

אוגוסט 2025

לכבוד
בנק הפועלים

הנדון: הערכה אקטוארית להתחייבויות בגין זכויות עובדים

זהות האקטואר

נתבקשתי על ידי בנק הפועלים להעריך את ההתחייבויות שלו כלפי פנסיונרים ועובדים בגין תקופת הפרישה והטבות אחרות וכן את ההתחייבויות בגין עתודה לפיצויים מוגדלים ופנסיה תקציבית לעובדים בכירים ליום 30 ביוני 2025 (להלן - "ההתחייבויות"), בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.

פרט לביצוע הערכה אקטוארית זו, אין לי כל קשרים עסקיים עם בנק הפועלים, חברות הבנות שלו, חברות קשורות לבנק, בעל עניין בבנק או כל גורם אחר העלולים להעלות ספקות באשר לאובייקטיביות שלי. לא קיימת תלות ביני ובין הבנק ועבודתי לא לוותה בהגבלות או בהתניות כלשהן אשר עשויות היו להשפיע על עבודתי.

אני משמש כאקטואר החיצוני של הבנק משנת 2006. אני בעל תואר MSC מאוניברסיטת קולומביה, חבר באגודה האקטוארית הבינלאומית ובאגודת האקטוארים בישראל ובעל 28 שנות ניסיון בתחום ההערכות האקטואריות. אני נותן שירותי אקטואריה לחברות גדולות במשק, לרבות חברות ביטוח.

היקף חוות הדעת האקטוארית

לצורך חישוב ההתחייבויות של הבנק, הסתמכתי על נתונים אשר הומצאו לי על ידי הבנק. בקשותיי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לצורך הערכת ההתחייבויות לצורכי הדוחות הכספיים. בחנתי את סבירות והלימות הנתונים ובכלל זה השוויתי את הנתונים האמורים לנתוני השנה השוטפת ולנתוני השנים הקודמות.

ההנחות האקטואריות ששימשו אותי בעבודתי אושרו על ידי הנהלת הבנק. שיטות להערכת ההתחייבויות נקבעו על ידי, לפי מיטב שיפוטי המקצועי, וזאת בכפוף להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים להלן.

חוות הדעת

הערכתי את ההתחייבויות בהתאם לכללים אקטואריים מקובלים, הוראות הדיווח לציבור וכללי חשבונאות מקובלים.

לאחר שבחנתי את הנתונים המוזכרים לעיל, הגעתי לידי מסקנה כי הנתונים סבירים ומספקים, וכי ניתן להסתמך עליהם לצורך הערכתי.

ההתחייבות המפורטת בדין וחשבון האקטוארי, מהווה לפי מיטב ידיעתי והערכתי התחייבות הולמת לכיסוי התחייבויות הבנק כלפי פנסיונרים ועובדים בגין תקופת הפרישה והטבות אחרות וכן את התחייבותו בגין עתודה לפיצויים מוגדלים ופנסיה תקציבית לעובדים בכירים.

אני מסכים שחוות דעתי זו תפורסם כחלק מהדוחות הכספיים של הבנק ליום 30 ביוני 2025.

בכבוד רב, דוד אנגלמאייר, אקטואר
דוד אנגלמאייר

הערכה אקטוארית להתחייבויות בגין זכויות עובדים

פירוט קבוצות העובדים הקיימות בבנק ליום 30 ביוני 2025:

עובדים פעילים - קבוצה זו מהווה את כל העובדים המועסקים בבנק הרלבנטיים להערכה נכון ליום ההערכה האקטוארית. קבוצה זו נחלקת לשלוש תת-קבוצות:

- **עובדים קבועים** - עובדים קבועים אשר תנאי עבודתם מוסדרים באופן קולקטיבי, בהסכמים ובהסדרים קיבוציים המגובשים מעת לעת בין הבנק לבין ארגון עובדי הבנק.
- **עובדים בחוזה אישי** - עובדים אשר תנאי העסקתם מוסדרים בחוזים אישיים באופן שההסכמים וההסדרים הקיבוציים אינם חלים עליהם.
- **עובדים בחוזה אישי בכיר** - עובדים מסוימים ברובד הניהולי של הבנק (לרבות חברי הנהלה), אשר תנאי העסקתם מוסדרים בחוזים אישיים באופן שההסכמים וההסדרים הקיבוציים אינם חלים עליהם.

פנסיונרים - עובדים שפרשו מהבנק. קבוצה זו נחלקת לשתי תתי קבוצות:

- **פנסיונרים לפי חוק** - עובדים שפרשו בגיל הפרישה הקבוע בחוק.
- **פנסיונרים בפרישה מוקדמת** - עובדים שפרשו לפני גיל הפרישה הקבוע בחוק.

שארים - בן/בת זוגו של הפנסיונר/ית ושל העובד/ת.

