

ONE ZERO

דִּין וְחֶשְׁבֹן שְׁנֵתִי

2025

תוכן העניינים

א	דבר יו"ר הדירקטוריון	3
ב	דבר המנכ"ל	6
ג	דוח הדירקטוריון וההנהלה	9
ד	הצהרות בקרה פנימית על הדיווח הכספי	40
ה	דוחות כספיים לשנת 2025	43
ו	ממשל תאגידי ופרטים נוספים	99
ז	מילון מונחים	124

דבר יו"ר הדיקטוריון

דבר יו"ר הדירקטוריון, שוקי אורן

הדוחות הכספיים של בנק ONE ZERO לשנת 2025 משקפים צמיחה מהירה מאד בכל תחומי הפעילות.

בשנת 2025 בנק ONE ZERO ביסס את מעמדו כבנק מחולל התחרות אשר מביא ללקוחותיו את הצעות הערך המשתלמות ביותר במערכת. התוצאות העסקיות החזקות הינן תולדה של שיפור מהיר ומתמשך באיכות הבנק ובמוצרי.

השירות הניתן ללקוחות מתבסס על טכנולוגיה מתקדמת שפיתח הבנק תוך מתן ערכים מוספים שאינם קיימים בבנקים הוותיקים. כך למשל הבנק מספק ללקוחותיו מרכז ידע פיננסי כולל. אחוז ניכר מלקוחות הבנק חיברו מידע מחשבוניות בבנקים אחרים ומכרטיסי אשראי חוץ בנקאיים וכן את המידע הפנסיוני והטכנולוגיה של הבנק מאפשרת להם לקבל ראייה כוללת על מצבם הפיננסי וכן לקבל תובנות שוטפות לגבי פעולות שניתן לבצע שייטיבו עמם.

היכולת הטכנולוגית של הבנק מאפשרת לנו לגדול במהירות בהיקף הלקוחות ובהעמקת הפעילות שלהם וזאת מבלי להגדיל את ההוצאות. זוהי העוצמה של המודל בו הבנק עובד, מבנה עלויות שיכול לשרת היקפים הולכים וגדלים של לקוחות תוך שמירה על יעילות תפעולית והעברת החיסכון ללקוחות.

בשלוש השנים האחרונות אחד מכל שלושה חשבונות שנפתחו במערכת הבנקאית בישראל נפתח בבנק ONE ZERO. זהו נתון מרשים מאד. הציבור הישראלי אמנם מחזיק באופן יחסי למדינות מפותחות במספר חשבונות קטן לנפש. אך אני רואה שבהובלתנו השינוי מתחיל. לקוחות מבינים שאפשר לנהל בקלות יותר מחשבון אחד ובעיקר אם משתפים את המידע הפיננסי באמצעות מערכת הבנקאות הפתוחה נוצר ערך עצום, שמחזק באופן משמעותי את כוח המיקוח של הלקוחות ואת התנהלותם הפיננסית. כניסה של תחרות נוספת כפי

שמקדמים משרדי הממשלה ובנק ישראל רק תרחיב את התחרות ואת המודעות לאלטרנטיבות ותסייע לבנק לגייס לקוחות רבים נוספים.

בפברואר 2026 פירסם בנק ישראל את סקר שביעות רצון הלקוחות הגדול שנערך מידי שנה. בנק ONE ZERO נכנס לראשונה לסקר בקרב לקוחות פרטיים שמנהלים בו את עיקר פעילותם ולשמחתנו הרבה אנחנו מובילים כבנק המומלץ ביותר בישראל ע"י לקוחותיו בפער משמעותי מאד לעומת כל יתר המערכת הבנקאית בישראל.

תוצאות הסקר של בנק ישראל הן חיזוק למה שאנחנו כבר יודעים. המודל שלנו הוא מודל הוגן בבסיסו. אין אצלינו אפליה בין לקוחות בגלל גודל הונם או קשריהם, הבנק שקוף ופשוט ללקוחותיו והעובדה היא שחלק גדול מאד מפתחות החשבון בשנה האחרונה נבע מהמלצות של לקוחות קיימים לחברים ולבני משפחה.

היכולת שלנו לרתום את הטכנולוגיה המתקדמת ביותר לשירות הלקוחות נותנת תוצאות. מאז התחלנו לבנות את הבנק החדש היחיד בישראל השקענו סכומים גדולים בטכנולוגיה, כדי שזו תהווה תשתית מבוססת ובת קיימא לצמיחה מהירה.

השנה המוצלחת מאד, שמשתקפת בדוחות אלה, מקרבת את הבנק לרווחיות וזו תהיה אבן דרך מאד חשובה שאנו שואפים אליה כדי לאפשר הרחבה של סט המוצרים והשירותים שאנחנו מעניקים ופניה לקהלים נוספים, בד בבד עם העמקת הפעילות של הלקוחות עצמם.

ראוי לציין כי כ- 86% מכספי פקדונות הלקוחות מופקדים בפקדונות נזילים בבנק ישראל ובכך הופכים את הבנק לנזיל ביותר במערכת הבנקאית.

למרות התקופות הקשות שעוברות על כלל הציבור בישראל ומשפיעות על הצמיחה והפעילות במשק, התמיכה החד משמעית של בעלי המניות ובראשם בעל השליטה פרופ' אמנון שעשוע מאפשרת לבנק לעבור אותן בנחישות וביציבות והיא גם הבסיס לצמיחה המואצת שחוזה הבנק ב-2025. בעלי המניות ממשיכים ותומכים בבנק בהזרמות הון הנדרשות עד הגעת הבנק לרווחיות.



המשאב האנושי בבנק ONE ZERO בולט ושונה בנוף הבנקאי והוא הבסיס והתנאי להצלחה שלנו. הצלחנו לאסוף קבוצה של עובדות ועובדים שחדורים בתחושת שליחות. הארגון עבר תמורות רבות, בשלב ההקמה היינו ממש סטארט אפ דינמי ומוטה טכנולוגיה אשר התפתח להיות בנק שמטפל בקרוב ל- 200 אלף לקוחות עם אחריות עצומה כלפיהם. החדשנות והיזמות היא חלק מהותי מהתרבות הארגונית בבנק. כל יום אנו צריכים להוכיח את עצמנו מחדש כבנק שמוביל את התחרות ומאתגר את המערכת כולה.

בנק ONE ZERO הוא ללא ספק מחולל התחרות המשמעותי בישראל. השקעות העתק של הבנקים הוותיקים בפרסום ותגובותיהם למהלכים שאנו מבצעים מעידים על כך שהפכנו להיות שחקן מוביל בשוק הרבה מעבר לגודלנו היחסי.

ברצוני להודות להנהלה בניצוחו של אייל גפני שניהל את הבנק מתחילת 2025 בהובלה נחושה וממוקדת שהביאה לתוצאות היפות וכמובן לחברות וחברי הדירקטוריון אשר מביאים מניסיונם העצום בפיננסים ובטכנולוגיה כדי לסייע להנהלה ולוודא שהבנק במסלול הנכון.

תודה מיוחדת לבעלי המניות ובראשם פרופ' אמנון שעשוע על אמונם ותמיכתם המשמעותית בבנק.

שוקי אורן, יו"ר



דבר המנכ"ל

דבר המנכ"ל, אייל גפני

שנת 2025 – צמיחה, אמון ותחרות שמניעה שינוי

מציאות משתנה ותפקידו של בנק חדשני

שנת 2025 הייתה שנה של מעבר עבור מדינת ישראל. לאחר תקופה ממושכת של חוסר ודאות, כאב ואתגרים ביטחוניים וכלכליים, החלה חזרה הדרגתית ליציבות, לפעילות ולתקווה. לצד זאת, חוסר הוודאות התגבר עם פתיחת מבצע "שאגת הארי" בתחילת שנת 2026. במציאות כזו, תפקידם של מוסדות פיננסיים בכלל ושל בנקים דיגיטליים חדשניים בפרט אינו מסתכם בניהול כסף בלבד, אלא ביצירת ביטחון, שקיפות ואלטרנטיבות אמיתיות לציבור.

עבור בנק ONE ZERO, שנת 2025 הייתה השנה הטובה ביותר מאז השקת פעילות הבנק בסוף 2022. זו הייתה שנה שבה הבשילו תהליכים ארוכי טווח: בניית אמון, מיקוד עקבי בערך ללקוח והשקעה בחדשנות ויעילות. לא במקרה, דווקא בשנה זו הצגנו את שיעורי הצמיחה הגבוהים ביותר בכל מדד מרכזי, לצד הובלה בסקר שביעות הרצון שמפרסם בנק ישראל, כבנק המומלץ ביותר במערכת.

צמיחה מואצת – בקצב, בהיקף ובעומק

במהלך 2025 הציג הבנק צמיחה חדה במספר הלקוחות, בהיקף הפעילות ובהכנסות. קצב גיוס הלקוחות עלה ב-60% לעומת 2024, והוא ממשיך גם לתוך 2026. לפי נתוני בנק ישראל, אחד מכל שלושה חשבונות פרטיים נטו שנפתחו בישראל (בגילאי 18 ומעלה) נפתח בבנק ONE ZERO, נתון חסר תקדים לבנק עצמאי חדש.

נכון למועד פרסום הדוח, משרת הבנק כ-180,000 לקוחות, עם נתח שוק של כ-3% מחשבונות הבנק הפרטיים בישראל. בתוך פחות משלוש שנים, ובשוק בנקאי ריכוזי וותיק, הצלחנו לבנות מותג חזק, מוניטין, ובעיקר אמון – ואנחנו צומחים בקצב הגבוה פי עשרה מקצב השוק.

חשוב לא פחות: זו אינה צמיחה מקרית או זמנית. היא אינה נשענת על מענקי פתיחת חשבון חד־פעמיים או מבצעי שימור יקרים, אלא על הצעת ערך ברורה ועקבית, שמחזיקה לאורך זמן. הלקוחות לא רק מצטרפים – אלא מעמיקים פעילות בקצב הולך וגובר.

צמיחה איכותית: יותר פעילות, יותר אמון

הצמיחה ניכרת גם בעומק השימוש במוצרי הבנק. בשנת 2025 נרשמה עלייה חדה בכל אפיקי הפעילות: היקף פיקדונות הציבור צמח ב-38%, תיקי ניירות הערך צמחו ב-68%, פעילות המט"ח גדלה ב-99% והיקף הסכמות הבנקאות הפתוחה המשיך להתרחב בקצב הגבוה במערכת הבנקאית.

ההכנסות הכוללות צמחו בכ-100% (!) לעומת 2024, עם צמיחה עקבית רבעון אחר רבעון בכל אפיקי הפעילות. ההכנסה הממוצעת מלקוח עלתה ב-15%, וביחד עם הצמיחה המואצת בפתיחת חשבונות, מעידה לא רק על יכולת גיוס גבוהה אלא גם על העמקת הקשר עם הלקוחות: יותר מוצרים, יותר שימוש, יותר אמון.

העמקת פעילות הלקוחות היא תוצאה של בשלות הטכנולוגיה הייחודית שלנו, המאפשרת לנו להציע ללקוחות פתרונות מותאמים בזמן אמת ובהתאם לצרכים הפיננסיים שלהם. הטכנולוגיה עושה שימוש מיטבי בדאטה רחב ומקיף של הלקוחות, ומרחיבה את השימוש בבנקאות הפתוחה, שאנו רואים בה נכס אסטרטגי להעמקת הקשר עם הלקוחות ולהרחבת הצעות הערך לאורך זמן.

יעילות תפעולית ושביעות רצון לא באות זו על חשבון זו

אחד ממקורות החוזק המשמעותיים של בנק ONE ZERO הוא היכולת לשלב צמיחה מהירה עם יעילות גבוהה. עלות גיוס הלקוח שלנו נמוכה בכ-70% ביחס למערכת הפיננסית, בתקופה שבה גופים רבים חווים עלייה חדה בעלויות הרכישה והשימור לנוכח התחזקות התחרות והאוריינות הפיננסית של הלקוחות.

למעלה מ-40% מהלקוחות החדשים המצטרפים לבנק ONE ZERO, עושים זאת בעקבות המלצה של חבר או בן משפחה – אינדיקציה



ברורה לשביעות רצון ולערך אמיתי. אישוש חיצוני לכך התקבל מסקרי בנק ישראל: בשנת 2025 נכנסנו לראשונה לסקר שביעות הרצון בקרב משקי הבית, ובנק ONE ZERO דורג במקום הראשון, בפער, כבנק המומלץ ביותר במערכת הבנקאית.

לצד הצמיחה המשכנו לשפר את היעילות התפעולית, והיקף ההוצאות אף ירד למרות ההתרחבות המהירה. השקעה מתמשכת באוטומציה ובבינה מלאכותית, ובראשן ב'אלה', הבנקאית הדיגיטלית שלנו, מאפשרת לנו להציע שירות איכותי, אישי ומהיר בקנה מידה רחב. כיום כ-72% מפניות הלקוחות נפתרות באמצעות 'אלה', שיכולותיה ממשיכות להתרחב הן באיכות המענה והן בפתרון בעיות.

תחרות שמורגשת בשוק: תוצאות, לא הצהרות

התוצאות של ONE ZERO אינן מתקיימות בוואקום. שוק הבנקאות הישראלי מתמודד לראשונה עם תחרות של ממש. כניסת שחקן עצמאי, דיגיטלי ויעיל שינתה את כללי המשחק: במחירים, בשירות, בחדשנות ובשקיפות. הבנקים המסורתיים נדרשים להגיב והצרכנים הם אלה שמרוויחים.

בשנים האחרונות ראינו שיפור בתנאי הפיקדונות, עלייה בשכירות של הצעות "מעל הקו" במסחר ובמט"ח, עלייה בהשקעות בשיווק, בשירות ובכלי AI, וכן צעדי רגולציה שמגבירים ניידות ושקיפות. תחרות אמיתית אינה נמדדת בסיסמאות אלא בשינוי התנהגותי של כלל השוק, והוא אכן מתחולל לנגד עינינו.

יחד עם זאת, הבנקים בישראל ממשיכים להציג רווחיות גבוהה. אין בכך סתירה. תחרות עמוקה אינה חותכת את הרווחיות ביום אחד; היא משנה בהדרגה את מבנה השוק ואת הסטנדרטים. כך קרה בשווקים אחרים בעולם, וכך קורה גם כאן.

מבט קדימה: העמקה, הרחבה ובשלות

לאחר שלוש שנות הקמה וצמיחה בתנאים יוצאי דופן, שכללו מגפה עולמית, מלחמה רב-זירתית ואי-ודאות מתמשכת, אנחנו נכנסים לשלב הבא. בשנה האחרונה, לצד המשך הצמיחה, התמקדנו בהעמקת הפעילות של הלקוחות ובהרחבת סל המוצרים והשירותים.

בשנים הקרובות נמשיך להרחיב את חוויית הלקוח, כך שבאפליקציה אחת ניתן יהיה לנהל את כלל החיים הפיננסיים בצורה חכמה, הוגנת ויעילה. נמשיך להוביל בחדשנות, בתמחור ובשירות, ולהטמיע בינה מלאכותית יוצרת הן בחזית הלקוח והן מאחורי הקלעים.

אנחנו יודעים שיש לנו עוד מה לשפר ולשנות, ונמשיך לעשות כך, שכן מטרת העל שלנו היא שביעות רצון הלקוחות שלנו מהמוצרים והשירותים שהם מקבלים מאתנו.

הדרך לרווחיות ברורה לנו. היא נשענת על אותם עקרונות שמלווים את ONE ZERO מהיום הראשון: צמיחה איכותית, יעילות תפעולית והעמקת האמון ארוך הטווח של הלקוחות.

האנשים שמאחורי הבנק

מאחורי המספרים, המערכות והטכנולוגיה עומדים אנשים. העובדות והעובדים המוכשרים של בנק ONE ZERO הם הלב הפועם של הבנק. זהו צוות מקצועי, מחויב ונחוש, שפועל לילות כימים, לעיתים בתנאים מאתגרים במיוחד, כדי לבנות אלטרנטיבה בנקאית אמיתית, הוגנת ומתקדמת לציבור בישראל.

אני גאה במיוחד בתרבות שנבנתה כאן: תרבות של אחריות, של שיתוף פעולה, של חתירה למצוינות – אבל גם של צניעות, הקשבה ולמידה מתמדת. ההנהלה של ONE ZERO היא קבוצה של שחקני נשמה, שמחוברים לשטח, עובדים ביחד, ומובילים את הארגון בעשייה יומיומית ולא בסיסמאות.

תודתי נתונה גם לדירקטוריון הבנק ולעומד בראשו, שוקי אורן, על האמון, הליווי והתמיכה המתמשכים, וכמובן לבעלי המניות שלנו, שמביעים בנו אמון שנה אחר שנה ורצים איתנו למרחקים ארוכים. האמון הזה מאפשר לנו לחשוב לטווח ארוך, לפעול באומץ ולהמשיך לרוץ מהר, ורחוק.

רק התחלנו.

אייל גפני, מנכ"ל

דוח הדיקטוריון וההנהלה

דוח דירקטוריון והנהלה – תוכן עניינים

11	1	סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה
11	1.1	תיאור תמציתי של הבנק
12	1.2	מידע צופה פני עתיד
13	1.3	יעדים ואסטרטגיה עסקית
16	1.4	תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם
17	2	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
17	2.1	עיקרי התוצאות העסקיות
19	2.2	מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים במשק
20	2.3	התפתחויות מהותיות בהכנסות ובהוצאות
25	2.4	המבנה וההתפתחות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון
28	3	סקירת סיכונים
28	3.1	התאמות ל"תאגיד בנקאי חדש"
29	3.2	מבנה ארגוני וממשל תאגידי לניהול הסיכונים בבנק
31	3.3	תיאבון וסיבולת סיכון
31	3.4	הסיכונים העיקריים אליהם חשוף הבנק
37	3.5	טבלת גורמי סיכון
37	3.6	סיכונים מובלים ומתפתחים
38	4	מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקורות ונהלים
38	4.1	מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים
39	4.2	בקורות ונהלים
40		דוח הדירקטוריון והנהלה על אחריותם לדוח השנתי
41		הצהרות

1. סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

1.1. תיאור תמציתי של הבנק

וואן זירו הבנק הדיגיטלי בע"מ (להלן: "הבנק" או "וואן זירו") הוקם בשנת 2019, ונמצא בשליטת פרופסור אמנון שעשוע באמצעות חברת פינ-דיגיט בע"מ ("בעל השליטה").

במהלך שנת 2020, השלים הבנק את ההיערכות התפעולית, הניהולית והרגולטורית לקראת התחלת העיסוק בפעילות בנקאית. החל מחודש מרץ 2021, פעל הבנק תחת רישיון מוגבל (בהתאם לנוהל בנקאי תקין 480 – תחת הגדרת "תאגיד בנקאי בהקמה") במסגרת פיילוט מצומצם של לקוחות.

ב-9 בינואר, 2022, הודיע נגיד בנק ישראל לבנק כי התקיימו לשיעור רצונו התנאים להסרת המגבלות מרישיון הבנק, וכי אלו הוסרו. החל ממועד זה, הבנק הינו "תאגיד בנקאי חדש" כהגדרתו בהוראת נוהל בנקאי תקין 480: "התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין החלות על תאגיד בנקאי חדש". החל מחודש נובמבר 2022 הבנק מאפשר פתיחת חשבון באופן עצמאי.

וואן זירו הוא הגוף הראשון אשר קיבל רישיון בנק מבנק ישראל לאחר למעלה מ-40 שנה.

שנת 2025 מהווה את שנת פעילותו המלאה השלישית של הבנק בשוק הקמעונאי, עם כ-180 אלף לקוחות, הנהנים כיום מהצעות לתנאים הטובים ביותר לכספם וממערך רחב של שירותים ומוצרים בנקאיים, בדגש על פתרונות דיגיטליים מבוססי בינה מלאכותית. הבנק שם דגש רב על מתן ערך משמעותי ללקוחותיו, לצד רמת שירות גבוהה.



1.2 מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח הדירקטוריון, כולל, בנוסף לעובדות ולנתונים המתייחסים לעבר, גם מידע והערכות המתייחסות לעתיד, המוגדרים בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך") כ"מידע צופה פני עתיד". מידע "צופה פני עתיד" מתייחס לאירוע או לעניין עתידיים שהתממשותם אינה ודאית והם אינם בשליטתו של הבנק בלבד.

מידע צופה פני עתיד הנכלל בדוח, מבוסס על המידע הקיים בידי הבנק במועד עריכת הדוח, ונסמך, בין השאר, על תחזיות לעתיד בנושאים שונים הקשורים להתפתחות הכלכלית בארץ ובעולם, לחקיקה, להוראות גורמי הפיקוח, להתנהגות המתחרים, לשוקי ההון ולשוקי המטבע, לשיעורי הריבית במשק, להתפתחויות טכנולוגיות, לעיכובים בלתי צפויים בהשקת מוצרים ושירותים חדשים, לקצב גידול בלקוחות ו/או התפלגות הלקוחות ו/או היקפי פעילות הלקוחות, לנושאי כוח אדם, למצב הגיאופוליטי והביטחוני בארץ ובעולם, לשינויים קיצוניים בריבית, שערי חליפין ואינפלציה, לשינויים חשבונאיים ושינויים בכללי המיסוי, לשינויים בטעמי הציבור, וכן לשינויים אחרים שאינם בשליטת הבנק, ואשר עשויים להביא לאי-התממשות ההערכות ו/או לשינויים בתכניות העסקיות של הבנק.

כתוצאה מאי היכולת לחזות בוודאות שתחזיות אלה אכן תתממשנה, ומכך שבפועל אירועים יכולים להיות שונים מאלו שנחזו, על קוראי הדוח להתייחס בזהירות למידע המוגדר כ"צופה פני עתיד", שכן הסתמכות על מידע כאמור כרוכה בסיכונים ובאי-ודאות, והתוצאות הכספיות והעסקיות העתידיות של הבנק בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מאלו שנכללו במסגרת מידע שהוגדר כמידע "צופה פני עתיד". אי-ודאות זו מקבלת משנה תוקף כאשר מדובר בבנק חדש אשר נכנס לשוק לצד שחקנים ותיקים ומבוססים, ואשר פועל בשוק שמתרחשים בו שינויים רבים ומשמעותיים במישור החקיקה והרגולציה.

מידע צופה פני עתיד מנוסח בדרך כלל באמצעות מילים או ביטויים, כגון: "מתעתד", "צפוי", "אמור", "חזוי", "להערכת הבנק", "בכוונת הבנק", "מתכננים", "הבנק מאמין", "הבנק צופה", "הבנק מתכוון", "הבנק מעריך", "מדיניות הבנק", "תוכניות הבנק", "אסטרטגיה", "יעדים", "עלול להשפיע", "אומדן", "תרחיש", "אופטימי", "פסימי", "עשוי", "יכול", "יהיה", וביטויים נוספים המעידים על כך שמדובר בתחזית לעתיד ולא בעובדות העבר.

המידע המוצג בדוח זה נסמך, בין היתר, על תחזיות לעתיד בנושאים הקשורים לתכניות העבודה ולתקציב הבנק. מידע זה משקף את נקודת המבט הנוכחית של הבנק בנוגע לאירועים עתידיים. נקודת מבט זו מבוססת על הערכות, והיא מטבעה הסתברותית ולכן נתונה לסיכונים, לחוסר ודאות, ואף לאפשרות שאירועים או התפתחויות שנחזו כצפויים לא יתממשו כלל, או יתממשו חלקית בלבד, כולל האפשרות שההתפתחויות בפועל תהיינה הפוכות מאלו שנצפו.

הבנק אינו מתחייב לפרסם עדכון למידע צופה פני עתיד הנכלל בדוחות אלה, לרבות בגין השפעת נסיבות או אירועים שיקרו לאחר פרסום הדוחות על מידע כאמור.

