

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

## **דוח על הסיכונים**

**גילוי בהתאם לנדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים**

ליום 31 במרץ 2023

עמוד	נושא	
5	מבוא	חלק 1
6	יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון	חלק 2
11	הרכב ההון	חלק 3
15	יחס מינוף	חלק 4
17	סיכון אשראי	חלק 5
20	סיכון שוק	חלק 6

טבלה מספר	נושא	עמוד
טבלה 1:	יחסים פיקוחיים עיקריים (KM1)	6
טבלה 2:	סקירת נכסי סיכון משוקללים (OV1)	10
טבלה 3:	חישוב יחס ההון	11
טבלה 4:	הרכב ההון הפיקוחי	12
טבלה 5:	הרכב המאזן הפיקוחי תוך ציון הפניות לרכיבי ההון הפיקוחי (CC1)	12
טבלה 6:	השוואה בין הנכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס המינוף (LR1)	15
טבלה 7:	מתכונת יחס המינוף (LR2)	16
טבלה 8:	איכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1)	17
טבלה 9:	שיטות להפחתת סיכון אשראי (CR3)	18
טבלה 10:	הגישה הסטנדרטית- חשיפה לסיכון אשראי והשפעות הפחתת סיכון אשראי (CR4)	19
טבלה 11:	סיכון שוק בגישה הסטנדרטית (MR1)	20

חלק מהמידע המפורט בדוח זה, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות (אף אם הוא מבוסס על עיבוד של נתונים היסטוריים), מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות-ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"). התוצאות בפועל עשויות להיות שונות, לרבות באופן מהותי מהערכות ואומדנים שנכללו במסגרת מידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים לרבות, בין היתר, כתוצאה: משינויים בשוק התשלומים והאשראי בישראל ו/או מחוץ לישראל, משינויים בתכנית העבודה של הקבוצה<sup>1</sup>, מהשפעות כלכליות גלובאליות ומשקיות, הישירות /או עקיפות, על מצב המשק, לקוחות הקבוצה, ותחומי הפעילות השונים בהם הקבוצה פועלת, מהתנהגות הצרכנים בישראל ובעולם; מקיומם או היעדרם של משאבים שונים בידי הקבוצה; מפעילותם של גורמים ושחקנים בשוקי התשלומים והאשראי בישראל ו/או מחוץ לישראל, מהחלטות גופים וארגונים בינלאומיים שונים אשר מולם מתנהלת הקבוצה או כאלו שהקבוצה מושפעת מהחלטותיהם; משינויים בהיקפי הפעילות ומספר מחזיקי הכרטיסים של הקבוצה; מפיתוחם ויישומם של האמצעים הטכנולוגיים בחברה; מהתממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון המפורטים בפרק 3 "סקירת הסיכונים" בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 במרץ 2023 ("דוח הדירקטוריון לרבעון הראשון של שנת 2023") ובדוח על הסיכונים - גילוי בהתאם לנדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים ליום 31 במרץ 2023 המצורף לדוח ("הדוח על הסיכונים לרבעון הראשון של שנת 2023"), ממצב המשק ושוקי ההון; משינויים מאקרו כלכליים לרבות שינויים בשיעורי האינפלציה ושיעורי הריבית בישראל ו/או מחוץ לישראל ומיתון; משינויים במצב הגיאופוליטי, לרבות השלכות סכסוכים מדיניים בטחוניים מקומיים וגלובליים; מההשלכות השונות של הפרדת החברה מבנק הפועלים בע"מ ("בנק הפועלים"); משינויים רגולטוריים בעלי השלכות אפשריות על הקבוצה; משינויים חשבונאיים ושינויים בכללי המיסוי; וכן משינויים בתחומים אחרים אשר עשויה להיות להם השפעה על פעילות הקבוצה והסביבה העסקית בה היא פועלת שאינם בשליטת הקבוצה, ואשר עשויים להביא לאי התממשות (מלאה או חלקית) של ההערכות ו/או לשינויים בתכניות העסקיות של החברה ו/או להתממשותן באופן שונה, ואף מהותית, מכפי שנחזה (יחד: "גורמי אי וודאות"). מידע צופה פני עתיד עשוי להיות מאופיין במילים או בביטויים כגון: "בכוונת הקבוצה", "להערכת החברה", "הקבוצה שואפת", "החברה שוקלת", "אין ביכולתה של החברה להעריך", "על בסיס הערכות ראשוניות", "בשים לב לחוסר הוודאות", "עשוי/עלול", "צפוי", וביטויים דומים להם. מידע וביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר וודאות, והם מבוססים על הערכות ואומדני ההנהלה למועד החתימה על תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרץ 2023 ("תמצית הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2023") או מועד סמוך לו (לפי העניין) ("מועד חתימת הדוח") לגבי אירועים עתידיים, המושפעים או עלולים להיות מושפעים, מגורמי אי וודאות, ואשר לא ניתן לצפותם (לרבות משכם ועוצמתם) ו/או את מלוא השפעתם, מראש. כמו-כן, חלק מהמידע המוצג להלן נסמך, בין היתר, על מידע המבוסס על דיווחים ופרסומים של גורמים חיצוניים שונים, כגון: הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, משרד האוצר, בנק ישראל, רשויות מקומיות ובינלאומיות, גורמים הפעילים בשוק התשלומים (לרבות חברות כרטיסי אשראי וסולקים אחרים) וגורמים אחרים, אשר החברה נסמכת עליהם מבלי שיש בידיה יכולת לאמתם.

<sup>1</sup> "הקבוצה" או "קבוצת ישראל כרט" – ישראל כרט בע"מ ביחד עם החברות המוחזקות המהותיות שלה.

### רקע

דוח זה מהווה מידע משלים ומרחיב לדוח הכספי של הקבוצה בנושאי ניהול הסיכונים וההון.

הדוח כולל דרישות גילוי שפורסמו על-ידי ועדת באזל ודרישות הגילוי על הסיכונים המבוססות על מקורות אחרים, לרבות דרישות גילוי שפורסמו על-ידי הפורום ליציבות פיננסית ודרישות גילוי שפורסמו על-ידי צוות משימה ("EDTF") שהוקם על-ידי המוסד ליציבות פיננסית ("FSB") לשיפור הגילוי על הסיכונים בתאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי.

דוח זה מוצג בהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו בהוראת הדיווח לציבור מספר 651 "דרישת הגילוי של נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על הסיכונים", במסגרתה נדרש להציג דוח נפרד על הסיכונים אליהם חשוף התאגיד הבנקאי או חברת כרטיסי אשראי.

דוח זה כולל בתוכו פעילות של חברת ישראלכרט והחברות המאוחדות שלה.

דוח זה נערך בהתאם למתכונת הגילוי הרבעונית, אשר הנה מצומצמת יותר, ומומלץ לקרוא את הדוח יחד עם דוח על הסיכונים ליום 31 בדצמבר 2022, אשר נערך במתכונת גילוי שנתית מפורטת ועם תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ליום 31 במרץ 2023 ועם הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022.

### מטרה

דוח זה נועד לספק מידע בדבר חשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם. הדוח כולל דרישות גילוי שנקבעו במסגרת נדבך 3 של הוראות באזל, צוות המשימה לשיפור הגילוי ומקורות אחרים כפי שאומצו על-ידי הפיקוח על הבנקים.