תיאור ההטבות המוענקות:

פנסיה לעובדים שפרשו - פנסיונרים בפרישה מוקדמת זכאים לפנסיה חודשית עד לגיל הפרישה הקבוע בחוק לגברים (67) או כמספר השנים שנקבע בהסכם הפרישה כנמוך מביניהם. העלות החודשית כוללת בתוכה את הרכיבים הבאים:

1. שכר לפי רכיבים לפנסיה בהתאם לשיעור הפנסיה הצפוי בתום תקופת הפנסיה המוקדמת.
2. מס שכר.
3. הבראה.
4. הפקדות לקרן פנסיה.

פנסיה מוקדמת בגין עובדים פעילים - ההפרשה חושבה בגין עובדים פעילים שבהתאם להערכת ההנהלה, צפוי שיפרשו לפני גיל הפרישה הקבוע בחוק. פנסיה מוקדמת משולמת על בסיס שכר לפנסיה ולפי שיעור הצבירה אליו יגיע העובד בגיל הפרישה הקבוע בחוק, עד לשיעור מקסימלי של 70% או לפי שיעור הצבירה ערב הפרישה בתוספת מקסימלית של עד 16% מעבר לצבירה הנוכחית (המייצגת תקופת פנסיה מוקדמת של מקסימום 8 שנים נוספות) כנמוך מביניהם.

מענקים – בעת פרישה מוקדמת, הבנק משלם בנוסף לפנסיה את המענקים הבאים (בהתאם לתנאי הזכאות):

מענק מיוחד - מענק לו זכאי הפורש אשר מחושב לפי מספר השנים שנותרו לו עד הגיעו לגיל 67, בכפוף לתקרה.

מענק מנהלים - מענק המשולם במסלול פנסיה מוקדמת בלבד מתפקיד מנהל מדור בהנה"ר ומקביליו ומעלה. המענק מחושב כשיעור מההפרש של משכורת ברוטו ופנסיה מוקדמת וכתלות במספר השנים עד לפרישה לפי חוק.

מענק הקדמה - עובדים שפורשים לפרישה מוקדמת בטווח הגילאים 53-56 זכאים לקבל מענק הקדמה של תשלום מוגבל בפרק זמן זה בלבד.

פיצויים מוגדלים בגין עובדים פעילים - בגין עובדים פעילים שבהתאם להערכת ההנהלה, צפוי שיפרשו לפני גיל הפרישה הקבוע בחוק, במסלול פיצויים מוגדלים, חושבה התחייבות בהתבסס על צפי הפיצויים שישולמו, על סמך ניסיון העבר.

שי לחג - מתנה המוענקת בכל שנה, בחג הפסח ובראש השנה, לקבוצת העובדים הפעילים והפנסיונרים. במקרים בהם העובד נפטר, השי מוענק לשארו.

הבראה - קבוצת הפנסיונרים זכאים לקבל, בכל שנה, שווי של 9 ימי הבראה. סכום זה משולם אחת לשנה. הטבה זו ניתנת רק לעובדים שפרשו עד סוף יוני 2014.

ביטוח קיבוצי - פנסיונרים בפרישה מוקדמת זכאים להשתתפות הבנק בביטוח קיבוצי למקרי מוות. סכום זה שונה מעובד לעובד בהתאם לדרגת הפרישה ובהתאם לתעריף ביטוח משתנה. הטבה זו משולמת עד הגעה לגיל הפרישה הקבוע בחוק.

ביטוח סיעודי, ביטוח חיים וביטוח בריאות - פנסיונרים לפי חוק, יכולים לבחור להמשיך את הכיסוי הביטוחי של הביטוח הסיעודי, ביטוח החיים וביטוח הבריאות שהיה להם טרם הגעתם לגיל פרישה, ללא צורך בחיתום. הבנק משתתף בכיסוי ביטוחים אלו בכפוף לתקרת תקציב שנקבעה.

קאנטרי קלאב - קבוצת הפנסיונרים (לרבות השארים), זכאים להשתתפות הבנק בחברות בקאנטרי קלאב, מכון כושר או בריכת שחיה. הטבה זו משולמת פעם בשנה והיא מוגבלת בתקציב.

קייטנות - קבוצת הפנסיונרים זכאית להשתתפות הבנק במימון קייטנות קיץ לעד שני ילדים/נכדים. ההטבה תלויה במצבו המשפחתי של הפנסיונר, מספר וגיל ילדיו ונכדיו. הטבה זו מוגבלת בתקציב. הטבה זו ניתנת רק לעובדים שפרשו עד סוף יוני 2014.

מענק יובל - עובדים פעילים זכאים לקבל משכורת אחת כמענק בהגיעם לוותק של 25 שנה. הטבה זו נצברת יחסית לתקופה הכוללת. זכאים למענק רק עובדים פעילים שמגיעים לוותק הרלוונטי לפני גיל הפרישה הקבוע בחוק.