1.3. יעדים ואסטרטגיה עסקית

מאז השקת הבנק בשלהי 2022, חווה הבנק צמיחה מואצת בגיוס הלקוחות ובהיקפי הפעילות, וזאת חרף אירועים אקסוגנים גיאוגרפיים ואחרים. שנת 2025 הייתה שנת הצמיחה החזקה ביותר של הבנק, עם זינוק של כ-60% בהיקף פתיחת חשבונות בהשוואה ל-2024, על רקע הרחבת הצעות הערך של הבנק. לצד הצמיחה בהיקף פתיחת החשבונות ניכרת גם צמיחה משמעותית בהיקף הפעילות של הלקוחות והשימוש במוצרי הבנק, שהביאו לגידול של כ-100% בהכנסות הכוללות של הבנק ביחס לשנת 2024. מגמת הצמיחה נמשכת בעקביות וניכרת עלייה בכל רבעון ביחס לרבעון שקדם לו. והכל, תוך הבטחת שירות איכותי ושביעות רצון גבוהה של הלקוחות, ואכן, לפי סקר שביעות הרצון של בנק ישראל לשנת 2025, הבנק נמצא כמומלץ ביותר במערכת הבנקאית בקרב משקי הבית.

התכנית האסטרטגית של הבנק מתמקדת בלקוח. השילוב העוצמתי של ערכי הבנק של שקיפות והגינות יחד עם העליונות הטכנולוגית של הבנק, השימוש בטכנולוגיית בינה מלאכותית והמודל העסקי שמאפשרים יעילות תפעולית, ימשיך להיות מכוון ליצירת הצעות ערך מותאמות לצרכים הפיננסיים הפרסונליים של הלקוחות, ולהבטחת שירות איכותי ושביעות רצון של הלקוחות.

הבנק שם לו למטרה להמשיך לצמוח בקצב מואץ, ולהמשיך בהטמעת אוטומציות וכלים מבוססי בינה מלאכותית כדי לשמור על יעילות תפעולית גבוהה ולגלגל לאורך זמן את החיסכון לטובת הלקוחות, וזאת מבלי לפגוע באיכות השירות. במקביל, הבנק ממשיך להעמיק את הקשר עם קהל לקוחותיו הקיימים ולהרחיב את הצעות הערך ואת סט המוצרים והשירותים שצורכים הלקוחות, תוך בניית אמון ונאמנות לאורך זמן.

הבנק מציע את עיקר השירותים הבנקאיים ללקוחותיו ושואף להיות הבנק העיקרי עבורם, אך יחד עם זאת, הוא מאפשר ללקוחותיו להנות מהצעות הערך המוצעים על ידו, כחשבון נוסף ולא במקום חשבונותיהם בבנקים אחרים, אסטרטגיה זו תואמת את המגמות בשווקים מפותחים בעולם בהם התחרות מצד בנקים חדשים קיימת כבר מעל עשור, ובכלל זה ארה"ב ובריטניה, מהם עולה כי לקוחות פותחים חשבונות בנק נוספים לצד החשבונות הוותיקים שהחזיקו, וכתוצאה מכך מחזיקים במוצע יותר חשבונות בנק לנפש, באופן שמעצים את כוחם הפיננסי ואת יכולת המיקוח עם הבנק הוותיק. בארה"ב ובאנגליה, הבנקים הדיגיטליים החדשים מובילים את פתיחת החשבון במערכת הבנקאית. כך למשל, בארה"ב 52% מחשבונות העו"ש שנפתחו ב-2025 היו חשבונות נוספים בבנקים הדיגיטליים, 65% מהכרטיסים היו כרטיסים נוספים לכרטיס הבנקאי, ו-48% מחשבונות המסחר היו חשבונות נוספים לחשבונות מסחר קיימים. תופעה דומה מתרחשת לאחרונה גם בשוק הישראלי, כאשר שיעור צמיחת הכרטיסים החוץ-בנקאיים והיקפי השימוש בהם גדלים בקצב גבוה משמעותית מזה של הכרטיסים הבנקאיים. כמחצית מחשבונות המסחר שנפתחו בישראל ב-2024-2025 היו מחוץ לבנקים

הוותיקים, ובנק וואן זירו מוביל את פתיחות החשבון במערכת מאז השקתו. הבנק רואה בחיוב מגמות אלו, המקלות על חסמי המעבר ועל תהליכי פתיחה וניהול של חשבונות, ומאפשרות מעבר הדרגתי באמצעות שימוש נרחב בבנקאות פתוחה. בשנים הקרובות, לצד המשך צמיחה מואצת בפתיחות החשבון, צפוי הבנק להעמיק את הקשר עם הלקוחות במטרה להרחיב את הצעות הערך ולהגדיל את פעילותם בבנק.

הבנק מברך על השינויים הרגולטוריים המאפשרים כניסת שחקנים חדשים, שיגדילו את התחרות במערכת הבנקאית למגזר הקמעונאי, ורואה בהם הזדמנות להמשיך ולחזק את יתרונותיו התחרותיים ואת הצעות הערך המבדלות והייחודיות ללקוחותיו. בנק וואן זירו מקדם בברכה את הגברת התחרות והגדלת הקטגוריה של בנקים חדשים, וסבור כי כניסת השחקנים החדשים תסייע להגברה נוספת של התחרות, ולחיזוק תפיסת הביטחון והאמון של הציבור בנוגע לבחירת אלטרנטיבות תחרותיות. הבנק מעריך כי הסרת חסמי כניסה, הגברת השקיפות וכניסתם של שחקנים חדשים, תגביר את המודעות הצרכנית לחלופות העומדות לרשותם ותחזק את מחוללי התחרות. בתוך כך, הבנק תומך בהקלות לבנקים חדשים שקמו מאפס דוגמת וואן זירו, במטרה לאפשר להם להמשיך ולעמוד בחזית התחרות ולקדם חדשנות מוצרית ושירותית במחירים תחרותיים.

אבני דרך מוצריות

בנק וואן זירו מציע היום שירותי בנקאות רחבים, ובכלל זה: חשבון עו"ש; מסגרות אשראי; כרטיס אשראי בינלאומי; פנקסי צ'קים; העברות בנקאיות בארץ ולחו"ל; הוראות קבע; הרשאות לחיוב חשבון; ערבות בנקאית; המרות מט"ח; הלוואות ופיקדונות; פתיחה וניהול של חשבון משותף באמצעים דיגיטליים בלבד; ניווד בין בנקים; וכן מסחר בניירות ערך זרים ומסחר בקרנות נאמנות מחקות ואקטיביות בשוק הישראלי, כאשר במהלך המחצית הראשונה של 2026, עתיד הבנק להרחיב את היצע ניו"ע בבורסה הישראלית. בנוסף, הבנק קיבל רישיון ייעוץ פנסיוני מרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון. הבנק מאפשר ללקוחותיו שירות צ'אט פרסונלי ייחודי, המבוסס על טכנולוגיית מודל שפה גדול (Large Language Model - "LLM") עם התכתבות בשפה חופשית ונתמך במודלי שפה חכמים מבוססי בינה יוצרת. בנק וואן זירו הוא בין הבנקים הראשונים בעולם להציע שירות זה, המוצע לראשונה בישראל. לקוחות הבנק מקבלים באופן שוטף תובנות חכמות פרסונליות על הפעילות בחשבונם בוואן זירו, וכן על פעילות בחשבונות וכרטיסים שהם חיברו דרך מערכת הבנקאות הפתוחה, במטרה לסייע להם לנהל את הכסף שלהם באופן חכם, לטפל באנומליות ולהשיא את הונם. במקביל, הבנק מאפשר ללקוחותיו לצפות בחסכוניות הפנסיונים שלהם, והכל מתוך תפיסה הוליסטית המבקשת להציג ולנהל את כלל הפעילות הפיננסית במקום אחד. בכוונת הבנק להמשיך ולפתח שירותים נוספים, בדגש על ניירות ערך ישראליים, שירותים מתקדמים של ניהול כסף ונכסים פיננסיים של לקוחות, ולהמשיך בפיתוחה ושכלולה של

טכנולוגיית הבינה המלאכותית, שתאפשר הצעת ערך ייחודית למספר הולך וגדל של לקוחות, תוך שמירה על מבנה ארגוני רזה ויעיל לצד שביעות רצון גבוהה ובלתי מתפשרת. בניגוד לרוב הבנקים הדיגיטליים בעולם, שיצאו לדרך בשלב הראשון עם סל מוצרים ושירותים מצומצם ולכן הלקוחות פתחו אצלם חשבון משני לשירותים ספציפיים, היצע המוצרים הרחב והעשיר של בנק וואן זירו מאפשר למשקי בית לנהל בו את עיקר פעילותם, הן בהיבט עו"ש והן בהיבט השקעות, וזאת לצד עדכונים שוטפים והמלצות על פעילותם בכלל החשבונות והכרטיסים המחוברים באמצעות בנקאות פתוחה.

הצעת הערך שלנו: פתרונות בנקאיים אטרקטיביים ו בנקאות פרטית דיגיטלית לכולם

הבנק חרט על דגלו להציע לכלל לקוחותיו פתרונות בנקאיים במחירים המשתלמים ביותר. הצעת הערך של הבנק גובשה מתוך הבנת המורכבות של ניהול כסף בטווח הקצר, הבינוני והארוך. בנקים בארץ ובעולם עוברים תהליכי התייעלות ודיגיטציה, וכפועל יוצא מותירים את לקוחותיהם לנהל את הפיננסים שלהם באופן עצמאי מול אתר או אפליקציה, ללא ליווי מקצועי אמיתי. רק מיעוט מהלקוחות נגיש לשירותי ניהול כסף מקצועיים, המנהלים את המורכבות הזו עבורם ו/או מיעצים להם. הטכנולוגיה הייחודית והמבוססת בינה מלאכותית שפותחה בוואן זירו, מבצעת אוטומציה של תהליכים ידניים ומזהה אנומליות פיננסיות לצד הזדמנויות להשיא את ערך הכסף, תוך עדכון הלקוחות ומשלוח המלצות פרואקטיביות למיקסום ניהול הכסף, וכך מאפשרת ללקוחות לנהל את חשבונות הבנק שלהם בצורה מיטבית. המוצר הטכנולוגי שפיתח הבנק מבצע סריקה שוטפת של המידע הפיננסי ופעילות הלקוחות בכלל החשבונות וכרטיסי החיוב שהם שיתפו עם הבנק, מזהה אירועים הדורשים טיפול לצד הזדמנויות כלכליות, ומספק תובנות חכמות ללקוחות. לצד מוצר זה קיים גם מערך בנקאים, שמעניק שירות בנקאי הן באמצעות הצ'אט והן באמצעות המוקד הטלפוני. בזכות הטכנולוגיה המתקדמת, בנקאי שהיה מסוגל לתת בעבר שירות מיטבי ללקוחות מעטים, יכול היום להעניק שירות איכותי למספר רב של לקוחות, וכאמור יעידו על כך תוצאות סקר שביעות הרצון של בנק ישראל בקרב משקי הבית לשנת 2025, שהבנק נכנס אליו לראשונה ונמצא כמוביל את שביעות הרצון במערכת הבנקאית.

מודל תמחור עמלות – שקוף והגון

לצורך השירותים שמעניק הבנק, נבנה מודל תמחור ייחודי במערכת הבנקאית. המודל מבוסס על שתי חלופות לבחירת הלקוחות: חבילות הטבות ושירותים, המוצעות ללא עלות למעבירי סכומים קבועים ברמה חודשית, או לחילופין תשלום חודשי בעבור חבילות הטבות והשירותים (במספר חבילות שירותים מותאמות צרכים). במודל זה, הלקוחות מקבלים המלצות רק על שירותים ומוצרים המתאימים להם (להבדיל ממודל תמחור המעודד ריבוי פעולות), תוך הבטחת

התנהלות הוגנת מולם וניהול כסף מיטבי. הבנק כאמור מקפיד להציע לכלל לקוחותיו (ולא רק ללקוחות נבחרים) תנאים משתלמים ביחס למערכת הבנקאית, ובכלל זה בתחום העו"ש, המט"ח, הפיקדונות וניירות הערך. באופן זה, נמנע סבסוד צולב בין הלקוחות והענקת תנאים משתלמים רק למספר מצומצם של לקוחות על חשבון כל היתר.

מערך הטכנולוגיה של הבנק

הבנק מאפשר לבצע פעילות דיגיטלית בכל עת, בין אם באופן עצמאי באפליקציה, באמצעות צ'אט מבוסס טכנולוגיית LLM עם התכתבות בשפה חופשית, או דרך מערך של בנקאים בזמינות גבוהה ונוחות מירבית. במודל זה אין צורך להגיע לסניפים לשם קבלת שירות או ביצוע פעולה. אמצעים אלה מייצרים את היתרון התחרותי של הבנק, המאפשר יעילות תפעולית לצד צמיחה מואצת, והענקת שירות איכותי בתמחור משתלם המבוסס על טכנולוגיה קניינית ייחודית.

החזון הטכנולוגי של הבנקאות הדיגיטלית חותר לבנקאות אוטומטית ואוטונומית, שתאפשר לכל לקוח להתנהל באופן עצמאי אל מול מערכות דיגיטליות אוטומטיות של הבנק, ובראשן מול "אלה", הבנקאית הפרטית האוטונומית שלנו. בעשותו כן, משיג הבנק, לצד חווית לקוח מצוינת המספקת מענה בזמן אמת ללקוח, פעילות בנקאית יעילה ואפקטיבית, המנצלת את האוטומציה להפחתה בעלויות התפעול ובכוח האדם הנדרש לתפעול הבנק. פעילות זו נוגעת במספר תחומים שונים, הכוללים בין היתר בנקאות פתוחה, יכולות ניתוח מידע מתקדמות והנגשת מידע מעובד ללקוח, כדי לאפשר החלטות פיננסיות נכונות, וכל זאת בתמיכת תשתית פיתוח הכוללת יכולות תפעוליות מתקדמות ויעילות להעברת גרסאות מפיתוח לייצור ותוך ניהול סיכונים טכנולוגיות המידע הנלווים לחדשנות טכנולוגית זו, כדי להבטיח שמירה על האמון, היושרה וההגינות. הגורם האנושי נותר מעורב בזמינות גבוהה, אך האוטומציות מאפשרות למערך הבנקאים האנושיים לפעול כגורם משלים, המעניק ללקוחות ערכים מוספים ושירות זמין, נגיש, פרואקטיבי ומותאם אישית. כחלק מהחזון הטכנולוגי ארוך הטווח של הבנק, נעשה שימוש בטכנולוגיית הבינה המלאכותית היוצרת כאמצעי מרכזי להנגשת שירותי ניהול כסף חכמים לציבור הרחב, ונבנית מומחיות של סוכני בינה מלאכותית, אשר בעתיד הלא רחוק יוכלו גם לבצע פעולות עבור הלקוחות ולפעול עבורם ולמענם מול ספקים פיננסיים שונים.

רוח גבית רגולטורית: רפורמות משמעותיות שמסירות חסמים

בשנת 2017 נכנס לתוקפו החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל, אשר נחקק בהתבסס על המלצות ועדת שטרם (להלן: "חוק שטרם"). עיקרו של חוק שטרם הינו ביצירת שינויים מבניים בשוק הבנקאות בישראל, בין השאר באמצעות הפרדת חברות כרטיסי אשראי מבנקים בעלי היקף פעילות רחב, במטרה ליצור איום תחרותי חוץ-בנקאי ולחולל

תחרות בשוק הבנקאי הפונה למגזר הקמעונאי. בד בבד ננקטו שורה של צעדים משלימים, שתכליתם להפחית את חסמי הכניסה של שחקנים חדשים לתחום הבנקאות על מנת שיוכלו להתחרות במערכת הבנקאית. בתחילת שנת 2023 נכנס לתוקף חוק המחייב לראשונה את הבנקים לפרסם מידי חודש באמצעות מסרון את סך העמלות והריביות שנגבו מכל לקוח בחודש החולף. במקביל, בנק ישראל והפיקוח על הבנקים מקדמים בשנים האחרונות מהלכים נוספים להגברת השקיפות במערכת הבנקאית, ובכלל זה הוקם אתר להשוואת עמלות וריביות במערכת הבנקאית. בחודש נובמבר 2025 פורסם תזכיר חוק לקידום התחרות בשוק הבנקאות, הכולל הקלות נוספות לכניסתם של בנקים חדשים במתכונת פעילות רזה וכן הקלות נוספות לבנקים חדשים, במטרה להמשיך ולחזק את התחרות במערכת הבנקאית. בחודש דצמבר פורסם תזכיר חוק התכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנת התקציב 2006) ("חוק ההסדרים 2026") הכולל את תזכיר החוק להגברת התחרות וכן את חוק קידום התחרות בשוק הבנקאות (תיקון לחוק מס ערך מוסף), שנועד לפתור עיוות הקיים היום בחוק מע"מ ביחס למוסדות כספיים חדשים בשנות פעילותם הראשונות. במקביל, בפברואר 2026 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת נב"ת מסגרת פיקוחית לבנקים קטנים וחדשים, שנגזרת מחוק ההסדרים 2026 ומההקלות המוצעות בו לבנקים חדשים וקטנים וכוללת שורה של הקלות לבנקים חדשים ובכלל זה לבנק וואן זירו.

העולם נמצא בעיצומה של מהפכה טכנולוגית. מהפכה זו מאופיינת בדיגיטציה המאפשרת גישה נוחה ומהירה לנתונים ולמידע. סביבה כזו מעבירה את הכוח ומנגישה את הידע לידי הציבור באופן שגם הוא מעודד תחרות וכניסת שחקנים חדשים. כך למשל, רפורמת הבנקאות הפתוחה, שמצאה את ביטויה בחוק שירותי מידע פיננסי, מאפשרת לראשונה ללקוחות לשתף באופן מאובטח ודיגיטלי את המידע הפיננסי שלהם עם מחוללי תחרות, במטרה לקבל הצעות ערך מותאמות אישית. תהליך הדיגיטציה מאפשר הוזלת עלויות לפעולות שהלקוחות התרגלו לשלם עליהם לאורך השנים, וזאת בזכות פתרונות טכנולוגיים, המחליפים עבודה פיזית בפעולות אוטומטיות דיגיטליות ומשפרים את השירות והצעת הערך ללקוחות, בפרט באמצעות כלים חכמים מבוססי בינה מלאכותית ובינה מלאכותית יוצרת (Generative AI).

בשנת 2021 יצאו לדרך שתי רפורמות רגולטוריות להסרת חסמים תחרותיים משמעותיים במערכת הבנקאית. הרפורמה המשמעותית הראשונה היא רפורמת הניוד "בקליק" בין בנקים, שמאפשרת ללקוחות הבנקים להעביר את הפעילות שלהם לבנק חדש בלחיצת כפתור ומפחיתה חסמים בירוקרטים, ואילו הרפורמה השנייה היא רפורמת הבנקאות הפתוחה. הניסיון הנצבר בבנק בשלוש השנים האחרונות, כולל מהסתכלות על שווקים נוספים שחוו כניסת בנקים חדשים ומחוללי תחרות, מעלה כי לקוחות מעדיפים בשלב ראשון לפתוח חשבון בנק נוסף, ולהעביר את פעילותם באופן הדרגתי לחשבון החדש לאחר מספר חודשים. בהתאם, הרפורמה המשמעותית יותר לתפיסת הבנק כמחולל תחרות, היא רפורמת שירותי מידע פיננסי ("רפורמת הבנקאות

הפתוחה"), שלראשונה מעבירה לידי הלקוחות את המידע הפיננסי שלהם על חשבונות בנק וכרטיסי חיוב, ומאפשרת להם לשתף אותו עם בנקים מתחרים בצורה מאובטחת ותחת פיקוח רגולטורי. באמצעות שיתוף המידע, בנקים חדשים יכולים להכיר את הלקוחות ולהעניק להם שירות מותאם אישית ומוצרים המתאימים לצורכיהם, תוך הסתכלות רחבה על מקורות הכסף שלהם. עבור וואן זירו, רפורמת הבנקאות הפתוחה היא משמעותית מאוד. במהלך 2022 קיבל הבנק רישיון כנותן שירות מידע פיננסי, ובשנת 2023 השיק את שירות האגרגציה החדש המבוסס על בנקאות פתוחה. השירות מאפשר ללקוחות ליהנות מצפייה מרוכזת בכל המידע על החשבונות והכרטיסים שלהם, שחוברו דרך מערכת הבנקאות הפתוחה. במהלך 2024, החל הבנק להעניק ללקוחות ששיתפו מידע באמצעות הבנקאות הפתוחה, תובנות והמלצות על חשבונות וכרטיסים שהמידע עליהם שותף עם הבנק, וזאת תוך הסתכלות פיננסית רחבה. רפורמת הבנקאות הפתוחה מאפשרת לבנק להעמיק את הקשר עם הלקוחות שפתחו חשבון ומבקשים להעביר את פעילותם לבנק באופן הדרגתי, להכיר אותם כאילו היו לקוחות ותיקים, ולהתחרות עליהם בהצעת שירותים ומוצרים. רפורמת הבנקאות הפתוחה היא מחולל תחרות משמעותי עבור בנקים חדשים.

מסתכלים קדימה

לאחר שהבנק רשם במהלך 2025 צמיחה מואצת בגיוס הלקוחות ובכלל תחומי הפעילות, צפוי הבנק במהלך 2026 ובשנים קדימה להמשיך לשמור על קצבי צמיחה גבוהים, תוך חיזוק גיוס לקוחות אורגני (על בסיס שביעות רצון ומפה לאוזן), ובזכות שמירה על עלות הרכשת לקוח נמוכה. במקביל, במהלך 2026 ימשיך הבנק להעמיק את הצעות הערך שלו לקהלי היעד במטרה להרחיב את קהל פותחי החשבון, ולצד זאת ימשיך להעמיק את הפעילות מול קהל לקוחותיו הקיימים, וזאת באמצעות הרחבת הצעות הערך ועידוד העברת יותר פעילות לבנק, על מנת לבסס אותו כמקום אחד לניהול הפעילות הפיננסית של הלקוח. תיק האשראי של הבנק גדל באופן שמרני ומבוקר ונהנה משיפור עקבי ומתמיד הן בהליך החיתום והן בגביה, תוך שימוש הולך וגובר בבנקאות פתוחה ובמידע מותאם אישית. הבנק צפוי להאיץ את צמיחת תיק האשראי באופן משמעותי בסמוך לאחר גיוס הון לתמיכה בצמיחה מואצת זו, שצפויה לחזק את גיוון מקורות ההכנסה של הבנק.

התרחבות מוצרית: בשנת 2025 המשיך הבנק להרחיב את סל השירותים והמוצרים, ובכלל זה בתחום המסחר בני"ע והייעוץ הפנסיוני, ולהעמיק את התובנות והשימוש בבינה מלאכותית יוצרת בשירות הלקוח. בכוונת הבנק להמשיך לפתח את היכולות הטכנולוגיות, כך שבנקאים אנושיים יוכלו להעניק שירות למספר רב יותר של לקוחות במקביל לשמירה על שביעות רצון גבוהה. הבנק פועל להרחיב את מגוון השירותים המוצעים ומגוון המוצרים הקיימים, ולהמשיך לייצר אוטומציות רבות בכל תחומי פעילותו, על מנת לתמוך בהמשך כניסת לקוחות חדשים

ובהעמקת פעילות הלקוחות הקיימים. הבנק הטמיע צ'אט בשפה חופשית הנתמך ביכולות טכנולוגיות של בינה מלאכותית יוצרת (Generative AI או בקיצור GenAI) מסוג LLM. השירות מאפשר ללקוחות לנהל שיח חופשי עם "אלה", הבנקאית האוטונומית, לטובת קבלת מענה בזמן אמת, הן לשאלות כלליות והן לשאלות פרסונליות. במהלך 2025 חיזק הבנק את יכולות השירות, ובכוונתו להמשיך ולפתח את המוצר על מנת להגיע ליעילות תפעולית גבוהה ולחיזוק התקשורת עם לקוחותיו באמצעות "אלה".

קבלת כספים שמקורם במטבעות קריפטוגרפים: בחודש פברואר 2026 החל הבנק בפיילוט סגור ומוגבל בהיקפו לקבלת כספי 'פיאט', כספים שמקורם במימוש מטבעות קריפטוגרפים, בהליך ייחודי וחדשני במערכת הבנקאית שבמסגרתו הבנק מטפל בבחינת קבלת הכספים מקצה לקצה ללא תלות בחוות דעת חיצוניות שהלקוחות נדרשים לספק. לאחר סיום הפיילוט צפוי הבנק להרחיב פעילות זו בכפוף ליישום מלא של הוראות הדין והרגולציה.