לדוח זה שתי מטרות:

- לספק מענה לעמידה בדרישות הגילוי של הפיקוח על הבנקים בנושא ניהול ההון והסיכונים בתאגיד הבנקאי ובחברת כרטיסי אשראי.
- לספק מידע שימושי נוסף בנוגע לפרופיל הסיכון, הלימות ההון, מצב הנזילות והמינוף של התאגיד הבנקאי וחברת כרטיסי אשראי.

### תיאור תמציתי של הקבוצה

ישראלכרט בע"מ ("החברה" או "ישראלכרט") נוסדה בישראל בשנת 1975 והינה חברת כרטיסי אשראי, ו/או 'סולק', כמשמעות המונח על-פי הוראות ונוהלי הפיקוח על הבנקים, וביחד עם חברות המוחזקות המהותיות שלה פועלת בעיקר בענפי ההנפקה (ותפעול ההנפקה)<sup>2</sup> והסליקה של כרטיסי חיוב מהמותגים "Mastercard", "ישראלכרט", "American Express" ו-"Visa" ("מותגי הקבוצה"); וכן בענף המימון, במסגרתו מציעה הקבוצה ללקוחותיה מוצרים ופתרונות מימון על-פי אופי פעילות הלקוח ומאפייניו תוך שימת לב לסיווגו (אשראי לאנשים פרטיים; אשראי מסחרי).  
לפירוט נוסף אודות תחומי הפעילות העיקריים, ראו סעיף 1.1 לדוח הדירקטוריון לרבעון הראשון של שנת 2023.

### תחולת היישום

דרישות מדידה והלימות הון חלות על החברה וכן על פרימיום אקספרס בע"מ.  
למועד הדוח לחברה חברות בנות מאוחדות כדלקמן: ישראלכרט מימון, ישראלכרט (נכסים) 1994 בע"מ, פרימיום אקספרס בע"מ, צמרת מימונים בע"מ, גלובל פקטורינג בע"מ, ישראלכרט סוכנות לביטוח (2020) בע"מ ואיזימץ בע"מ.  
ככלל, דרישת ההון של החברה מבוססת על הדוחות הכספיים, הערוכים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" והוראת ניהול בנקאי תקין 218 בדבר "יחס מינוף" והוראת ניהול בנקאי תקין 299 בדבר "ההון הפיקוחי - הוראות מעבר".

יחד עם זאת, ליום 31 במרץ 2023 לא קיימים הבדלים בין בסיס האיחוד לפי כללי החשבונאות המקובלים ובסיס האיחוד הפיקוחי למטרות הלימות הון. לא קיימים איסורים או מגבלות משמעותיות כלשהן על העברת הון פיקוחי בתוך החברה.

<sup>2</sup> "תפעול הנפקה" ו-"מתפעל הנפקה" (לפי העניין) - ביצוע הפעולות והשירותים הנלווים להנפקת כרטיסי חיוב (למעט ההנפקה עצמה של כרטיסי החיוב ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה וקביעת העמלות והעלויות ללקוח הכרוכות בהנפקת כרטיסי החיוב והשימוש בו).

**2. יחסים פיקוחיים עיקריים וסקירת ניהול סיכונים ונכסי סיכון**
**טבלה 1: יחסים פיקוחיים עיקריים (KM1) <sup>(1)</sup>**

על בסיס מאוחד

ליום 31 במרץ 2022	ליום 30 ביוני 2022	ליום 30 בספטמבר 2022	ליום 31 בדצמבר 2022 <sup>(4)</sup>	ליום 31 במרץ 2023	
<b>הון זמין (מיליון ש"ח)</b>					
2,707	2,721	2,760	2,735	2,784	הון עצמי רובד 1
2,707	2,721	2,760	2,735	2,784	הון רובד 1
2,907	2,925	2,977	2,956	3,023	הון כולל
<b>נכסי סיכון משוקללים (מיליון ש"ח)</b>					
18,834	19,119	20,270	20,871	22,181	סך הכל נכסי סיכון משוקללים (RWA)
<b>יחסי הלימות הון (באחוזים)</b>					
<b>לפי הוראות הפיקוח על הבנקים</b>					
14.4%	14.2%	13.6%	13.1%	12.6%	יחס הון עצמי רובד 1
14.4%	14.2%	14.7%	13.1%	12.6%	יחס הון רובד 1
15.4%	15.3%	14.7%	14.2%	13.6%	יחס הון כולל
8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	יחס הון עצמי רובד 1 הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים
					יחס הון עצמי רובד 1 מעבר לנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים <sup>(2)</sup>
<b>יחס המינוף לפי הוראות הפיקוח על הבנקים</b>					
27,853	27,551	29,282	28,325	31,112	סך החשיפות (מיליון ש"ח)
9.7%	9.9%	9.4%	9.7%	8.9%	יחס המינוף <sup>(3)</sup> (באחוזים)

- (1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון".
- (2) יחס הון עצמי רובד 1 עומד על 12.6%, 13.1% ו-14.4% לימים 31 במרץ 2023, 31 בדצמבר 2022, וה-31 במרץ 2022, בהתאמה, כאשר יחס הון עצמי המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים הינו 8.0% לתקופות אלו.
- (3) ראו הרחבה בנושא יחס המינוף בחלק 4 להלן.
- (4) בחודשים מרץ 2023, אוגוסט 2022 ומרץ 2022, חילקה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה בסכום של כ-25.6 מיליון ש"ח, כ-28.6 מיליון ש"ח וכ-120 מיליון ש"ח בהתאמה.

## תיאור ודיון בסיכונים המובילים והמתפתחים המהותיים ביותר - (EDTF)

בהתבסס על המלצת ה-FSB (המוסד ליציבות פיננסית), סיכון מוביל מוגדר כהתפתחות המתרחשת כיום בסביבת העסקים של הקבוצה, אשר עלולה להשפיע לרעה על תוצאות הקבוצה במהלך השנה הקרובה. לעומת זאת, סיכון מתפתח מוגדר כאשר ישנה אי ודאות גדולה יותר לגבי מועד גיבושו לכלל התרחשות בעלת השפעה מהותית על אסטרטגיית הקבוצה (בדרך כלל, מעבר לשנה הקרובה).

פעילותה של הקבוצה כרוכה בסיכונים אשר העיקריים שבהם: סיכון תפעולי, סיכון אשראי, סיכון נזילות, סיכון אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות (סייבר), סיכון משפטי, סיכון רגולטורי, סיכון אסטרטגי ותחרות וסיכון ציות.

לפרטים נוספים אודות גורמי הסיכון האמורים וכן אודות גורמי סיכון נוספים להם חשופה הקבוצה, ראו פרק 3 "סקירת הסיכונים" בדוח הדירקטוריון לרבעון הראשון של שנת 2023.

במבט צופה פני עתיד, ישנה אי וודאות להתפתחות מדדי הסביבה המאקרו כלכלית והשפעותיה על הקבוצה. הקבוצה עוקבת אחר מגמות השוק ובוחרת באופן שוטף שינויים בסביבה המאקרו כלכלית והשפעותיה על החשיפות השונות, בהן חשיפת האשראי, ובין היתר, סיכונים הנוגעים ומעילות המתעצמים בתקופות של חוסר יציבות כלכלית.

הסיכונים הבאים זהו על-ידי הקבוצה כסיכונים מובילים ומתפתחים הרלוונטיים ביותר נכון למועד חתימת דוח זה:

### א. סיכון אשראי

סיכון אשראי הינו האפשרות שלווה/צד נגדי לא יעמוד בהתחייבויותיו בהתאם לתנאים המוסכמים.

