צף יחול רק על הנכסים של החייב במועד מתן הצו ועל נכסים שיגיעו לחייב ממועד זה ואילך כתמורה לנכסים הנ"ל או כנכס חלופי הניתן לזיהוי ועקיבה.
- נושה מובטח בשעבוד צף יהיה זכאי לפרוע את חובו המובטח מהשעבוד הצף רק עד לסכום השווה ל-75% משווי הנכסים עליהם חל השעבוד. יתרת הנכסים המשועבדים תשמש לתשלום החובות הכלליים.
- דירקטורים בתאגיד הנמצא בחדלות פירעון נדרשים לנקוט באמצעים סבירים לצמצום היקפה של חדלות הפירעון.
- לראשונה נוסף חלק המתייחס לניהול הליכי חדלות פירעון שיש להם היבטים בין לאומיים.
- תאגיד יוכל לבצע הסדר חוב בשלב מוקדם, עוד בטרם חדלות הפירעון, במטרה לעצור את התדרדרותו, וזאת בהמשך להמלצות הוועדה לבחינת הסדרי חוב בישראל (ועדת אנדורן).

#### הצעת חוק הבנקאות (רישוי) (תיקון - סגירת סניפים), התשע"ה-2015

ביום 9 במרס 2016 אישרה מליאת הכנסת בקריאה טרומית את הצעת חוק הבנקאות (רישוי) (תיקון - סגירת סניפים), התשע"ה-2015. בהתאם להצעה, לא יסגור תאגיד בנקאי סניף, אלא אם כן נמסרה למפקח הודעה על כך שישים ימים לפחות לפני סגירת הסניף, והמפקח או עובד בנק ישראל שהמפקח הסמיכו לכך לא הודיע בתוך התקופה האמורה על הסכמתו או על התנגדותו לסגירת הסניף.

#### הצעת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(תיקון מס' 15), התשע"ו-2016

ביום 14 במרס 2016 אישרה מליאת הכנסת בקריאה ראשונה את הצעת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(תיקון מס' 15), התשע"ו-2016. במסגרת הצעת החוק מוצע, בין היתר, לאפשר לחברות מנהלות של קופות גמל להקים מוצר חיסכון נוסף שייקרא "קופת גמל להשקעה", המיועדת לתשלום סכום הון לעמית. הכספים בקופות גמל להשקעה יהיו נזילים והחוסך יוכל למשוך אותם בכל עת בסכום הוני, ללא הטבות מס או לקבל עליהם פטור ממס רווחי הון אם העמית יחליט לקבלם כקצבה.

## הצעת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (תיקוני חקיקה), התשע"ו-2016

ביום 21 במרס 2016 אישרה מליאת הכנסת בקריאה ראשונה את הצעת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (תיקוני חקיקה).

במסגרת ההצעה מוצע להפוך את אגף שוק ההון במשרד האוצר לרשות שתיקרא: רשות שוק ההון ביטוח וחסכון. הרשות תפעל כיחידה עצמאית במשרד האוצר והשר הממונה עליה יהיה שר האוצר.

כן מוצע לקבוע כי שר האוצר ימנה, באישור הממשלה, ממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון והוא יהיה אחראי על מילוי תפקידיה של הרשות ועל ניהולה השוטף. זאת במטרה ליתן לממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון עצמאות וחופש פעולה מנהלי רב יותר מאשר היום.

## הצעת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(תיקון מס' 16), התשע"ו-2016 הסכם קיבוצי כללי (מסגרת) להגדלת הפרשות לביטוח פנסיוני במשק

ביום 23 בפברואר 2016 נחתם בין נשיאות הארגונים העסקיים לבין הסתדרות העובדים הכללית החדשה הסכם קיבוצי כללי (מסגרת) להגדלת הפרשות לביטוח פנסיוני במשק, אשר נועד לקבוע הגדלת שיעורי ההפקדות שיחולו על כלל העובדים והמעסיקים במשק ("הסכם המסגרת"). תנאי לכניסתו של הסכם המסגרת לתוקף הוא הרחבת הוראותיו על כלל העובדים בצו הרחבה, וכן תיקון "האישור הכללי בדבר תשלומי מעבידים לקרן פנסיה ולקופת ביטוח במקום פיצויי פיטורים".

ביום 21 במרס 2016 פורסמה הצעת חוק ממשלתית - הצעת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תיקון מס' 16) התשע"ו-2016. בהצעת החוק מוצע, בהתאם להוראות הסכם המסגרת, לתקן את סעיף 20 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 ולקבוע בו כי אם נקבעה בדין או בהסכם התניה שלפיה שיעור ההפקדה לקופת גמל מסוימת עומד על שיעור מסוים משכרו של העובד וכולל תשלום של המעסיק לרכישת ביטוח מועדף בשיעור הדרוש להבטחת 75% משכרו של העובד או בשיעור של 2.5% משכרו כאמור, לפי הנמוך מביניהם, ושיעור ההפקדה לפי הדין או ההסכם לסוג אחר של קופת גמל עומד על שיעור נמוך יותר, לא יראו בהתניה כאמור התניה של מעסיק לגבי שיעור ההפקדה בעד עובד לסוג מסוים של קופות ובלבד שהעובד יהיה זכאי לשיעור הפקדה למרכיב תשלומי המעסיק שלא יפחת משיעור ההפקדה הקבוע בתוספת השלישית המוצעת (מיום 1 ביולי 2016 6.25%, מיום 1 ביולי 2017 6.5%).

## הצעת חוק חובת אזהרה בפרסום ושיווק טלפוני של הלוואה (תיקוני חקיקה), התשע"ה-2015

ביום 23 במרס 2016 אישרה מליאת הכנסת בקריאה טרומית את הצעת חוק חובת אזהרה בפרסום ושיווק טלפוני של הלוואה, לפיה מוצע לקבוע שתאגיד בנקאי או מלווה חוץ בנקאי לא יעשה פרסומת המעודדת לקיחת חוב או הלוואה ולא ישווק בטלפון הלוואה, אלא אם כן מצורפת לפרסומת אזהרה שאי עמידה בפירעון ההלוואה עלולה לגרום הוצאות משפטיות, קנסות, עיקול חשבון והליכים של הוצאה לפועל מצד המלווה.

## הוראות מהותיות של בנק ישראל

### היתר לפתיחת סניפים חלקיים וניידים

ביום 28 בפברואר 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים, מתכונת היתר לפתיחת סניפים חלקיים וניידים. ההיתר יאפשר לבנקים לפתוח סניפים חלקיים באתרים שונים. את הסניף החלקי ניתן יהיה להפעיל בחדר מתאים עם שילוט של הבנק או באמצעות סניף הניתן לנייד ותפעול ממקומות שונים, לרבות מתוך רכב מתאים. הסניף יפעל בתדירות קבועה, כפי שיקבע הבנק ולכל הפחות אחת לחודש.

השירותים בסניף יינתנו רק ללקוחות שהם יחידים או עסקים קטנים.

בנק יהיה רשאי לספק בסניף כאמור, את כל השירותים הבנקאיים למעט: החתמה על ערבות, העמדת הלוואות לדיוור וייעוץ ושיווק השקעות.

### תיקון הוראת ניהול בנקאי 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיוור

ביום 1 במאי 2016 פרסם בנק ישראל תיקון להוראה 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיוור.

במסגרת התיקון נקבע, כי לצורך חישוב שיעור המימון של הלוואה לדיוור לזכאים בפרויקטים שבמסגרתם ניתנת על ידי המדינה הנחה בקרקע, דוגמת "מחיר מטר" ו"מחיר למשתכן", תאגיד בנקאי רשאי לבסס את שווי הנכס על הערכת שמאי, במקום על מחיר הרכישה בפועל. נקבע, כי אם הערכת השמאי עולה על 1.8 מיליון ש"ח, יש לבסס את שווי הנכס על 1.8 מיליון ש"ח או על מחיר הרכישה, הגבוה מביניהם. עוד נקבע כי על הרוכש לשלם לפחות 100 אלף ש"ח מסכום הרכישה ממקורותיו העצמיים.

כאשר נקבעים קנסות בגין הפרת תנאי התכנית בפרויקטים אלו, יש להפחית סכומים אלו משווי הדירה, אלא אם קיימת לבנק זכות הקודמת לזכות המדינה לקבלת הקנס בעת מימוש הנכס.

### הוראת ניהול בנקאי תקין 472 בנושא סולקים וסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב

ביום 1 במאי פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין 472 בנושא סולקים וסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב.

הוראה זו מתייחסת לראשונה באופן ייעודי לגופים פיננסיים שעיסוקם המרכזי הנו סליקת עסקאות של כרטיסי חיוב.