התרחבות גלובלית: במהלך שנת 2023 ובתחילת שנת 2024, נערך הבנק להתרחבות גלובלית. עם זאת, לאור המצב הגיאופוליטי החליט הבנק להתמקד בפעילות בישראל, והוא ממשיך לבחון את העיתוי, ההיקף והאופי הנכון להמשך תכניות ההתרחבות כאמור. לאור התפתחות היכולות של "אלה", הבנקאית הדיגיטלית, החל הבנק לבחון אפשרות לשווק את "אלה" לגופים פיננסים מחוץ לישראל. ל"אלה" יכולות ייחודיות בהשוואה למתחרים הקיימים בשוק, בפרט בתחום השירותים הפיננסים והמכר הדיגיטלי.

חלק מהמידע המובא בפרק זה הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך, ומשמעותו מפורטת בפרק "מידע צופה פני עתיד".

1.4. תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים אליהם חשוף הבנק

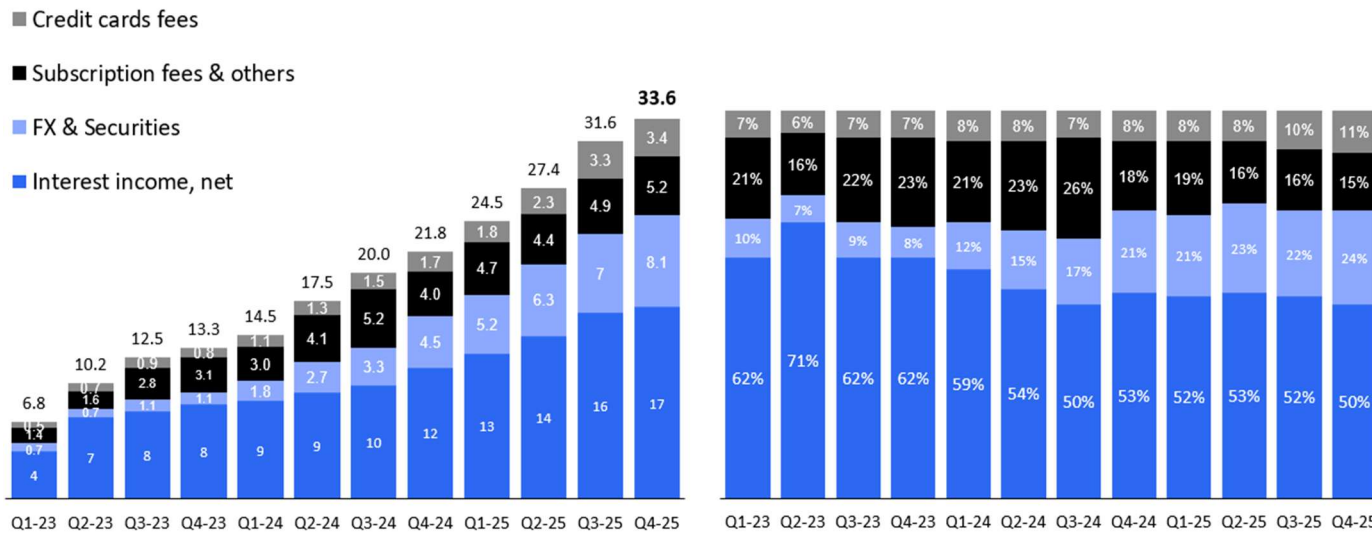
הבנק מבצע בחינה מקיפה להערכת הסיכונים אליהם הוא חשוף ואמידת המהותיות שלהם. הבנק, בהיותו בנק חדש הנמצא בתהליך צמיחה, ואשר המודל העסקי שלו הינו חדשני בשוק הבנקאות, מתמודד עם סיכונים האופייניים לשלב זה. הסיכונים המובילים והמתפתחים הינם: הסיכון האסטרטגי, סיכון הסייבר, סיכון טכנולוגיות המידע, סיכון מודל, סיכון ציות, סיכון המשכיות עסקית, סיכון מוניטין וסיכון האשראי.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

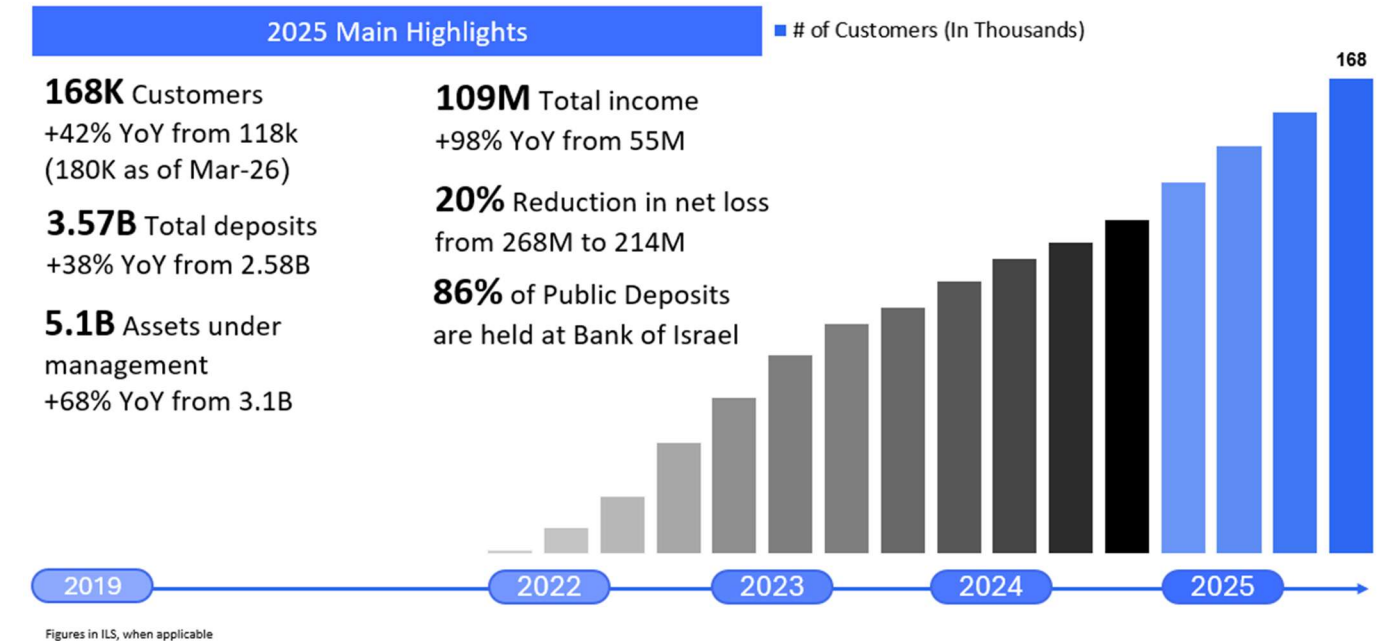
2.1 עיקרי התוצאות העסקיות [לא מבוקר]

Consistent income growth supported by diversified income streams

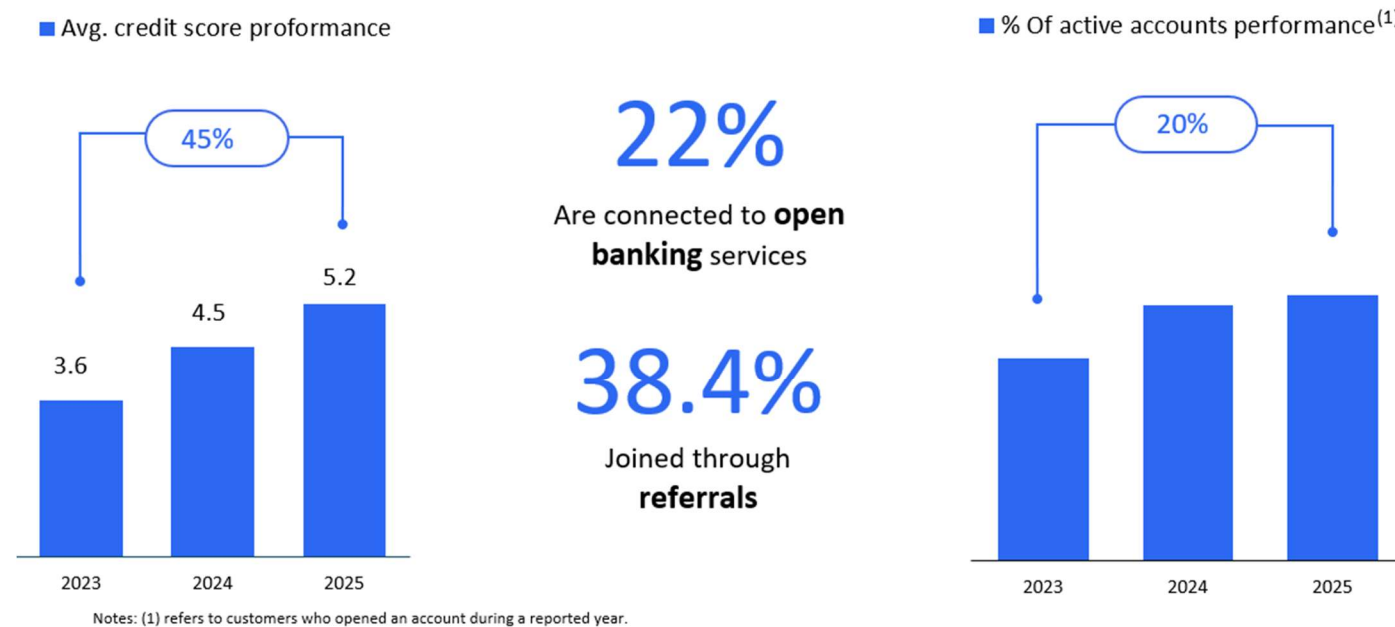
Operating income before credit loss & NIFI (In ILS, Millions)



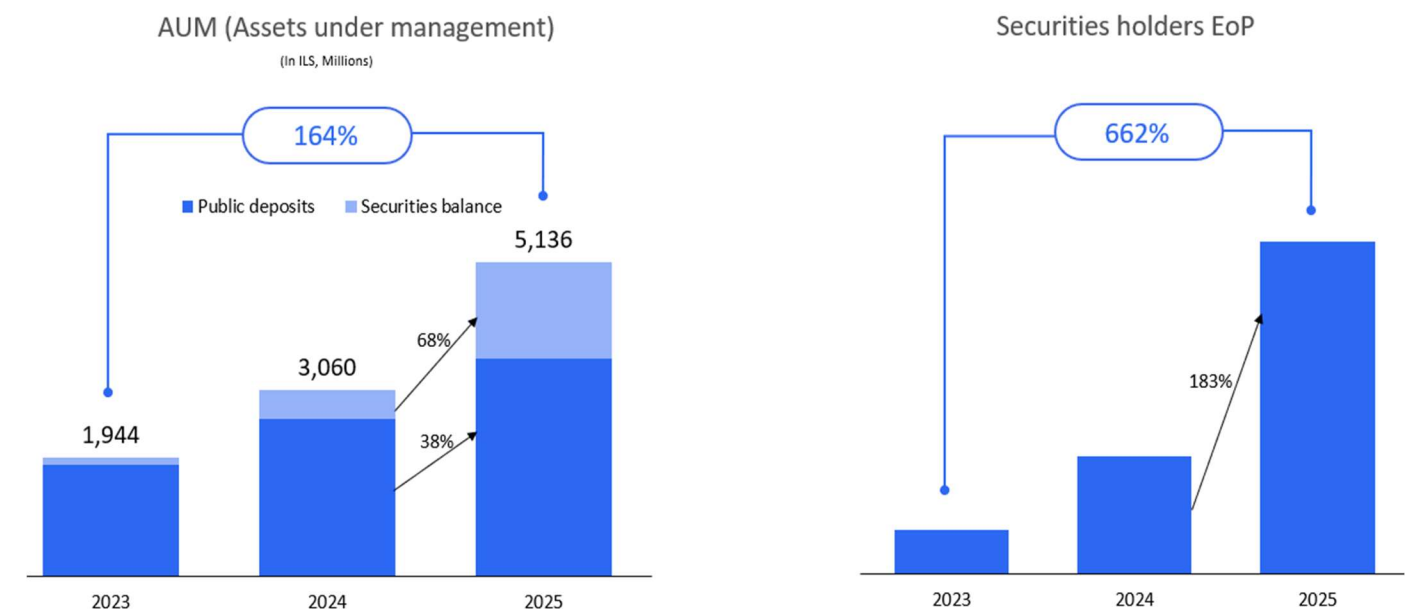
Expanding market penetration while maintaining operational costs



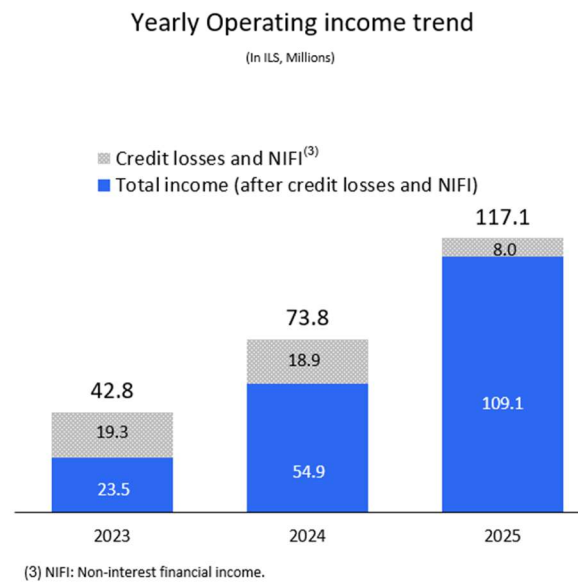
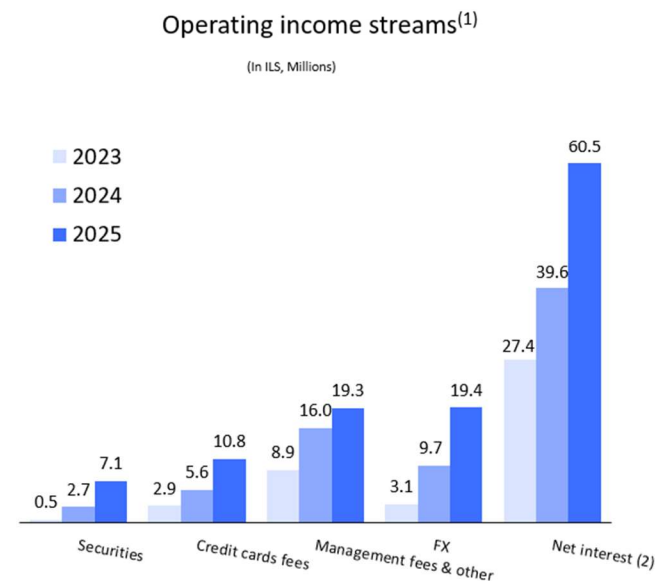
Expanding market presence by targeting financially resilient accounts with high platform engagement



Assets under management increased by 164%, number of securities holders surged by 662% (Dec-23 to Dec-25)

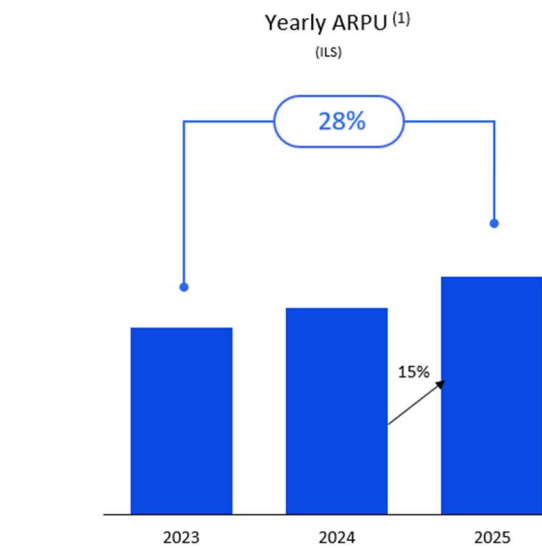


Consistent income growth across all operating income streams⁽¹⁾

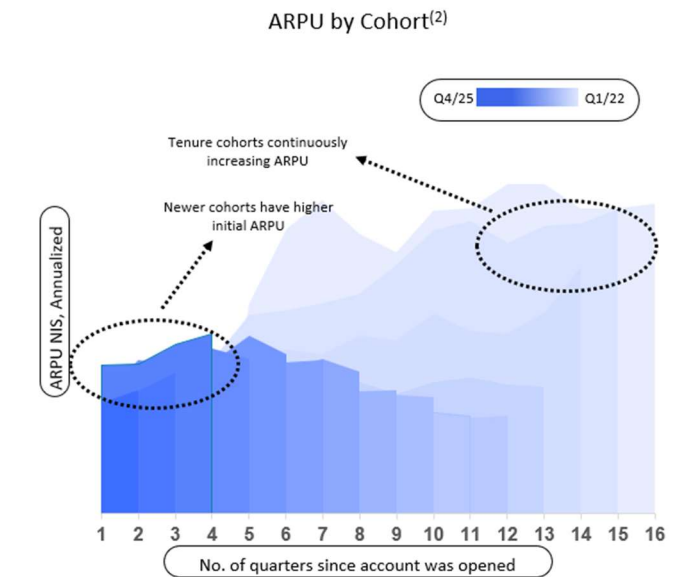


Income growth: continuous increase in ARPU

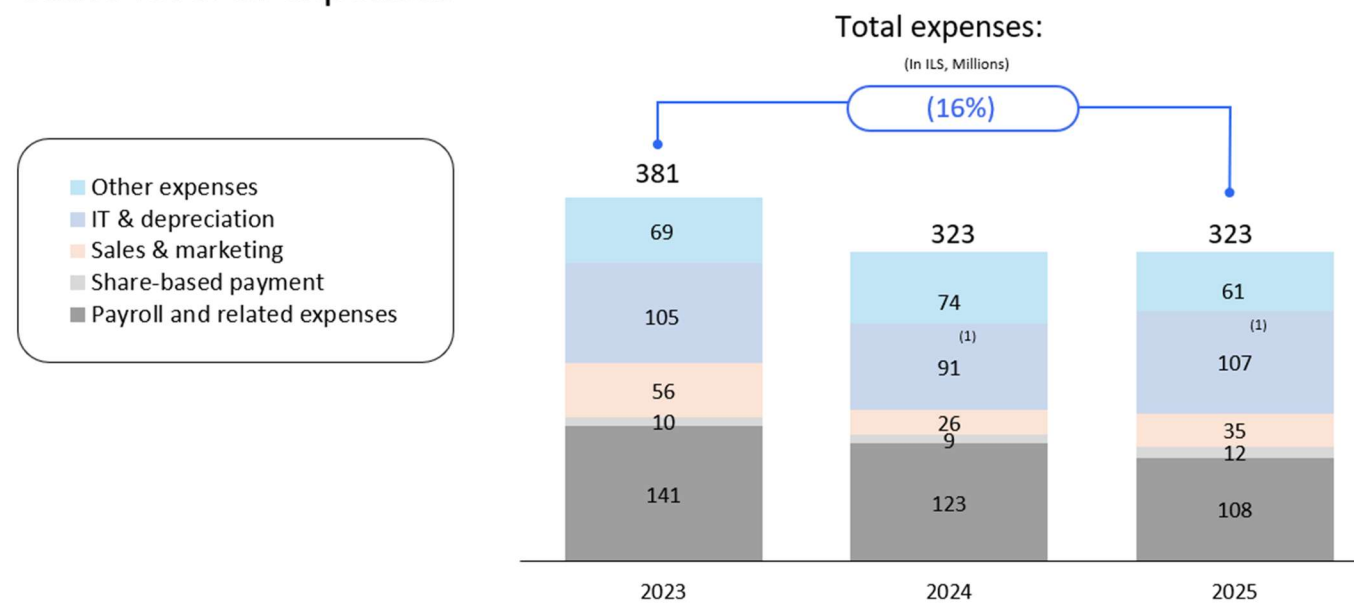
High correlation between ARPU and tenure, new customers start with higher ARPU entry point



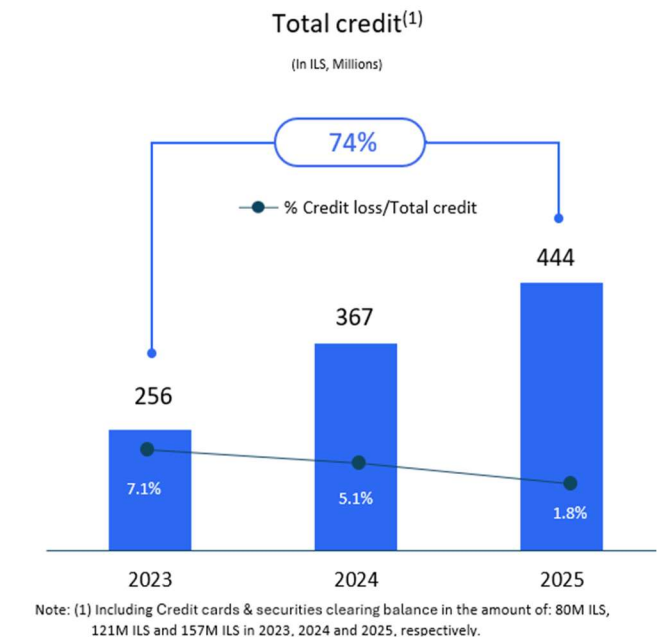
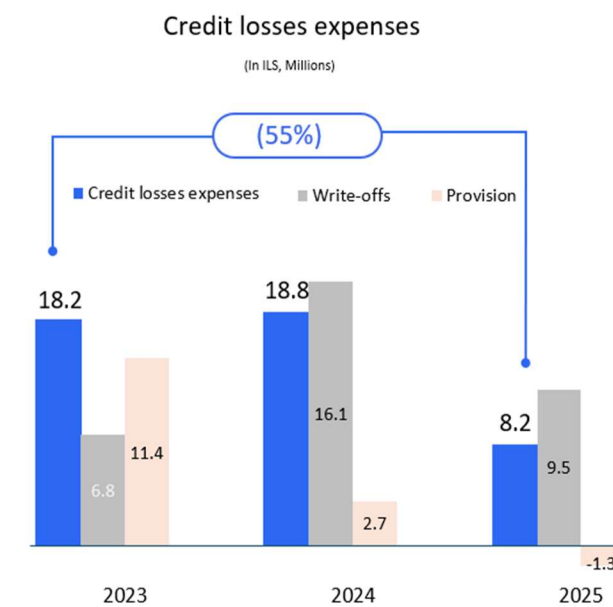
Notes: (1) ARPU calculation: Income before credit losses divided by average accounts amount;
(2) Cohort is defined as the period in which the client started his relationship with One Zero.



Allocated resources to growth-oriented activities while maintaining the same level of expenses



Lower credit losses and improved loss ratio despite portfolio growth



2.2. מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים במשק

ברבעון הרביעי של שנת 2025, הפחית בנק ישראל את שיעור הריבית במשק ב-25 נקודות האחוז, לרמה של 4.25%. מבחינה כלכלית, הסכם הפסקת האש בעזה במחצית השנייה של השנה הוביל לירידה בפרמיית הסיכון של מדינת ישראל ולתיסוף בערך השקל. סוכנויות דירוג האשראי הבינלאומיות הותירו את דירוג האשראי של מדינת ישראל ברמה A/Baa1, בעיקר לאור השלכות המלחמה, אשר הובילו לעלייה בהוצאות הממשלה והרחבת הגירעון. בארה"ב, הוריד הפד את הריבית במהלך שנת 2025 ב-75 נקודות האחוז, ואילו הבנק המרכזי האירופאי הוריד את הריבית בגוש האירו ב-25 נקודות האחוז. השקל נסחר לאורך שנת 2025 בטווח רחב יחסית, זאת על רקע עימות ביטחוני ישיר מול איראן במסגרת מבצע "עם כלביא", הסכם הפסקת האש בעזה, הפרש ריביות חיובי (לטובת השקל, שכן בנק ישראל לא הוריד את הריבית במקביל להורדות הריבית בשווקים המרכזיים), ופעילויות גידור של גופים מוסדיים בישראל שנבעו מעליות ערך משמעותיות בשווקים.