סיכון האשראי מנוהל, מנוטר ומבוקר בחברה, כמתחייב מאופי פעילותה כחברה העוסקת במתן אשראי. תהליך ניהול סיכונים האשראי מסייע לחברה לבחון את הסיכון בתיק האשראי בכלל המישורים; מודלי אשראי, תהליכי המכירה והחיתום, ניטור וגבייה וזאת באמצעות בקרת אשראי הולמת בהתאמה לתמהיל המוצרים המרכיב אותו.

בשנים האחרונות מציגה החברה מגמת צמיחה בתחום האשראי לאנשים פרטיים והאשראי המסחרי. החברה רואה בתחום זה את אחד ממנועי הצמיחה המרכזיים שלה בשנים הקרובות, וזאת תוך ניהול סיכונים מושכל. בהמשך לגידול בהיקף יתרות האשראי בשנת 2022 ממשיכה מגמת עלייה, אם כי מתונה יותר, בהיקף יתרות תיק האשראי לאנשים פרטיים ברבעון הראשון לשנת 2023. כמו כן, חלה התמתנות בקצב העליה ביתרות תיק האשראי המסחרי ברבעון הראשון של שנת 2023 ביחס לרבעון הרביעי של שנת 2022.

הגידול ביתרות האשראי ללקוחות פרטיים והאשראי המסחרי מגדיל את סיכון האשראי של הקבוצה. עליית הריבית המתמשכת לאחר שנים של ריבית נמוכה, מגדילה ללקוחות את גובה הפירעון החודשי של ההלוואות בריבית משתנה ומעלה חשש לגבי יכולות ההחזר של משקי הבית ואיכות תיק האשראי. כמו כן, על פי תחזיות שונות (כגון תחזית בנק ישראל מאפריל 2023), קיימת ציפייה לעלייה בסיכון האשראי העסקי, אולם נכון למועד החתימה על הדוח, טרם נצפו מימוש של תחזיות אלו.

לפירוט נוסף ראו סעיף 3.2 בדוח הדירקטוריון לרבעון הראשון של שנת 2023.

### ב. סיכון תפעולי

סיכון תפעולי הינו סיכון מהותי במסגרת פעילותה העסקית של החברה.

#### סיכון אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות (סייבר)

סיכון אבטחת מידע הינו הסיכון לאירועי דלף מידע והיבטי טכנולוגיית המידע הכוללים חומר עסקי רגיש ופרטי לקוחות וכן התקפות סייבר אשר מכוונות כנגד תשתיות הקבוצה.

אבטחת מידע מוגדרת כמכלול הפעולות, האמצעים והבקורות הננקטים והמיושמים במערכות מידע, על מנת להגן עליהן מפני פגיעה בזמינות ובשרידות, מפני חשיפה לא רצויה, מפני שינוי במזיד או בשוגג של המידע ומפני פגיעה בשלמות המידע ובאמינותו.

המטרה הכללית של אבטחת מידע בחברה היא שמירה על חיסיון, שלמות, זמינות ואמינות המידע, מפני פגיעה במתכוון או שלא במתכוון על-ידי עובד החברה בעבר ו/או בהווה או על-ידי גורמים חיצוניים.

החברה מנהלת מידע אודות לקוחותיה, מידע שמהווה נכס עיקרי שעליו מתבססים עסקי החברה. יש להגן על המידע מפני סיכונים, הגנה שעולה בקנה אחד גם עם דרישות הדין וההכרה בפרטיותם של לקוחות החברה. מדיניות אבטחת המידע של החברה חלה על חברות הקבוצה.

אבטחת המידע בחברה מתעדכנת באופן שוטף לאור התפתחויות טכנולוגיות ומתאימה את רמת האבטחה ובקרת הגישה למערכות על-פי השינויים ברמת הסיכונים הנגזרים מהשינויים הטכנולוגיים.

סיכון סייבר הינו פוטנציאל לנזק שנובע מהתרחשות אירוע סייבר, בהתחשב ברמת סבירותו וחומרת השלכותיו. אירוע סייבר הינו אירוע אשר במהלכו מתבצעת תקיפת מערכת מחשוב ו/או מערכת ותשתיות משובצות מחשב, על-ידי, או מטעם, יריבים (חיצוניים או פנימיים לתאגיד הבנקאי) אשר עלולה לגרום להתממשות סיכון סייבר. יצוין, כי בהגדרה זו נכללים גם ניסיון לביצוע תקיפה כאמור גם אם לא נגרם נזק בפועל.

בחמש השנים האחרונות לא אירעו בחברה אירועי סייבר מהותיים אשר השפיעו על הדוחות הכספיים ו/או הגשת תביעות, פגיעה במוניטין וכדומה.

להרחבה בנושא סיכון אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות (סייבר) ראו גם סעיף 3.4.3 לדוח הדירקטוריון לרבעון הראשון של שנת 2023.

## ג. סיכון רגולטורי

סיכון רגולטורי הינו הסיכון לפגיעה בהכנסות ו/או בהון החברה הנגרם כתוצאה משינויים מהותיים מתהליכי חקיקה ו/או כתוצאה מטוטות הוראות של גופים רגולטוריים שונים, הקובעים מגבלות על תחומי פעילות ומקורות הכנסה של החברה, או המטילים חובות שיישומן כרוך בעלויות משמעותיות לחברה ובכך עשויים לפגוע ברווחיותה. הסיכון הינו צופה פני עתיד במהותו, מכיוון שהוא מתייחס לסיכון הגלום בשינויים מהותיים אפשריים בחקיקה וברגולציה.

ריבוי הליכי הרגולציה, ככל שיישמו, לרבות ההוראות והשינויים בשוק התשלומים והאשראי, ובכלל זה התיקונים לדיני הגנת הפרטיות, כניסת נותני שירותי תשלום, בנקאות פתוחה, תזכיר חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום ופעילות אפליקציות התשלומים, וכן המגמות בשוק זה, עלולים להשפיע מהותית לרעה על החברה, אך בשלב זה לא ניתן להעריך בוודאות את היקפה והשלכותיה.

לפרטים אודות המגמות וההליכים הרגולטוריים העיקריים בתקופת הדיווח ועד למועד חתימת הדוח, בסביבת הפעילות העסקית בה פועלת הקבוצה (אשר חלקם טרם הושלמו נכון למועד חתימת הדוח), ראו סעיפים 2.1.3 ו- 3.4.4 לדוח הדירקטוריון לרבעון הראשון של שנת 2023 וביאור 2.ג.10. לתמצית הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2023.

## ד. סיכון אסטרטגי ותחרות

סיכון אסטרטגי הינו הסיכון לפגיעה ברווחי ובהון החברה כתוצאה מהחלטות עסקיות שגויות, יישום לא נאות של החלטות עסקיות ואי ביצוע או אי התאמה של תכנית העבודה לשינויים בסביבה העסקית. הסיכון האסטרטגי מושפע מגורמי סיכון פנימיים וחיצוניים.

גורמי סיכון פנימיים כוללים גורמים פנים ארגוניים המביאים לכך שהחברה אינה עומדת בתכניות העבודה שלה. גורמי סיכון חיצוניים כוללים בין היתר את הסביבה העסקית/תחרותית בה פועלת החברה המאופיינת בתחרות עזה, הולכת וגוברת, הן מצד הגופים העיקריים הפועלים בתחום והן מצד גופים חדשים העתידים להתחיל ולפעול בתחומי הפעילות בהם עוסקת החברה, לרבות כתוצאה מהוראות רגולטוריות מקלות/מעודדות לכניסתם של שחקנים חדשים ו/או שיעודן להגברת התחרות בתחומי הפעילות של החברה; וכן, שינויים טכנולוגיים המשפיעים על התנהגות צרכנים ועל עולם התשלומים, המחייבים את החברה להתאים את עצמה לסביבה עסקית משתנה. תחרות כאמור מובילה ועשויה להוביל לשינויים מהירים במבנה השוק, לרבות השפעה על נתחי שוק ומחירים וכן על המודל העסקי של החברה. התרחשותם במקביל של שינויים כאמור מעלה את הסיכון האסטרטגי ותחרות.