ההוראה מקלה חלק מהדרישות הרגולטוריות שהוטלו עד היום על חברות כרטיסי האשראי וסולקים, ובכלל זה היא מקלה בדרישות ההון מסולק, תוך הבחנה בין סולקים שהיקפי פעילות האשראי שלהם אינו משמעותי לבין יתר הסולקים.

בנוסף דנה ההוראה בנושאים הבאים: קיום תשתיות הולמות של ממשל תאגידי, ניהול סיכונים, בקרה פנימית וניהול טכנולוגיית המידע; הגנה על כספים בסליקה; ניהול חשבונות בתי העסק, יחסי סולק-בית עסק, העברת כספים בעסקאות חיוב מידי, שימוש בתקן EMV, מנגנון הסטת אחריות, השכרת ציוד קצה מותאם טכנולוגיה חדשה (EMV) לבתי העסק ופירוט הוראות ניהול בנקאי תקין שחלות על סולק.

במסגרת קביעת ההוראה הועברו הסעיפים הרלוונטיים החלים על סולקים מהוראת ניהול בנקאי תקין 470 - כרטיסי חיוב, להוראה זו.

ההוראה תכנס לתוקף ביום 1 ביוני 2016 למעט סעיפים מסוימים שהועברו מהוראת ניהול בנקאי תקין 470, הדנות בעסקאות בכרטיס חיוב מידי, בעסקאות בכרטיס נטען ובחיבור מסוף חדש, שלגביהן נקבע תוקף שונה.

## טיוטות מהותיות של בנק ישראל

**טיוטות בנושא בנקאות בתקשורת; משלוח הודעות בתקשורת; סוגי חשבונות ותנאים בהתקיימם לא תידרש חתימתו של לקוח על הסכם**

ביום 16 במרס 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים, טיוטות הוראות שונות בתחום בנקאות בתקשורת. הטיוטות דנות, בין היתר, בנושאים הבאים:

- פתיחת חשבון חדש באופן מקוון;
  - הצטרפות לשירותי בנקאות בתקשורת באופן מקוון;
  - הרחבת סוגי ההסכמים אשר לגביהם לא תידרש חתימתו של הלקוח בסניף;
  - לקוח שהצטרף לשירותי בנקאות בתקשורת יוכל לבצע העברות ותשלומים לצד ג' באופן מקוון וכן להגדיר מוטבים קבועים בחשבונו ללא חובת הגעה לסניף כפי שנדרש היה עד היום;
  - יוסרו ההגבלות שהיו מוטלות עד כה באשר לתקרות סכומי העברות על ידי הלקוחות למוטבים שאינם רשומים - לצד קביעת תקרות על ידי התאגיד הבנקאי, לפי מדיניות ניהול הסיכונים שתגובש בנושא;
  - לקוח שהצטרף לשירותי בנקאות בתקשורת יוכל לעדכן פרטים בחשבונו (כגון שם משפחה וכתובת) וכן לקבל סיסמה ראשונית ולשחרר סיסמה חסומה באופן מקוון ללא חובת הגעה לסניף;
  - בכפוף לאישור המפקח, לקוח יוכל לקבל שירותי ריכוז מידע מכל גוף פיננסי שבו יש לו חשבון. הלקוח יבחר את הבנק בו הוא מעוניין שהמידע ירוכז;
  - לקוח שיבחר בכך יוכל לקבל את מרבית ההודעות באמצעות בנקאות בתקשורת. הבנק יוכל להציע ללקוח לקבל התראות שיסייעו לו בניהול החשבון לטלפון הנייד (מסרונים, SMS) או בדואר אלקטרוני.
  - משלוח מסרון (SMS) ללקוח אשר סורבו חמישה שיקים בחשבונו או שהוטלה הגבלה על חשבונו.
- לצד הקלות אלו, מתכוון הפיקוח על הבנקים להטיל אחריות על הבנקים לניהול הסיכונים הכרוכים בהרחבת הפעילות הבנקאית מרחוק, ליישום בקרות שונות ולאבטחת המידע.

### טיוטת תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין 454 בנושא פירעון מוקדם של הלוואה שלא לדיור

ביום 15 במאי 2016 פרסם בנק ישראל טיוטת תיקון להוראה 454 בנושא פירעון מוקדם של הלוואה שלא לדיור.

הטיוטה כוללת תיקון לנוסח ההוראה המתוקנת, אשר נכנסה לתוקפה ביום 1 באפריל 2016.

בין היתר קובעת הטיוטה כי דף ההסבר ללקוח לגבי הפירעון המוקדם, יכול להיכלל כנספח להסכם הלוואה או הסכם המסגרת ובלבד שיוצג בו באופן מודגש ומובלט, וזאת כדי למנוע כפילות.

כמו כן נקבע כי במקום להציג את נוסחת רכיב ההיוון ואופן חישובה בדף ההסבר, על התאגידים הבנקאיים להציג הפניה לאתר האינטרנט של התאגיד הבנקאי, בו יוצגו נוסחת רכיב ההיוון ואופן החישוב באופן ברור. על ההפניה להוביל באופן ישיר למיקום באתר בו מוצגים נוסחת רכיב ההיוון ואופן החישוב. כמו כן, על התאגיד הבנקאי למסור, ללווה המעוניין בכך, את נוסחת רכיב ההיוון ואופן החישוב, בדרך בה הוא נוהג לשלוח ללקוח הודעות או בכל דרך מקובלת אחרת בה יבחר הלווה.

בנוסף כוללת הטיוטה הבהרות שונות לגבי המידע שייכלל בדף ההסבר שיימסר ללקוח ולגבי סיווג הלווה.

### טיוטת עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 403 בנושא הטבות לא בנקאיות ללקוחות

ביום 15 במאי 2016 פרסם בנק ישראל טיוטה מעודכנת של הוראת ניהול בנקאי תקין 403 בנושא הטבות לא בנקאיות ללקוחות.

הוראה זו מסדירה את הכללים למתן הטבות לא בנקאיות של תאגידים בנקאיים ללקוחותיהם. התיקון מרחיב את האפשרויות העומדות בפני תאגידים בנקאיים למתן הטבות לא בנקאיות ללקוחותיהם אגב התנהלות שוטפת של הלקוח בחשבון עובר ושכ, ובכלל זאת הצטרפות ושימוש בשירותי בנקאות בתקשורת.

התיקון אינו מאפשר לתאגידים בנקאיים לתת הטבה לא בנקאית אגב פתיחה של חשבון עובר ושכ (למעט תשלום כסף או חפץ קטן ערך לצורכי שיווק התאגיד הבנקאי) או בעת מכירת מוצרים בנקאיים אחרים ובכלל זה הפקדת פיקדון, העמדה או ניצול של אשראי, פתיחת תיק השקעות וניהולו וייעוץ להשקעות או ייעוץ פנסיוני.



## Base Erosion Profit Shifting (BEPS)

BEPS הינה תכנית שיזם פורום ה-G20 בשיתוף ה-OECD במטרה להתמודד עם תכנוני מס בינלאומיים של חברות גלובליות, המעבירות את רווחיהן לטריטוריות עם משטרי מס מיטיבים, ובמקרים רבים אף למקלטי מס בהם לא מוטל כלל מס. הפרויקט כולל תכנית פעולה מקיפה, שתספק מידע, ניתוח, דרכי פעולה והמלצות להתמודדות עם התופעה. פותחו דרכי פעולה על מנת להעניק לממשלות כלים במישור המקומי והבינלאומי להתמודדות עם תכנוני המס ולסייע למדינות להבטיח שהרווחים ימוסו במקום בו מתרחשת הפעילות הכלכלית של התאגיד ובו נוצר הערך, ולהעניק לעסקים וודאות גדולה יותר כתוצאה מצמצום מחלוקות בנושא מיסוי בינלאומי. תכנית הפעולה של ה-BEPS כוללת 15 המלצות אופרטיביות המחולקות לשלוש קטגוריות: עקביות, תוכן ושקיפות. תחת קטגוריית השקיפות ממליץ ה-OECD על חיובם של תאגידים רב לאומיים בעלי מחזור הכנסות של מעל 750 מיליון אירו למסור לרשויות המס הרלוונטיות דוחות האמורים לאפשר לרשויות המס במדינות הרלוונטיות לבחון האם נעשתה הסטת רווחים מוצדקת בין התאגידים הקשורים. ככל הנראה, ההמלצות תקבלנה ביטוי בחקיקה מקומית. ביום 13 במאי 2016 חתמה ישראל על הצטרפותה ליישום האמנה המולטיטרילית לדיווח בין מדינתי ("CBC"). הבנק החל להיערך ליישום ההמלצות.