בשנת 2025 הסתכמה האינפלציה בישראל בכ-2.6%, והצפי לשנת 2026 עומד על כ-1.7%. בחודש ינואר 2026 הוריד בנק ישראל את הריבית ב-25 נקודות אחוז, ובנוסף, בהתאם לתחזית חטיבת המחקר של בנק ישראל, הריבית השקלית צפויה לרדת בשיעור נוסף של כ-50 נקודות האחוז במהלך יתרת שנת 2026. התוצר הגולמי בישראל גדל בשנת 2025 בכ-3.1%. חטיבת המחקר של בנק ישראל צופה כי התוצר הגולמי יצמח בשנת 2026 בכ-5.2%.

השלכות מלחמת "חרבות ברזל", מבצע "עם כלביא" ומבצע "שאגת הארי"

ביום 7 באוקטובר, 2023, הוכרזה בישראל מלחמה בעקבות מתקפת הטרור של ארגון החמאס, שבה נרצחו ונחטפו מאות רבות של ישראלים. המערכה הביאה לפגיעה משמעותית בענפי משק, בדגש על ענף הבנייה הסובל ממחסור בכוח אדם וענף תיירות הפנים, וכן בעסקים רבים, בעיקר ביישובי קו העימות שפוננו מבתיים.

בחודש יוני 2025 החל מבצע "עם כלביא" במטרה לבלום את תכנית הגרעין והטילים של איראן, וכאמור, השלכתו הכלכלית צפויה להעמיק את שיעור הגירעון ולהאט את שיעור הצמיחה במשק הישראלי. על מנת להתמודד עם הגידול בתקציב עקב המערכות הצבאיות לעיל, חוקקו ותוקנו מספר חוקים בתחום המס המגדילים את נטל המס על תושבי ישראל, ולפיכך הצפי הינו לירידת בהכנסה הפנויה ובצריכה הפרטית.

בחודש פברואר 2026, פתחו ישראל וארצות-הברית במתקפה באיראן (מבצע "שאגת הארי"). איראן הגיבה במתקפת טילים נגדית על ישראל ובסיסי צבא ארצות-הברית ומדינות נוספות באיזור המזרח התיכון. בשלב זה אין ביכולתנו להעריך את הימשכות המלחמה, לרבות השלכותיה הכלכליות והפיננסיות.

חלק מהמידע המובא בפרק זה הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך, ומשמעותו מפורטת בפרק "מידע צופה פני עתיד".

2.3. התפתחויות מהותיות בהכנסות ובהוצאות

2.3.1. נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד (אלפי ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,	
2024	2025
103,741	139,754
(64,088)	(79,191)
39,653	60,563
(18,810)	(8,187)
20,843	52,376
(78)	159
34,200	56,584
34,122	56,743
(322,819)	(323,032)
(267,854)	(213,913)

הכנסות ריבית
הוצאות ריבית
הכנסות ריבית, נטו
הוצאות בגין הפסדי אשראי
סך כל הכנסות הריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
עמלות
סך כל ההכנסות שאינן מריבית
הוצאות תפעוליות ואחרות
הפסד נקי

2.3.2. הכנסות (הוצאות) ריבית (אלפי ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,	
2024	2025
103,741	139,754
85,777	118,337
17,964	21,417
(64,088)	(79,191)
39,653	60,563

הכנסות ריבית
מזה: מפיקדונות בבנקים⁽¹⁾
מזה: מאשראי לציבור
הוצאות ריבית⁽²⁾
הכנסות ריבית, נטו

(1) בעיקר פיקדונות בבנק ישראל
(2) בעיקר פיקדונות הציבור

הגידול ב הכנסות הריבית, נטו נובע בעיקר מגידול בהכנסות הריבית על פיקדונות בבנק ישראל כתוצאה מגידול בהיקפי הפעילות של הבנק. גידול זה קוזז באופן חלקי על ידי גידול בהוצאות הריבית על פיקדונות הציבור, שאף הוא נבע כתוצאה מגידול בהיקפי הפעילות של הבנק.

2.3.3. הכנסות והוצאות ריבית ושיעורי הכנסות והוצאות לפי סעיפי המאזן (אלפי ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2025			נכסים נושאי ריבית:
שיעור הכנסה	הכנסות / הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת	שיעור הכנסה	הכנסות / הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת	
4.54%	85,777	1,888,476	4.48%	118,337	2,641,850	פיקדונות בבנקים, כולל בנק ישראל
7.70%	17,964	233,420	7.44%	21,417	288,010	אשראי לציבור
4.89%	103,741	2,121,896	4.77%	139,754	2,929,860	סה"כ נכסים נושאי ריבית
						התחייבויות נושאות ריבית:
3.88%	(64,088)	(1,653,215)	3.82%	(79,191)	(2,074,485)	פיקדונות הציבור
-	-	-	-	-	-	פיקדונות מבנקים
3.88%	(64,088)	(1,653,215)	3.82%	(79,191)	(2,074,485)	סה"כ התחייבויות נושאות ריבית
1.01%			0.95%			פער הריבית

הקיטון בפער הריבית נובע מהורדת הריבית של בנק ישראל בשלהי 2025 וכן משינוי בתמהיל פיקדונות הציבור.

2.3.4. ניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית (אלפי ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2025 לעומת השנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024			
גידול / קיטון בגלל שינוי ב:			
שינוי נטו	מחיר	כמות	
32,560	(1,133)	33,693	נכסים נושאי ריבית:
3,453	(607)	4,060	פיקדונות בבנקים, כולל בנק ישראל
36,013	(1,740)	37,753	אשראי לציבור
			סה"כ נכסים נושאי ריבית
(15,103)	992	(16,095)	התחייבויות נושאות ריבית:
-	-	-	פיקדונות הציבור
(15,103)	992	(16,095)	פיקדונות מבנקים
20,910			סה"כ התחייבויות נושאות ריבית
			פער הריבית

2.3.5. הכנסות מעמלות (אלפי ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,		
2024	2025	
14,532	16,683	עמלות ניהול חשבון
5,593	10,821	עמלות כרטיסי אשראי
9,554	19,052	הפרשי המרה
2,741	7,050	פעילות בניירות ערך ומכשירים נגזרים מסוימים
1,780	2,978	אחרות
34,200	56,584	סך כל ההכנסות מעמלות

הגידול בהכנסות מעמלות נובע מגידול בהיקף הלקוחות והיקפי פעילותם.

2.3.6. הוצאות בגין הפסדי אשראי (אלפי ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,		
2024	2025	
20,134	8,644	מאזני
(1,324)	(457)	חוץ-מאזני
18,810	8,187	סך כל ההוצאות בגין הפסדי אשראי

הוצאות להפסדי אשראי מושפעות, בין היתר, משינויים ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי וממחיקות חשבונאיות. ככלל, הבנק מבצע מחיקה חשבונאית של חובות כאשר הם הופכים לחובות בפיגור של 150 ימים או יותר. במקרה של זיהוי סבירות גבוהה לקושי מסתמן בגביית החוב (כגון: לקוח פושט רגל או הונאה), המחיקה החשבונאית תבוצע מוקדם יותר.

היקף הוצאות האשראי הושפע ממספר גורמים פנימיים וחיצוניים, אשר כללו, בין היתר, גידול בתיק האשראי, מדיניות אשראי מעודדת העברת פעילות, הנחיות הממונה על שיתוף נתוני אשראי להתמודדות עם השלכות מלחמת "חרבות ברזל" ולצמצום הפגיעה בלקוחות, ועוד. במטרה לשפר את תוצאות פעילות האשראי, הבנק ביצע התאמות למדיניות האשראי, לרבות: יעדים, קצב הצמיחה הצפוי, תהליכי החיתום והגבייה בתחומי האשראי. התאמות אלו הובילו לקיטון בהוצאות בגין הפסדי אשראי, הן באופן אבסולוטי והן כאחוז מתוך סך תיק האשראי.

2.3.7. הוצאות משכורות ונלוות:

הוצאות משכורות ונלוות הסתכמו בשנת 2025 בסך של 120,081 אלפי ש"ח, לעומת הוצאות בסך של 131,730 אלפי ש"ח בשנה הקודמת – קיטון של כ- 8.8%, הנובע בעיקר מהתאמת תמהיל כוח האדם לאתגרים הנוכחיים ומהידוק המשמעת התקציבית.

2.3.8. הוצאות אחזקה ופחת בניינים וציוד :

הוצאות אחזקה ופחת בניינים וציוד הסתכמו בשנת 2025 בסך של כ-78,263 אלפי ש"ח, לעומת הוצאות בסך של כ-76,584 אלפי ש"ח בשנה הקודמת – גידול של כ-2.2%, הנובע בעיקר בגין גידול בהוצאות הפחת של נכסים טכנולוגיים, אשר קוזז ברובו כתוצאה מהתייעלות בשטח המשרדים שבשימוש הבנק.

2.3.9. הוצאות אחרות (אלפי ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,			
	שינוי	2024	2025
שיווק ופרסום	32%	26,416	34,935
תקשורת	(43%)	2,302	1,310
מחשוב	(2%)	49,235	48,358
משרדיות	154%	2,121	5,393
ביטוח	(13%)	2,700	2,336
שירותים מקצועיים	(27%)	22,551	16,500
שכר חברי דירקטוריון	16%	949	1,100
הדרכה	62%	384	623
עמלות	92%	5,919	11,379
אחרות	43%	1,928	2,754
סך כל ההוצאות אחרות	9%	114,505	124,688

הגידול בהוצאות האחרות נובע בעיקר מגידול בהוצאות שיווק ופרסום ובהוצאות עמלות, אשר גדלו בהתאמה לצמיחה בפעילות הבנק ולהשקת מוצרים חדשים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2025		
סה"כ	חומרה	תוכנה	סה"כ	חומרה	תוכנה
51,454	2,224	49,230	24,852	2,249	22,603
38,989	161	38,828	31,750	33	31,717
4,915	-	4,915	15,921	-	15,921
40,842	4,417	36,425	50,128	3,190	46,938
9,597	-	9,597	3,955	-	3,955
145,797	6,802	138,995	126,606	5,472	121,134
46,092	-	46,092	48,396	-	48,396
9,957	-	⁽³⁾ 9,957	774	-	(1) 774
699	699	-	1,157	1,157	-
56,748	699	56,049	50,327	1,157	49,170
160,792	3,788	⁽⁴⁾ 157,004	161,149	1,755	(2)159,394
131,477	-	131,477	136,704	-	136,704

הוצאות בגין מערך טכנולוגיית המידע כפי שנכללו בדוח רווח והפסד
הוצאות בגין שכר עבודה ונלוות
הוצאות בגין רכישות או רישיונות שימוש שלא הווננו לנכסים
הוצאות בגין מיקור חוץ
הוצאות בגין פחת
הוצאות אחרות
סה"כ

תוספות לנכסים בגין מערך טכנולוגיית המידע שלא נזקפו כהוצאה
עלויות בגין שכר עבודה ונלוות
עלויות רכישה או רישיונות שימוש
עלויות ציוד, בניינים ומקרקעין
סה"כ
סה"כ עלות מופחתת
מזה: בגין שכר עבודה ונלוות

- (1) לרבות קיטון בהוצאות מראש בגין מערך טכנולוגית המידע בסך 2,432 אלפי ש"ח.
(2) לרבות הוצאות מראש בגין מערך טכנולוגיית המידע בסך 8,404 אלפי ש"ח.
(3) לרבות גידול בהוצאות מראש בגין מערך טכנולוגית המידע בסך 6,007 אלפי ש"ח.
(4) לרבות הוצאות מראש בגין מערך טכנולוגיית המידע בסך 10,678 אלפי ש"ח.

2.4. המבנה וההתפתחות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון

2.4.1. נכסים (אלפי ש"ח):

שינוי	ליום 31 בדצמבר,		
	2024	2025	
41%	2,240,600	3,153,185	מזומנים ופיקדונות בבנקים
22%	351,972	430,434	אשראי לציבור, נטו
2%	150,669	152,981	בניינים וציוד
(92%)	8,844	721	נכסים בגין מכשירים נגזרים
(16%)	170,723	142,924	נכסים אחרים ⁽¹⁾
33%	2,922,808	3,880,245	סך כל הנכסים

(1) כולל 53,839 אלפי ש"ח ו-62,780 אלפי ש"ח בגין חכירת משרדי הבנק, ליום 31 בדצמבר, 2025 וליום 31 בדצמבר, 2024, בהתאמה.

2.4.2. התחייבויות (אלפי ש"ח):

שינוי	ליום 31 בדצמבר,		
	2024	2025	
38%	2,578,139	3,567,677	פיקדונות הציבור
-	-	5,612	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
12%	232,171	261,130	התחייבויות אחרות ^(1,2)
36%	2,810,310	3,834,419	סך כל ההתחייבויות

(1) 57,059 אלפי ש"ח ו-68,436 אלפי ש"ח בגין חכירת משרדי הבנק, ליום 31 בדצמבר, 2025 וליום 31 בדצמבר, 2024, בהתאמה.

(2) 141,966 אלפי ש"ח ו-100,793 אלפי ש"ח בגין התחייבות לחברת כרטיסי אשראי בגין פעילות של לקוחות הבנק, ליום 31 בדצמבר, 2025 וליום 31 בדצמבר, 2024, בהתאמה.

2.4.3. הון, הלימות הון ומינוף

2.4.3.1. גיוסי הון:

מאז הקמתו ועד מועד פרסום גילוי זה, גייס הבנק סכום כולל שווה ערך לכ-1,342 מיליון ש"ח, בהתאם לשער הדולר במועדי הגיוס השונים.

פירוט התפתחות גיוס ההון (כולל הסכמים מסוג SAFE ומימוש אופציות על ידי עובדים):

שנה	גיוס הון (אלפי ש"ח)
2019	42,897
2020	77,201
2021	141,549
2022	315,574
2023	295,002
2024	279,374
2025	135,629
סך הגיוס עד דצמבר, 2025	1,287,226
רבעון ראשון 2026	55,000
סך גיוס עד מועד פרסום גילוי זה	1,342,226

2.4.3.2. מצב ההון (אלפי ש"ח):

ליום 31 בדצמבר,		
שינוי	2024	2025
2%	796,295	811,207
38%	358,006	492,971
(9%)	29,455	26,819
20%	(1,071,258)	(1,285,171)
(59%)	112,498	45,826
(54%)	127,384	58,251

הון מניות ופרמיה
תקבולים על חשבון מניות
קרן הון תשלום מבוסס מניות
גירעונות שנצברו
סך כל ההון
הון עצמי רובד 1

2.4.3.3.

הלימות ההון:

במסגרת ההתאמות הרגולטוריות שקיבל הבנק כ"תאגיד בנקאי חדש", הבנק אינו נדרש לעמוד ביחס הלימות הון או יחס מינוף עד הגעה ליתרת נכסי סיכון אשראי של 600 מיליון ש"ח. בתקופה זו, על הבנק להחזיק הון עצמי רובד 1 בסכום שלא יפחת מ-50 מיליון ש"ח.

החל מההגעה ליתרת נכסי סיכון אשראי של 600 מיליון ש"ח ועד ליתרת נכסי סיכון אשראי של 2,000 מיליון ש"ח, או עד תום שנת 2026 (לפי המוקדם). יחס ההון המזערי שבו יידרש הבנק לעמוד הוא יחס הון עצמי רובד 1 של 8%. בתקופה זו הבנק לא יידרש לעמוד ביחס מינוף, כאשר לאחר מכן יחולו הוראות ניהול בנקאי תקין 480.

נכון ל-31 בדצמבר, 2025, הבנק עומד בדרישות ההון המינימליות: הון עצמי רובד 1 גבוה מהסף המינימלי של 50 מיליון ש"ח.

בהקשר זה הבנק נערך לטיטוט הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 900 בנושא מסגרת פיקוחית לבנקים קטנים וחדשים אשר צפויה להיכנס לתוקף ולה השפעה ישירה, בין היתר, על צרכי הלימות ההון אשר יחולו על הבנק.

2.4.3.4.

תכנון ההון:

תכנון ההון של הבנק מבוסס על התכנית העסקית ותחזיות הצמיחה של הבנק, תוך התחשבות במבחני רגישות וביצוע תרחיש רגישות פסימי משולב ביחס להנחות מרכזיות. לנוכח מהותיות תכנון ההון, דירקטוריון הבנק קבע חובת דיון תקופתית ביחס לעמידה במגבלות ההון.

במהלך שנת 2025 גייס הבנק מבעלי המניות הקיימים באמצעות הסכם SAFE סכום מצטבר של כ-135 מיליון ש"ח (כ-38 מיליון דולר), שמרביתו הושקע על ידי בעל השליטה.

לאחר תאריך המאזן, ברבעון הראשון של שנת 2026, גייס הבנק סכום של 55 מיליון ש"ח (כ-18 מיליון דולר) מבעל השליטה בבנק, כחלק ממימוש התחייבותו של בעל השליטה להשקיע בבנק סכום של 100 מיליון ש"ח במהלך שנת 2026, במסגרת הסכם SAFE 2026 (לפרטים נוספים ראו ביאור 16'א' לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2025).

הבנק צופה גיוסי הון נוספים במהלך 2026 על מנת להתרחב לפעילויות ותחומים חדשים.

חלק מהמידע המובא בפרק זה הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך, ומשמעותו מפורטת בפרק "מידע צופה פני עתיד".

3. סקירת סיכונים

תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם

ניהול סיכונים אפקטיבי, רחב וחוצה-ארגון, הוא נדבך מרכזי בהבטחת יציבות הבנק לאורך זמן, ונועד לתמוך בהשגת היעדים האסטרטגיים של הבנק. ניהול הסיכונים כולל תהליכי זיהוי סיכונים, הערכת סיכונים ומדידת החשיפות אליהם, ניטור החשיפות לסיכונים, וכן דיווח על התפתחותם והפחתתם. ניהול הסיכונים מתבסס על שלושה קווי הגנה: קווי העסקים יוצרי הסיכון, פונקציית ניהול סיכונים בלתי תלויה והביקורת הפנימית.

הבנק שם דגש על כינונה של תרבות ניהול סיכונים חזקה ומתמשכת, המסייעת למודעות לסיכון ולהתנהגויות ושיפוט נאותים לגבי נטילת סיכונים. תרבות ניהול הסיכונים המוטמעת בבנק מדגישה את החשיבות של:

- ראייה משולבת וכלל תאגידית לאורך השרשרת הניהולית ולרוחב היחידות העסקיות.
- זיהוי וניטור מתמשכים של סיכונים, הן ברמת הסיכון הכולל והן ברמת הישות הבודדת.
- ניהול סיכונים צופה פני עתיד, אשר לצד ניטור הסיכונים הקיימים מזהה סיכונים חדשים ומתפתחים.
- ניהול כלל הסיכונים הקשורים לפעילות הבנק – מאזניים וחוף-מאזניים, כמיתים ושאינם כמיתים.
- קיום מבנה ארגוני וסמכויות מוגדרים, התומכים ומחזקים את הבנת האחריות והסמכות של הגורמים האחראיים על ניהול הסיכונים.
- אחריות ישירה של חברי ההנהלה בבנק על הסיכונים הניטלים על ידם במסגרת החטיבות אשר תחת סמכותם.
- תקשורת פתוחה, שיתוף מידע והתייעצות לרוחב ולאורך הארגון, המהווה נדבך נוסף שמסייע בתהליך קבלת החלטות.
- מערך בקורות אפקטיבי, התואם את גודלו של הבנק ואת מורכבותו.
- שימוש בכלים לזיהוי והערכה של סיכונים, תוך הסדרת אמצעי פיקוח, בקרה ודיווח.
- הוגנות עסקית ושקיפות תוך התחשבות בצורכי הלקוח.
- הלימה לקוד האתי של הבנק המבטא את הערכים שהבנק דוגל בהם, ובמרכזם היבטי ההוגנות וההגינות.
- ניהול סיכונים המעוגן במסמכי מדיניות, וכולל מסגרת ניהול סיכונים, אינדיקטורים לזיהוי ומגבלות סיכון. המסמכים מאושרים על ידי ההנהלה והדירקטוריון.

- ניטור אירועי כשל והפקת לקחים – לבנק תהליך מוסדר לרישום וניהול של אירועי כשל וכמעט-כשל, וכן תהליך להפקת לקחים. הבנק מרכז ומנטר את כלל אירועי הכשל ואת הנזקים הכספיים בגינם.
- קיום תהליך אישור מוצר חדש – הוגדרה מדיניות לאישור מוצרים חדשים, להכנסת שינויים משמעותיים במוצרים קיימים או בפעילויות קיימות ולכניסה לשווקים חדשים. תהליך האישור כולל בחינה של הסיכונים הגלומים במוצר החדש והשפעתם על פרופיל הסיכון.

3.1. התאמות ל"תאגיד בנקאי חדש"

החל מינואר 2022, הבנק הינו "תאגיד בנקאי חדש" כהגדרתו בהוראת נב"ת 480: "התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין החלות על תאגיד בנקאי חדש".

במסגרת זו, נקבעו מספר התאמות הרלוונטיות לגילוי זה, אותן אימץ הבנק.

- **מדידה והלימות ההון:** תאגיד בנקאי חדש נדרש להחזיק הון עצמי רובד 1 בסכום שלא יפחת מ-50 מיליון ש"ח. דרישה זו תחול עד לנכסי סיכון אשראי בסך של 600 מיליון ש"ח. החל מנכסי סיכון אשראי של 600 מיליון ש"ח, יעד הלימות ההון המזערי של תאגיד בנקאי חדש להון עצמי רובד 1 לנכסי סיכון משוקללים לא יפחת מ-10%, עד למגבלה של 5 מיליארד ש"ח נכסי סיכון.
- במסגרת ההתאמות הרגולטוריות שקיבל הבנק כ"תאגיד בנקאי חדש", החל מההגעה ליתרת נכסי סיכון אשראי של 600 מיליון ש"ח ועד ליתרת נכסי סיכון אשראי של 2,000 מיליון ש"ח, או עד תום שנת 2026 (לפי המוקדם), יחס ההון המזערי שבו יידרש הבנק לעמוד הוא יחס הון עצמי רובד 1 של 8%. בתקופה זו הבנק לא יידרש לעמוד ביחס מינוף. לאחר מכן יחולו הוראות ניהול בנקאי תקין 480.
- בנוסף, עד לסך נכסי סיכון אשראי של 600 מיליון ש"ח, לא יחולו על התאגיד הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 202 עד 211. במסגרת ההתאמות, החל מההגעה ליתרת נכסי סיכון אשראי של 600 מיליון ש"ח ועד להגעה לנכסי סיכון של 2,000 מיליון ש"ח, או עד סוף שנת 2026 (לפי המוקדם), הבנק פטור מיישום הדרישות של תהליך ה-ICAAP (תהליך הערכת נאותות ההון), בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 211. הבנק נערך לטיטת הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 900 בנושא מסגרת פיקוחית לבנקים קטנים וחדשים אשר צפויה להיכנס לתוקף ולה השפעה ישירה, בין היתר, על צרכי הלימות ההון אשר יחולו על הבנק.
- **תכנית יציאה:** תאגיד בנקאי חדש נדרש לגבש תכנית יציאה, שהינה תכנית "מגירה" שנועדה לאפשר לתאגיד בנקאי לסיים את פעילותו מבלי לפגוע בלקוחותיו ובמערכת הבנקאית, ובכלל זה לאפשר לו להמשיך ולנהל תהליכים ושירותים חיוניים, כהגדרתם בנב"ת 355, עד לסיום פעילותו.

3.2. מבנה ארגוני וממשל תאגידי לניהול הסיכונים בבנק

ניהול הסיכונים מאורגן לפי שלושה קווי הגנה עיקריים:

קו הגנה ראשון: קווי העסקים

הנהלות קווי העסקים והסמנכ"ל האחראי נושאים באחריות לניהול הסיכונים על בסיס שוטף, ובכלל זה לזיהוי, הערכה, מדידה, ניטור, הפחתה ודיווח בהקשר של הסיכונים המובנים במוצרים, בפעילויות, בתהליכים ובמערכות הנתונות לאחריותם, וכן לניהול סביבת בקרה נאותה בהקשר של ניהול סיכונים, לרבות ביחס לליקויים באפקטיביות סביבת הבקרה ולאירועי כשל.