בשל אופי הפעילות והשירותים הניתנים בתחום, יכולתה של הקבוצה להבדיל את עצמה באופן משמעותי ביחס למתחריה, להתמודד עם כלל היבטיה של תחרות זו, לשמור על נתחי שוק ולצמצם פגיעה אפשרית בתוצאותיה כתוצאה מתחרות כאמור, הינה מוגבלת. כמו-כן כוללים הגורמים החיצוניים כאמור, ספקים מהותיים עימם קשורה הקבוצה אשר הפסקת ההתקשרות עימם באופן לא מתוכנן, עלולה להביא לפגיעה ביכולתה של החברה לממש את האסטרטגיה שלה ולהביא לפגיעה בתוצאותיה העסקיות. היעדים האסטרטגיים של החברה נקבעים תוך התאמה לתיאבון לסיכון וליעדי ההון באמצעות תכנון ההון.

לפרטים נוספים אודות האסטרטגיה העסקית ותחרות בתחומי הפעילות של החברה, ראו סעיף 1.5 וכן סעיף 3.4.7 לדוח הדירקטוריון לרבעון הראשון לשנת 2023.



סיכון הציות הוא הסיכון להטלת סנקציה משפטית או רגולטורית, להפסד פיננסי מהותי, או לנזק תדמיתי, אשר הקבוצה עלולה לספוג כתוצאה מכך שאין היא מקיימת את הוראות הציות.

בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 308, ובהתאמה לפעילות הקבוצה, הוראות הליכה בתחום הציות הן: מניעת ניגוד עניינים, הוגנות כלפי הלקוח, איסור הלבנת הון ומימון טרור, אכיפה מנהלית בניירות ערך, הגנה על הפרטיות (למעט היבטי טכנולוגיית המידע).

קצין הציות הראשי של הקבוצה משמש גם כאחראי בקבוצה לפי חוק איסור הלבנת הון.

בהתאם לתכנית האכיפה הפנימית בניירות ערך, שאושרה בדירקטוריון החברה בחודש פברואר 2023, קצין הציות הוא הגורם הממונה על אכיפת התכנית הפנימית.

הקבוצה נוקטת במדיניות של ציות מלא לכל הוראות החוק והרגולציה.

הקבוצה מחויבת לציית מלא להוראות חוק, הנחיות, מדיניות, נהלים וכל הוראה צייתנית אחרת לרבות הקוד האתי של הקבוצה. דירקטוריון הקבוצה, ביחד עם ההנהלה הבכירה של הקבוצה, מאמינים כי ניהול של סיכונים ציות רציף ואפקטיבי הינו הדבר הנכון עבור לקוחות הקבוצה, ועבור היציבות העסקית והתפעולית של הקבוצה. מחויבות זו היא מאבני היסוד של מדיניות הציות של קבוצת ישראל כרט.

ככלל, תיאבון הסיכון הכולל הינו מזערי, כך שהקבוצה שואפת למזערו ככל שניתן באמצעות יישום כלל הוראות הציות. עם זאת, הקבוצה קבעה תיאבון סיכון דיפרנציאלי בהתאם למהותיות סיכונים הציות, לרבות למאפייני העונשין של הפרתם, תוך הבחנה של תהליכי סיכון אשר הפרתם עלולה להביא לסנקציות פליליות ("תיאבון אפסי") ותהליכי סיכון אחרים במיקוד רגולטורי ("תיאבון מזערי").

לצורכי ניהול הסיכון הוגדרו תהליכי הציות המהותיים אשר לגביהם קיימת הקפדה יתרה, כמפורט להלן:

- **סיכון להלבנת הון ומימון טרור** - אי-ציות של הקבוצה או מי מעובדיה להוראות העוסקות באיסור הלבנת הון ומימון טרור ובפשיעה פיננסית, לרבות מתן שירותי תשלום אגב פעילות במטבע וירטואלי של לקוחות, וכן בגין ליקויים בתהליכים שנועדו להבטיח ציות כאמור או בגין חסרונם של תהליכים כאמור.
- **סיכון פעילות עם נותני שירותים פיננסיים** - אי ציות של הקבוצה או מי מעובדיה ו/או אחריות בגין אי ציות הנובעת מפעילות נותני שירותים פיננסיים.
- **סיכון הוגנות** - טיפול בלתי הוגן בלקוחות הקבוצה ו/או ניצול לרעה של מעמד התאגיד.
- **סיכון עבירות על דיני ניירות ערך** - אי-ציות של קבוצת ישראל כרט או מי מעובדיה לדיני ניירות ערך.
- **סיכון מניעת ניגוד עניינים** - אי ציות של פונקציות בקבוצה להוראות ניגוד עניינים.
- **סיכון עבירה על דיני הגנת פרטיות ומידע אישי** - אי ציות של הקבוצה או מי מעובדיה לדיני ותקנות הגנת פרטיות והגנת מידע.
- **סיכון עבירה על חוקי דיני התחרות** - הסיכון לנזק מהותי בגין עיצום כספי ו/או סנקציה מצד רשות כלשהי בגין אי ציות של הקבוצה או מי מעובדיה לדיני התחרות.
- **סיכון הוראות הביטוח** - אי ציות של הקבוצה או מי מעובדיה, אחר דינים והוראות בתחום הביטוח.

למידע נוסף בנושא סיכון הציות ואופן ניהולו, ראו הדוח על הסיכונים – גילוי בהתאם לנדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים ליום 31 בדצמבר 2022 והדוחות הכספיים לשנת 2022.

הערכותיה של החברה כאמור בסעיף זה לעיל הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס, בין היתר, על הערכותיה של הנהלת הקבוצה והבנתה את המגמות בשוק התשלומים והאשראי בישראל ובעולם, ביחס למגמות והשפעות התחרות וכן על ניסיון העבר ואת השלכותיהן האפשריות של הוראות הדין החלות על הקבוצה (ובכללן הוראות שטרם הוחלו או שטרם הפכו למחייבות), נכון למועד חתימת הדוח. הערכות אלה עלולות שלא להתממש, כולן או חלקן או להתממש באופן שונה, לרבות מהותית, מהצפוי, בין היתר, כתוצאה מהנחות וניתוחים לא מיטביים, משינויים בתכנית העבודה של הקבוצה, מהשפעות הוראות רגולטוריות זמניות או קבועות נוספות שיפורסמו על-ידי הרגולטורים, משינויים (טכנולוגיים ואחרים) בלתי צפויים בשוק התשלומים והאשראי בישראל ו/או מחוץ לישראל, משינויים רגולטוריים נוספים מהשפעות גורמים חיצוניים, כגון: השלכות סביבת האינופלציה והריבית (בישראל ומחוצה לה) וסכסוכים מדיניים בטחוניים מקומיים וגלובליים על תחומי הפעילות של הקבוצה ו/או התממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון המפורטים בפרק "סקירת הסיכונים" בדוח הדירקטוריון לרבעון הראשון לשנת 2023 וכן בדוח זה.