## דירוג אשראי

להלן דירוג האשראי של המדינה והבנק ליום 10 במאי 2016:

| קצר טווח | תחזית    | ארוך טווח | דירוג חברת |                      |
|----------|----------|-----------|------------|----------------------|
| P-1      | stable   | A1        | Moody's    | מדינת ישראל          |
| A-1      | stable   | A+        | S&P        |                      |
| F1       | positive | A         | Fitch      |                      |
| P-1      | stable   | A2        | Moody's    | בנק לאומי: מט"ח      |
| A-2      | stable   | A-        | S&P        |                      |
| F1       | stable   | A-        | Fitch      |                      |
| -        | stable   | AAA       | S&P מעלות  | דירוג מקומי (בישראל) |
| P-1      | stable   | Aaa       | מידרוג     |                      |

ב-5 בפברואר 2016, סוכנות הדירוג S&P אישרה את הדירוג של מדינת ישראל ואת תחזית הדירוג.

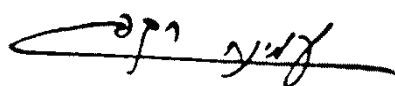
ב-15 במרס 2016, סוכנות הדירוג Fitch אישרה את דירוג הבנק ואת תחזית הדירוג.

ב-30 במרס 2016, סוכנות הדירוג Moody's אישרה את הדירוג של מדינת ישראל ואת תחזית הדירוג.

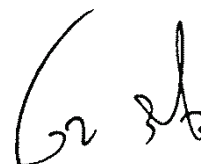
ב-1 באפריל 2016, סוכנות הדירוג S&P אישרה את הדירוג הבינלאומי של בנק לאומי ארה"ב, חברת בת של הבנק. הדירוג של בנק לאומי ארה"ב לטווח הארוך אושר ברמה של BBB+ ותחזית הדירוג אושרה כ-stable (יציב).

ב-7 באפריל 2016, סוכנות הדירוג Moody's אישרה את דירוג הבנק ואת תחזית הדירוג.

ב-21 באפריל 2016, סוכנות הדירוג Fitch אישרה את הדירוג של מדינת ישראל והעלתה את תחזית הדירוג לחיובי מציב.



רקפת רוסק-עמינח  
מנהל כלכלי ראשי



דוד ברודט  
יו"ר הדירקטוריון

## נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות<sup>(א)</sup> וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

חלק א' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס       |                 |                |                               |                 |                |
|-------------------------------------------|-----------------|----------------|-------------------------------|-----------------|----------------|
| 2016                                      |                 |                | 2015 <sup>(א)</sup>           |                 |                |
| יתרה<br>ממוצעת <sup>(ב)</sup>             | הכנסות<br>ריבית | שיעור<br>הכנסה | יתרה<br>ממוצעת <sup>(ב)</sup> | הכנסות<br>ריבית | שיעור<br>הכנסה |
| במיליוני ש"ח                              | באחוזים         |                | במיליוני ש"ח                  | באחוזים         |                |
| <b>נכסים נושאי ריבית</b>                  |                 |                |                               |                 |                |
| אשראי לציבור <sup>(ג)</sup>               |                 |                |                               |                 |                |
| 235,460                                   | 1,510           | 2.59           | 225,478                       | 1,127           | 2.01           |
| 23,712                                    | 229             | 3.92           | 23,781                        | 220             | 3.75           |
| 259,172                                   | 1,739           | 2.71           | 249,259                       | 1,347           | 2.18           |
| אשראי לממשלה                              |                 |                |                               |                 |                |
| 423                                       | 3               | 2.87           | 463                           | 1               | 0.87           |
| -                                         | -               | -              | 51                            | -               | -              |
| 423                                       | 3               | 2.87           | 514                           | 1               | 0.78           |
| פיקדונות בבנקים                           |                 |                |                               |                 |                |
| 9,968                                     | 11              | 0.44           | 11,414                        | 13              | 0.46           |
| 723                                       | 4               | 2.23           | 1,205                         | 7               | 2.34           |
| 10,691                                    | 15              | 0.56           | 12,619                        | 20              | 0.64           |
| פיקדונות בבנקים מרכזיים                   |                 |                |                               |                 |                |
| 33,437                                    | 9               | 0.11           | 29,560                        | 14              | 0.19           |
| 4,970                                     | 1               | 0.08           | 4,902                         | 3               | 0.25           |
| 38,407                                    | 10              | 0.10           | 34,462                        | 17              | 0.20           |
| נ"ע שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר |                 |                |                               |                 |                |
| 1,656                                     | 1               | 0.24           | 1,983                         | 2               | 0.40           |
| -                                         | -               | -              | -                             | -               | -              |
| 1,656                                     | 1               | 0.24           | 1,983                         | 2               | 0.40           |
| אג"ח זמינות למכירה <sup>(ד)</sup>         |                 |                |                               |                 |                |
| 53,029                                    | 109             | 0.82           | 34,840                        | 85              | 0.98           |
| 4,745                                     | 21              | 1.78           | 5,248                         | 20              | 1.53           |
| 57,774                                    | 130             | 0.90           | 40,088                        | 105             | 1.05           |
| אג"ח למסחר <sup>(ד)</sup>                 |                 |                |                               |                 |                |
| 10,328                                    | 25              | 0.97           | 11,877                        | 8               | 0.27           |
| 25                                        | 2               | 36.05          | 345                           | 2               | 2.34           |
| 10,353                                    | 27              | 1.05           | 12,222                        | 10              | 0.33           |
| 378,476                                   | 1,925           | 2.05           | 351,147                       | 1,502           | 1.72           |
| <b>סך כל הנכסים נושאי ריבית</b>           |                 |                |                               |                 |                |
| 7,133                                     |                 |                | 7,136                         |                 |                |
| 40,136                                    |                 |                | 47,694                        |                 |                |
| 425,745                                   | 1,925           |                | 405,977                       | 1,502           |                |
| <b>סך כל הנכסים</b>                       |                 |                |                               |                 |                |
| 34,175                                    | 257             | 3.04           | 35,532                        | 252             | 2.87           |

הערות ראה [עמוד 246](#).

## חלק ב' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס                      |                 |                |                               |                 |                      |
|----------------------------------------------------------|-----------------|----------------|-------------------------------|-----------------|----------------------|
| 2016                                                     |                 |                | 2015                          |                 |                      |
| יתרה<br>ממוצעת <sup>(ב)</sup>                            | הוצאות<br>ריבית | שיעור<br>הוצאה | יתרה<br>ממוצעת <sup>(ב)</sup> | הוצאות<br>ריבית | שיעור<br>הוצאה       |
| במיליוני ש"ח                                             | במיליוני ש"ח    | באחוזים        | במיליוני ש"ח                  | במיליוני ש"ח    | באחוזים              |
| <b>התחייבויות נושאות ריבית</b>                           |                 |                |                               |                 |                      |
| פיקדונות הציבור                                          |                 |                |                               |                 |                      |
| בישראל                                                   | 238,447         | (146)          | (0.24)                        | 223,539         | 17 <sup>(א)</sup>    |
| לפי דרישה                                                | 72,395          | (3)            | (0.02)                        | 60,281          | (5)                  |
| לזמן קצוב                                                | 166,052         | (143)          | (0.34)                        | 163,258         | 22 <sup>(א)</sup>    |
| מחוץ לישראל                                              | 16,556          | (30)           | (0.72)                        | 16,901          | (31)                 |
| לפי דרישה                                                | 3,679           | (2)            | (0.22)                        | 2,919           | (2)                  |
| לזמן קצוב                                                | 12,877          | (28)           | (0.87)                        | 13,982          | (29)                 |
| סך הכל                                                   | 255,003         | (176)          | (0.28)                        | 240,440         | (14)                 |
| פיקדונות הממשלה                                          |                 |                |                               |                 |                      |
| בישראל                                                   | 149             | (1)            | (2.66)                        | 144             | (1)                  |
| מחוץ לישראל                                              | 604             | -              | -                             | 344             | -                    |
| סך הכל                                                   | 753             | (1)            | (0.53)                        | 488             | (1)                  |
| פיקדונות מבנקים                                          |                 |                |                               |                 |                      |
| בישראל                                                   | 5,151           | (2)            | (0.16)                        | 4,279           | (3)                  |
| מחוץ לישראל                                              | 16              | -              | -                             | 49              | -                    |
| סך הכל                                                   | 5,167           | (2)            | (0.15)                        | 4,328           | (3)                  |
| נ"ע שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי מכר חוזר               |                 |                |                               |                 |                      |
| בישראל                                                   | 950             | (1)            | (0.42)                        | 1,186           | (2)                  |
| מחוץ לישראל                                              | -               | -              | -                             | -               | -                    |
| סך הכל                                                   | 950             | (1)            | (0.42)                        | 1,186           | (2)                  |
| אגרות חוב                                                |                 |                |                               |                 |                      |
| בישראל                                                   | 24,259          | (90)           | (1.48)                        | 21,771          | 34 <sup>(א)</sup>    |
| מחוץ לישראל                                              | -               | -              | -                             | 10              | -                    |
| סך הכל                                                   | 24,259          | (90)           | (1.48)                        | 21,781          | 34                   |
| <b>סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית</b>                    |                 |                |                               |                 |                      |
|                                                          | 286,132         | (270)          | (0.38)                        | 268,223         | 14                   |
| פקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית                        | 76,212          |                |                               | 72,048          |                      |
| זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית               | 8,149           |                |                               | 7,764           |                      |
| התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית <sup>(א)</sup>       | 26,721          |                |                               | 31,717          |                      |
| סך כל ההתחייבויות                                        | 397,214         | (270)          |                               | 379,752         | 14                   |
| סך כל האמצעים ההוניים                                    | 28,531          |                |                               | 26,225          |                      |
| סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים                       | 425,745         | (270)          |                               | 405,977         | 14                   |
| פער הריבית                                               | 1,655           |                | 1.67                          | 1,516           | 1.74                 |
| <b>תשואה נטו<sup>(א)</sup> על נכסים נושאי ריבית</b>      |                 |                |                               |                 |                      |
| בישראל                                                   | 344,301         | 1,428          | 1.67                          | 315,615         | 1,295 <sup>(א)</sup> |
| מחוץ לישראל                                              | 34,175          | 227            | 2.68                          | 35,532          | 221                  |
| סך הכל                                                   | 378,476         | 1,655          | 1.76                          | 351,147         | 1,516                |
| סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות לפעילות מחוץ לישראל | 17,176          | (30)           | (0.70)                        | 17,304          | (31)                 |