ימי מחלה - עובדים פעילים זכאים ל-25 ימי מחלה בשנה. אין תקרה לימי המחלה הצבורים. במידה והניצול של ימי המחלה הינו נמוך מימי המחלה שנצברו, ניתן לקבל פיצוי/מענק בעת פרישה בגין היתרה שלא נוצלה (בין אם העובד פרש בגיל הפרישה לפי חוק ובין אם פרש בפרישה מוקדמת). במקרה מוות, ימי מחלה ניתנים כפיצוי/מענק לשארים. מענק ימי מחלה הינו פונקציה של אחוז הניצול, כמפורט להלן:

אחוז ניצול	המרה לפדיון
מעל 65%	0%
36% - 65%	15%
מתחת ל-36%	20%

פיצויים רגילים

עובד שמפוטר זכאי לתשלום של משכורת אחרונה כפול וותק עבודה בניכוי של קופת פיצויים אישית שנצברה לו. עובד שמגיע לגיל הפרישה אינו זכאי להשלמת פיצויים על פי הנוהג בבנק.

פיצויים מוגדלים לעובדים בחוזה אישי בכיר - בעקבות אישור חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים, פרסם הבנק מדיניות תגמול חדשה לנושאי משרה וכן, ביום 29 בנובמבר 2016 אימץ הבנק מדיניות תגמול ותוכנית תגמול חדשה למנהליו הבכירים. בהתאם לתוכנית החדשה, בעת סיום העסקה כתוצאה מפטורים או התפטרות, יהיה זכאי הבכיר לפיצויי פיטורים בשיעור של 100% בגין הותק שיצבור החל ממועד כניסת ההסכם החדש לתוקף. כמו כן, מנהלים בכירים שיצטרפו בעתיד לשורותיו של הבנק יהיו זכאים לפיצויי פיטורין בשיעור 100% בלבד. לפי ההסכמים הקודמים, עובדים בחוזה אישי בכיר זכאים לפיצויי פיטורין בשיעור של 250% במקרה והבנק מחליט לפטרם או לסיים את עבודתם בתום תקופת ההסכם.

בנוסף, בהתאם להסדרים הקודמים, ביחס לחלק מהבכירים, בהגיעם למועד בו סכום גילם והוותק שלהם בבנק עולים על 75, אז הם יהיו זכאים לפרוש בפרישה מוקדמת ולבחור בין קבלת פיצויי פיטורים מוגדלים בשיעור של 250%, לבין קבלת קצבה חודשית בשיעורים משתנים שתשולם ממועד יציאתם לפרישה מוקדמת ועד הגיעם לגיל פרישה על פי חוק. שיעור הקצבה לחבר הנהלה נע בטווח של 2%-2.67% לשנה כתלות בותק ומעמד, ועד לשיעור קצבה מרבי של 70% מהשכר המזכה בפנסיה. הצבירה לחברי הנהלה היא עד לתום ההסכם הקיים ולא יאוחר מיום 31.12.17. לגבי עובדים בכירים, שאינם חברי הנהלה, שיעור הצבירה נע בטווח של 1.5%-2.55% לשנה כתלות בותק ומעמד, עד לשיעור מרבי של 70%. עובד בכיר, לרבות חבר הנהלה שהגיע לגיל 62 יוכל לבחור בקבלת קצבה חודשית בלבד, או פיצויים בשיעור 100%.

יצוין כי הזכויות לתנאים אלה הינה בכפוף לכך שההוצאה החזויה כהגדרתה בחוק הגבלת התגמול, לא תחרוג מתקרות החוק.

מענק חלף פאנטום - בהתאם להסכם השכר שנחתם בינואר 2020, הוחלט כי בעת פרישה מוקדמת או פרישה לפי גיל, הבנק ישלם לעובדים הזכאים מענק חלף פאנטום אשר מבוסס על כמות מניות הפאנטום להן זכאי העובד (אשר טרם הבשילו), מוכפל במחיר מניה מקובע שנקבע בהסכם שכר ומוצמד למדד.

הנחות החישוב:

- שיעור ההיוון** – בהתאם להוראות בנק ישראל, החל מיום 1.1.2015 שיעור ההיוון מבוסס על עקום ריבית חסר סיכון (אג"ח ממשלתי צמוד מדד בישראל) בתוספת מרווח ממוצע של אג"ח קונצרניות בדירוג AA ומעלה בארה"ב (הפער בין תשואת אג"ח קונצרני בדירוג AA ומעלה לבין תשואת אג"ח ממשלתי בארה"ב).
- גיל הפרישה** – גברים ו-נשים 67.
- גידול בשכר** – שיעור עליית השכר - נע בין 1.1% ל 8.2% במונחים ריאליים, בהתאם לגיל העובד ואופן העסקתו. כמוכן נכלל בהערכה השפעה של הסכם שכר עדכני עבור שנים 2023 – 2027.
- ניצול הטבת קאנטרי** - שיעור הניצול של הטבה זו הוא פונקציה של מגדר וגיל בהתבסס על דפוסי הניצול וניסיון העבר.
- שיעורי עזיבה** - שיעורי העזיבה לפיצויים מוגדלים ולפרישה מוקדמת נקבעו בהתאם לניסיון הבנק תוך התחשבות בגיל העובד ומגדר. שיעורי העזיבה משקפים את ציפיות ההנהלה והחלטותיה בדבר פרישת עובדים בתנאים מועדפים ומבוססים על מחקר שנערך בקרב עובדי הבנק וכולל נתוני עזיבה החל משנת 1997. שיעורי העזיבה השוטפים עודכנו על פי מחקר עזיבות של עובדי הבנק. בחודש דצמבר 2024 אישר הבנק תוכנית התייעלות רב שנתית. בהתאם לתוכנית יתאפשר לעובדים קבועים לפרוש מהבנק בפרישה מוקדמת בתנאים מיטיבים בשנים 2025-2033. בעקבות התוכנית חל גידול בהתחייבות האקטוארית בסך של כ-0.6 מיליארד ₪.