**טבלה 2: סקירת נכסי סיכון משוקללים (OV1)**

להלן נכסי הסיכון ודרישת ההון בגין סיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון תפעולי:

מיליון ש"ח

דרישות הון מזעריות ליום 31 במרץ 2023	נכסי סיכון משוקללים ליום 31 בדצמבר 2022	נכסי סיכון משוקללים ליום 31 במרץ 2023		
2,110	17,088	18,352	סיכון אשראי (גישה סטנדרטית):	1
1	1	6	סיכון אשראי של צד נגדי (גישה סטנדרטית)	6
71	493	613	סכומים מתחת לספי הניכוי (כפופים למשקל סיכון 250%)	25
<b>2,182</b>	<b>17,582</b>	<b>18,971</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי</b>	
16	308	138	סיכונים שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ (גישה סטנדרטית)	20
*-	1	3	התאמה בגין סיכון אשראי (CVA)	10
353	2,980	3,069	סיכון תפעולי	24
<b>2,551</b>	<b>20,871</b>	<b>22,181</b>	<b>סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון/דרישת ההון</b>	<b>27</b>

3. הרכב ההון

הלימות ההון

החל מיום 1 בינואר 2014 מיישמת החברה את הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בנושא מדידה והלימות הון כפי שעודכנו על מנת להתאימן להנחיות באזל III ("באזל III").

בהתאם להוראות, בנוסף לחישוב דרישת ההון המינימלי בגין סיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון תפעולי, נדרשת החברה לבצע תהליך פנימי להערכת נאותות הלימות ההון (ICAAP) המוגש מדי שנה.

בחודש פברואר 2023 קיבל הדירקטוריון את הסקירה בנושא ה-ICAAP ואישר את הדוח על התהליך הפנימי להערכת הלימות ההון של החברה (ICAAP) לשנת 2022.

א. יחסי הון מינימליים

בחודש מאי 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 472 בדבר סולקים וסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב. ההוראה כוללת הקלה לסולק לעניין דרישת ההון העצמי מסולק בעל יתרות חייבים העולה על 2 מיליארדי ש"ח, בדוח הכספי השנתי האחרון, שתחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 (מדידת והלימות הון), אולם, על אף האמור בסעיף 40 להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201, יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-8% ויחס ההון הכולל המינימלי לא יפחת מ-11.5%. הוראה זו נכנסה לתוקף ביום 1 ביוני 2016.

בחודש מרץ 2023 אישר דירקטוריון החברה את יעדי הלימות ההון המזעריים, כמפורט להלן.

ב. יעד הלימות ההון המזערי

להלן יעדי הלימות ההון המזעריים של החברה:

יעד יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון של החברה הינו 9%.

יעד יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון של החברה הינו 12.5%.

ההנהלה אחראית לגיבוש המלצות בנוגע לשינויים הנדרשים, ביעדי ההון שקבע הדירקטוריון בעבר, בעקבות מסקנות תהליך הערכת הנאותות ההונית.

בסמוך למועד חתימת הדוח, ונכון לימים 31 במרץ 2023, 31 בדצמבר 2022 ו-31 במרץ 2022, עומדת הקבוצה בכל דרישות הלימות ההון.

להרחבה בנושא יישום הוראות ניהול בנקאי תקין ודרישות אחרות של המפקח על הבנקים בנושא הלימות ההון ולהרחבה בנושא ניהול הלימות ההון, ראו הדוח על הסיכונים - גילוי בהתאם לנדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים ליום 31 בדצמבר 2022.

טבלה 3: חישוב יחס ההון (1)

מיליון ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 במרץ 2022	ליום 31 במרץ 2023	
2,735	2,707	2,784	הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 לאחר ניכויים <sup>(2)</sup>
221	200	239	הון רובד 2 – הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי
<b>2,956</b>	<b>2,907</b>	<b>3,023</b>	<b>סך הכל הון כולל</b>
17,582	15,868	18,971	סיכון אשראי
308	61	138	סיכונים שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ
1	-	3	סיכון CVA
2,980	2,905	3,069	סיכון תפעולי
<b>20,871</b>	<b>18,834</b>	<b>22,181</b>	<b>סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון</b>
13.1%	14.4%	12.6%	יחס הון עצמי רובד 1 ויחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
14.2%	15.4%	13.6%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
8.0%	8.0%	8.0%	יחס הון עצמי רובד 1 מזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים <sup>(1)</sup>
11.5%	11.5%	11.5%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים <sup>(1)</sup>

(1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211.

(2) בחודשים מרץ 2023, אוגוסט 2022 ומרץ 2022, חילקה ישראלכרט דיבידנד לבעלי מניותיה בסכום של כ-25.6 מיליון ש"ח, כ-28.6 מיליון ש"ח וכ-120 מיליון ש"ח בהתאמה.

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 במרץ 2022	ליום 31 במרץ 2023	
<b>הון רובד 1</b>			
			עודפים <sup>(1)</sup>
2,715	2,639	2,735	
79	83	79	קרן הון שנוצרה מהטבות שנתקבלו מבעל שליטה
4	-	4	פרמיה על מניות
8	-	13	קרן הון שנוצרה מעסקאות תשלום מבוסס מניות
(12)	(4)	(9)	יתרת רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר הנובעת מהתאמות בגין הטבות לעובדים
<b>2,794</b>	<b>2,718</b>	<b>2,822</b>	<b>סך הכל הון עצמי רובד 1 לפני ניכויים</b>
(37)	(11)	(23)	מסים נדחים לקבל
(22)	-	(22)	מוניטין
		7	התאמה פיקוחית עקב יישום לראשונה של הוראות הפסדי אשראי צפויים (CECL)
<b>2,735</b>	<b>2,707</b>	<b>2,784</b>	<b>סך הכל הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 לאחר ניכויים</b>
<b>הון רובד 2</b>			
221	200	239	הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי
<b>2,956</b>	<b>2,907</b>	<b>3,023</b>	<b>הון כולל</b>

(1) בחודשים מרץ 2023, אוגוסט 2022 ומרץ 2022, חילקה ישראלכרט דיבידנד לבעלי מניותיה בסכום של כ-25.6 מיליון ש"ח, כ-28.6 מיליון ש"ח וכ-120 מיליון ש"ח בהתאמה.

**מגבלות על מבנה ההון**

בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202 נקבעו מגבלות על מבנה ההון, ובין השאר מגבלה לפיה הון רובד 2 לא יעלה על 100% מהון רובד 1, לאחר הניכויים הנדרשים מהון זה.

**טבלה 5: הרכב המאזן הפיקוחי תוך ציון הפניות לרכיבי ההון הפיקוחי (CC1)**

להלן שיטת שלושת השלבים להצגת הקשר בין המאזן המדווח בדוחות הכספיים ובין רכיבי ההון הפיקוחי:

**שלב 1: מתן גילוי על המאזן לפי בסיס האיחוד הפיקוחי**

המאזן הפיקוחי של החברה זהה למאזן כפי שהוצג בדוחות הכספיים שפורסמו.