הערות ראה [עמוד 246](#).

## חלק ג' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס |                       |                            |                     |                       |                            |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------------------|---------------------|-----------------------|----------------------------|
| 2015                                |                       |                            | 2016                |                       |                            |
| שיעור הכנסה (הוצאה)                 | הכנסות (הוצאות) ריבית | יתרה ממוצעת <sup>(ב)</sup> | שיעור הכנסה (הוצאה) | הכנסות (הוצאות) ריבית | יתרה ממוצעת <sup>(ב)</sup> |
| באחוזים                             | במיליוני ש"ח          |                            | באחוזים             | במיליוני ש"ח          |                            |
| <b>מטבע ישראלי צמוד מדד</b>         |                       |                            |                     |                       |                            |
| (2.81)                              | (382)                 | 53,886                     | (0.22)              | (29)                  | 51,629                     |
| 1.96                                | 219                   | 44,478                     | (0.19)              | (21)                  | 43,375                     |
| (0.85)                              |                       |                            | (0.41)              |                       |                            |
| <b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>          |                       |                            |                     |                       |                            |
| 2.65                                | 1,394                 | 212,570                    | 2.43                | 1,457                 | 242,409                    |
| (0.32)                              | (129)                 | 163,009                    | (0.32)              | (147)                 | 184,348                    |
| 2.33                                |                       |                            | 2.11                |                       |                            |
| <b>מטבע חוץ</b>                     |                       |                            |                     |                       |                            |
| 1.95                                | 238                   | 49,159                     | 1.92                | 240                   | 50,263                     |
| (0.42)                              | (45)                  | 43,432                     | (0.70)              | (72)                  | 41,233                     |
| 1.53                                |                       |                            | 1.22                |                       |                            |
| <b>סך פעילות בישראל</b>             |                       |                            |                     |                       |                            |
| 1.59                                | 1,250                 | 315,615                    | 1.95                | 1,668                 | 344,301                    |
| 0.07                                | 45                    | 250,919                    | (0.36)              | (240)                 | 268,956                    |
| 1.66                                |                       |                            | 1.59                |                       |                            |

הערות ראה [עמוד 246](#).

## חלק ד' - ניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

| 2016 לעומת 2015                |                                         |            |
|--------------------------------|-----------------------------------------|------------|
| שינוי נטו                      | גידול (קיטון) בגלל שינוי <sup>(ח)</sup> | מחיר       |
| במיליוני ש"ח                   |                                         |            |
| <b>נכסים נושאי ריבית</b>       |                                         |            |
| אשראי לציבור                   |                                         |            |
| בישראל                         | 64                                      | 319        |
| מחוץ לישראל                    | (1)                                     | 10         |
| סך הכל                         | 63                                      | 329        |
| נכסים נושאי ריבית אחרים        |                                         |            |
| בישראל                         | 27                                      | 8          |
| מחוץ לישראל                    | (3)                                     | (1)        |
| סך הכל                         | 24                                      | 7          |
| <b>סך כל הכנסות הריבית</b>     | <b>87</b>                               | <b>336</b> |
| <b>התחייבויות נושאות ריבית</b> |                                         |            |
| פיקדונות הציבור                |                                         |            |
| בישראל                         | 9                                       | 154        |
| מחוץ לישראל                    | (1)                                     | -          |
| סך הכל                         | 8                                       | 154        |
| התחייבויות נושאות ריבית אחרות  |                                         |            |
| בישראל                         | 10                                      | 112        |
| סך הכל                         | 10                                      | 112        |
| <b>סך הכל הוצאות הריבית</b>    | <b>18</b>                               | <b>266</b> |

הערות:

- (א) הנתונים בלוחות אלה ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
- (ב) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבעי ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים, ולפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי, חברות בנות בחו"ל על בסיס יתרות לתחילת הרבעונים.
- (ג) לפני ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי, לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.
- (ד) מהיתרה הממוצעת של אג"ח למסחר ושל אג"ח זמינות למכירה נוכחה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים/הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר וכן של רווחים/הפסדים בגין אג"ח זמינות למכירה הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן" בגין אג"ח שהועברו מהתיק הזמין למכירה בסך של 1,429 מיליון ש"ח (31 במרס 2015 - 589 מיליון ש"ח).
- (ה) לרבות יתרות מאזניות של מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית, נכסים לא כספיים ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- (ו) לרבות יתרות מאזניות של מכשירים נגזרים, והתחייבויות לא כספיות.
- (ז) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו, לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.
- (ח) השינוי המיוחס לשינוי בכמות חושב על ידי הכפלת המחיר החדש בשינוי בכמות. השינוי המיוחס לשינוי במחיר מחושב על ידי הכפלת הכמות הישנה בשינוי במחיר.
- (ט) עמלות בסך של 89 מיליון ש"ח נכללו בהכנסות ריבית מאשראי לציבור (31 במרס 2015 - 120 מיליון ש"ח).
- (י) סווג מחדש.