6. **הצמדה למדד** - ערך השי לחג, הקאנטרי קלאב והקייטנות אינו צמוד למדד. סכום הביטוחים והפנסיה התקציבית וערך הבראה צמודים למדד המחירים לצרכן.
7. **שיעור תמורה** - לפי חוזר 2024-9-5 שהתפרסם ביוני 2024. ההשפעה לא הייתה מהותית.
8. **שיעור נכות** - בסיס הנכות נקבע בהתאם לחוזר 2013-3-1 של קרנות הפנסיה שהוא האחרון שפורסם¹.

שיטת החישוב:

שיטת החישוב האקטוארית ששימשה כדי להעריך את ההתחייבות הינה שיטת יחידת הזכאות החזויה. לפי שיטה זו, ההערכה כוללת את כל ההטבות שכל עובד צפוי לקבל, כאשר ההטבות מיוחסות על בסיס הקו הישר יחסית לוותק מול תקופת השירות הצפויה.

תוצאות ההערכה האקטוארית:

להלן ריכוז ההתחייבות האקטוארית:

30 יוני 2025 31 מרץ 2025		
במיליוני ש"ח		
3,901	3,891	פרישה מוקדמת
28	28	מענק יובל
338	342	ימי מחלה
511	501	הטבות אחרות בסיום ולאחר העסקה
4,778	4,763	סה"כ

¹ התפרסם חוזר חדש עבור קרנות פנסיה אשר גם כולל עדכון לשיעורי נכות. ההשפעה של עדכון זה אינה מהותית.

ניתוחי רגישות:

להלן ניתוחי רגישות לסכום ההתחייבות ביחס לשינוי של 1% בריבית להיוון, 1% שינוי מדד, 1% בשיעור עליית השכר השנתי, אי הגדלת שכר (בסיס "הטבה מצטברת") וכן שינוי של 1% בשיעור העזיבה הצפוי של העובדים בגילאי פרישה מוקדמת:

התחייבות אקטוארית ליום 30/6/2025	פרישה מוקדמת	רגישות לשינוי בשיעור הריבית להיוון				רגישות לשינוי בשיעור המדד				רגישות לשינוי בשיעורי עליית שכר				רגישות לשינוי בשיעור העזיבה*			
		הגדלה ב- 1.0%	אחוז השינוי	הקטנה ב- 1.0%	אחוז השינוי	הגדלה ב- 1.0%	אחוז השינוי	הקטנה ב- 1.0%	אחוז השינוי	הגדלה ב- 1.0%	אחוז השינוי	הקטנה ב- 1.0%	אחוז השינוי	הגדלה ב- 1.0%	אחוז השינוי	הקטנה ב- 1.0%	אחוז השינוי
3,891	פרישה מוקדמת	3,649	-6.23%	4,176	7.32%	3,891	0.00%	3,891	0.00%	4,099	5.33%	3,716	-4.49%	4,132	6.18%	3,635	-6.59%
28	מענק יובל	27	-5.69%	30	6.28%	28	0.00%	28	0.00%	30	6.63%	27	-6.12%	28	-0.92%	29	0.94%
342	ימי מחלה	316	-7.66%	373	8.92%	342	0.00%	342	0.00%	374	9.20%	315	-8.04%	345	0.75%	340	-0.80%
501	הטבות אחרות	454	-9.44%	558	11.33%	471	-6.13%	539	7.45%	501	0.00%	501	0.00%	506	0.83%	497	-0.87%
4,763	סה"כ הפרש	4,446 (318)	-7%	5,137 374	8%	4,733 (31)	-1%	4,801 37	1%	5,004 241	5%	4,559 (204)	-4%	5,010 247	5%	4,500 (263)	-6%

* לא כולל את השנים עד 2023, למעט עבור בכירים.