**שלב 2: הצגת הרכיבים המרכיבים את הרכב ההון הפיקוחי מתוך המאזן הפיקוחי**

מיליון ש"ח

הפניות לרכיבי ההון הפיקוחי	מאזן פיקוחי ליום 31 בדצמבר 2022	מאזן פיקוחי ליום 31 במרץ 2022	מאזן פיקוחי ליום 31 במרץ 2023	
<b>נכסים</b>				
	1,854	5,263	3,162	מזומנים ופיקדונות בבנקים
	6,928	6,478	7,037	סכומים לקבל מבנקים בגין פעילות בכרטיסי אשראי <sup>(1)</sup>
6	(3)	(3)	*-	מזה: הפרשה להפסדי אשראי <sup>(1)</sup>
	12,829	10,114	14,168	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי <sup>(1)</sup>
	(363)	(354)	(463)	הפרשה להפסדי מאשראי <sup>(1)</sup>
6	(186)	(168)	(218)	מזה: הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי הנכללת בהון רוברד <sup>(1)2</sup>
	(177)	(186)	(245)	מזה: הפרשה להפסדי אשראי שלא נכללת בהון הפיקוחי
	12,466	9,760	13,705	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו <sup>(1)</sup>
	66	65	26	ניירות ערך
7	40	44	-	מזה: השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שאינן עולות על 10% מהון המניות של התאגיד הפיננסי
	26	21	26	מזה: ניירות ערך אחרים
	49	44	53	השקעות בחברות כלולות
7	7	2	8	מזה: השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שאינן עולות על 10% מהון המניות של התאגיד הפיננסי
8	16	12	17	מזה: השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שעולות על 10% מהון המניות של התאגיד הפיננסי שאינן עולות על סף ההפחתה
	26	30	28	מזה: ניירות ערך אחרים
	455	411	464	בניינים וציוד
11	22	-	22	מוניטין
	843	706	902	נכסים אחרים
	218	280	251	מזה: מס נדחה
9	37	-	23	מזה: מיסים נדחים שמימושם מתבסס על רווחיות עתידית של החברה
10	181	-	228	מזה: מיסים נדחים אחרים
6	*-	*-	*-	מזה: הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי הנכללת בהון רוברד 2
	625	426	651	מזה: נכסים אחרים נוספים
	<b>22,683</b>	<b>22,727</b>	<b>25,371</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות והון</b>				
	390	419	1,384	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
	18,079	18,032	19,707	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
	360	602	361	אגרות חוב סחירות
	1,048	956	1,085	התחייבויות אחרות
6	32	29	21	מזה: הפרשה קבוצתית בגין חשיפות חוץ מאזניות הנכללת בהון רוברד 2
	<b>19,877</b>	<b>20,009</b>	<b>22,537</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
	2,794	2,718	2,822	הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
1	4	-	4	מזה: הון מניות רגילות ופרמיה
2	2,715	2,639	2,735	מזה: עודפים
3	79	83	79	מזה: קרנות הון
4	8	-	13	מזה: הטבה בשל תשלום מבוסס מניות
5	(12)	(4)	(9)	מזה: רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר
	12	-	12	זכויות שאינן מקנות שליטה
	<b>22,683</b>	<b>22,727</b>	<b>25,371</b>	<b>סך כל ההתחייבויות והון</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

<sup>(1)</sup> החל מיום 1 בינואר 2023 מיישמת החברה את חוזר בנק ישראל בדבר "עדכונים בדיווח על סולקים". לפרטים ראה ביאור 1.ג.2 בתמצית הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2023.

**שלב 3: מיפוי הרכיבים שהוצגו בשלב 2 לצורך הצגת הרכב ההון הפיקוחי**

מיליון ש"ח

הפניות משלב 2	הון פיקוחי ליום 31 בדצמבר 2022	הון פיקוחי ליום 31 במרץ 2022	הון פיקוחי ליום 31 במרץ 2023	
<b>הון עצמי רובד 1: מכשירים ועודפים</b>				
1	4	-	4	הון מניות רגילות שהונפק על-ידי החברה ופרמיה על מניות רגילות הכלולות בהון עצמי רובד 1
2	2,715	2,639	2,735	עודפים, לרבות דיבידנד שהוצע או שהוכרז לאחר תאריך המאזן
3+4+5	75	79	83	רווח כולל אחר מצטבר ועודפים שניתן להם גילוי
	2,794	2,718	2,822	הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים
11	(22)	-	(22)	מוניטין, בניכוי מיסים נדחים לשלם
9	(37)	(11)	(23)	מיסים נדחים לקבל שמימושם מבוסס על רווחיות עתידית של החברה, למעט מיסים נדחים לקבל הנובעים מהפרשי עיתוי (temporary differences)
	*-	*-	7	התאמות פיקוחיות וניכויים נוספים שנקבעו על-ידי הפיקוח על הבנקים
	*-	*-	7	מזה: התאמות פיקוחיות נוספות להון עצמי רובד 1 שלא נכללו במסגרת סעיפים ו'26 ו-25'
	(59)	(11)	(38)	סך כל ההתאמות הפיקוחיות והניכויים בהון עצמי רובד 1
	2,735	2,707	2,784	הון עצמי רובד 1
	<b>2,735</b>	<b>2,707</b>	<b>2,784</b>	הון רובד 1
<b>הון רובד 2: מכשירים והפרשות</b>				
6	221	200	239	הפרשות קבוצתיות להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס
	221	200	239	הון רובד 2 לפני ניכויים
	221	200	239	הון רובד 2
	<b>2,956</b>	<b>2,907</b>	<b>3,023</b>	<b>סך ההון</b>
	20,871	18,834	22,181	סך הכל נכסי סיכון משוקללים בהתאם לטיפול שנדרש לפני אימוץ הוראה 202 בהתאם לבאזל 3
	<b>20,871</b>	<b>18,834</b>	<b>22,181</b>	<b>סך נכסי סיכון משוקללים</b>
<b>יחסי הון וכריות לשימור הון</b>				
	13.1%	14.4%	12.6%	הון עצמי רובד 1 (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)
	13.1%	14.4%	12.6%	הון רובד 1 (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)
	14.2%	15.4%	13.6%	ההון הכולל (כאחוז מנכסי סיכון משוקללים)
<b>דרישות מזעריות שנקבעו מעל-ידי הפיקוח על הבנקים</b>				
	8.0%	8.0%	8.0%	יחס הון עצמי רובד 1 מזערי שנקבע על-ידי הפיקוח על הבנקים
	8.0%	8.0%	8.0%	יחס הון רובד 1 מזערי שנקבע על-ידי הפיקוח על הבנקים
	11.5%	11.5%	11.5%	יחס הון כולל מזערי שנקבע על-ידי הפיקוח על הבנקים
<b>סכומים שמתחת לסף ההפחתה (לפני שקלול סיכון)</b>				
7	47	46	8	השקעות בהון של תאגידים פיננסיים (למעט תאגידים בנקאיים חברות בנות שלהם), שאינן עולות על 10% מהון המניות רגילות שהונפקו על-ידי התאגיד הפיננסי והן מתחת לסף ההפחתה (לא דווחו בשורות 18,39,54)
8	16	12	17	השקעות בהון עצמי רובד 1 של תאגידים פיננסיים (למעט תאגידים בנקאיים וחברות בנות שלהם) העולות על 10% מהון המניות הרגילות שהונפקו על-ידי התאגיד הפיננסי, והן מתחת לסף ההפחתה (לא דווחו בשורות 21,25)
10	181	269	228	מיסים נדחים לקבל שנוצרו כתוצאה מהפרשי עיתוי שהם מתחת לסף ההפחתה (לא דווחו בשורות 21,25)
<b>תקרה להכללת הפרשות רובד 2</b>				
	355	346	448	הפרשה כשירה להכללה במסגרת רובד 2 בהתייחס לחשיפות תחת הגישה הסטנדרטית, לפני יישום התקרה
	221	200	239	התקרה להכללת הפרשה במסגרת רובד 2 תחת הגישה הסטנדרטית

(\*) סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

החל מיום 1 באפריל 2015 מיישמת החברה את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף (בסעיף זה: "ההוראה"). ההוראה קובעת יחס מינוף פשוט, שקוף, שאינו מבוסס סיכון אשר יפעל כמדידה משלימה ואמינה לדרישות ההון מבוססות הסיכון ואשר נועד להגביל את צבירת המינוף בתאגיד הבנקאי ובחברת כרטיסי אשראי. יחס המינוף מבוסס באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה. לפרטים נוספים ראו ביאור 9 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2023 וביאור 23.ד. לדוחות הכספיים לשנת 2022.