| מילון מונחים                    | מונח                                                                                                                                                                                                                                                                     | הגדרה |
|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| א                               |                                                                                                                                                                                                                                                                          |       |
| אובליגו                         | מייצג את סך החבות שהועמדה ללקוח ומהווה את החבות הכוללת לבנק.                                                                                                                                                                                                             |       |
| איגוח                           | פעולה של הפיכת הלוואות ואשראי בנקאי להלוואה ארוכת טווח, באמצעות אגרות חוב.                                                                                                                                                                                               |       |
| איגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS) | איגרות חוב המגובות במשכנתאות שבהן תשלומי הריבית והקרן מתבססים על תזרים מזומנים הנובע מפירעון הלוואות המובטחות במשכנתאות.                                                                                                                                                 |       |
| איגרות חוב מגובי נכסים (ABS)    | נייר ערך שתשלומי הריבית והקרן בגינו מגובים על ידי נכסים פיננסיים. הנכסים המגבים עשויים להיות קבוצות של הלוואות, לרבות משכנתאות למגורים, או נכסים פיננסיים אחרים.                                                                                                         |       |
| אירוע קיברנטי (סייבר)           | אירוע אשר במהלכו מתבצעת תקיפת מערכות מחשוב 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.                                   |       |
| אנשים פרטיים                    | ייחידים שאינם תאגידים (רשומים או לא רשומים) ואינם עוסקים בפעילות עסקית.                                                                                                                                                                                                  |       |
|                                 | אנשים פרטיים מוגדרים בהתאם להוראות בנק ישראל כך שבקטגוריה זו נכללות הלוואות ליחידים שאינם למטרות עסקיות ואינם בסכומים גבוהים אשר מסווגים לענף משק אנשים פרטיים בהתאם להגדרות אחידות של הלמ"ס 2011 לרבות משקי בית ואת הבנקאות פרטית.                                      |       |
| ארגון מחדש של חוב בעייתי        | חוב אשר פורמאלית עבר ארגון מחדש של חוב בעייתי מוגדר כחוב אשר לגביו, מסיבות כלכליות או משפטיות הקשורות לקשיים פיננסיים של החייב, הבנק העניק ויתור בדרך של שינוי בתנאי החוב במטרה להקל על החייב את נטל תשלומי המזומן בטווח הקרוב או בדרך של קבלת נכסים אחרים כפירעון החוב. |       |
| אשראי on call                   | אשראי שניתן למספר ימים ונפרע על פי קריאה בהתאם לתנאי ההסכם בין הבנק ללקוח.                                                                                                                                                                                               |       |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <p><b>אשראי בהשגחה מיוחדת</b></p> <p>אשראי בהשגחה מיוחדת מאזני הוא אשראי אשר מתקיימות לגביו חולשות פוטנציאליות שראוי שיקבלו תשומת לב מיוחדת של הנהלת התאגיד. אשראי חוץ מאזני מסווג כאשראי בהשגחה מיוחדת אם מימוש ההתחייבות התלויה בגין הסעיף הינו ברמת "אפשרי" וכן אם החובות, שיתכן שיוכרו כתוצאה מהתממשות התלויה, ראויים לסיווג בקטגוריה זו.</p>            |
| <p><b>אשראי דוקומנטרי מותנה – SBLC</b></p> <p>אשראי דוקומנטרי מותנה הוא ערבות בנקאית בלבד של אשראי דוקומנטרי מסחרי, אשר מטרתו העיקרית היא להבטיח ביצוע תשלום. אשראי דוקומנטרי מותנה דומה לערבות בכך שהוא מהווה התחייבות של בנק לשלם את הסכום הנקוב בו כנגד מסמך דרישת תשלום מהמוטב, ולאשראי דוקומנטרי מסחרי בו נדרשת הצגת מסמכים שונים על מנת לזכות בתשלום.</p>                                                                                                                         | <p><b>אשראי נחות</b></p> <p>אשראי אשר מוגן באופן שאינו מספק ע"י השווי הנוכחי המבוסס ויכולת התשלום של החייב או של הביטחון ששועבד, אם קיים. לסיכון אשראי מאזני שסווג כאמור, קיימת חולשה או חולשות מוגדרות היטב, אשר מסכנות את מימוש החוב. אשראי אשר מוכרת בגינו הפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי יסווג כנחות כאשר הוא הופך לחוב בפיגור של 90 יום או יותר.</p> |
| <p><b>אשראי פגום</b></p> <p>אשראי אשר בהתבסס על מידע ואירועים עדכניים, צפוי שהתאגיד הבנקאי לא יוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לו (תשלומי קרן וריבית) לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב. חוב יסווג כפגום בכל מקרה כאשר קרן או ריבית מצויים בפיגור של 90 ימים או יותר, למעט אם החוב מובטח היטב וכן מצוי בהליכי גביה. בנוסף, חוב פגום ייחשב גם חוב שתנאיו שונו בשל ארגון מחדש של חוב בעייתי אלא אם לפני הארגון מחדש ולאחריו נערכה בגינו הפרשה מזערית להפסדי אשראי לפי שיטת עומק הפיגור.</p> | <p><b>ב</b></p> <p><b>באזל 2/ באזל 3</b></p> <p>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.</p>                                                          |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | ה                                                         |
| <p>הון על בסיס מתמשך - going concern capital.</p> <p>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 מוניהטין, 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".</p> | הון עצמי רובד 1                                           |
| <p>הון המשמש לחישוב יחס הלימות ההון של הבנק ויחסים רגולטוריים נוספים (כגון: יחס מינוף, ריכוזיות אשראי ועוד).</p> <p>רכיבי הון חשבונאי ומכשירי הון פיקוחי כשירים נוספים (כגון כתבי התחייבות נדחים הכשירים להיכלל כהון רגולטורי).</p>                                                                                                                                                                                                                               | הון רגולטורי                                              |
| <p>הון רובד 1 נוסף מורכב ממכשירי הון העומדים בקריטריונים שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין 202.</p> <p>במועד הדיווח בקבוצת לאומי לא קיימים מכשירי הון ברובד זה. ככל שיונפקו בעתיד מכשירי הון רובד 1 נוסף, הם יידרשו לעמוד בכל הקריטריונים המפורטים בהוראת ניהול בנקאי תקין 202</p>                                                                                                                                                                                   | הון רובד 1 נוסף                                           |
| <p>היקף חשיפתו של צד נגדי בעת כשל אשראי.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <p>החשיפה בעת הכשל</p> <p>EAD - (Exposure At Default)</p> |
| <p>הסכמי ריפו ( repurchase or reverse repurchase agreement ) אלה הם הסכמים לרכישה או למכירת נייר ערך תמורת מזומנים או ניירות ערך כאשר בעת העסקה מסכימים המוכר והקונה לבצע עסקה חוזרת, הפוכה מזו שבוצעה לראשונה, במועד ובמחיר מוסכמים מראש.</p>                                                                                                                                                                                                                    | הסכמי רכש/מכר חוזר                                        |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <p><b>הפרשה פרטנית</b></p> <p>הפרשה שנקבעת לגבי כל חוב שיתרתו עולה על 1 מיליון ש"ח וכל חוב שעבר ארגון מחדש של חוב בעייתי וכפוף לבחינה פרטנית בהתאם למדיניות הבנק. סכום ההפרשה נאמד בהתאם לתזרים המזומנים הצפוי המהווה בשיעור הריבית המקורית של החוב או, כאשר החוב מוגדר כחוב מותנה ביטחון, בהתאם לשווי הוגן של הביטחון בניכוי עלויות מימוש ותוך הפעלת מקדמי ביטחון זהירים. לצורך קביעת ההפרשה הנאותה, הבנק בוחן באופן שוטף ובהתאם לנהלים את תיק האשראי במטרה לאתר, מוקדם ככל הניתן, לווים בהם עלתה רמת הסיכון והחשיפה, והזקוקים לתשומת לב ניהולית מיוחדת וליווי צמוד ולסיווג החוב כפום, זאת על רקע מאפייני סיכון או כתוצאה מתנאים כלכליים/משקיים העלולים להשפיע על מצב הלווים, במטרה לשפר את מצבם. הערכת עומק הבעיה נעשית תוך הפעלת שיקול דעת ע"י הגורמים העסקיים המטפלים בלווה, ע"י יחידות ניהול סיכונים האשראי בחטיבה לניהול סיכונים ובאמצעות 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 הכפוף לבחינה פרטנית כאמור לעיל המצוי בפיגור של 90 יום.</p> |
| <p><b>הפרשה קבוצתית</b></p> <p>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 לאשראי הצפוי של סיכון האשראי החוץ מאזני.</p> | <p><b>ח</b></p> <p><b>חבות</b></p> <p>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 מחושבת בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 של הפיקוח על הבנקים.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