הון מניות	פועלים אופציות עובדים 24	בנה"פ - כתב התחייבות נדחה - סדרה י'	בנה"פ - כתב התחייבות נדחה - סדרה ה'	בנה"פ - כתב התחייבות נדחה - סדרה ו'	בנה"פ - כתב התחייבות נדחה - סדרה ז'	בנה"פ - כתב התחייבות נדחה - סדרה יא'	בנה"פ - כתב התחייבות נדחה - סדרה יב'	בנה"פ - כתב התחייבות נדחה - סדרה יג'
הישות המשפטית של המנפיק	בנק הפועלים	בנק הפועלים	בנק הפועלים	בנק הפועלים	בנק הפועלים	בנק הפועלים	בנק הפועלים	בנק הפועלים
מספר נייר/מזהה	662577	1206903	1199892	6620462	6620470	6620553	1191329	1201466
המסגרות החוקיות החלות על המכשיר	מדינת ישראל	מדינת ישראל	מדינת ישראל	מדינת ישראל	מדינת ניו יורק ומדינת ישראל	מדינת ישראל	מדינת ישראל	מדינת ישראל
טיפול פיקוחי	הרובד שהמכשיר משתייך אליו בהתאם להוראות באזל 3	הון עצמי רובד 1	הון עצמי רובד 1	הון עצמי רובד 1	הון עצמי רובד 1	הון עצמי רובד 1	הון עצמי רובד 1	הון עצמי רובד 1
האם המכשיר כשיר כרכיב בהון הפיקוחי על בסיס סולו, הקבוצה הבנקאית או על בסיס סולו והקבוצה הבנקאית	הקבוצה הבנקאית	הקבוצה הבנקאית	הקבוצה הבנקאית	הקבוצה הבנקאית	הקבוצה הבנקאית	הקבוצה הבנקאית	הקבוצה הבנקאית	הקבוצה הבנקאית
סוג מכשיר	הון מניות רגילות	כתבי אופציות	כתבי התחייבויות נדחים מותנים	כתבי התחייבויות נדחים מותנים	כתבי התחייבויות נדחים מותנים	כתבי התחייבויות נדחים מותנים	כתבי התחייבויות נדחים מותנים	כתבי התחייבויות נדחים מותנים
הסכום (בש"ח) שהוכר בהון הפיקוחי נכון ליום 30/6/2025	7,286,000,000	28,000,000	1,233,633,473	819,265,370	3,243,108,520	450,386,798	1,032,296,980	400,278,798
ערך נקוב בש"ח (למעט אם צוין אחרת) של המכשיר נכון ליום 30/6/2025	1,316,555,229	6,878,056	1,056,150,000	700,000,000	\$1,000,000,000	397,650,000	950,000,000	384,150,000
סיווג חשבונאי	הון עצמי	קרן הון	התחייבות - המחושבת לפי עלות מופחתת	התחייבות - המחושבת לפי עלות מופחתת	התחייבות - המחושבת לפי עלות מופחתת	התחייבות - המחושבת לפי עלות מופחתת	התחייבות - המחושבת לפי עלות מופחתת	התחייבות - המחושבת לפי עלות מופחתת
מועד הנפקה מקורי	משתנה	8/4/2024	21/5/2020	19/8/2020	21/10/2021	15/3/2022	28/11/2022	6/12/2023
צמית או שאינו צמית (dated)	צמית	אינו צמית	אינו צמית	אינו צמית	אינו צמית	אינו צמית	אינו צמית	אינו צמית
תאריך פדיון מקורי	לא רלוונטי	לא רלוונטי	17/5/2031	17/8/2031	21/1/2032	13/3/2033	29/11/2033	7/12/2034
ניתן לפדיון מוקדם לפי דרישת המנפיק באישור מוקדם של המפקח	לא רלוונטי	לא רלוונטי	כן	כן	כן	כן	כן	כן
התאריך המוקדם ביותר למימוש אופציה לפדיון מוקדם לפי דרישת המנפיק	לא רלוונטי	לא רלוונטי	17/5/2026	17/8/2026	21/10/2026	13/3/2028	29/11/2028	7/12/2029
קיום ותדירות של תאריכי פדיון מוקדם מאוחרים יותר	לא רלוונטי	לא רלוונטי	לא קיים	לא קיים	עד ליום 21/1/2027 ⁽¹⁾	לא קיים	לא קיים	לא קיים

(1) כתבי התחיבות נדחים (1 \$ coco בינלאומית): (א) בנוסף, ניתן לפרוע בפירעון מוקדם בשל סיבה רגולטורית או בשל שינוי בחוקי המס, לפרטים ראה קישור בשורה 35/36 - שטר נאמנות בסעיפים 3.2 ו-3.3; (ב) להוראות במקרה של רכישת שליטה בבנק, ראה קישור בשורה 35/36 - שטר נאמנות בסעיף 5.5.