קו הגנה שני: פונקציית ניהול סיכונים בלתי תלויה

פונקציה בלתי תלויה לניהול הסיכונים משמשת כקו ההגנה השני, וכוללת גם את פונקציית הציות, במטרה להשלים את פעילויות ניהול הסיכונים של קווי העסקים. לפונקציה מבנה דיווח שאינו תלוי בקווי העסקים יוצרי הסיכון, והיא אחראית לתכנון, תחזוקה ופיתוח שוטף של מסגרת העבודה לניהול הסיכונים בבנק. תפקיד מרכזי של הפונקציה הוא לאתגר את אפקטיביות ניהול הסיכון, את נאותות התשומות של קווי העסקים לניהול הסיכון ומדידת הסיכון, את מערכות הדיווח של התאגיד הבנקאי, ואת נאותות התפוקות המתקבלות.

לצד פונקציית ניהול הסיכונים, החשבונאי הראשי והיועצת המשפטית מהווים אף הם חלק מקו ההגנה השני.

קו הגנה שלישי: ביקורת פנימית

הביקורת הפנימית מבצעת הערכה בלתי-תלויה לתהליכים שונים בבנק, לרבות לתהליכים ולמערכות לניהול הסיכונים. במסגרת זו, מוודאת הביקורת כי קווי ההגנה הראשון והשני מיישמים את מדיניות הבנק, נהליו והוראות הרגולציה השונות, באמצעות ביצוע ביקורת פנימית ביחידות. הביקורת הפנימית בודקת כי היחידות פועלות בהתאם למדיניות, מדרגי הסמכויות ותהליכי העבודה שהוגדרו. הביקורות נערכות בהתאם לתכנית העבודה הרב-שנתית והשנתית, ובהתאם לתהליכי הערכת הסיכונים של הביקורת הפנימית. בהתאם למדיניות הבנק, דוחות הביקורת נידונים בוועדת הביקורת. ככלל, דוחות הביקורת מופצים ליו"ר הדירקטוריון, ליו"ר ועדת ביקורת, למנכ"ל הבנק ולבעלי תפקידים רלוונטיים.

דירקטוריון הבנק אחראי, בין השאר, על התוויית אסטרטגיית ניהול הסיכון הכוללת, לרבות תיאבון הסיכון; פיקוח על מסגרת ניהול הסיכונים, ובהם סיכונים חדשים ומתפתחים; אישור המבנה הארגוני; אישור מדיניות ניהול סיכונים עבור כל אחד מהסיכונים המהותיים; פיקוח ואתגור של רמות הסיכון אליהן נחשף הבנק, תוך וידוא הלימה לתיאבון הסיכון ונאותות הלימות ההון; וכן ציות

- **מספר דירקטורים:** בתאגיד בנקאי חדש נדרש שהדירקטוריון יכלול לא פחות מ-5 דירקטורים.
- **ועדה לניהול סיכונים:** בתאגיד בנקאי חדש אין חובה למנות ועדה לניהול סיכונים. לא מונתה ועדה כאמור – ימלא הדירקטוריון את תפקידיה.
- **ועדת תגמול:** בהתאם להוראה 15(ז) לנוהל בנקאי תקין 480, החל מיום 6 באוקטובר 2024, ועדת הביקורת ממלאת את תפקידיה של ועדת התגמול.
- **מנהל הסיכונים הראשי:** מנהל הסיכונים הראשי יהיה עובד התאגיד, ויוכל למלא תפקידים בתחום הסיכונים, כמו קצין צוות ראשי, מנהל פונקציית הסיכון התפעולי, אחראי למניעת הלבנת הון ומימון טרור או אחראי על בקרת אשראי, וכן יהיה רשאי להיות אחראי לתפקידי מטה או בקרה נוספים, ובלבד שמכלול תפקידיו הולמים את היקף פעילות התאגיד, מורכבות הפעילות ומאפייני הסיכונים הטמונים בפעילות, ואינם פוגעים בעצמאותו וביכולתו ליישם בצורה יעילה את עבודתו.
- **מגבלת חבות לווה:** עד תום 3 שנים ממועד קבלת רישיון בנק שאינו מוגבל, לא תעלה חבות קבוצת לווים בנקאית/קבוצת חברת כרטיסי אשראי על שיעור של 50% מהון התאגיד.
- **חבות ענפית:** לא תחול על תאגיד בנקאי חדש, ככל וסך החבות ללווים שאינם "אנשים פרטיים" אינו עולה על סכום של 2 מיליארד ש"ח.
- **סיכון ריבית:** תאגיד בנקאי חדש עם פעילות בהיקף מצומצם מאוד (עד 0.5% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית) ובחשיפת ריבית נמוכה (זעזוע סטנדרטי, כהגדרתו בנספח 2 לנב"ת 333 אינו עולה על 10% מהון הבנק), פטור מעמידה בדרישות ההוראה 333, אך נדרש לנהל סיכונים אלה בכלים מקובלים ובהתאם לעקרונות הכלליים הקבועים בהוראת האב לניהול סיכונים.
- **סיכוני שוק:** תאגיד בנקאי חדש שבו התיק למסחר (מאזני וחופ-מאזני לרבות סך כל הפוזיציות במטבע חוץ) אינו עולה על 5% מסך נכסי התאגיד, פטור מעמידה בדרישות הוראה 339, אך נדרש לנהל סיכונים אלה בכלים מקובלים ובהתאם לעקרונות הכלליים הקבועים בהוראת האב לניהול סיכונים.
- **סקרים טכנולוגיים:** יכולים להתבצע על ידי פונקציית הסיכון התפעולי, כחלק מסקרי הסיכונים התפעוליים.

להוראות חוק ורגולציה. השליטה והבקרה על ניהול הסיכונים מתבצעות, בין היתר, על ידי ועדות הדירקטוריון הבאות:

- ועדת ביקורת. הוועדה בוחנת את אפקטיביות מערך הבקרה הפנימית באמצעות פונקציות הביקורת והבקרה השונות, עוקבת אחר ממצאיהן, ואחראית, בין היתר, להציע לדירקטוריון דרכים לתיקון. לצורך מילוי תפקידיה, נסמכת ועדת הביקורת על עבודתן של פונקציות הבקרה הבלתי תלויות, בהן חטיבת הביקורת הפנימית ופונקציות הציות והאיסור על הלבנת הון ומימון טרור. בהתאם להוראה 15(ז) לנוהל בנקאי תקין 480, הוחלט על ידי דירקטוריון הבנק כי ועדת הביקורת תשמש גם כוועדת תגמול. בשבתה כוועדת תגמול, ועדת הביקורת מאשרת וממליצה לדירקטוריון על מדיניות התגמול של הבנק, ובפרט על עקרונות הסכמי התגמול של עובדי הבנק, וכן פועלת להערכת אפקטיביות מדיניות התגמול ומנגנוני התגמול ועמידתם בדרישות הפיקוחיות.
- ועדת טכנולוגיות וחדשנות של הדירקטוריון. הוועדה מסייעת ומיעצת לדירקטוריון ביישום תפקידיו לוודא קיומם של תהליכי ניהול סיכונים אפקטיביים בבנק בהיבטים הטכנולוגיים, לרבות סייבר ואבטחת מידע. הוועדה מפקחת על יישום המדיניות שנקבעה על ידי הדירקטוריון בתחומי הסייבר, הטכנולוגיה והחדשנות, ומפקחת אחר התקדמות פרויקטים טכנולוגיים מהותיים בבנק ואחר עמידה בהוראות החוק והרגולציה בתחומי טכנולוגיית המידע.
- בהתאם להתאמות הפיקוחיות שנקבעו ל"תאגיד בנקאי חדש", הדירקטוריון משמש גם כוועדה לניהול סיכונים.

הנהלת הבנק אחראית על ניהול ובקרה של הסיכונים בבנק, לרבות גיבוש, הטמעה ויישום של מסגרת ניהול הסיכונים בבנק; וידוא כי פעילויות הבנק עולות בקנה אחד עם תיאבון הסיכון והמדיניות שהדירקטוריון אישר; הטמעת תרבות ארגונית המעודדת זיהוי סיכונים על ידי כלל עובדי הבנק; וידוא קיומם של משאבים נאותים לניהול סיכונים, לרבות מסגרת בקורות פנימיות, עובדים בעלי ניסיון מתאים, יכולות טכניות, וגישה למשאבים ומערכות מידע נאותות; וכן קיום תהליך בחינת סיכונים במוצרים חדשים. כמו כן, אחראית הנהלת הבנק לקדם ניהול סיכונים אפקטיבי ברמת הבנק על ידי שימוש בתמחור פנימי אפקטיבי של הסיכון.

במסגרת אחריותם לניהול סיכונים בקו הראשון, אחראים חברי הנהלה על הסיכונים הבאים:

- חבר הנהלה האחראי לניהול סיכוני האשראי הינו מנהלת חטיבת המוצר.
- חבר הנהלה האחראי על ניהול סיכוני השוק, סיכוני הנזילות, סיכוני צד נגדי והסיכונים האסטרטגיים הינו מנהל חטיבת כספים וחשבות.
- הסיכון התפעולי, סיכון הציות, סיכוני איסור הלבנת הון ומניעת מימון טרור, סיכונים חוצי-גבולות וסיכוני הוגנות (Conduct), מנוהלים על-ידי כל חבר הנהלה בתחום הפעילות הנתון לאחריותו ומתוכללים על ידי החטיבה לניהול סיכונים.
- הסיכון המשפטי מנוהל על ידי היועצת המשפטית הראשית.

- הסיכון הטכנולוגי, ובכללו סיכון הסייבר, מנוהל על-ידי מנהל החטיבה הטכנולוגית.

לצורך מילוי תפקידה, מקיימת ההנהלה את הפורומים העיקריים הבאים:

- פורום ניהול אשראי: פורום בראשות ראש ניהול צמיחת אשראי, המתכנס בתדירות חודשית ודן בהתפתחות הסיכונים בתיק ובתהליכי חיתום קיימים ומוצעים, ומגבש המלצות לעדכון מדיניות האשראי.
- פורום ציות ורגולציה: פורום בראשות קצין הציות של הבנק, המתכנס בתדירות חודשית ודן בנושאים הנוגעים לסיכוני ציות, לרבות התפתחויות רגולטוריות מהותיות והטמעת הוראות דין חדשות והערכות הבנק ליישום הוראות הציות, ובנושאים הנוגעים לסיכוני הלבנת הון ומימון טרור שאליהם חשוף הבנק.
- פורום פיננסי: פורום בראשות סמנכ"ל הכספים, החשבונאי הראשי, המתכנס בתדירות חודשית ודן בכל הנושאים הפיננסיים, ובכלל זה היבטי שוק, נזילות, תמחור אשראי, תכנון הון, ועוד. כמו כן, הפורום בוחן את האסטרטגיה של הבנק ביחס לשינויים בסביבה העסקית והתחרותית וביחס לתוצאות בפועל, ומגבש המלצות לאסטרטגיה העסקית ולעדכונים נדרשים בתכנית העבודה של הבנק.
- פורום סייבר: פורום בראשות סמנכ"ל טכנולוגיות, המתכנס בתדירות חודשית ודן בהתפתחויות בסיכוני אבטחת מידע והגנת הסייבר, לרבות הצעדים להפחתתם, וכן באירועים משמעותיים בארץ ובעולם.
- פורום סיכונים תפעוליים: פורום בראשות מנהל הסיכונים הראשי, המתכנס בתדירות רבעונית ודן בהתפתחויות בסיכונים התפעוליים, לרבות הצעדים להפחתתם.
- פורום ציות: פורום בראשות קצין הציות ומנהל הסיכונים הראשי, מתכנס בתדירות חודשית ודן בהתפתחות סיכון הציות וסיכון הלבנת הון וכן בהערכות הבנק ליישום הוראות ציות
- פורום אישור מודלים: פורום בראשות מנהל הסיכונים הראשי, המתכנס אד-הוק לצורך אישור מודל, בהשתתפות ראש היחידה האחראית על הפעילות עבורה פותח המודל, נציגי התיקוף והפיתוח והמשתמש העסקי.

מנהל הסיכונים הראשי (CRO), אלון פדר, הינו חבר הנהלה בבנק וראש החטיבה לניהול סיכונים, אשר אחראי באופן ישיר על פונקציית ניהול הסיכונים, לרבות פונקציית הציות. פונקציית ניהול הסיכונים הכפופה לו פועלת באופן עצמאי מקווי העסקים שהיא בוחנת. בכפוף למנהל הסיכונים הראשי מכהנים ראשי תחומים לניהול הסיכונים השונים, שניהולם ו/או תכלולם כקו שני הינו באחריות החטיבה לניהול סיכונים, ובהם סיכונים פיננסיים, סיכוני ציות, סיכוני הלבנת הון ומימון טרור וסיכונים חוצי-גבולות, וכן סיכונים תפעוליים ובכללם סיכוני טכנולוגיות מידע וסייבר וסיכוני מודלים.

הפונקציה אחראית לפיתוח השוטף של מסגרת העבודה לניהול הסיכונים בארגון, ובכלל זה גישות למדידת החשיפות לסיכון; גישות לבחינת ריכוזי סיכון; המלצות על מגבלות; קביעת מנגנוני בקרה; איתור חולשות בבקרה; ניטור חריגות מהמגבלות; בחינת סיכונים במוצרים חדשים לפני עלייתם לאוויר; ודיווח לדירקטוריון ולהנהלה על תמונת הסיכון הכוללת במסגרת מסמך הסיכונים הרבעוני. באחריות הפונקציה לוודא שכל הסיכונים אליהם חשוף הבנק מנוהלים כיאות על ידי היחידות הרלוונטיות ומוצגים לדירקטוריון במסגרת ראייה הוליסטית, וכי מסגרת תיאבון הסיכון שקבע הדירקטוריון אינה נפרצת. בהתאם לאישור הפיקוח על הבנקים, מנהל הסיכונים הראשי מחזיק גם בתפקיד קצין הציות של הבנק.

פונקציית הציות: קצין הציות של הבנק הינו מנהל הסיכונים הראשי, אשר פועל על בסיס העקרונות המפורטים בהוראת נב"ת 308. תפקידו לסייע לדירקטוריון ולהנהלה לקיים את אחריותם למילוי הוראות הציות החלות על הבנק. הפונקציה בלתי תלויה בפעילויות הנבדקות על ידה. לקצין הציות כפופות יחידת הציות והיחידה לאיסור הלבנת הון ומניעת מימון טרור.

היועצת המשפטית הראשית, עו"ד אסתי הדר, היא חברת ההנהלה האחראית לניהול הסיכונים המשפטיים. בבנק מיושמת מדיניות לניהול הסיכון המשפטי, שמטרתה לאתר, למנוע ולמזער את הסיכונים המשפטיים. במסגרת המדיניות לניהול הסיכונים המשפטיים ניתן דגש לקיום תהליך שוטף למיפוי וזיהוי הסיכונים המשפטיים שאליהם חשוף הבנק ולניהולם.

המבקר הפנימי הראשי, שרון קוזלובסקי, אחראי על פונקציית הביקורת הפנימית, אשר מוודאת באמצעות ביצוע ביקורות פנימיות ביחידות הקו הראשון והקו השני, כי היחידות מבצעות את תפקידן בהתאם למדיניות, מדרגי הסמכויות ותהליכי העבודה שהוגדרו.

שינויים במצבת נושאי משרה שנערכו במהלך שנת 2025:

במצבת נושאי המשרה של הבנק בוצעו מספר שינויים, עקב סיום כהונתם של שלושה חברי הנהלה ואיחוד בין חטיבת הפיתוח וחטיבת התפעול הטכנולוגי. השינויים הם כדלקמן:

ביום 31 בדצמבר, 2025, סיימה מרינה פולונסקי את תפקידה כסמנכ"ל הפיתוח של הבנק.

ביום 31 בדצמבר, 2025, סיים רועי חיימוביץ' את תפקידו כמנהל טכנולוגיית המידע של הבנק.

ביום 12 בנובמבר, 2025 מונה יובל בירנבוים לתפקיד סמנכ"ל הטכנולוגיה (CTO), תפקיד הכולל הן את הפיתוח והן את טכנולוגיית המידע של הבנק, במקום מרינה פולונסקי ורועי חיימוביץ'. המינוי אושר ע"י בנק ישראל.

ביום 31 בדצמבר, 2025, סיים אריק צ'יקוטאי את תפקידו כסמנכ"ל החטיבה הקמעונאית של הבנק.

רוני ליכטנשטיין שני סיימה את תפקידה כסמנכ"ל משאבי אנוש ופרויקטים אסטרטגים ומונתה לתפקיד סמנכ"ל החטיבה הקמעונאית במקום אריק צ'יקוטאי. רוני נכנסה לתפקידה ביום 16 בפברואר, 2026. המינוי אושר ע"י בנק ישראל.

את תחום משאבי אנוש בבנק מובילה נתלי גבורה, שמונתה לתפקיד מנהלת חטיבת משאבי אנוש ואשר מדווחת ישירות למנכ"ל (אולם היא אינה חברת הנהלה). כל המינויים לעיל אושרו על ידי דירקטוריון הבנק.

3.3. כלים לניהול סיכונים

הבנק מפתח ומיישם מגוון כלים התומכים בתהליכי ניהול הסיכונים, אשר מאפשרים זיהוי, מדידה והערכה של סיכונים בהתבסס על מגוון שיטות, תוך הקפדה על ערוצי דיווח ותקשורת שוטפים בין קווי ההגנה השונים. השיטות כוללות רכיבים כמותיים ואיכותיים, המאפשרים בחינה של החשיפות והשינויים תחת מגוון תרחישים, לרבות זיהוי סיכונים רחב וריכוזי סיכון. במסגרת זו נכללים הכלים הבאים: תיאבון סיכון, מגבלות אינדיקטורים וספי התראה, תרחישים ותרחישי קיצון, סקרי סיכונים, הערכת פרופיל הסיכון, תיקוף מודלים, וערוצים לתקשור ואכיפה של תרבות ניהול הסיכונים.

חלק מהמידע המובא לעיל הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך, ומשמעותו מפורטת בפרק "מידע צופה פני עתיד".

3.4. הסיכונים העיקריים אליהם חשוף הבנק

3.4.1. סיכון אסטרטגי

סיכון אסטרטגי הינו הסיכון לפגיעה מהותית בהשגת היעדים האסטרטגיים של הבנק, אשר עשוי לנבוע מכשל בהגדרת אסטרטגיות או ביישומן, שינויים בסביבה העסקית, רגולציה חדשה, תחרות מוגברת, שינויים טכנולוגיים ו/או אירועים בלתי צפויים אחרים.

מעצם היותו בנק חדש, הפועל בענף ריכוזי ונסמך על גיוסי הון לצורך מימון תפעולו השוטף, גובשו תכניות העבודה של הבנק כך שיתמכו בקידום הבנק למעבר לרווחיות בהתאם לתכנית האסטרטגית. הסיכון האסטרטגי עשוי לנבוע מכשל בהגדרת האסטרטגיה או ביישומה, משינויים בסביבה העסקית אשר ימנעו מהבנק לממש את תכניותיו האסטרטגיות בהתאם לתכנון, מרגולציה חדשה, מתחרות מוגברת, לרבות כניסת "שחקנים" חדשים, משינויים טכנולוגיים, ו/או מאירועים בלתי צפויים אחרים אשר עשויים להשליך על מימוש תכניות העבודה והשגת היעדים האסטרטגיים. הסיכונים האסטרטגיים המרכזיים שהבנק מנהל, בהיותו בנק חדש:

- המשך פיתוח הצעת הערך, התאמתה ובידולה: פעילות הבנק מבוססת על פיתוח והטמעה של הצעת ערך ברורה, חדשנית ומבודלת, המותאמת לצרכים המשתנים של לקוחותיו ולסביבת תחרות דינמית אל מול השוק המסורתי ושחקנים חדשים. מיקוד זה יוצר יתרון פוטנציאלי משמעותי ביכולת לגייס לקוחות, לשפר חוויית שימוש ולהציע פתרונות יעילים, הגונים והוגנים ביחס למודלים בנקאיים מסורתיים. עם זאת, קיים סיכון כי השינויים בשוק הבנקאות (תחרות על הצרכן, פריקות מוצרים, כניסת שחקנים חדשים וכו'), התנהגות הלקוחות או העתקת פתרונות על-ידי מתחרים, ישפיעו על מידת הביקוש והבידול של הצעת הערך לאורך זמן.
- תחרות: במהלך שנת 2026 צפויה כניסתם של נותני שירותי תשלום ובנקים דיגיטליים נוספים, לצד שינויים רגולטוריים התומכים בעידוד התחרות. מגמות אלו עשויות להפעיל לחץ על קצב הצמיחה, המרווחים והוצאות השיווק של הבנק. לצד זאת, סביבת תחרות מתעצמת יוצרת הזדמנות להאצת אימוץ פתרונות בנקאיים דיגיטליים ולחיזוק מיצובו של הבנק וכוחם של בנקים חדשים בזירה התחרותית.
- רגולציה: שינויים רגולטורים התומכים בעידוד התחרות, ובכלל זאת רישיון מדורג לבנקים, צפויים להקל על גופים חוץ-בנקאיים ושחקנים חדשים לקבל רישיון תאגיד בנקאי. ביולי 2025 פורסם דוח מסכם של הצוות לבחינת האמצעים להגברת התחרות במערכת הבנקאית למגזר הקמעונאי, והמלצותיו המרכזיות עוסקות ביצירת מתווה רישוי בנקאי מדורג שיאפשר כניסה של שחקנים חדשים למערכת הבנקאית, וקביעת שלוש רמות של פיקוח ואסדרה בהלימה לגודלם של הבנקים. תהליכים אלו עשויים ליצור "ארביטראז' רגולטורי" בין גופים המפוקחים על ידי רשות ניירות ערך ובין גופים המפוקחים על ידי הפיקוח על הבנקים.
- תכנון הון: התפתחותו העסקית של הבנק מפחיתה בצורה עקבית את התלות בגיוס הון הנדרש לצורך מימון פעילותו העסקית. יחד עם זאת, עד למעבר לחודש שולי רווחי, מבוצעים גיוסי הון מעת לעת ועל פי צורכי תכנון ההון, כאשר היקפם ועיתויים נקבעים בהתבסס על תכנון הון צופה פני עתיד, ותוך התייחסות למגוון תרחישי רגישות לפרמטרים העיקריים, על מנת לאפשר עמידה ביחסי הלימות ההון הנדרשים תוך ניהול ואיזון משאבים.
- הבנק סיים את שנת 2025 בהפסד של כ-214 מיליון ש"ח. מדובר בירידה בהפסד של כ-20% בהשוואה לשנת 2024. כבנק בתחילת דרכו ובצמיחה מואצת, צבר הבנק הפסדים מתחילת הפעילות, והנהלת הבנק צופה כי יצבור הפסדים נוספים בעתיד הקרוב, אך בהיקפים פחותים בזכות צמיחה בצד ההכנסות לצד המשך שיפור היעילות התפעולית. בשנת 2025 גייס הבנק הון בסך של כ-135.6 מיליון ש"ח מבעלי המניות.
- סביבת המאקרו: המשק הישראלי ממשיך להתמודד עם השלכות מלחמת "חרבות ברזל", מבצע "עם כלביא" ומבצע "שאגת הארי", אשר הובילו לעלייה בהוצאות הממשלה ולהרחבת הגירעון מעבר לתחזיות. הסכמי הפסקת האש הביאו לירידה בפרמיית הסיכון ולהתחזקות השקל, אך אי-הוודאות נותרה גבוהה. בחודש נובמבר 2025, לאחר כמעט כשנתיים, בנק ישראל

הוריד את הריבית ב-0.25% לרמה של 4.25%. תחזיות הצמיחה והאינפלציה בישראל תלויות בהתפתחויות הגיאופוליטיות, כאשר הצפי הוא להפחתת ריבית של 25-75 נקודות האחוז בשנת 2026. בחודש ינואר 2026 בנק ישראל הוריד את הריבית פעם נוספת ב-0.25% לרמה של 4%.

למידע נוסף, ראו פירוט בדוח על הסיכונים.