|                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                          | <p><b>חוב בפיגור</b></p> <p>פיגור של חוב נקבע בהתייחס לתנאי הפירעון החוזיים שלו. החוב נמצא בפיגור אם הוא (כולו או חלקו) לא נפרע תוך 30 יום מהמועד שנקבע לפירעון. לעניין זה, חוב בחשבון עובר ושב ייחשב כחוב 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 שנקבעה על ידי הנהלת הבנק.</p> |
| <p><b>חוזה SWAP</b></p> <p>סדרת חוזים עתידיים או סדרת חוזי אקדמה למספר תקופות ידוע מראש אשר בהם שני הצדדים מסכימים להחליף זרמי תשלומים על קרן מושגית.</p>                                                                                                | <p><b>חוזה אקדמה (FORWARD)</b></p> <p>חוזה בין שני צדדים למכירת כמות מסוימת של נכס כלשהו במחיר מסוים במועד קבוע מראש. החוזה קושר קשר מחייב בין הצדדים להסכם. חוזה זה אינו חוזה סטנדרטי ואינו נסחר בשווקי הון מאורגים אלא נעשה לפי צורכי הלקוח.</p>                                                                                                                                                           |
| <p><b>חוזה עתידי (FUTURE)</b></p> <p>חוזה בין שני צדדים למכירת כמות מסוימת של נכס כלשהו במחיר מסוים במועד קבוע מראש. החוזה קושר קשר מחייב בין הצדדים להסכם. חוזה עתידי זה הוא חוזה סטנדרטי הנסחר בשווקי הון מאורגים.</p>                                 | <p><b>חוזי אופציה</b></p> <p>מתחלקים לחוזי רכש (CALL) ולחוזי מכר (PUT). חוזה רכש הוא הזכות לקנות כמות מסוימת של נכס מסוים במחיר מימוש עד (אמריקאית)/ב (אירופית) תאריך מסוים. חוזה מכר הוא הזכות למכור כמות מסוימת של נכס מסוים במחיר מימוש עד (אמריקאית)/ב (אירופית) תאריך מסוים.</p>                                                                                                                        |
| <p><b>חישוב אקטוארי</b></p> <p>כל חישוב הנותן ביטוי לתנאי אי וודאות, כלומר, מותאם לסיכון. לדוגמא, משקף את ניסיון העבר והערכת ההנהלה לגבי מועדי הפרישה הצפויים של עובדי הבנק וההטבות הצפויות עם הפרישה, המיוחסות ליניארית על פני תקופת העבודה הצפויה.</p> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          | <p><b>חשיפות חוץ מאזניות</b></p> <p>חשיפות אלו נובעות ממחויבות שנטל הבנק כלפי הלווים שלו אך לתאריך הדיווח טרם מומשו/נוצלו על ידי הלווים ולאור זאת חשיפות אלו טרם באות לידי ביטוי ברישום נכס או התחייבות מאזנית. דוגמה לחשיפות אלו הן, בין היתר:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• התחייבויות למתן אשראי שטרם נוצלו;</li> <li>• מסגרות אשראי לא מנוצלות;</li> <li>• התחייבויות בהתאם להסכמי ערבות;</li> <li>• התחייבויות בהתאם לאישור עקרוני המחייב את הבנק לשמור על ריבית לתקופה מסוימת.</li> <li>• ועוד.</li> </ul> <p>בדוחות הכספיים גילוי על התחייבויות חוץ מאזניות של הבנק באות לידי ביטוי במסגרת ביאור 31.</p> |
|          | <p><b>חשיפת בסיס</b></p> <p>החשיפה לסיכון הבסיס מתבטאת בהפסד שעלול להתרחש כתוצאה משינויים במדד המחירים ובשערי החליפין, עקב ההפרש בין שווי הנכסים להתחייבויות, כולל השפעת העסקאות העתידיות, בכל אחד ממגזרי ההצמדה. החשיפה לסיכונים הבסיס נמדדת כאחוז מההון החשוף של הקבוצה. ההון החשוף ברמת הבנק, כולל את ההון העצמי ועתודות מסוימות, בניכוי נכסים קבועים והשקעות בחברות מוחזקות.</p>                                                                                                                                                                                                                                           |
| <p>1</p> | <p><b>יחידות מניה חסומות (RSU)</b></p> <p>מניה רגילה שעל פי תנאי ההנפקה שלה לא ניתנת למסחר חופשי במשך פרק זמן מסוים או עד שיקרה או שלא יקרה אירוע מסוים ופרק זמן זה טרם חלף ו/או אירוע זה עוד לא נתמלא.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|          | <p><b>יחידות מניה חסומות תלויות ביצוע (PSU)</b></p> <p>מענק בצורת מניות אשר הינן חסומות ותלויות בביצועים עתידיים של התאגיד הבנקאי</p> <p><b>יחס הלימות ההון</b></p> <p>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.</p>                                                                                                                                                                                                                                       |
|          | <p><b>יחס כיסוי נזילות</b></p> <p>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.</p> <p><b>יחס מינוף</b></p> <p>מוגדר כמדידת ההון (המונה) מחולק במדידת החשיפה (המכנה), כאשר היחס מבוטא באחוזים.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                    |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <p><b>כ</b></p> <p>כשל תוך שנה מיום הדרוג בתקופה נתונה<br/>PD - (Probability of Default)</p> <p>מונח המתאר את הסבירות הפיננסית לכשל אשראי בתוך תקופת זמן נתונה. המונח מזפק הערכה של הסבירות שלווה לא יוכל לעמוד בהתחייבויות שלו.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <p><b>מ</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <p><b>מבני איגוח</b></p> <p>מבנים שהוקמו במטרה להעביר לבעלי האג"ח תזרימים הנובעים ממכשירים/נכסים אחרים. לצורך כך מוקמת חברת יעודית (Entity SPE – Special Purpose) שקולטת את הנכסים היוצרים תזרים מזומנים שמועבר על ידי יוצרם (Originator) ומסיטה את תקבולי תזרים המזומנים המסוים ממנה אל בעלי האג"ח, זאת בהתאם למבנה שמוסכם עם בעלי האג"ח לפי סדר הקדימויות הגלום בסדרות האג"ח השונות (Tranche). המחאת הזכויות כאמור יוצר מבנה משפטי שבו נושי ה-SPE לא יוכלו לרדת לנכסי הישות המעבירה וגם לא יהיו חשופים לסיכונים הגלומים מפעילויות האחרות של הישות, וכי כל מהותה של ה-SPE הוא קבלת תקבולי תזרים המזומנים המדובר והעברה לבעלי האג"ח.</p> | <p><b>מודל ההון הכלכלי</b></p> <p>הבנק נעזר במודל ההון הכלכלי, המתבסס על דירוגי הלווים, על מנת להעריך את סיכון האשראי ברמת המכלול של תיק האשראי ובחתכים שונים מתוכו</p>                                                                                                                       |
| <p><b>מכשירים נגזרים משובצים (Derivative Embedded)</b></p> <p>נגזרים משובצים הינם מכשירים נגזרים, אשר משובצים (embedded) במסגרת מכשירים פיננסיים אחרים או חוזים מסחריים לרכישה או מכירה של מוצרים ושירותים (חוזים אלו מכונים בספרות החשבונאית כ"חוזים מארחים" - Host Contract).</p> <p>הטיפול החשבונאי מבוצע בהתאם למהות הכלכלית של הפריטים והעסקאות ולא בהתאם לצורתם המשפטית, ולאור זאת, מכשירים נגזרים משובצים שעל פי המאפיינים הכלכליים שלהם אינם קשורים באופן ברור והדוק לחוזה המארח מופרדים ממנו לצורכי המדידה בספרי הבנק.</p>                                                                                                      | <p><b>משך חיים ממוצע (מח"מ)</b></p> <p>משך חיים ממוצע (מח"מ) נמדד בשנים ומשקלל את תשלומי הריבית התקופתיים של המכשיר הפיננסי לאורך חייו עד לפידיון הסופי. ככל שמשך החיים הממוצע ארוך יותר שווי הוגן של המכשיר מושפע יותר משינויים בשיעורי הריבית ומגורמים כלכליים אחרים ולפיכך מסוכן יותר.</p> |
| <p><b>נ</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <p><b>נגזר אשראי</b></p> <p>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 וכו'.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

|                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                         | <p><b>נדבך 1</b></p> <p>הקצאת הון מזערי כנגד סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים, בשיטה הקושרת את היקף החשיפות לסיכונים השונים לדרישת ההון הרגולטורית. הוראות נדבך 1 שנקבעו על ידי ועדת באזל אומצו במסגרת הוראות נוהל בנקאי תקין מספר 201 עד 209 והם קובעים שיטה פיקוחית לחישוב נכסים משוקללים בסיכון ואופן החישוב של דרישות ההון בגין נכסי סיכון כאמור.</p>    |
| <p><b>ניהול נכסים והתחייבויות – ALM</b></p>             | <p>ניהול נכסי בנק והתחייבויותיו במגמה ליצור הקבלה מתאימה ביניהם ולהכביר את הונו של הבנק בטווח הארוך, לטובת בעלי מניותיו.</p>                                                                                                                                                                                                                                           |
| <p><b>נכסים משוקללים בסיכון או נכסי סיכון (RWA)</b></p> | <p>נכסי סיכון משקפים חשיפה מאזנית וחופף מאזנית שנוצרת בגין פעילויות הבנק משוקללת בסיכון המיוחס לה בהתאם להוראות נוהל בנקאי תקין 203 עד 209 בכל הקשור לסיכון אשראי, סיכון שוק וסיכות תפעוליות. נכסי סיכון כאמור נועדו לשקף את הסיכון המשוקלל בגינו נדרש הבנק להחזיק דרישת ההון הרגולטורית במסגרת הדרישות להלימות ההון.</p>                                              |
| <p><b>נקודת בסיס – Bp</b></p>                           | <p>מאית של אחוז אחד המשמש כמודד לגבי שיעורי ריבית.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <p><b>ס</b></p>                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <p><b>סיכון אשראי</b></p>                               | <p>סיכון אשראי הינו סיכון הנובע מכך שהלווה או החייב לא יעמוד בהתחייבויותיו לבנק על פי הסכם האשראי.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <p><b>סיכון נזילות</b></p>                              | <p>סיכון הנזילות מוגדר כסיכון קיים, או עתידי, ליציבות הבנק ולרווחיו הנובע מאי יכולתו לעמוד בתזרים המזומנים הנדרש לצורכיו</p>                                                                                                                                                                                                                                           |
| <p><b>סיכון שיווי</b></p>                               | <p>הסיכון השיווי, הוא הסיכון שנשאר אחרי שיוך כל הסיכונים הספציפיים. לדוגמה: כאשר בנק רוכש נכס, הוא נחשף למכלול של סיכונים שונים. רבים מהסיכונים הללו אינם ייחודיים לנכס שנרכש, אלא משקפים תרחישים רחבים יותר, כמו למשל עלייה או ירידה של מניות, העלאה או הורדה של שער ריבית או שינוי קצב הצמיחה בכלכלה או בתעשייה מסוימת. ניתן לצמצם את החשיפה אליו באמצעות גיוון.</p> |
| <p><b>סיכוני מטבע</b></p>                               | <p>רמת החשיפה הנובעת מכך שחלק מהכנסות, הוצאות, נכסים או התחייבויות של הבנק או חברות הבנות שלו נקובים במטבע שונה ממטבע הפעילות שלהם, לעלייה או ירידה בשערי המטבעות להם הם חשופים. אלה עלולים לפגוע באופן ניכר וליצור הפסדים ובמקרים מסוימים אף להביא להפסדים כבדים.</p>                                                                                                 |
| <p><b>סיכוני ריבית</b></p>                              | <p>סיכון להפסד או לירידת ערך כתוצאה משינויים בשערי הריבית במטבעות השונים.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