הון מניות	פועלים אופציות עובדים 24	בנה"פ - כתב התחייבות נדחה - סדרה י'	בנה"פ - כתב התחייבות נדחה - סדרה ה'	בנה"פ - כתב התחייבות בנה"פ - 1 COCO בינלאומי	בנה"פ - כתב התחייבות נדחה - סדרה ו'	בנה"פ - כתב התחייבות נדחה - סדרה ז'	בנה"פ - כתב התחייבות נדחה - סדרה יא'	בנה"פ - כתב התחייבות נדחה - סדרה יב'	בנה"פ - כתב התחייבות נדחה - סדרה יג'
תלושי ריבית/דיבידנדים									
16 תלוש ריבית/דיבידנד קבוע או משתנה	ראה ביאור 24 (הון והלימות הון - דיבידנד) בדוח כספי 31.12.2024	לא רלוונטי	משתנה. לפירוט ראה קישור בשורה 35/36 - חלק 'התנאים שמעבר לדף' (החל מעמוד 63) - פרק 4 - "הריבית בגין כתבי ההתחייבויות הנדחים"	משתנה. לפירוט ראה קישור בשורה 35/36 - חלק 'התנאים שמעבר לדף' (החל מעמוד 64) - סעיף 4 - "הריבית בגין כתבי ההתחייבויות הנדחים"	משתנה. לפירוט ראה קישור בשורה 35 - חלק 'התנאים שמעבר לדף' (החל מעמוד 91) - סעיף 4 - "הריבית בגין כתבי ההתחייבויות הנדחים"	משתנה. לפירוט ראה קישור בשורה 35 - חלק 'התנאים שמעבר לדף' (החל מעמוד 71) - סעיף 4 - "הריבית בגין כתבי ההתחייבויות הנדחים"	משתנה. לפירוט ראה קישור בשורה 35 - חלק 'התנאים שמעבר לדף' (החל מעמוד 76) - סעיף 4 - "הריבית בגין כתבי ההתחייבויות הנדחים"	משתנה. לפירוט ראה קישור בשורה 35 - חלק 'התנאים שמעבר לדף' (החל מעמוד 76) - סעיף 4 - "הריבית בגין כתבי ההתחייבויות הנדחים"	משתנה. לפירוט ראה קישור בשורה 35 - חלק 'התנאים שמעבר לדף' (החל מעמוד 154) - סעיף 4 - "הריבית בגין כתבי ההתחייבויות הנדחים"
17 שיעור תלוש הריבית והצמדתו למדד מסוים (index)	לא רלוונטי	מדד + 2.59%. לפירוט ראה קישור בשורה 35/36 - חלק 'התנאים שמעבר לדף' (החל מעמוד 61) - פרק 4 - "הריבית בגין כתבי ההתחייבויות הנדחים"	מדד + 2.97%. לפירוט ראה קישור בשורה 35/36 - חלק 'התנאים שמעבר לדף' (החל מעמוד 64) - סעיף 4 - "הריבית בגין כתבי ההתחייבויות הנדחים"	מדד + 0.84%. לפירוט ראה קישור בשורה 35 - חלק 'התנאים שמעבר לדף' (החל מעמוד 64) - סעיף 4 - "הריבית בגין כתבי ההתחייבויות הנדחים"	מדד + 3.09%. לפירוט ראה קישור בשורה 35 - חלק 'התנאים שמעבר לדף' (החל מעמוד 91) - סעיף 4 - "הריבית בגין כתבי ההתחייבויות הנדחים"	מדד + 3.71%. לפירוט ראה קישור בשורה 35 - חלק 'התנאים שמעבר לדף' (החל מעמוד 71) - סעיף 4 - "הריבית בגין כתבי ההתחייבויות הנדחים"	מדד + 3.45%. לפירוט ראה קישור בשורה 35 - חלק 'התנאים שמעבר לדף' (החל מעמוד 76) - סעיף 4 - "הריבית בגין כתבי ההתחייבויות הנדחים"	מדד + 3.88%. לפירוט ראה קישור בשורה 35 - חלק 'התנאים שמעבר לדף' (החל מעמוד 154) - סעיף 4 - "הריבית בגין כתבי ההתחייבויות הנדחים"	מדד + 3.88%. לפירוט ראה קישור בשורה 35 - חלק 'התנאים שמעבר לדף' (החל מעמוד 154) - סעיף 4 - "הריבית בגין כתבי ההתחייבויות הנדחים"
18 קיום תנאי האוסר חלוקת דיבידנד (dividend stopper) לבעלי מניות רגילות	לא רלוונטי	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא
19 נתון לשיקול דעת מלא, נתון לשיקול דעת חלקי או אינו נתון לשיקול דעת	לא רלוונטי	ללא שיקול דעת	ללא שיקול דעת	ללא שיקול דעת	ללא שיקול דעת	ללא שיקול דעת	ללא שיקול דעת	ללא שיקול דעת	ללא שיקול דעת
20 קיום תנאי הגדלת ריבית (step-up) או תמריץ אחר לפדיון	לא רלוונטי	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא	לא
21 המכשיר צובר או שאינו צובר ריבית/דיבידנד	לא רלוונטי	לא צובר	לא צובר	לא צובר	לא צובר	לא צובר	לא צובר	לא צובר	לא צובר
22 המכשיר ניתן להמרה או שאינו ניתן להמרה	לא רלוונטי	אינו ניתן להמרה	המיר	המיר	המיר	המיר	המיר	המיר	המיר
23 אם ניתן להמרה, מהן נקודות/ות ההפעלה	לא רלוונטי	לא רלוונטי	ראה קישור בשורה 35/36 - חלק 'התנאים שמעבר לדף' (החל מעמוד 64) סעיפים 6.3, 6.2, 6.1	ראה קישור בשורה 35/36 - חלק 'התנאים שמעבר לדף' (החל מעמוד 64) סעיפים 6.3, 6.2, 6.1	ראה קישור בשורה 35 - חלק 'התנאים שמעבר לדף' (החל מעמוד 93) סעיפים 6.3, 6.2, 6.1	ראה קישור בשורה 35 - חלק 'התנאים שמעבר לדף' (החל מעמוד 73) סעיפים 6.3, 6.2, 6.1	ראה קישור בשורה 35 - חלק 'התנאים שמעבר לדף' (החל מעמוד 78) סעיפים 6.3, 6.2, 6.1	ראה קישור בשורה 35 - חלק 'התנאים שמעבר לדף' (החל מעמוד 78) סעיפים 6.3, 6.2, 6.1	ראה קישור בשורה 35 - חלק 'התנאים שמעבר לדף' (החל מעמוד 157) סעיפים 6.3, 6.2, 6.1
24 אם ניתן להמרה, האם באופן מלא או באופן חלקי	לא רלוונטי	לא רלוונטי	מלא או חלקי	מלא או חלקי	מלא או חלקי	מלא או חלקי	מלא או חלקי	מלא או חלקי	מלא או חלקי
25 אם ניתן להמרה, מהו יחס ההמרה, יש לציון	לא רלוונטי	לא רלוונטי	הגבוה מבין: (א) ממוצע שערי הסגירה שנקבעו למניות הבנק בבורסה ב-14 ימי המסחר העוקבים האחרונים לפני היום בו נמסרה הודעת ההמרה; ו-(ב) מחיר רצפה של 10.01 ש"ח, כפוף להתאמות	הגבוה מבין: (א) ממוצע שערי הסגירה שנקבעו למניות הבנק בבורסה ב-14 ימי המסחר העוקבים האחרונים לפני היום בו נמסרה הודעת ההמרה; ו-(ב) מחיר רצפה של 16.46786 ש"ח, כפוף להתאמות	הגבוה מבין: (א) ממוצע שערי הסגירה שנקבעו למניות הבנק בבורסה ב-14 ימי המסחר העוקבים האחרונים לפני היום בו נמסרה הודעת ההמרה; ו-(ב) מחיר רצפה של 16.69429 ש"ח, כפוף להתאמות	הגבוה מבין: (א) ממוצע שערי הסגירה שנקבעו למניות הבנק בבורסה ב-14 ימי המסחר העוקבים האחרונים לפני היום בו נמסרה הודעת ההמרה; ו-(ב) מחיר רצפה של 15.48399 ש"ח, כפוף להתאמות	הגבוה מבין: (א) ממוצע שערי הסגירה שנקבעו למניות הבנק בבורסה ב-14 ימי המסחר העוקבים האחרונים לפני היום בו נמסרה הודעת ההמרה; ו-(ב) מחיר רצפה של 20.91821 ש"ח, כפוף להתאמות	הגבוה מבין: (א) ממוצע שערי הסגירה שנקבעו למניות הבנק בבורסה ב-14 ימי המסחר העוקבים האחרונים לפני היום בו נמסרה הודעת ההמרה; ו-(ב) מחיר רצפה של 20.91821 ש"ח, כפוף להתאמות	הגבוה מבין: (א) ממוצע שערי הסגירה שנקבעו למניות הבנק בבורסה ב-14 ימי המסחר העוקבים האחרונים לפני היום בו נמסרה הודעת ההמרה; ו-(ב) מחיר רצפה של 20.91821 ש"ח, כפוף להתאמות