3.4.2. סיכון מוניטין

סיכון המוניטין הינו הסיכון לרווחי הבנק, ליציבותו או ליכולתו להשיג את יעדיו כתוצאה מפגיעה במוניטין, העשויה לנבוע מהתנהלות הבנק ומאפקטיביות ניהול הסיכונים שלו, ממצבו הפיננסי או מפרסום שלילי (אמיתי או כוזב).

הבנק חרט על דגלו התנהלות שקופה, גלויה והוגנת מול לקוחותיו, בעלי העניין השונים והתקשורת, ומקיים תהליך מתמשך של זיהוי, הערכה, פיקוח ובקרה שוטפת ביחס לסיכוני המוניטין הגלומים במוצרים, פעילויות ותהליכים מהותיים.

בהתאם לתפיסת ניהול סיכון המוניטין של הבנק, מבוצע ניטור שוטף למדדים ואינדיקטורים שונים בהתייחס לחשיפות המוניטין במטרה לזהות כל שינוי שיש בו כדי לרמוז על פגיעה במוניטין, ובכלל זאת תלונות לקוחות, שיח ברשתות החברתיות וסקרי שביעות רצון, לצד אירועים המזוהים כבעלי חשיפה מוגברת לסיכון, ואשר מנוהלים באופן הדוק ע"י הנהלת הבנק. הבנק מנטר את השיח התקשורתי באופן שוטף, וכן בוחן תהליכים שעשויים לפגוע במוניטין הבנק.

להרחבה ופירוט על סיכוני מוניטין ואופן ניהולו, ראו בדוח על הסיכונים.

3.4.3. סיכון אשראי

סיכון אשראי הוא הסיכון שלווה או צד נגדי של הבנק לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפי הבנק. סיכון האשראי הוא סיכון מהותי בפעילותו של הבנק, ונמצא בליבת הפעילות הבנקאית. הסיכון מושפע ממספר גורמים עיקריים, ובכלל זה סיכון עסקי הנובע מפעילות הלקוח, סיכונים ריכוזיות, סיכונים הנובעים משינויים אקסוגניים בסביבה המאקרו-כלכלית, סיכונים אקלים וסיכונים תפעוליים. לסיכון זה יש גם קשרי גומלין עם סיכונים נוספים, כגון סיכון שוק וריבית, סיכון נזילות וסיכונים ציות.

פעילות האשראי של הבנק מתרכזת במגזר הבנקאות הקמעונאית, ונכון למועד הדיווח אינה מגובה בבטוחות. ההתמקדות היא בפלח של משקי בית ושל עסקים המנוהלים בידי יחידים, שהם סגמנטים המאופיינים ברמת פיזור גבוהה. עבור אלה מציע הבנק את מכלול מוצרי האשראי המקובלים – מסגרות עו"ש, מסגרות כרטיסי אשראי, הלוואות וערביות. עיקר חשיפת האשראי של הבנק הינה בגין אשראי חוץ-מאזני, ומקורה במסגרות המועמדות לרשות לקוחות קמעונאים במטרה לאפשר פעילות אשראי והלוואות.

הבנק מנהל סיכוני אשראי באמצעות תהליכי חיתום ובקרת אשראי, שמטרתם להבטיח מתן אשראי אחראי ומבוסס יכולת החזר. מרבית האשראי הניתן ללקוחות מבוצע באמצעות תהליכי חיתום ממוכנים. סיכון האשראי מנוטר באופן רציף ומבוקר על פי נהלים.

יתרות אשראי לפי מוצרים (אלפי ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2025			
מסחרי	פרטי אחר	סך הכל	מסחרי	פרטי אחר	סך הכל	
7,060	22,586	29,646	6,574	21,771	28,345	עו"ש חובה
30,646	123,797	154,443	21,185	92,076	113,261	כרטיסי אשראי
32,654	223,484	256,138	27,603	188,080	215,683	הלוואות
70,360	369,867	440,227	55,362	301,927	357,289	סך כל סיכון אשראי מאזני
36,169	145,816	181,985	32,355	133,962	166,317	מסגרות עו"ש
143,810	648,845	792,655	133,747	609,494	743,241	מסגרות כרטיסי אשראי
1,839	11,546	13,385	1,254	7,186	8,440	ערבויות
181,818	806,207	988,025	167,356	750,642	917,998	סך כל סיכון אשראי חוץ-מאזני
252,178	1,176,074	1,428,252	222,718	1,052,569	1,275,287	סך כל סיכון אשראי כולל

ניתוח איכות האשראי – מוצרים

אשראי ללקוחות פרטיים

מתן אשראי ללקוחות פרטיים נעשה בהתאם למדיניות האשראי ולנוהלי האשראי. מדיניות האשראי קובעת את השיטה לבחינת האשראי ליכולות וצורכי הלקוח. עיקר אישור האשראי מבוצע במערכת מיכונית דרך בקשות אשראי המוגשות באפליקציית הבנק. מערכות האשראי כוללות מודלים וחוקים עסקיים הבוחנים את בקשת הלקוח והסיכונים הנובעים מעסקאות אשראי קיימות תוך סיווג הלקוח לפי רמות סיכון וקבלת החלטה בהתאם ליכולת ההחזר ותנאים נוספים תוך שימוש במידע הנאסף ממערכות הבנק וממאגר האשראי.

לאורך חיי האשראי, מבוצעות בקורות ומעקבים שוטפים אחר ביצועי האשראי בחתכים שונים ברמת התיק ובראשם רמות סיכון הנובעות מהאשראי. זאת במטרה לעקוב ולשמור על איכות תיק בהלימה לקבוע במדיניות האשראי ויעדיו של הבנק בכללותו והן ברמת הלווה הפרטני. לצורך כך, מקיים הבנק מודלים לדירוג הסיכון, תהליכי בקרה, תהליכי תפעול ומדדים ומגבלות. כל אלו, מתוארים ונקבעים במדיניות האשראי והנהלים הנלווים. בהתאם להערכות הסיכונים, הבנק מפריש להפסדי אשראי צפויים. ההפרשה מחושבת בהתאם לכללים המקובלים וכוללת התייחסות לסיכוני האשראי הקיים ובנוסף, כוללת התייחסות להשפעה אפשרית של הסביבה העסקית על לקוחות הבנק.

הפרמטרים העיקריים בקביעת סיווג סיכון האשראי הינם דירוג האשראי ותקופת פיגור החוב, אשר מבטיחים הלימה בין סיווג החוב לחישוב ההפרשה הקבוצתית לבין הפסדי אשראי בגינו.

למידע על סיכון אשראי צד נגדי ואופן ניהולו, ראו ביאור 9 בדוחות הכספיים והדוח על הסיכונים.

חלק ניכר מהאשראי מועמד בבנק בתהליכי חיתום ממוכנים, התואמים את האסטרטגיה והמדיניות של ניהול סיכון האשראי של הבנק ומאפשרים תהליכי בקרה, ניטור ועדכון אפקטיביים. הבנק מקפיד על תהליכי חיתום, ניהול ובקרה ברמת הלווה הבודד, תוך ניטור שוטף של האשראי הניתן באופן ממוכן, וכן באופן ידני ברמה האגרגטיבית, על בסיס מדדים פנימיים המתעדכנים מעת לעת בהתאם להתפתחות התיק ולמצב הסביבה המקרו-כלכלית. המדדים מנוטרים בתדירות רבעונית לפחות, ומתייחסים למגוון היבטים ומאפיינים המשקפים את פרופיל הסיכון בתיק האשראי הקמעונאי ואת העמידה במגבלות תיאבון הסיכון. הבנק מיישם את מודל ה-CECL לחישוב הפרשה להפסדי אשראי, בהתאם לתקינה חשבונאית US GAAP לפי תקן ASC 326. ההפרשות מבוססות על רכיבי הסיכון PD ו-LGD בתיק, שמקורם במודלים הפנימיים של הבנק, בהתאמות מאקרו-כלכליות ובהתאמות איכותיות כנדרש בהוראה. ההפרשות להפסדי אשראי מחושבות על בסיס קבוצתי, עם שיעורי הפרשה שונים לכל קבוצת דירוג חשיפה.

יצוין, כי בהתאם להוראות הדיווח לציבור, ההפרשות להפסדי אשראי נזקפות לרווח והפסד במועד העמדת האשראי, בעוד שהכנסות הריבית מהאשראי נזקפות לרווח והפסד לאורך תקופת האשראי. לפיכך, כל עוד תיק האשראי של הבנק נמצא בצמיחה בשיעור גבוה, ייתכן מצב שבו הפסדי האשראי יהיו גבוהים מהכנסות הריבית.

חלק מהמידע המובא בפרק זה הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך, ומשמעותו מפורטת בפרק "מידע צופה פני עתיד"

יתרת ההפרשה לתאריך החתך נובעת בעיקרה מהפרשה קבוצתית ליתרות חוץ- מאזניות וכן מהפרשות בגין חובות בפיגור, כמפורט בטבלה להלן (אלפי ש"ח):

הפרשה להפסדי אשראי				
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2025				
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור		
		פרטי	מסחרי	
17,022	22	13,924	3,076	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
8,187	19	7,180	988	הוצאות בגין הפרשה להפסדי אשראי
(12,024)	-	(10,502)	(1,522)	מחיקות חשבונאיות
2,530	-	2,269	261	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(9,494)	-	(8,233)	(1,261)	מחיקות חשבונאיות, נטו
15,715	41	12,871	2,803	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה
1,937	-	1,454	483	מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים

שינויים בתנאי חובות בעקבות מלחמת "חרבות ברזל", מבצע "עם כלביא" ומבצע "שאגת הארי"

השפעות המלחמה, האינפלציה, הריבית במשק והאבטלה, לצד מגמות מאקרו- כלכליות נוספות, משפיעות על יכולת ההחזר של הלווים. הבנק עוקב באופן הדוק אחר השפעות גורמים אלו על מצב הלווים והלקוחות, ובונה תרחישים לבחינת ההשפעות האפשריות על איכות האשראי. הבנק מנטר באופן שוטף את תיק האשראי ואת השפעות התפתחויות אלו על פרופיל הסיכון בתיק.

השפעת ההקלות וההתאמות אשר ניתנו במסגרת מלחמת "חרבות ברזל", מבצע "עם כלביא" ומבצע "שאגת הארי" ללווים זכאים, אינן מהותיות ביחס לכלל תיק האשראי של הבנק.

חשיפת אשראי למדינות זרות/לגופים פיננסיים זרים

ככלל, החשיפה מול בנקים זרים הינה בדירוג בינלאומי של BBB+ ומעלה. נכון לתאריך החתך ישנן יתרות של כ-2 מיליון אירו וכן כ-8.9 מיליון דולר בבנק זר. בנוסף, קיימת יתרה של כ-2.5 מיליון דולר בגין יתרות בסליקה ויתרות להבטחת פעילות לקוחות בני"ע זרים, בחברת ני"ע גדולה בארה"ב.

חוזי ההתקשרות לפעילות בנגזרים מבוצעים עם צדדים נגדיים תחת הסכמי ISDA עם נספח ה-CSA, שנועדו להפחית את הסיכון הטמון בפעילות.

מעבר לזה לא קיימת חשיפה למדינות/גופים פיננסיים זרים.

סיכון אשראי לצד נגדי

הפעילות בנגזרים מבוצעת עם צדדים נגדיים תחת הסכמי ISDA עם נספח ה-CSA, שנועדו להפחית את הסיכון הטמון בפעילות. לפרטים נוספים בנוגע לסיכוני אשראי, ראו ביאור 9 בדוחות הכספיים.

חלק מהמידע המובא לעיל הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך, ומשמעותו מפורטת בפרק "מידע צופה פני עתיד".

3.4.4 סיכונים תפעוליים

סיכון תפעולי הוא הסיכון להפסד כתוצאה מאי-נאותות או מכשל של תהליכים פנימיים, אנשים או מערכות, או כתוצאה מאירועים חיצוניים. חשיפת הבנק לסיכונים תפעוליים כוללת, בין היתר, סיכוני אבטחת מידע וסייבר, סיכונים טכנולוגיים לרבות סיכוני מיקור חוץ וסיכוני ענן, המשכיות עסקית וסיכוני מעילות והונאות. העקרונות והמסגרת לניהול הסיכון התפעולי בבנק תומכים בניהול פרואקטיבי ואפקטיבי של הסיכון.

האחריות על הניהול השוטף של הסיכון התפעולי וביצוע פעילויות להפחתת הסיכונים, חלה על מנהלי מוקדי הסיכון. אחריות זו ממומשת, בין היתר, באמצעות פעילות שוטפת של בקרי סיכונים בחטיבות הבנק. בקרי הסיכונים מונחים מקצועית ומתודולוגית, בהקשר לניהול הסיכון התפעולי, על ידי יחידת ניהול הסיכונים בקו השני.

במסגרת ניהול הסיכון התפעולי מבוצעים סקרי סיכונים תפעוליים לפעילויות קיימות ולמוצרים חדשים, הכוללים את מיפוי תהליכי העבודה המתבצעים במוקדי הסיכון השונים, זיהוי הסיכונים והערכתם, וכן המלצות למזעור הסיכונים ולתעדוף הטיפול. הסקרים מבוצעים בהתאם לתכנית עבודה ומעודכנים באופן תקופתי. כמו כן, הטמיע הבנק מערכת התומכת בניהול הסיכונים, תיעוד בקרות, תיעוד ומעקב אחר תכניות הפחתה ואירועי כשל. חטיבת ניהול הסיכונים פועלת להטמעת תרבות ניהול סיכונים מתקדמת, ובכלל זה דיווח ותחקור של אירועים על ידי מנהלי מוקדי הסיכון. לשם הקטנת נזקים אפשריים בעת התממשות הסיכון, הבנק רכש מערך ביטוחי המכסה מגוון

סיכונים תפעוליים, וכולל, בין היתר, פוליסת ביטוח בנקאית, פוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה ופוליסת ביטוח סייבר.

לפירוט והרחבה בנושא הסיכון התפעולי, ראו דוח על הסיכונים.

3.4.5. ניהול סיכונים אבטחת מידע וסייבר

סיכון הסייבר הינו הסיכון לנזק, ובכללו נזקים כספיים, גניבת מידע או שיבוש מידע, שיבוש הפעילות והרציפות התפקודית ואף פגיעה במוניטין הבנק, כתוצאה מהתרחשות אירוע סייבר.

סיכון הסייבר מאופיין בעלייה מתמדת ברמת התחכום, במורכבות ההתקפה ומגוון השיטות, ובמידת מעורבותם של גורמי פשע מאורגן ושלוחי ממשלות. בשנים האחרונות קיימת מגמת עלייה בתקיפות שרשרת האספקה של נותני שירותים פיננסיים, לצד התפתחות השימוש ביכולות בינה מלאכותית לביצוע תקיפות. מגמה זו משליכה על תהליכי ניהול הסיכון שהבנק מממש, וזאת לנוכח אימוץ הבנק מודל עסקי-תפעולי הנתמך במיקור חוץ. מיקור החוץ בא לידי ביטוי הן בהתקשרות מול לשכת שירותי מחשוב של חברת TCS המספקת את תשתית הליבה הבנקאית, והן בשימוש בשירותי ענן (IaaS, SaaS) עבור מערכות ותשתיות המידע העצמאיות.

הבנק מייחס חשיבות עליונה לנושא ניהול סיכונים הסייבר, אבטחת המידע, הגנה על המידע ואבטחת מרחב הסייבר של הבנק, בהיבטים של שלמות, אמינות, מהימנות, זמינות וסודיות המידע (Confidentiality, Integrity & Availability). בהתאם, עושה הבנק שימוש במתודולוגיות, תקנים, כלים טכנולוגיים וסטנדרטים מקובלים, ופועל לפי נוהגים מיטביים בתעשייה לצורך ניהול הגנת הסייבר ואבטחת המידע. בנוסף, נוכח חשיבות הטמעתה של תרבות ארגונית לניהול הסיכון, פועל הבנק בדרכים מגוונות (כגון הפצת מידע, הדרכות, לומדות ותרגילים בדרגים שונים) להגברת מודעות העובדים והלקוחות לסיכונים הסייבר. סיכונים אבטחת מידע וסייבר מנוהלים על ידי מנהל הגנת הסייבר, בכפיפות לסמנכ"ל התפעול הטכנולוגי של הבנק. מנהל הגנת הסייבר אחראי לאפיין את האיומים, להגדיר את הבקורות ולבחון את יישומן, ואילו הגורמים המקצועיים הרלוונטיים אחראיים לתכנן ולבחור את הפתרונות העומדים בדרישות אלה, ולקבוע את תכנית העבודה ליישומם.

הבנק מפעיל תהליכי הגנת סייבר שנועדו למזער את הסיכון לחדירה או גישה לא מורשית למערכות המידע או להתממשות תקיפות ונזקים, ולהבטיח חשאיות, אמינות וזמינות של מאגרי המידע. במקביל, מפעיל הבנק תהליכי גילוי וזיהוי של אירועי סייבר בכל שעות היממה 24/7, ובכללם הפעלת מרכז SOC (Security Operating Center). הבנק פועל באופן מתמיד לזיהוי יעדי ההגנה, האיומים והסיכונים ולבחינת אפקטיביות ההגנה, ובונה את תכניות העבודה לשיפור מערך ההגנה בהתאם. הבנק מעדכן באופן שוטף את הערכת הסיכונים ביחס לתובנות מאירועי סייבר בארץ ובעולם,

הרלוונטיים למערכות הבנק ולפעילותו העסקית. בנוסף, הערכת סיכונים הסייבר של הבנק מותאמת לאיומים הנובעים מעבודה במודל היברידי.

לשכת השירות מנהלת מערך אבטחת מידע והגנת סייבר עצמאי, ואחראית לעמידה בתקנים מקובלים ולביצוע בדיקות בלתי תלויות. הבנק יוזם תהליכי מעקב שוטפים על מערך אבטחת המידע והגנת הסייבר של לשכת השירות, אשר נועדו לבחון את הקצאת המשאבים להתמודדות עם הסיכון ולהבטיח שיפור מתמיד באיכות ניהול הסיכון בלשכה.

המלחמה, מבצע "עם כלביא" ומבצע "שאגת הארי" הובילו לעלייה בניסיונות התקיפה על ארגונים בארץ, כולל תקיפות מניעת שירות (DDoS) והונאות בשילוב הנדסה חברתית. ניסיונות אלו היו ללא כל השפעה עסקית על הבנק.

במהלך שנת 2025 לא התגלו אירועי סייבר בעלי השלכה על הדוחות הכספיים של הבנק.

להרחבה ופירוט על סיכונים אבטחת מידע וסייבר ואופן ניהולם, ראו בדוח על הסיכונים.

3.4.6. ניהול סיכונים טכנולוגיות מידע

סיכון טכנולוגיות המידע הוא הסיכון הנובע מכשל טכנולוגי, מתקלות במערכות המידע או מהשבתת שירותים טכנולוגיים. לצד תשתית הליבה הבנקאית, המסופקת על ידי לשכת שירותי המחשוב, מפתח הבנק תשתיות טכנולוגיות מתקדמות מבוססות ענן ומיישם פתרונות חדשניים על מנת לתמוך בפעילותו העסקית.

ככלל, הבנק מאמץ טכנולוגיות חדשות ופועל למימוש היתרון התחרותי שלו כבנק חדש ודיגיטלי. הבנק אימץ מודל עסקי-תפעולי הנתמך במיקור חוץ, הן בהתקשרות מול לשכת שירותי מחשוב של חברת TCS, שזכתה במכרז של משרד האוצר לספק את תשתית הליבה הבנקאית לגופים פיננסיים חדשים, והן לצורך שירותי ענן (IaaS, SaaS) עבור מערכות ותשתיות המידע העצמאיות.

הבנק מייחס חשיבות רבה לכך שהתשתית הטכנולוגית המשרתת את לקוחותיו ועובדיו תאפשר זמינות ורציפות עסקית ותפעולית, ומשקיע לשם כך משאבים רבים.

לשכת שירות בנקאית: לשכת השירות, המנוהלת על ידי חברת TCS, מספקת לבנק מערכת ליבה לניהול ורישום של מוצרים ותהליכים בנקאיים. ההתקשרות עם הלשכה היא לעשר שנים החל משנת 2020, עם אופציה להארכה עד עשרים שנה. ניהול הסיכונים הכרוכים במיקור החוץ מבוצע באמצעות תהליכי עבודה שוטפים לתיאום הממשקים, לרבות קיום ועדות היגוי משותפות, בקורות ותרגולים תקופתיים, מערכות דיווח, וכן דוחות SOC 1 ו-SOC 2. בנוסף, הבנק מוודא הפרדה מלאה בין נתונים, סודות מסחריים ויכולת פיתוח מוצרים פיננסיים ייחודיים, והפרדה מלאה במידע בין הבנק לבין לקוחות נוספים של הלשכה.

שימוש בבינה מלאכותית: מימוש הצעת הערך של הבנק נתמכת בשירותים טכנולוגיים מתקדמים וחדשניים. במסגרת זו הבנק מאמץ שימוש בבינה מלאכותית. בטכנולוגיה זו קיימים סיכונים, כגון פרטיות הנתונים, הפרות אבטחה, "הזיות" של מודלים יוצרים והטיות אלגוריתמיות. סיכונים אלה מנוהלים על ידי הבנק כדי להבטיח את האמון, היושרה וההגינות. תהליכי הפיתוח, הבקרה והתיקוף של מוצרי הבינה המלאכותית הינם מבוססי סיכונים ומנוהלים בראייה מבוססת סיכון.

להרחבה ופירוט על סיכוני טכנולוגית מידע ואופן ניהולם, ראו בדוח על הסיכונים.

3.4.7 סיכוני מודל

סיכון מודל הינו הסיכון להשלכות שליליות כתוצאה מהחלטות או פעולות המבוססות על תוצרי מודל שגויים, או משימוש לא נכון בתוצרי מודל.

הדגש הגובר על בנקאות דיגיטלית, לצד הגברת ציפיות הלקוחות למוצרים מותאמים, זמינים ומידיים, מובילים לכך שארגונים מטמיעים יותר מודלים מתקדמים מבוססי בינה מלאכותית ולמידת מכונה. ב-21 באוגוסט 2025 נכנסה לתוקף הוראה חדשה לניהול סיכוני מודלים (נב"ת 369). במסגרת ניהול הסיכון, גובשו תהליכי אישור ותיקוף מודלים המקפידים על אמות מידה לשימוש מושכל במודלים. תיקוף מודלים מבוצע על בסיס מתודולוגיה סדורה, שנועדה לבחון את איכות הפיתוח והתחזוקה של המודל.

להרחבה ופירוט על סיכוני מודל ואופן ניהולם, ראו בדוח על הסיכונים.

3.4.8 סיכוני ציות

סיכון ציות הוא הסיכון להטלת סנקציה משפטית או רגולטורית, להפסד פיננסי מהותי, או לנזק תדמיתי, אשר התאגיד הבנקאי עלול לספוג כתוצאה מכך שאין הוא מקיים את הוראות הציות.

הבנק פועל בסביבה עתירת רגולציה, החלה על מגוון תהליכיו ומוצריו, לרבות ביחס לסיכוני ההוגנות וההגינות בדגש על יחסי בנק-לקוח, איסור הלבנת הון ומימון טרור (לרבות סיכונים חוצי-גבולות), פרטיות, נגישות, ועוד. השלכות התממשות סיכוני הציות ככלל, ובתחום מניעת הלבנת הון ומימון טרור בפרט (לרבות סיכונים חוצי-גבולות), עשויה להביא להטלת עיצומים על תאגידים בנקאיים בישראל, וחקירות המתנהלות בנושאים אלו כנגד תאגידים בנקאיים בעולם הביאו רגולטורים זרים להטיל סנקציות בהיקפים משמעותיים אף יותר. לצד ניהול הסיכון באופן שוטף, פועלת יחידת הציות בבנק לנתח אירועי כשל שהתממשו בתאגידים בנקאיים אחרים. לשם כך היא בוחנת ומאתגרת את איכות ניהול הסיכון בבנק, לרבות ביחס למגבלות לסיכון כפי שנקבעו ע"י הדירקטוריון, בין היתר באמצעות ביצוען של בקורות בלתי תלויות ובהתאם לתכניות עבודה, ביצוע סקרים וכיוב'. במסגרת ניהול הסיכון, מונו גורמים אחראים בקווי העסקים הפועלים באופן שוטף מול פונקציית הציות. לצידם פועלים פורומים קבועים בהשתתפות נוטלי הסיכון המתקיימים בתדירות משתנה, ואשר במסגרתם נידונים סיכוני הציות המרכזיים, אירועי כשל שזוהו בפעילות

קווי העסקים ואופן הטיפול למניעת הישנותם, ונבחנת מידת היערכותו של הבנק לקראת יישום רגולציה חדשה.