|                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| ע                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| עלות ריבית                                     | מרכיב הריבית שמוקצה לשנה שוטפת ומסווג כחלק מהוצאות שכר.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| עלות שירות                                     | כל מרכיבי עלות ההטבה לעובדים המוקצים לתקופה מסוימת.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| ערך בסיכון (Value at Risk) - Var               | הינו מודל למדידת ההפסד המקסימאלי הצפוי בשל התממשות סיכוני 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. מטרות המודל הינן לאמוד את הסיכונים שהמוסדות הפיננסים חשופים להם, וכן להחזיק הון הולם לכיסוי הפסדים הנובעים מהתממשותם של סיכוני השוק בפעילויות שונות.                                                                                                                                                             |
| פ                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| ה-Cross Border Activity ("פעילות חוצת גבולות") | מונח המתייחס להסדרי מימון שונים שחוצים גבולות לאומיים, כגון מתן הלוואות לאנשים וגופים במדינה אחרת, מכתבי אשראי, קיבולים בנקאיים וכו'.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| ר                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| רובד 2                                         | שכבת הון הנכללת בחישוב ההון הרגולטורי הכשיר. הון רובד 2 הינו הון נחות יותר (gone concern capital) והוא כולל בעיקר מכשירי 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) שהונפקו על ידי הבנק ושיומרו למניות הבנק בקרות אירוע מכונן (point of non-viability). 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. |
|                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <p><b>רווח בסיסי למניה</b></p> <p>הרווח הבסיסי למניה יחושב ע"י 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>רווח מדולל למניה</b></p> <p>חלוקת הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה האם, ובממוצע המשוקלל של מספר המניות הקיימות במחזור, בהתחשב בהשפעת כל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדללות.</p>                                                                                                                                                                                                                                                            | <p><b>רווח/הפסד אקטוארי</b></p> <p>בעיקר משקף התאמות בגין אומדנים אקטואריים לסוף השנה של תכניות פנסיה להטבה מוגדרת והפחתה של סכומים שנרשמו בעבר ברווח כולל אחר.</p>                                                |
| <p><b>ריבית העוגן</b></p> <p>ריבית הנקבעת לפי בסיס אובייקטיבי חיצוני, היינו, שלתאגיד לא תהיה השפעה ישירה בקביעתה, על פי נוסחה קבועה מראש.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <p><b>ש</b></p>                                                                                                                                                                                                    |
| <p><b>שווי הוגן</b></p> <p>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> <ul style="list-style-type: none"> <li>- רמה 1 - שווי שנקבע בהתאם למחירים הנצפים בשוק;</li> <li>- רמה 2 - שווי שמוערך תוך שימוש בנתונים נצפים;</li> <li>- רמה 3 - שווי המוערך תוך שימוש טכניקות הערכה שכוללות גם נתונים לא נצפים.</li> </ul> | <p><b>שיעור ההפסד בהיתן כשל</b><br/><b>LGD - (Loss Given Default)</b></p>                                                                                                                                          |
| <p><b>שיעור המימון (LTV)</b></p> <p>שיעור המימון הינו המימון של הבנק בעסקת הרכישה ביחס לשווי הנכס הנרכש. שיעור המימון משקף את מידת סיכון ההלוואה. יחס LTV גבוה משקף סיכון גבוה יותר לבנק נותן האשראי.</p>                                                                                                                                                                                                                                                             | <p><b>שיעור התשואה הפנימי (שת"פ)</b></p> <p>שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים מהמכשיר הפיננסי אל היתרה המאזנית בדוח הכספי. השת"פ הינו מדד לבחינת כדאיות ביצוע השקעות.</p>                              |
| <p><b>ת</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <p><b>תאגיד עזר</b></p> <p>תאגיד שאינו עצמו תאגיד בנקאי שעיסוקיו הם רק בתחום הפעולה המותר לתאגיד בנקאי השולט בו, למעט עיסוקים שהתייחדו לתאגידי בנקאיים בהתאם לחוק.</p>                                             |
| <p><b>תהליך ה-ICAAP</b><br/><b>Adequacy Assessment (Internal Capital Process)</b></p> <p>ההון הדרוש לתמיכה בסיכונים השונים שהקבוצה חשופה אליהם, על מנת לוודא שהון הקבוצה בפועל עולה על דרישות ההון האמורות בכל זמן.</p>                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                    |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| <p>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>במסגרת התהליך בוחן הפיקוח את פרופיל הסיכון של התאגיד הבנקאי וכן התהליך הפנימי שננקט על ידי הבנק להערכת נאותות כוללת של הלימות ההון הרגולטורי המוחזק על ידי הבנק כנגד החשיפות. תהליך זה נועד לתת לרגולטור כלים להערכה עצמאית של פרופיל הסיכון של הבנק וניהול הסיכונים ולקבוע צעדים להתערבות מוקדמות במטרה למנוע פגיעה ביציבות הבנק ואיתנות הפיננסית שלו.</p> | <p><b>תהליך הסקירה הפיקוחי SREP -</b><br/>(Supervisory Review Process)</p> |
| <p>סכומי קצבה או ביטוח קבועים וידועים מראש המשולמים לזכאים, בין שאלה תלויים בתוצאות ההשקעות של קרן הקצבה או המבטח.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <p><b>תכנית הטבה מוגדרת</b></p>                                            |
| <p>רווח נקי מחולק בהון עצמי ממוצע.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <p><b>תשואה להון</b></p>                                                   |
| <p>שיטה המשווה תשואות על השקעות שונות הלוקחת בחשבון את הסיכון. התשואה בפועל מתואמת על ידי מדידת חשיפות הנכס לסיכון ומתואמת כלפי מטה את התשואה על נכסים מסוכנים יותר. יעילות השיטה תלויה בדיוק הערכה של הסיכון בנכסים שונים, ועד כמה ה"עונש" המוטל על נכסים מסוכנים יותר אכן משקף את דרגת סלידת הסיכון של כל משקיע נתון. לסוגים חדשים של נכסים, כמו נגזרים פיננסיים הערכת סיכון הוא דבר מאוד לא ודאי, לאור הניסיון בדבר התנהגות מחיריהם בפועל.</p>                                                                                                                                 | <p><b>תשואה להון מותאמת סיכון שגיאה! הסימניה - RORAC- אינה מוגדרת.</b></p> |
| <p><b>B</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                            |
| <p>כלי ניהולי למדידת ביצועי הבנק וקווי העסקים שלו במגוון נושאים כמותיים ואיכותיים אותם הגדירה הנהלת הבנק במסגרת התכנית האסטרטגית</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <p><b>BSC – Balanced Score Card</b></p>                                    |
| <p>מימון פרויקטים ציבוריים בו גוף פרטי מקבל זיכיון מגוף ציבורי כדי לממן, לתכנן, לבנות ולהפעיל מתקן ציבורי לתקופה קצובה בסופה עוברת הבעלות על הפרויקט לממשלה.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <p><b>B.O.T – Build Operate Transfer</b></p>                               |
| <p>257</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                            |