ביום 15 במאי 2022, פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250 בנושא "התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה) (ניהול בנקאי תקין הוראה מספר 250)", אשר במסגרתו הוארכה ההקלה אשר ניתנה בחודש נובמבר 2020, לפיה יחס המינוף לא יפחת מ-4.5% (חלף 5% עובר לחזור), עד ליום 31 בדצמבר 2023, בתנאים ולתקופה כמפורט בהוראה. תחילתה של הוראה זו מיום פרסומה.

בסמוך למועד חתימת הדוח ונכון לימים 31 במרץ 2023, 31 בדצמבר 2022, עומדת החברה בכל דרישות ההון, הלימות ההון והמינוף המפורטות לעיל. להערכת החברה, לחברה מבנה הון איתן, והחברה תעמוד ביחסי ההון והמינוף המינימליים שנקבעו על-ידי הפיקוח על הבנקים או ביעדי ההון שנקבעו על-ידי דירקטוריון החברה.<sup>3</sup>

**טבלה 6: השוואה בין הנכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס המינוף<sup>(1)</sup> (LR1):**

מיליון ש"ח

פריט	ליום 31 במרץ 2023	ליום 31 במרץ 2022	ליום 31 בדצמבר 2022
1 סך הנכסים בהתאם לדוחות כספיים מאוחדים	25,371	22,727	22,683
2 התאמות בגין השקעות בישויות בתחום הבנקאות, הפיננסים, הביטוח או המסחר שאוחדו לצרכים חשבונאיים, אך אינם בתחולת האיחוד לצרכים פיקוחיים	-	-	-
3 התאמות בגין נכסי נאמנות שהוכרו במאזן בהתאם להוראות הדיווח לציבור, אך לא נכללו במדידת החשיפה של יחס המינוף	-	-	-
4 התאמות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים	12	-	3
5 התאמות בגין עסקאות מימון ניירות ערך	-	-	-
6 התאמות בגין פריטים חוץ מאזניים (המרה של חשיפות חוץ מאזניות לסכומים שווי ערך אשראי)	5,351	4,820	5,375
7 התאמות אחרות	378	306	264
8 חשיפה לצורך יחס מינוף	<b>31,112</b>	<b>27,853</b>	<b>28,325</b>

(1) מחושב על-פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בדבר "יחס מינוף".

<sup>3</sup> הערכות החברה כאמור מהוות מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, והינן למיטב הבנתה ושיקול דעתה של הנהלת החברה נכון למועד חתימת הדוח, המבוססים על יחסי ההון והמינוף של החברה למועד חתימת הדוח ועל הערכות הנהלת החברה והבנתה את הגורמים המשפיעים על שוק התשלומים והאשראי בו פועלת הקבוצה (לרבות בהתבסס על פרסומים של גופים רשמיים כגון בנק ישראל, הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה ומשרד האוצר, ובהסתמך על ניסיונה והיכרותה עם הענף תוך שילוב של כלי ניטור ובקרה) והשפעתם המסתברת של אלה על יחסי ההון והמינוף של החברה, והכל בשים לב לחוסר הוודאות השורר בשוק כתוצאה מגורמים שונים, ובהם עליית האינפלציה ושיעורי הריבית (בישראל ומחוצה לה), סכסוכים מדיניים או בטחוניים מקומיים וגלובליים וכדומה, עוצמתם והשפעותיהם על המשק והתנהגות הצרכנים בארץ ובעולם. בהתאם, הערכות כאמור עשויות להתעדכן באופן שוטף מעת לעת על-ידי הנהלת החברה, לרבות בשים לב לנתוני פעילות החברה בפועל, אשר עשויים להיות שונים, לרבות מהותית, מהצפוי, בין היתר, כתוצאה מהנחות וניתוחים לא מיטביים, מהתפתחויות שלא ניתן להעריך באופן מלא בקשר עם השלכות הגורמים האמורים לעיל, משכן, עוצמתן, חומרתן והשפעתן על תחומי הפעילות של הקבוצה ומצבם הפיננסי של לקוחותיה, החלטות ארגוניים בינלאומיים בקשר עם תנאי ההתקשרות עם חברות עימם הם קשורים, שינויים רגולטוריים ו/או כתוצאה מהתממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון החלים על החברה כמפורט בדוח זה.

פריט	ליום 31 במרץ 2023	ליום 31 במרץ 2022	ליום 31 בדצמבר 2022
<b>חשיפות מאזניות</b>			
1	25,794	23,044	23,006
	(45)	(11)	(59)
2			
3	25,749	23,033	22,947
<b>חשיפות בגין נגזרים</b>			
4	12	-	3
5	-	-	-
6	-	-	-
7	-	-	-
8	-	-	-
9	-	-	-
10	-	-	-
11	12	-	3
<b>חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך</b>			
12	-	-	-
13	-	-	-
14	-	-	-
15	-	-	-
16	-	-	-
<b>חשיפות חוץ מאזניות אחרות</b>			
17	42,745	37,981	42,287
18	(37,394)	(33,161)	(36,912)
19	5,351	4,820	5,375
<b>הון וסך חשיפות</b>			
20	2,784	2,707	2,735
21	31,112	27,853	28,325
<b>יחס מינוף</b>			
22	8.9%	9.7%	9.7%
23	4.5%	4.5%	4.5%

(1) ביום 15 במאי 2022, פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250 בנושא "התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה)", אשר במסגרתו הוארכה ההקלה אשר ניתנה בחודש נובמבר 2020, לפיה יחס המינוף לא יפחת מ-4.5% (חלף 5% עובר לחזור), עד ליום 31 בדצמבר 2023. תאגיד בנקאי שניצל את ההקלה במועד זה יידרש לשוב ליחס המינוף הנדרש בטרם הוראת השעה האמורה בתוך שני רבעונים.



להרחבה על סיכון האשראי ואופן ניהולו, ראו סעיף 3.2 לדוח הדירקטוריון לרבעון הראשון של שנת 2023. למידע נוסף אודות סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי, ראו ביאור 5 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2023.

**טבלה 8: איכות האשראי של חשיפות אשראי (CR1)**

מיליון ש"ח

ליום 31 במרץ 2023					
יתרות נטו <sup>(2)</sup>	הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך	יתרות ברוטו <sup>(1)</sup> אחרים	יתרות ברוטו <sup>(1)</sup> פגומים או בפיגור של 90 ימים או יותר		
23,946	463	24,311	98	חובות, למעט אגרות חוב	
-	-	-	-	אגרות חוב	
42,724	21	42,745	-	חשיפות חוץ מאזניות	
<b>66,670</b>	<b>484</b>	<b>67,056</b>	<b>98</b>	<b>סך הכל</b>	

ליום 31 במרץ 2022					
יתרות נטו <sup>(2)</sup>	הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך	יתרות ברוטו <sup>(1)</sup> אחרים	יתרות ברוטו <sup>(1)</sup> פגומים או בפיגור של 90 ימים או יותר		
21,519	357	21,768	108	חובות, למעט אגרות חוב	
-	-	-	-	אגרות חוב	
37,952	29	37,981	-	חשיפות חוץ מאזניות	
<b>59,471</b>	<b>386</b>	<b>59,749</b>	<b>108</b>	<b>סך הכל</b>	

ליום 30 בדצמבר 2022					
יתרות נטו <sup>(2)</sup>	הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך	יתרות ברוטו <sup>(1)</sup> אחרים	יתרות ברוטו <sup>(1)</sup> פגומים או בפיגור של 90 ימים או יותר		
21,271	366	21,535	102	חובות, למעט אגרות חוב	
-	-	-	-	אגרות חוב	
42,255	32	42,287	-	חשיפות חוץ מאזניות	
<b>63,526</b>	<b>398</b>	<b>63,822</b>	<b>102</b>	<b>סך הכל</b>	

- (1) יתרות ברוטו הינן פריטים מאזניים וחוזן מאזניים לפני הפרשה להפסדי אשראי.  
 (2) יתרות נטו: סך הערך ברוטו בניכוי הפרשות להפסדי אשראי.