הבנק פועל לקידום, הטמעה, יישום ואכיפה של תרבות הציות, ולציות להוראות הרגולציה במסגרת כלל הפעילות הבנקאית, על כל תהליכיה, פעילויותיה ומוצריה, לצורך צמצום חשיפת הבנק לסיכוני ציות וההשלכות הנגזרות מהתממשות סיכונים אלה.

להרחבה על סיכוני הציות, לרבות סיכוני הלבנת הון, מימון טרור וסיכונים חוצי-גבולות, ראו בדוח על הסיכונים.

3.4.9 ניהול סיכוני המשכיות עסקית והיערכות לחירום

סיכון המשכיות עסקית הוא הסיכון הנובע מהשבתת פעילות הבנק עקב אירועים חיצוניים או פנימיים חמורים, כגון מלחמות, אסונות טבע או תקלות טכנולוגיות משמעותיות. הבנק פועל להבטיח את ההמשכיות העסקית באמצעות תכניות מגירה ותכניות חירום, הכוללות תרחישים להתמודדות עם מצבי חירום שונים. תכניות אלו כוללות הכשרת צוותים, ביצוע תרגילים, והכנה לתגובות מהירות וממוקדות במצבי חירום.

לבנק קיימות התקשרויות עם מספר ספקים המעניקים שירותים מהותיים לפעילותו השוטפת. בבסיס הפעילות לשמירת החוסן התפעולי וההיערכות להמשכיות עסקית, עומדים היתירות והגיבוי לתשתיות והמערכות הטכנולוגיות החיוניות המשמשות את הבנק, ובהתאם לכך הבנק עוקב גם אחר יכולת הרציפות התפקודית של הספקים המהותיים.

בבנק גובשה ואושרה תכנית BCP בהובלת מנהל ההמשכיות העסקית בחטיבה הקמעונאית, אשר נועדה לאפשר רציפות תפקודית של הבנק בתהליכים עסקיים ובשירותים המוגדרים כחיוניים. כחלק מהמודל העסקי של הבנק, אשר מבוסס על שימוש במיקור חוץ, נוצרת תלות בנותני השירות וביכולת הרציפות התפקודית שלהם לצורך מימוש תכנית ההתאוששות וההמשכיות העסקית של הבנק. להרחבה, ראו דוח על הסיכונים.

בבסיס ההיערכות להמשכיות עסקית עומד הגיבוי לתשתיות הטכנולוגיות החיוניות המשמשות את הבנק, ובהתאם לכך הבנק עוקב גם אחר יכולת הרציפות התפקודית של הספקים.

הבנק מבצע תרגילי חירום תקופתיים, הכוללים הן תרחישים תפעוליים והן תרחישים עסקיים.

עם הקמתו של הבנק, תוכננו כל תשתיות ה-IT שלו כדי לאפשר את קיום תהליכי העבודה באופן שאינו תלוי במתקן פיזי מסוים, מתוך כוונה לאפשר רציפות עסקית ותפקודית ומתן מענה שוטף ללקוחות הבנק מכל מקום ובכל זמן, גם בשעות משבר.

בעקבות מלחמת "חרבות ברזל", מבצע "עם כלביא" ומבצע "שאגת הארי", הגביר הבנק את המעקב והבקורות כדי להבטיח המשך פעילות תקינה גם במצבי חירום מורכבים.

3.5. טבלת גורמי סיכון

הטבלה ש להלן מפרטת את השפעת גורמי הסיכון השונים על פעילות הבנק:

גורם סיכון	הערכת השפעה
השפעה כוללת של סיכוני אשראי	בינוני
- סיכון איכות לוויים וביטחונות	בינוני
- סיכון ריכוזיות ענפית	נמוך
- סיכון ריכוזיות לוויים / קבוצות לוויים	נמוך
השפעה כוללת של סיכוני שוק	נמוך-בינוני
- סיכון ריבית	נמוך-בינוני
- סיכון אינפלציה	נמוך
- סיכון שערי חליפין ⁽¹⁾	נמוך-בינוני
סיכון נזילות	נמוך
השפעה כוללת של סיכונים תפעוליים	בינוני-גבוה
- סיכון טכנולוגיות מידע	בינוני-גבוה
- סיכון אבטחת מידע וסייבר	בינוני-גבוה
סיכון משפטי	נמוך-בינוני
סיכון ציות	בינוני-גבוה
סיכון מוניטין	בינוני-גבוה
סיכון אסטרטגי ⁽²⁾	בינוני-גבוה
סיכוני מודל	בינוני

(1) רמת סיכון שערי החליפין עלתה מ"נמוך" ל"נמוך-בינוני" על רקע ההשפעה האפשרית של תנודתיות שער החליפין על תוצאות הפעילות.

(2) רמת הסיכון האסטרטגי הופחתה מ"גבוה" ל"בינוני-גבוה" על רקע המשך מגמת הצמיחה בפעילות העסקית וההשפעה החיובית על היקפי ההון הנוסף הנדרש, לצד המשך תמיכת בעל השליטה בצרכי ההון של הבנק והסבירות כי שינויים רגולטורים יתמכו בחיזוק הצעת הערך.

חלק מהמידע המובא בפרק זה הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך, ומשמעותו מפורטת בפרק "מידע צופה פני עתיד".

3.6. סיכונים מובי לים ומתפתחים

הבנק, בהיותו בנק חדש אשר נמצא בתהליך צמיחה, ואשר המודל העסקי שלו הינו חדשני בשוק הבנקאות, מתמודד עם סיכונים האופייניים לשלב זה. הסיכונים המובילים והמתפתחים הינם: הסיכון האסטרטגי, סיכון האשראי, סיכון המוניטין, סיכון הסייבר, סיכון טכנולוגיות המידע, סיכון מודל, סיכון ציות וסיכון המשכיות עסקית. ראו פירוט לעיל.

4. מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקורות ונהלים

4.1. מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים

עלות תוכנה בשימוש עצמי

במסגרת סעיף בניינים וציוד, מוצגים נכסי עלויות תוכנה בשימוש עצמי. הבנק מהוון עלויות הקשורות לפיתוח עצמי רק כאשר השלב הראשוני בפרויקט הושלם, וההנהלה בעלת הסמכות המתאימה אישרה והתחייבה לממן, באופן ישיר או עקיף, פרויקט לפיתוח תוכנה, וכן צפוי כי הפיתוח יושלם. הבנק אומד את העלויות שיש להוון (בין אם מדובר בעלויות הקשורות לעובדי הבנק או עלויות אחרות), וכמו כן בוחן את המועד שבו הנכס מוכן לשימוש, את שיעור הפחת ואת הצורך בירידת ערך, כאשר מתרחשים אירועים או מתקיימים שינויים בנסיבות המצביעות על כך שהעלות המופחתת אינה בת השבה.

לפרטים נוספים על נכסי עלויות תוכנה בשימוש עצמי, ראו ביאור 1 ג. (6) וכן ביאור 10.

הפרשה להפסדי אשראי

הבנק קבע נהלים לסיווג אשראי ולמידת ההפרשה להפסדי אשראי, כדי לקיים הפרשה ברמה מתאימה לכיסוי הפסדי אשראי צפויים בהתייחס לתיק האשראי שלו.

לאור אופי האשראי בבנק, המורכב מחובות קטנים בעלי מאפייני סיכון דומים, ההפרשה להפסדי אשראי בבנק מחושבת על בסיס חלוקת תיק האשראי לקבוצות החולקות מאפייני סיכון דומים. הבנק מחשב את ההפרשה להפסדי אשראי בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות-הברית בנושא הפרשות להפסדי אשראי (הפרשות להפסדי אשראי צפויים CECL) בהתאם לתקן חשבונאות 2016-13 ASU. לצורך החישוב השתמש הבנק בגישת ההפסד הצפוי (EL). בגישה זו נקבעו הפרמטרים הנדרשים לחישוב (PD, LGD, EAD) עבור קבוצות בעלי סיכון ומאפיינים דומים. בנוסף, ברמת הלווה הבודד נקבע משך חיי האשראי בהתאם למוצר ולחשיפה, כך שההפרשה להפסדי אשראי מבטאת את ההפסד הצפוי לאורך חיי האשראי, תוך שימוש משמעותי במידע והנחות צופות פני עתיד שמסקף תחזיות סבירות ונתמכות לגבי אירועים כלכליים עתידיים.

ההפרשה המוערכת על בסיס קבוצתי עבור מכשירי האשראי החוץ-מאזניים חושבה גם היא בגישת ההפסד הצפוי, ובהתאם לפרמטרים שהוגדרו לקבוצת הסיכון הרלוונטית. בהיעדר היסטוריה פנימית, נקבע האומדן לשיעור מימוש בעת כשל עבור החשיפה בגין האשראי החוץ-מאזני, בהתאם לפרקטיקה ולאומדנים המקובלים במוסדות פיננסיים בארץ לגבי שיעור המימוש לאשראי הצפוי של סיכון האשראי החוץ-מאזני, בהינתן כשל של הלווה.

השפעת גידול של 1% בכל אחד מהפרמטרים המקרו-כלכליים העיקריים שהמודל רגיש אליהם: שיעור האבטלה ושיעור ריבית בנק ישראל, יביא לגידול הפרשה בסך של כ-0.3 מיליון ש"ח וכ-1 מיליון ש"ח, בהתאמה. בגין חובות בארגון מחדש, הבנק מבצע הפרשה פרטנית בהתאם לנדרש תוך שימוש באומדנים להערכת סיכויי פירעון החוב.

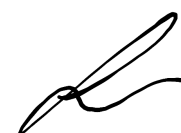
לפרטים נוספים בדבר מדיניות חשבונאית ואומדנים קריטיים, ראו ביאור 1 בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2025.

4.2. בקורות ונהלים

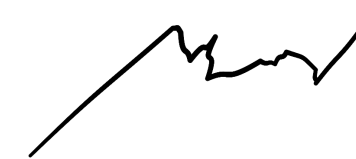
הבנק פטור מיישום תהליכי SOX בשנת 2025, עם זאת, הבנק יישם בדוח השנתי בקורות על הגילוי על פי סעיף 302 לחוק Sarbanes-Oxley. לצורך בקרה פנימית על הדיווח הכספי, נידונים הנושאים העקרוניים הנוגעים לגילוי הניתן בדוחות הכספיים במסגרת ישיבת הנהלה ייעודית ובוועדת הביקורת. הנושאים המוצגים כוללים גם את התייחסותו המקצועית של רואה החשבון המבקר. נושאים עקרוניים אלו כוללים נושאים שלהם השפעה ניכרת על הדוחות הכספיים, נושאים בעלי עניין לציבור, נושאים החייבים להיות מדווחים לציבור, שינויים מהותיים ביישום מדיניות חשבונאית, בקשות או דרישות של רשויות פיקוח, ונושאים שיש עליהם חילוקי דעות בין הנהלת הבנק לבין רואי החשבון המבקרים.

שינויים בבקרה הפנימית

במהלך שנת 2025 חיזק הבנק את מנגנוני הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי כחלק מהיערכותו ליישום מלא של תהליכי ה-SOX. הבנק סבור שחיזוק סביבת הבקרה כאמור יקטין את הסיכוי לטעות מהותית בדיווחים הכספיים.



אייל גפני
המנהל הכללי



שוקי אורן
יו"ר הדירקטוריון

דוח הדירקטוריון והנהלה על אחריותם לדוח השנתי

הדוח השנתי הוכן על ידי הנהלת הבנק, והיא האחראית לנאותות הדוח. דוח זה כולל דוחות כספיים, הערוכים בהתאם לעקרונות חשבונאיים מקובלים ולכללי הדיווח שנקבעו בהוראות המפקח על הבנקים ובהנחיותיו, מידע נוסף הערוך בהתאמה להם, וכן מידע אחר. עריכת דוחות כספיים תקופתיים מחייבת גם עריכת אומדנים לצורך קביעתם של סכומים וסעיפים מסוימים בדוחות. אומדנים אלה נערכו על ידי הנהלה בהתאם למיטב שיקול דעתה.

כדי להבטיח את נאותות הדיווח הכספי של הבנק, מקיימת הנהלת הבנק מערכת מקיפה של בקרה פנימית, שמטרתה להבטיח כי כל העסקאות בבנק נערכות על פי הרשאות נאותות, וכי נכסי הבנק מוגנים, שלמותם מובטחת, וכי הרשומות החשבונאיות מהוות בסיס מהימן לעריכת הדוחות הכספיים. מערכת הבקרה הפנימית מוגבלת מטבעה, בכך שאין היא מעניקה ביטחון מוחלט אלא ביטחון סביר בלבד לגבי יכולתה לגלות ולמנוע טעויות ופעולות חריגות. העיקרון של הביטחון הסביר מבוסס על ההכרה כי ההחלטה לגבי כמות המשאבים שתושקע בהפעלתם של אמצעי הבקרה, חייבת מטבע הדברים לקחת בחשבון את התועלת שתצמח מהפעלתם של אמצעים אלה.

דירקטוריון הבנק, שהינו אחראי לעריכת הדוחות הכספיים ולאישורם בהתאם לסעיף 92 לחוק החברות, קובע את המדיניות החשבונאית ומפקח על יישומה, וכן קובע את מבנה מערכת הבקרה הפנימית ומפקח על תפקודה. המנהל הכללי אחראי לניהול השוטף של ענייני הבנק במסגרת המדיניות שקבע הדירקטוריון ובכפוף להנחיותיו. הנהלת הבנק פועלת לפי המדיניות שנקבעה על ידי הדירקטוריון. הדירקטוריון, באמצעות ועדותיו, מקיים מפגשים שוטפים עם הנהלת הבנק וכן עם המבקר הפנימי ועם רואי החשבון המבקרים של הבנק, במטרה לסקר את היקף עבודתם ואת תוצאותיה.

קסלמן וקסלמן PWC ישראל, רואי החשבון המבקרים של הבנק, ערכו ביקורת של הדוחות הכספיים השנתיים של הבנק בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), ותקני ביקורת מסוימים שפורסמו על ידי לשכת רואי החשבון בארה"ב, ואשר יישומם מחויב על פי ההנחיות של המפקח על הבנקים.

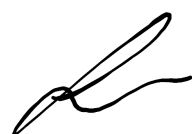
מטרת הביקורת היא לאפשר לרואי החשבון המבקרים לחוות את דעתם באיזו מידה משקפים דוחות אלה, בהתאם לעקרונות חשבונאיים מקובלים וכללי הדיווח שנקבעו בהוראות המפקח על הבנקים ובהנחיותיו, את מצבו הכספי של הבנק, את תוצאות פעולותיו, את השינויים בהונו העצמי ואת תזרימי המזומנים. בהתאם לסעיף 170 לחוק החברות, רואי החשבון המבקרים אחראים כלפי הבנק ובעלי מניותיו לאמור בחוות דעתם לגבי הדוחות הכספיים. חוות הדעת של רואי החשבון המבקרים מצורפת לדוחות הכספיים השנתיים.

כמו כן, המידע בדוח הדירקטוריון והנהלה (להלן "המידע הנלווה") נמסר לעיונם של רואי החשבון המבקרים על מנת שיוכלו להודיע אם קיימת אי-התאמה מהותית בין המידע בדוחות הכספיים לבין

המידע הנלווה, או אם המידע הנלווה כולל מידע שבאופן מהותי אינו תואם ראיות או מידע אחר שהגיעו לידיעת רואי החשבון המבקרים במהלך הביקורת. לא נתקבלה הודעה כאמור מרואי החשבון המבקרים. רואי החשבון המבקרים לא נקטו לצורך זה נוהלי ביקורת נוספים על אלה שהיו חייבים לנקוט לצורך ביקורת הדוחות הכספיים.



מאור אלחדד
סמנכ"ל הכספים, חשבונאי ראשי



אייל גפני
המנהל הכללי



שוקי אורן
יו"ר הדירקטוריון

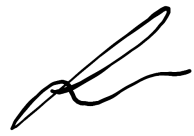
תאריך אישור הדוח לפרסום: 26 במרץ, 2026

הצהרה (Certification)

אני, אייל גפני, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של וואן זירו הבנק הדיגיטלי בע"מ (להלן: "הבנק") לשנת 2025 (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 שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוח של הבנק. וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו על בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק, והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - ג. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע במהלך שנת 2025 שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון, ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, 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 לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.



אייל גפני
המנהל הכללי

26 במרץ, 2026

הצהרה (Certification)

אני, מאור אלחדד, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של וואן זירו הבנק הדיגיטלי בע"מ (להלן: "הבנק") לשנת 2025 (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 שבהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוח של הבנק. וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו על בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הבנק, והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - ג. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע במהלך שנת 2025 שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון, ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, 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 לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

מאור אלחדד

מאור אלחדד

סמנכ"ל הכספים, חשבונאי ראשי

26 במרץ, 2026

דוחות כספיים מבוקרים

ליום 31 בדצמבר, 2025

תוכן העניינים

47	דוח רווח והפסד
48	מאזן
49	דוח על השינויים בהון
50	דוח על תזרים המזומנים
51	ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית
56	ביאור 2 – הכנסות והוצאות ריבית
57	ביאור 3 – הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
58	ביאור 4 – עמלות
58	ביאור 5 – משכורות והוצאות נלוות
59	ביאור 6 – הוצאות אחרות
60	ביאור 7 – מיסים על הכנסה
61	ביאור 8 – מזומנים ופיקדונות בבנקים
62	ביאור 9 – סיכון אשראי, אשראי לציבור וההפרשה להפסדי אשראי
76	ביאור 10 – בניינים וציוד
78	ביאור 11 – נכסים אחרים
79	ביאור 12 – פיקדונות הציבור
80	ביאור 13 – התחייבויות אחרות
81	ביאור 14 – זכויות עובדים
82	ביאור 15 – עסקאות תשלום מבוסס מניות
84	ביאור 16 – הון עצמי, הלימות הון, מינוף ונזילות
88	ביאור 17 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
91	ביאור 18 – שעבודים, תנאים מגבילים וביטחונות
92	ביאור 19 – פעילות במכשירים נגזרים: היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון
94	ביאור 20 – תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי
96	ביאור 21 – נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה
98	ביאור 22 – בעלי עניין וצדדים קשורים
98	ביאור 23 – אירועים לאחר תאריך המאזן



לכבוד:

**בעלי המניות של
וואן זירו הבנק הדיגיטלי בע"מ
א.ג.נ,
הנדון: דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של וואן זירו הבנק הדיגיטלי בע"מ**

חוות הדעת

ביקרנו את הדוחות הכספיים של וואן זירו הבנק הדיגיטלי בע"מ (להלן: "הבנק") הכוללים את המאזן ליום 31 בדצמבר, 2025, ואת הדוחות על רווח והפסד, על השינויים בהון ועל תזרימי המזומנים לשנה שהסתיימה באותו תאריך ואת הביאורים לדוחות הכספיים, לרבות עיקרי המדיניות החשבונאית. לדעתנו, הדוחות הכספיים המצורפים משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של הבנק ליום 31 בדצמבר, 2025 ואת התוצאות הכספיות ותזרימי המזומנים שלה לשנה שהסתיימה באותו תאריך בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו (להלן: "ההוראות"). כאמור בביאור 1 לדוחות הכספיים, ההוראות מתבססות, בעיקרן, על כללי חשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP).

בסיס לחוות הדעת

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973 ותקני ביקורת מסוימים שיישומם בביקורת של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים. חובותינו על פי תקנים אלו מתוארות בפיסקת חובות רואה החשבון המבקר לביקורת של הדוחות הכספיים בדוח זה. אנו בלתי תלויים בבנק בהתאם להוראות הדין החלות בישראל בעניין אי תלות ומניעת ניגוד עניינים של רואה החשבון המבקר בישראל. כמו כן, קיימנו את חובות האתיקה האחרות שלנו בהתאם לחוק רואי חשבון, ה'תשט"ו-1955, ותקנות מכוחו. אנו סבורים שראיות הביקורת אשר הושגו הן נאותות ומספיקות על מנת להוות בסיס לחוות דעתנו.

ענייני מפתח בביקורת

ענייני מפתח בביקורת המפורטים להלן הם העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, לדירקטוריון הבנק ואשר, לפי שיקול דעתנו המקצועי, היו משמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת. עניינים אלה כוללים, בין היתר, כל עניין אשר: (1) מתייחס, או עשוי להתייחס, לסעיפים או לגילויים מהותיים בדוחות הכספיים וכן (2) שיקול דעתנו לגביו היה מאתגר, סובייקטיבי או מורכב במיוחד. לעניינים אלה ניתן מענה במסגרת ביקורתנו וגיבוש חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם. התקשור של עניינים אלה להלן, אינו משנה את חוות דעתנו על הדוחות הכספיים בכללותם ואין אנו נותנים באמצעותנו חוות דעת נפרדת על עניינים אלה או על הסעיפים או הגילויים שאליהם הם מתייחסים.

עלויות תוכנה לשימוש עצמי

כמפורט בביאורים ג' (5) ו-10 לדוחות הכספיים, במסגרת סעיף בניינים וציוד, לבנק נכסי עלויות תוכנה בשימוש עצמי בסכום של 136,704 אלפי ש"ח נטו ליום 31 בדצמבר, 2025. הבנק מהוון עלויות הקשורות לפיתוח עצמי רק לאחר ששלב המחקר הסתיים, כאשר קיימים המשאבים לפיתוח וכן צפוי כי הפיתוח יושלם. הבנק אומד את העלויות אותן יש להוון (בין אם מדובר בעלויות הקשורות לעובדי הבנק או עלויות אחרות) וכן בוחן את המועד בו הנכס מוכן לשימוש, שיעור הפחת וכן את הצורך בירידת ערך כאשר מתרחשים אירועים או מתקיימים שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהעלות המופחתת אינה בת השבה.

השיקולים העיקריים לקביעתנו כי ביצוע הליכים הנוגעים לנכסי עלויות תוכנה בפיתוח עצמי הוא עניין מפתח בביקורת, נובע משיקול הדעת המשמעותי של ההנהלה בקביעת אומדנים שונים ובמדידה העוקבת שלהם, בין היתר, המועד בו הנכס מוכן לשימוש, שיעור הפחת ובחינת הצורך בירידת ערך.

הביקורת של נכסי עלויות תוכנה בשימוש עצמי כרוכה בביצוע נהלים והערכת ראיות ביקורת בקשר לגיבוש חוות דעתנו הכוללת על הדוחות הכספיים.

נהלי בביקורת שבוצעו כמענה לעניין המפתח בביקורת

להלן הנהלים העיקריים שביצענו בקשר לעניין מפתח זה במסגרת ביקורתנו:

- בדיקת תהליך ההנהלה לזיהוי העלויות הניתנות להיוון.
- בדיקה של מדגם עלויות שהווננו ובדיקתם מול מסמכים מבססים.
- בחינה של הערכת ההנהלה בקשר לעיתוי המוכנות של הנכס לשימוש ומועד תחילת הפחתתו.
- בחינת שיעור הפחת שנקבע לכל נכס.
- בדיקת תהליך ההנהלה לבחינת ירידת ערך של הנכסים השונים הכוללים בין היתר שיחות עם ההנהלה וסמנכ"ל הטכנולוגיות של הבנק.
- בחינת סבירות חישובי ואומדני ההנהלה בבחינת הסכום בר ההשבה של הנכס.

חובות של הדירקטוריון וההנהלה לדוחות הכספיים

הדירקטוריון וההנהלה אחראים להכנה ולהצגה נאותה של הדוחות הכספיים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים המאמצות, בעיקרן, את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP) ולבקרה הפנימית הנחוצה בהתאם לקביעת הדירקטוריון וההנהלה על מנת לאפשר הכנת דוחות כספיים ללא הצגה מוטעית מהותית, בין שמקורה בתרמית או בטעות.