|                                                                                                                                                                                                                |                                                                         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                |                                                                         |
|                                                                                                                                                                                                                | C                                                                       |
| אגרות חוב המגובה על ידי תיק אגרות חוב ו/או הלוואות ברמות "בכירות" (seniority) ובדירוגים שונים.                                                                                                                 | CDO – Collateralized Debt Obligation                                    |
| מכשיר פיננסי המעביר חשיפת אשראי למנפיק בין הצדדים לעסקה.                                                                                                                                                       | CDS – Credit Default Swap                                               |
| אגרת חוב המגובה בתיק הלוואות.                                                                                                                                                                                  | CLO – Collateralized Loan Obligation                                    |
| מודל מובנה של בקרה פנימית. מטרת מסגרת המודל הינה לסייע לעסקים ולשירותים אחרות להעריך, לאמוד ולהעצים את מערכות הבקרה הפנימית הפועלות אצלם.                                                                      | COSO – Committee Of Sponsoring Organizations Treadway Commission of the |
|                                                                                                                                                                                                                | D                                                                       |
| ה-(DFA) הינו חוק פדראלי אמריקאי אשר נכנס לתוקף ב-28 ביולי 2010 ומחיל רפורמה מקיפה ברגולציה הפיננסית, שלה השלכות שונות על קבוצת לאומי, שהעיקרית בהן מתייחסת לעסקאות בנגזרים מעבר לדלפק (OTC) מתחום החלף (Swap). | DFA – Dodd Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act         |
|                                                                                                                                                                                                                | E                                                                       |
| רגולציה של האיחוד האירופי שנועדה להגדיל את יציבותם של השווקים מעבר לדלפק (OTC) בכל מדינות האיחוד האירופי                                                                                                       | EMIR – European Market infrastructure Regulation                        |
|                                                                                                                                                                                                                | F                                                                       |
| 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.                            | FATCA – Foreign Accounts Tax Compliance Act                             |
| התאגיד האמריקאי הפדרלי לביטוח פיקדונות ואחת מרשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב.                                                                                                                                   | FDIC – Federal Deposit Insurance Corporation                            |
| סוכנות המסונפת לממשלת ארצות הברית הרוכשת משכנתאות, מאגחת אותן ומוכרת אותן לציבור. אין לחברה זאת ערבות של ממשלת ארה"ב.                                                                                          | FHLMC – Freddie Mac                                                     |
| חברה ציבורית בחסות ממשלת ארצות הברית הרוכשת משכנתאות, מאגחת אותן ומוכרת אותן בשוק החופשי. אין לחברה זאת ערבות של ממשלת ארה"ב.                                                                                  | FNMA – Fannie Mae                                                       |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | G                                               |
| חברה פדראלית למשכנתאות. האג"ח המונפקות על ידה זוכות לערבות של הסוכנות הממשלתית למשכנתאות ( Government National Mortgage Association ).                                                                                                                                                                                                                            | GNMA – Ginnie Mea                               |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | O                                               |
| ארגון בינלאומי של המדינות המפותחות המקבלות את עקרונות הדמוקרטיה הליברלית והשוק החופשי. הארגון הינו פלטפורמה לדיון במדיניות, השוואת ביצועים, איתור פתרונות לקשיים וגיבוש קודים, עקרונות מנחים וסטנדרטים משותפים לביצוע מדיניות כלכלית וחברתית ברמה הלאומית. במסגרת הארגון כל מדינה חברה יכולה לתרום באופן משמעותי לקביעת מדיניות הארגון וניסוח קווי פעולה משותפים. | OECD                                            |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | S                                               |
| הסכם המגובה על ידי תיק CDS (שהינן נגזרות) ברמות בכירות (Seniority) שונות.                                                                                                                                                                                                                                                                                         | SCDO – Synthetic collateralized Debt Obligation |

## אינדקס

### א

אומדנים חשבונאיים קריטיים 3

איגוח 253,247,203

אירועים לאחר תאריך המאזן 118

אקטוארי 123,145,146,147,251,256

ארגון מחדש של חובות בעייתיים 194,195

### ב

באזל 34,35,37,38,39,79,91,152,153,157,158,248,254,

255

בטחונות 37

בניינים וציוד 5,6,20,21,25,96,103,105,108,109,114,204,

205,206

בקרות 3,93,97,99,100,101,239,255

### ג

גידור 24,43,88,104,121,122,123,169,170,171,172,173,

174,179

### ד

דוח מאוחד על הרווח הכולל 104

דוח על השינויים בהון העצמי 4

דוח על תזרימי מזומנים מאוחד 108,109

דוח רווח והפסד מאוחד 5,103

דיבידנדים 18,109

### ה

הון והלימות ההון 34

הון מניות 106

הון עצמי רובד 1 34,35,36,37,38,39,154,155,156,249

הון רובד 1 נוסף 35,249

הון רובד 2 34,35,155,255

היוון עלויות תוכנה 114,155,156,205

הלבנת הון 94,232,235

הלוואות לדיור 27,36,38,43,47,60,61,63,64,66,67,68,

75,77,78,136,138,187,188,189,190,191,192,193,194,

195,196,197,198,199,200,201,202,238

הנכסים המשועבדים 236

הנפקה 32,37,142,252

הפרשה לירידת ערך 108

הפרשה למס 7,14

הפרשה פרטנית להפסדי אשראי 194,195,196

הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי 35,250,255

הצגה מחדש 114,117

התחייבויות בגין הטבות לעובדים 104

### ו

ועדת 38,39,91,143,153,157,165,166,234,236,248,254

### ח

חובות בעייתיים 198,199,200,201

חובות פגומים 27,60,61,70,71,72,136,137,138,153,180,

182,187,188,189,193,194,195,196,197,198,199,200,201,

207,246

### י

יחסים פיננסיים 7

יעד הון 36

ירידת ערך 28,29,108,116,117,255

### ל

לווים גדולים 12

### מ

מאזן מאוחד 6,105

מבנה ארגוני 231

מגבלות 36,62,63,64,65,66,67,68,69,70,71,72,77,80,89,90,

142,176,233,234,238

מגזרי פעילות 40,42,43,44,45,62,111,115,178,179,180,

182,184,185

מגזרי פעילות פיקוחיים 178

מדד המחירים לצרכן 10,11

מדינות זרות 70,71

מדיניות חשבונאית 3,96,116,118

מוסדיים 43,44,45,52,74,140,181,183

מזומנים ושווי מזומנים 108,109

מינוף 7,39,111,152,153,154,155,156,157,249,252

מיסוי 241

מיסים נדחים 96

מכשירי הון 35,37,249

ממשלה 9,10,257

מסגרות אשראי 203,251,252

### נ

נגזרים 6,18,19,25,33,38,42,43,63,64,65,66,67,68,74,79,

80,82,84,86,96,105,108,111,120,121,153,156,169,170,

171,172,173,174,175,176,177,179,203,204,205,206,208,

209,210,211,212,213,214,215,216,217,219,220,221,222,

223,224,246,253,257

נזילות 3,7,91,92,157,158,203,252,254

ניירות ערך 6,7,8,12,13,23,24,25,26,28,29,30,31,32,38,

39,42,43,56,63,64,65,66,67,68,74,92,94,96,104,105,

108,109,111,120,122,123,124,125,126,127,128,129,130,

131,132,133,134,135,153,156,159,161,178,179,205,204,

206,208,209,210,211,212,213,214,215,216,217,219,220,

221,222,223,224,235,249

נכסי סיכון 35,39,155,180,182,254,255

נכסים אחרים 6,33,74,105,108,114,146,204,205,206,243,

246,247,253

ס

סיווג מחדש 189, 188, 171, 148, 147, 145, 144, 140, 109, 108

246, 210, 196, 193

סייבר 247, 93, 59

סיכון אשראי 3, 68, 67, 66, 65, 64, 63, 62, 61, 60, 37, 34, 30, 27, 3

, 156, 155, 154, 139, 138, 137, 136, 111, 80, 74, 73, 72, 71, 70

, 196, 195, 194, 193, 192, 191, 190, 189, 188, 187, 186, 176, 175

, 253, 252, 211, 210, 209, 208, 203, 202, 201, 200, 199, 198, 197

254

סיכון שוק 3, 254, 252, 79

סיכון תפעולי 252, 155, 34

ע

עמלות 5, 246, 184, 161, 160, 103, 40, 19, 17, 5

ענפי משק 68, 67, 66, 65, 64, 63, 62, 27

ערך בסיכון 255

פ

פחת והפחתות 21

פיקדונות הציבור 6, 53, 52, 51, 50, 49, 48, 46, 43, 41, 32, 25, 7

, 208, 206, 205, 204, 185, 182, 180, 140, 120, 111, 108, 105, 54

246, 244, 211, 210, 209

פנסיה 22, 256, 237, 211, 209, 149, 144, 141, 96, 86

ר

רגולציה 4, 258, 241, 232, 227, 157, 95

רואי החשבון המבקרים 4, 165, 102, 97

רווח למניה 14

ש

שווי הוגן 13, 122, 111, 104, 87, 86, 85, 84, 83, 82, 74, 28, 24, 18

, 145, 135, 134, 133, 132, 131, 130, 128, 127, 126, 125, 124, 123

, 216, 215, 214, 213, 212, 211, 210, 209, 207, 176, 174, 172, 170

256, 253, 246, 224, 223, 222, 221, 220, 219, 218, 217

ת

תגמול 142, 234, 233, 143

תיאבון הסיכון 62, 36

תיק בנקאי 81

תיק למסחר 81, 79

תשואה להון 14, 257

תשואה להון מותאמת סיכון 257

תשלום מבוסס מניות 106, 119, 118, 108