לפירוט נוסף ראו סעיף 3.2 לדוח הדירקטוריון לרבעון הראשון לשנת 2023, תחת הכותרת "ניתוח איכות האשראי".

ליום 31 במרץ 2023									
מובטחים								שאינם מובטחים	
מזה: על-ידי נגזרי אשראי		מזה: על-ידי ערבויות פיננסיות		מזה: על-ידי ביטחון		מזה: סכום מובטח	סך הכל יתרה מאזנית <sup>(1)</sup>	סך הכל יתרה מאזנית <sup>(1)</sup>	
מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית <sup>(1)</sup>	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית				
-	-	7,032	7,032	-	-	7,032	7,032	16,914	חובות, למעט אגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	-	אגרות חוב
-	-	7,032	7,032	-	-	7,032	7,032	16,914	<b>סך הכל</b>
-	-	-	-	-	-	-	-	61	מזה: פגום או בפיגור של 90 ימים או יותר

ליום 31 במרץ 2022									
מובטחים								שאינם מובטחים	
מזה: על-ידי נגזרי אשראי		מזה: על-ידי ערבויות פיננסיות		מזה: על-ידי ביטחון		מזה: סכום מובטח	סך הכל יתרה מאזנית <sup>(1)</sup>	סך הכל יתרה מאזנית <sup>(1)</sup>	
מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית <sup>(1)</sup>	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית				
-	-	6,466	6,466	-	-	6,466	6,466	15,053	חובות, למעט אגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	-	אגרות חוב
-	-	6,466	6,466	-	-	6,466	6,466	15,053	<b>סך הכל</b>
-	-	-	-	-	-	-	-	54	מזה: פגום או בפיגור של 90 ימים או יותר

ליום 31 בדצמבר 2022									
מובטחים								שאינם מובטחים	
מזה: על-ידי נגזרי אשראי		מזה: על-ידי ערבויות פיננסיות		מזה: על-ידי ביטחון		מזה: סכום מובטח	סך הכל יתרה מאזנית <sup>(1)</sup>	סך הכל יתרה מאזנית <sup>(1)</sup>	
מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית <sup>(1)</sup>	מזה: סכום מובטח	יתרה מאזנית				
-	-	6,922	6,922	-	-	6,922	6,922	14,349	חובות, למעט אגרות חוב
-	-	-	-	-	-	-	-	-	אגרות חוב
-	-	6,922	6,922	-	-	6,922	6,922	14,349	<b>סך הכל</b>
-	-	-	-	-	-	-	-	47	מזה: פגום או בפיגור של 90 ימים או יותר

(1) יתרה מאזנית: יתרה מאזנית של חובות (לאחר הפרשות להפסדי אשראי או ירידות ערך בעלות אופי אחר מזמני) שלא יושמו לגביהם שיטות להפחתת סיכון אשראי. ראו גם ביאור 2.ב.5 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2023.

טבלה 10: הגישה הסטנדרטית - חשיפות לפי סוגי נכסים ומשקולות סיכון (CR5)

מיליון ₪

ליום 31 במרץ 2023								משקל סיכון
סך הכל סכום חשיפות אשראי (אחרי CCF ואחרי CRM)	אחר	150%	100%	75%	50%	20%	0%	
<b>סוגי נכסים</b>								
*-	-	-	-	-	-	-	-	*-
58	-	-	-	-	58	-	-	-
14,372	-	-	-	-	8,559	5,813	-	-
2,465	-	-	2,333	-	45	87	-	-
12,305	-	-	-	12,305	-	-	-	-
317	-	-	-	317	-	-	-	-
49	-	49	-	-	-	-	-	-
1,337	245	8	963	-	-	-	121	-
79	17	8	54	-	-	-	-	-
<b>30,903</b>	<b>245</b>	<b>57</b>	<b>3,296</b>	<b>12,622</b>	<b>8,662</b>	<b>5,900</b>	<b>121</b>	<b>סך הכל</b>

ליום 31 במרץ 2022								משקל סיכון
סך הכל סכום חשיפות אשראי (אחרי CCF ואחרי CRM)	אחר	150%	100%	75%	50%	20%	0%	
<b>סוגי נכסים</b>								
1	-	-	-	-	-	-	-	1
26	-	-	-	-	26	-	-	-
15,188	-	-	-	-	7,659	7,529	-	-
1,836	-	-	1,792	-	19	25	-	-
9,157	-	-	-	9,157	-	-	-	-
258	-	-	-	258	-	-	-	-
40	-	35	5	-	-	-	-	-
1,201	281	2	889	-	-	-	29	-
109	12	2	95	-	-	-	-	-
<b>27,707</b>	<b>281</b>	<b>37</b>	<b>2,686</b>	<b>9,415</b>	<b>7,704</b>	<b>7,554</b>	<b>30</b>	<b>סך הכל</b>

ליום 31 בדצמבר 2022								משקל סיכון
סך הכל סכום חשיפות אשראי (אחרי CCF ואחרי CRM)	אחר	150%	100%	75%	50%	20%	0%	
<b>סוגי נכסים</b>								
*-	-	-	-	-	-	-	-	*-
23	-	-	-	-	23	-	-	-
12,857	-	-	-	-	8,507	4,350	-	-
2,343	-	-	2,129	-	127	87	-	-
11,327	-	-	-	11,327	-	-	-	-
294	-	-	-	294	-	-	-	-
43	-	36	7	-	-	-	-	-
1,304	197	7	958	-	-	-	142	-
115	16	7	92	-	-	-	-	-
<b>28,191</b>	<b>197</b>	<b>43</b>	<b>3,094</b>	<b>11,621</b>	<b>8,657</b>	<b>4,437</b>	<b>142</b>	<b>סך הכל</b>

למידע נוסף אודות בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי, ראו ביאור 1.ג.2 לתמצית הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2023.

ליום 31 בדצמבר 2022	ליום 31 במרץ 2022	ליום 31 במרץ 2023	
308	61	138	סיכוני שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ *

(\* סיכון ספציפי הנובע מעודף או חוסר נכסים על התחייבויות במגזר צמוד מט"ח).

להרחבה על סיכוני השוק ואופן ניהולם, ראו הדוח על הסיכונים גילוי בהתאם לנדבך 3 – ומידע נוסף על הסיכונים ליום 31 בדצמבר 2022, הדוחות הכספיים של שנת 2022 ותמצית הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2023.

**יונתן רגב**  
מנהל סיכונים ראשי

**רן עוז**  
מנהל כללי

**תמר יסעור**  
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 23 במאי 2023.