הון מניות	פועלים אופציות עובדים 24	בנה"פ - כתב התחייבות נדחה - סדרה י'	בנה"פ - כתב התחייבות נדחה - סדרה ה'	בנה"פ - כתב התחייבות בנה"פ - 1 \$COCO בינלאומי	בנה"פ - כתב התחייבות נדחה - סדרה ו'	בנה"פ - כתב התחייבות נדחה - סדרה ז'	בנה"פ - כתב התחייבות נדחה - סדרה יא'	בנה"פ - כתב התחייבות נדחה - סדרה יב'	בנה"פ - כתב התחייבות נדחה - סדרה יג'
26	אם ניתן להמרה, האם קיימת האופציה להמיר או ישנה החובה להמיר	לא רלוונטי	לא רלוונטי	חובה להמיר	חובה להמיר	חובה להמיר	חובה להמיר	חובה להמיר	חובה להמיר
27	אם ניתן להמרה, מהו רובד המכשיר שיתקבל לאחר ההמרה	לא רלוונטי	לא רלוונטי	הון רובד 1 ⁽¹⁾	הון רובד 1	הון רובד 1	הון רובד 1	הון רובד 1	הון רובד 1
28	אם ניתן להמרה, ציון מנפיק המכשיר אליו ממירים	לא רלוונטי	לא רלוונטי	התאגיד הבנקאי	התאגיד הבנקאי	התאגיד הבנקאי	התאגיד הבנקאי	התאגיד הבנקאי	התאגיד הבנקאי
29	האם קיים מאפיין הדורש הפחתה (write-down) של המכשיר	לא רלוונטי	כן	לא	לא	לא	לא	לא	לא
30	אם קיים מאפיין הדורש הפחתה, מהן נקודות/ות ההפעלה	לא רלוונטי	לא רלוונטי	ראה קישור בשורה 35/36 - חלק 'התנאים שמעבר לדף' (החל מעמוד 63) סעיפים 6.3, 6.2, 6.1	לא רלוונטי	לא רלוונטי	לא רלוונטי	לא רלוונטי	לא רלוונטי
31	אם קיים מאפיין הפחתה, האם באופן חלקי או מלא	לא רלוונטי	לא רלוונטי	ראה קישור בשורה 35/36 - חלק 'התנאים שמעבר לדף' (החל מעמוד 63) סעיפים 6.3, 6.2, 6.1	לא רלוונטי	לא רלוונטי	לא רלוונטי	לא רלוונטי	לא רלוונטי
32	אם קיים מאפיין הפחתה, האם הפחתה היא קבועה או זמנית	לא רלוונטי	לא רלוונטי	זמנית	לא רלוונטי	לא רלוונטי	לא רלוונטי	לא רלוונטי	לא רלוונטי
33	אם קיים מאפיין הפחתה זמני, יש לתאר את מנגנון ביטול ההפחתה	לא רלוונטי	לא רלוונטי	ראה קישור בשורה 35/36 - חלק 'התנאים שמעבר לדף' (החל מעמוד 63) סעיפים 7.1, 7.2	לא רלוונטי	לא רלוונטי	לא רלוונטי	לא רלוונטי	לא רלוונטי
34	מיקום בסדר נשייה בעת פירוק, יש לציין מי קודם לו בסדר נשייה	לא רלוונטי	כתבי התחייבות נדחים של הבנק (סדרות ה'-יג') וכן כתבי התחייבות דולריים	לא רלוונטי אלא אם המכשיר לא מומר בהתאם לתנאיו בעת פירוק - פקדונות נדחים בנה"פ	לא רלוונטי אלא אם המכשיר לא מומר בהתאם לתנאיו בעת פירוק - אגרות חוב ופקדונות הבנק	לא רלוונטי אלא אם המכשיר לא מומר בהתאם לתנאיו בעת פירוק - אגרות חוב ופקדונות הבנק	לא רלוונטי אלא אם המכשיר לא מומר בהתאם לתנאיו בעת פירוק - אגרות חוב ופקדונות הבנק	לא רלוונטי אלא אם המכשיר לא מומר בהתאם לתנאיו בעת פירוק - אגרות חוב ופקדונות הבנק	לא רלוונטי אלא אם המכשיר לא מומר בהתאם לתנאיו בעת פירוק - אגרות חוב ופקדונות הבנק
35	קישור לתשקיף/דוח הצעת מדף/דיווח לבורסה 1/תנאי נייר	-	https://www.magna.isa.gov.il/details?id=2024-01-034483&file=0&url=%2F%3Fq%3D2024-01-034483	https://maya.tase.co.il/reports/details/1407228/2/0	https://maya.tase.co.il/reports/details/1436225	https://maya.tase.co.il/reports/details/1488603/2/1	https://mayafiles.tase.co.il/rpdf/1562001-1563000/P1562105-00.pdf	https://mayafiles.tase.co.il/rpdf/1629001-1630000/P1629989-00.pdf	https://mayafiles.tase.co.il/rpdf/1629001-1630000/P1629989-00.pdf
36	קישור לתשקיף/דוח הצעת מדף/דיווח לבורסה 2/תנאי נייר	-	-	https://maya.tase.co.il/reports/details/1295845	https://maya.tase.co.il/reports/details/1407189/2/0	https://maya.tase.co.il/reports/details/1295845	https://maya.tase.co.il/reports/details/1521058	https://maya.tase.co.il/reports/details/1521058	https://maya.tase.co.il/reports/details/1521058

(1) כתבי התחייבות נדחים (1 \$coco בינלאומית): (א) בנוסף, ניתן לפרוע בפירעון מוקדם בשל סיבה רגולטורית או בשל שינוי בחוקי המס, לפרטים ראה קישור בשורה 35/36 - שטר נאמנות בסעיפים 3.2 ו-3.3; (ב) להוראות במקרה של רכישת שליטה בבנק, ראה קישור בשורה 35/36 - שטר נאמנות בסעיף 5.5.