בהכנת הדוחות הכספיים, הדירקטוריון וההנהלה אחראים להעריך את יכולת הבנק להמשיך ולפעול כעסק חי, לתת גילוי, ככל שנדרש, לעניינים הקשורים לעסק חי וליישם בסיס חשבונאי של עסק חי, אלא אם הדירקטוריון וההנהלה מתכוונים לפרק או להפסיק את פעילות הבנק, או שאין להם חלופה מציאותית אחרת מלבד זאת.

חובות רואה החשבון המבקר לביקורת של הדוחות הכספיים

המטרות שלנו הן להשיג מידה סבירה של ביטחון כי הדוחות הכספיים בכללותם אינם כוללים הצגה מוטעית מהותית, בין שמקורה בתרמית או בטעות, ולתת דוח רואה החשבון המבקר הכולל את חוות דעתנו. מידה סבירה של ביטחון היא רמה גבוהה של ביטחון, אך היא אינה מהווה ערובה לכך שביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל תגלה תמיד הצגה מוטעית מהותית כאשר היא קיימת. הצגות מוטעות יכולות לנבוע מתרמית או מטעות והן נחשבות מהותיות אם, בנפרד או במצטבר, ניתן לצפות באופן סביר שהן ישפיעו על ההחלטות הכלכליות של משתמשים אשר התקבלו על בסיס דוחות כספיים אלו.

בביקורת המבוצעת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, אנו מפעילים שיקול דעת מקצועי ושומרים על ספקנות מקצועית במהלך הביקורת. בנוסף אנו:

- מזהים ומעריכים את הסיכונים להצגה מוטעית מהותית בדוחות הכספיים, בין שמקורה בתרמית או בטעות, מתכננים ומבצעים נוהלי ביקורת במענה לאותם סיכונים, ומשיגים ראיות ביקורת נאותות ומספיקות על מנת לבסס חוות דעתנו. הסיכון של אי גילוי הצגה מוטעית מהותית הנובעת מתרמית גבוה יותר מהסיכון של אי גילוי הצגה מוטעית מהותית הנובעת מטעות, שכן תרמית עלולה להיות כרוכה בקנוניה, זיוף, השמטות מכוונות, מצג שווא בזדון או עקיפה של בקרה פנימית.

- משיגים הבנה של הבקרה הפנימית הרלוונטית לביקורת על מנת לתכנן נוהלי ביקורת מתאימים בנסיבות העניין, אך לא לצורך מתן חוות דעת על אפקטיביות הבקרה הפנימית של הבנק.
- מעריכים את נאותות המדיניות החשבונאית שיושמה ואת סבירותם של האומדנים החשבונאיים והגילויים הקשורים אשר נעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה.

- מגיעים למסקנה בקשר לנאותות קביעת הדירקטוריון וההנהלה בדבר קיומה של הנחת העסק החי, וכן, בהתבסס על ראיות הביקורת אשר השגנו, האם קיימת אי ודאות מהותית הקשורה לאירועים או מצבים העלולים להטיל ספקות משמעותיים ביכולתו של הבנק להמשיך כעסק חי. אם

הגענו למסקנה כי קיימת אי ודאות מהותית, נדרש מאיתנו להפנות את תשומת הלב בדוח רואה החשבון המבקר שלנו לגילויים הקשורים בדוחות הכספיים או, אם גילויים אלו אינם מספקים, לכלול שינוי מהנוסח האחד בחוות דעתנו. מסקנותינו מבוססות על ראיות ביקורת אשר הושגו עד למועד דוח רואה החשבון המבקר שלנו. יחד עם זאת, אירועים או מצבים עתידיים עלולים לגרום לבנק שלא להמשיך לפעול כעסק חי.

- מעריכים את ההצגה בכללותה, המבנה והתוכן של הדוחות הכספיים, לרבות הגילויים, והאם הדוחות הכספיים משקפים את העסקאות והאירועים העומדים בבסיסם באופן המשיג הצגה נאותה.

אנו מתקשרים עם הדירקטוריון וההנהלה, בין היתר, את ההיקף ועיתוי הביקורת המתוכננים וממצאי ביקורת משמעותיים, לרבות ליקויים משמעותיים בבקרה פנימית שרואה החשבון המבקר מזהה במהלך הביקורת.

מתוך העניינים אשר תוקשרו, או שנדרש היה לתקשרם, עם הדירקטוריון וההנהלה, קבענו את העניינים המשמעותיים ביותר בביקורת הדוחות הכספיים לתקופה השוטפת ולכן הם ענייני המפתח בביקורת. אנו מתארים עניינים אלו בדוח רואה החשבון המבקר שלנו, אלא אם הוראות חוק או רגולציה מונעות גילוי לצדדים חיצוניים לגבי אותו עניין.

תל-אביב,	קסלמן וקסלמן	פירמה חברה
26 במרץ, 2026	רואי חשבון	PricewaterhouseCoopers ב- International Limited

השנה שבה התחיל משרד רואי החשבון קסלמן וקסלמן PwC ישראל להיות רואה החשבון של הבנק הינה 2020.

דוח רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,				ביאור	
2023	2024	2025			
70,523	103,741	139,754	2		באלפי ש"ח
(43,081)	(64,088)	(79,191)	2		הכנסות ריבית
27,442	39,653	60,563			הוצאות ריבית
(18,235)	(18,810)	(8,187)	9		הכנסות ריבית, נטו
9,207	20,843	52,376			הוצאות בגין הפסדי אשראי
הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי					
(1,129)	(78)	159	3		הכנסות שאינן מריבית
15,401	34,200	56,584	4		הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
14,272	34,122	56,743			עמלות
סך כל ההכנסות שאינן מריבית					
(150,518)	(131,730)	(120,081)	5		הוצאות תפעוליות ואחרות
(70,469)	(76,584)	(78,263)			משכורות והוצאות נלוות
(159,949)	(114,505)	(124,688)	6		אחזקה ופחת בניינים וציוד
(380,936)	(322,819)	(323,032)			הוצאות אחרות
סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות					
(357,457)	(267,854)	(213,913)			הפסד לפני מיסים
-	-	-	7		הפרשה למיסים על הרווח
(357,457)	(267,854)	(213,913)			הפסד נקי

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 26 במרץ, 2026

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מאזן

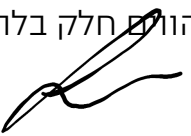
באלפי ש"ח

ליום 31 בדצמבר, 2024	ליום 31 בדצמבר, 2025		
			נכסים
2,240,600	3,153,185	8	מזומנים ופיקדונות בבנקים
366,578	444,171	9	אשראי לציבור
(14,606)	(13,737)	9	הפרשה להפסדי אשראי
351,972	430,434		אשראי לציבור, נטו
150,669	152,981	10	בניינים וציוד ⁽¹⁾
8,844	721	19	נכסים בגין מכשירים נגזרים
170,723	142,924	11	נכסים אחרים
2,922,808	3,880,245		סך כל הנכסים
			התחייבויות והון
2,578,139	3,567,677	12	פיקדונות הציבור
-	5,612	19	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
232,171	261,130	13	התחייבויות אחרות ⁽²⁾
2,810,310	3,834,419		סך כל ההתחייבויות
112,498	45,826	16	הון המיוחס לבעלי מניות הבנק
2,922,808	3,880,245		סך כל ההתחייבויות וההון

1. נכסי עלויות תוכנה בשימוש עצמי בסכום של 150,991 ו-146,327 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2025 ו-2024, בהתאמה (בעיקר היוון עלויות בפיתוח עצמי).
2. הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים בסכום של 1,937 ו-2,394 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2025 ו-2024, בהתאמה.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.


מאור אלחדד
סמנכ"ל הכספים, חשבונאי ראשי


אייל גפני
המנהל הכללי


שוקי אורן
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 26 במרץ, 2026

דוח על השינויים בהון

באלפי ש"ח

יתרה ליום 31 בדצמבר,	הון המניות הנפרע	תקבולים על חשבון מניות	קרנות הון		סך הכל הון	גירעונות שנצברו	סך הכל
			מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	מפרמיה			
2022	1,016	-	576,205	12,847	590,068	(445,947)	144,121
הנפקת מניות רגילות	199	-	214,593	(498)	214,294	-	214,294
גיוס הון באמצעות הסכם SAFE	-	80,708	-	-	80,708	-	80,708
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	-	-	-	9,803	9,803	-	9,803
הפסד לשנה	-	-	-	-	-	(357,457)	(357,457)
2023	1,215	80,708	790,798	22,152	894,873	(803,404)	91,469
הנפקת מניות רגילות	8	-	4,274	(2,206)	2,076	-	2,076
גיוס הון באמצעות הסכם SAFE	-	277,298	-	-	277,298	-	277,298
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	-	-	-	9,509	9,509	-	9,509
הפסד לשנה	-	-	-	-	-	(267,854)	(267,854)
2024	1,223	358,006	795,072	29,455	1,183,756	(1,071,258)	112,498
הנפקת מניות רגילות	17	-	14,895	(14,247)	665	-	665
גיוס הון באמצעות הסכם SAFE	-	134,965	-	-	134,965	-	134,965
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	-	-	-	11,611	11,611	-	11,611
הפסד לשנה	-	-	-	-	-	(213,913)	(213,913)
2025	1,240	492,971	809,967	26,819	1,330,997	(1,285,171)	45,826

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על תזרים המזומנים

באלפי ש"ח	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2025	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת	(213,913)	(267,854)	(357,457)
הפסד לתקופה			
התאמות הדרושות כדי להציג את תזרים המזומנים מפעילות שוטפת			
פחת והפחתות על בניינים וציוד	50,642	41,408	30,618
ירידת ערך תוכנות	-	-	999
הוצאות בגין הפסדי אשראי	8,187	18,810	18,235
הוצאות הנובעות מעסקאות תשלום מבוסס מניות	10,194	9,509	9,803
פעילות במכשירים נגזרים המוצגת במסגרת פעילות המימון	927	-	2,832
שינוי נטו בנכסים שוטפים:			
נכסים בגין מכשירים נגזרים	8,332	(8,802)	(42)
נכסים אחרים	27,799	(25,118)	(24,525)
שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:			
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	4,693	(1,123)	1,123
התחייבויות אחרות	27,639	(11,895)	33,079
מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת	(75,500)	(245,065)	(285,335)
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה			
שינוי נטו באשראי לציבור	(86,649)	(125,825)	(187,531)
רכישת בניינים וציוד (ללא נכסי תוכנה)	(866)	(698)	(13,145)
השקעה בנכסי תוכנה	(50,768)	(49,922)	(61,450)
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה	(138,283)	(176,445)	(262,126)
תזרימי מזומנים מפעילות מימון			
שינוי בפיקדונות הציבור, נטו	989,538	743,348	927,667
נכסים בגין מכשירים נגזרים	(217)	-	(2,832)
גיוס הון באמצעות הסכם SAFE	134,965	277,298	80,708
תמורה מהנפקת הון מניות ותקבולים ע"ח מניות	2,082	2,076	214,294
מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון	1,126,368	1,022,722	1,219,837
עלייה במזומנים ושווי מזומנים	912,585	601,212	672,376
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה	2,240,600	1,639,388	967,012
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה	3,153,185	2,240,600	1,639,388
פעולות השקעה ומימון שלא במזומן בתקופת הדוח			
נכס זכות שימוש והתחייבויות חכירה שהוכרו בגין חכירות תפעוליות חדשות	-	-	85,478
בגין רכישת בניינים וציוד (ללא נכסי תוכנה)	486	(2,246)	(2,039)
בגין השקעה בנכסי תוכנה	834	120	(5,982)

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית

כללי

וואן זירו הבנק הדיגיטלי בע"מ (להלן: "הבנק" או "וואן זירו") הוקם בשנת 2019, ונמצא בשליטת פרופסור אמנון שעשוע באמצעות חברת פינ-דיגיט בע"מ ("בעל השליטה").

במהלך שנת 2020, השלים הבנק את ההיערכות התפעולית, הניהולית והרגולטורית לקראת התחלת העיסוק בפעילות בנקאית. החל מחודש מרץ 2021, פעל הבנק תחת רישיון מוגבל (בהתאם לנוהל בנקאי תקין 480 – תחת הגדרת "תאגיד בנקאי בהקמה") במסגרת פיילוט מצומצם של לקוחות.

ב־9 בינואר 2022, הודיע נגיד בנק ישראל לבנק כי התקיימו לשביעות רצונו התנאים להסרת המגבלות מרישיון הבנק, וכי אלו הוסרו. החל ממועד זה, הבנק הינו "תאגיד בנקאי חדש" כהגדרתו בהוראת נוהל בנקאי תקין 480: "התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין החלות על תאגיד בנקאי חדש". החל מחודש נובמבר 2022 מאפשר הבנק פתיחת חשבון באופן עצמאי.

וואן זירו הוא הגוף הראשון אשר קיבל רישיון בנק מבנק ישראל לאחר למעלה מ-40 שנה.

נכון למועד פרסום הדוחות, הבנק פועל במגזר פעילות יחיד שהוא המגזר הקמעונאי בישראל.

הבנק סיים את שנת 2025 בהפסד של כ-214 מיליון ש"ח. כבנק בתחילת דרכו ובצמיחה מואצת, הבנק צבר הפסדים מתחילת הפעילות והנהלת הבנק צופה כי הבנק יצבור הפסדים נוספים בעתיד הקרוב. במהלך שנת 2025 המשיך הבנק לצמצם את ההפסד הנקי כתוצאה מגידול בהכנסות תוך שמירה על היקף ההוצאות התפעוליות, מגמה אשר צפויה להימשך לתוך שנת 2026. בהתאם לתכנית העסקית ולדרישות הרגולציה תידרש הגדלה בהון העצמי של הבנק, וזאת בעיקר על מנת להרחיב את סל המוצרים ולהעמיק את פעילות האשראי, וכן לטובת השקעה נוספת שתידרש על מנת להגיע לרווחיות תפעולית שתאפשר לבנק לצמוח באופן עצמאי.

כמפורט בביאור 16(א), במהלך שנת 2025 גייס הבנק הון בסך של כ-135 מיליוני ש"ח מבעל השליטה ומבעלי מניות קיימים נוספים של הבנק, ובתחילת שנת 2026 התקשר הבנק בהסכם SAFE 2026 עם בעל השליטה שבמסגרתו התחייב בעל השליטה להזרים לבנק במהלך שנת 2026 סך של 100 מיליון ש"ח (סך של 55 מיליון ש"ח כבר הועבר לבנק במהלך הרבעון הראשון של שנת 2026).

לתאריך אישור הדוחות הכספיים, ובראייה קדימה ל-12 החודשים הקרובים לפחות, הנהלת הבנק והדירקטוריון צופים ברמת ודאות גבוהה כי יעלה בידי הבנק לגייס את האמצעים הנוספים הנדרשים, בין אם ממשקיעים פוטנציאליים או מבעלי מניות קיימים, כדי לתמוך בהמשך מאמצי הפיתוח והצמיחה העסקית על פי התכנית העסקית.

הדוחות הכספיים של הבנק ערוכים בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים והנחיותיו, ובכללן ההקלות לבנקים חדשים. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב (US GAAP).

הדוחות הכספיים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 26 במרץ, 2026.

השלכות מלחמת "חרבות ברזל", מבצע "עם כלביא" ומבצע "שאגת הארי"

ביום 7 באוקטובר 2023, הוכרזה בישראל מלחמה בעקבות מתקפת הטרור של ארגון החמאס, שבה נרצחו ונחטפו מאות רבות של ישראלים. המערכה הביאה לפגיעה משמעותית בענפי המשק, בדגש על ענף הבנייה הסובל ממחסור בכוח אדם וענף תיירות הפנים, וכן בעסקים רבים, בעיקר ביישובי קו העימות שפוננו מבתיהם. בנוסף, בחודש יוני 2025 החל מבצע "עם כלביא", במטרה לבלום את תכנית הגרעין והטילים של איראן. כמו כן, לאחר תאריך המאזן, ב-28 בפברואר 2026, פתחו ישראל וארצות-הברית במתקפה באיראן (מבצע "שאגת הארי"). איראן הגיבה במתקפת טילים נגדית על ישראל ובסיסי צבא ארצות-הברית. נכון לתחילת חודש מרץ הלחימה נמשכת. נכון לסוף שנת 2025 ולתחילת שנת 2026, ההשפעות הישירות של הנ"ל על פעילות הבנק מוערכת כנמוכה.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

- הבנק – וואן זירו הבנק הדיגיטלי בע"מ.
- מטבע הפעילות – המטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית שבה הבנק פועל. בדרך כלל, זהו המטבע של הסביבה שבה הבנק מפיק ומוציא את עיקר המזומנים.
- מטבע ההצגה – המטבע לפיו מוצגים הדוחות הכספיים.
- צדדים קשורים ובעלי עניין – כהגדרתם בסעיף 80 להוראות הדיווח לציבור.
- מדד – מדד המחירים לצרכן בישראל כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
- עלות – עלות בסכום מדווח.
- שווי הוגן – המחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם בהעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפי שוק במועד המדידה.
- כללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב – כללי החשבונאות שבנקים אמריקאים הנסחרים בארה"ב נדרשים ליישם. כללים אלה נקבעים על ידי רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב, רשות ניירות הערך בארה"ב, המוסד לתקינה בחשבונאות כספית בארה"ב וגופים נוספים בארה"ב, ומיושמים בהתאם להיררכיה שנקבעה בתקן חשבונאות אמריקאי מס' 168 (תת-נושא 10-105 בקודיפיקציה), הקודיפיקציה של תקני החשבונאות של המוסד לתקינה בחשבונאות כספית בארה"ב וההיררכיה של כללי החשבונאות המקובלים. בנוסף לכך, בהתאם להנחיות קביעת הפיקוח על הבנקים, למרות ההיררכיה שנקבעה בתקן אמריקאי מס' 168, הובהר כי כל עמדה שנמסרה לציבור על ידי רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב או על ידי צוות רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב לגבי אופן היישום של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב, היא כלל חשבונאות המקובל בבנקים בארה"ב.

ב. בסיס עריכת הדוחות הכספיים:

1) עקרונות הדיווח הכספי

הדוחות הכספיים של הבנק ערוכים בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים והנחיותיו. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב (US GAAP).

2) מטבע פעילות והצגה

הדוחות הכספיים מוצגים באלפי ש"ח, שהינו מטבע הפעילות של הבנק, ומעוגלים לאלף הקרוב, למעט אם צוין אחרת. השקל הינו המטבע המייצג את הסביבה הכלכלית העיקרית שבה פועל הבנק.

3) בסיס המדידה

הדוחות הוכנו על בסיס העלות ההיסטורית, למעט נכסים בגין מכשירים נגזרים שהוצגו בשווי הוגן.

4) שימוש באומדנים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים והנחיותיו, נדרשת הנהלת הבנק להשתמש בשיקול דעת, בהערכות, באומדנים ובהנחות, אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים, נדרשת הנהלת הבנק להניח הנחות באשר לנסיבות ולאירועים הכרוכים באי-ודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת הבנק על עובדות שונות, על גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות, בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

ג. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים:

1) עסקאות במטבע חוץ

במועד ההכרה בעסקה במטבע חוץ, כל נכס, התחייבות, הכנסה, הוצאה, רווח, או הפסד הנובעים מהעסקה, מתורגמים במועד ההכרה לראשונה למטבע הפעילות של הבנק לפי שער החליפין שבתוקף במועד העסקה. בכל מועד דיווח, נכסים והתחייבויות הנקובים במטבע חוץ במועד הדיווח, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שערי חליפין יציגים אשר פורסמו על ידי בנק ישראל, לתאריך המאזן. רווחים או הפסדים מתרגום עסקאות במטבע חוץ, והנובעים מהתנודתיות של המטבעות בין מועדי העסקאות לבין מועד הסילוק/מועד המאזן, מוכרים בדוח רווח או הפסד כרווחים או הפסדים מהפרשי שער (הכנסות מימון שאינן מריבית).

2) בסיס ההכרה בהכנסות ובהוצאות

הכנסות והוצאות ריבית נכללות על בסיס צבירה, למעט:

א. ריבית שנצברה על חובות בעייתיים שסווגו כחובות לא צוברים, מוכרת כהכנסה על בסיס מזומן כאשר לא קיים ספק לגבי גביית היתרה הרשומה הנותרת של חוב לא צובר. במצבים אלה, הסכום שנגבה על חשבון הריבית שיוכר כהכנסת ריבית, מוגבל לסכום שהיה נצבר בתקופת הדיווח על היתרה הרשומה הנותרת של החוב לפי שיעור הריבית החוזי. הכנסות ריבית על בסיס מזומן מסווגות בדוח רווח והפסד כהכנסות ריבית בסעיף הרלוונטי. כאשר קיים ספק לגבי גביית היתרה הרשומה הנותרת, כל התשלומים שנגבו משמשים להקטנת קרן ההלוואה עד להסרת הספק.

ב. במקרים של מימון מחדש או ארגון מחדש של חובות שאינם בעייתיים, נבחן האם השינוי בתנאי ההלוואה הינו מהותי או לא. במקרים שהשינוי הינו מהותי (אינו מינורי), כל העמלות שטרם הופחתו, וכן עמלת פירעון מוקדם שנגבו מהלקוח בגין שינוי בתנאי האשראי, מוכרות ברווח והפסד. אחרת, העמלות הנ"ל נכללות כחלק מההשקעה נטו בהלוואה החדשה, ומוכרות כהתאמת תשואה כאמור לעיל. לעניין זה, הבנק מניח כי השינויים בתנאי החוב אינם מהותיים (הינם מינוריים).

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. הכנסות מעמלות בגין מתן שירותים (כגון: מפעילות בניירות ערך מכרטיסי אשראי, טיפול באשראי, הפרשי המרה, פעילות סחר חוץ ודמי מנוי) מוכרות ברווח והפסד בתקופה אשר לבנק נצמחת זכאות לקבלתן.

(3) עלות הרכשת לקוח

הבנק נושא בעלויות תוספתיות עבור השגת לקוחות חדשים (למשל עמלות מוכרנים המותנות בביצוע עסקת מכירה מחייבת). בהתאם לתקן חשבונאי ASC 340-40, עלויות אשר התהוו על מנת להשיג את הלקוח, שלא היו מתהוות אם החוזה לא היה מושג ושהבנק מצפה להשיבן, מוכרות כנכס ומופחתות על פני תקופה שנקבעת כקצר מבין אורך חיי הלקוח ואורך חיי הטכנולוגיה שהבנק מפתח. נכון לשנת 2025, תקופה זו נקבעה להיות חמש שנים.

(4) חובות לא צוברים, סיכון אשראי, הפרשה להפסדי אשראי ומחיקות חשבונאיות

א. זיהוי וסיווג חובות לא צוברים

הבנק קבע נהלים לזיהוי אשראי בעייתי ולסיווג חובות כלא צוברים. בהתאם לנהלים אלו, הבנק יסווג את כל החובות הבעייתיים שלו ואת פריטי האשראי החוץ-מאזני בסיווגים: השגחה מיוחדת, נחות, או חוב שאינו צובר. חוב מסווג כחוב שאינו צובר כאשר צפוי, בהתבסס על מידע ואירועים עדכניים, שהבנק לא יוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לו לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב. כמו כן, כל חוב שתנאיו שונו במסגרת שינוי בתנאי חוב ללווים בקשיים פיננסיים (ארגון מחדש של חוב בעייתי) יסווג כחוב שאינו צובר.

ב. הפרשה להפסדי אשראי

הבנק מיישם את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית בנושא מדידת הפסדי אשראי הנובעים ממכשירים פיננסיים, כמפורט בנושא 326 בקודיפיקציה (ASC 326) – מכשירים פיננסיים – הפסדי אשראי.

הבנק קבע נהלים לסיווג אשראי ולמדידת ההפרשה להפסדי אשראי, כדי לקיים הפרשה ברמה מתאימה לכיסוי הפסדי אשראי צפויים בהתייחס לתיק האשראי שלו. נהלים אלו כוללים התייחסות גם להפרשה הנדרשת לכיסוי הפסדי אשראי צפויים הקשורים למכשירי אשראי חוץ-מאזניים (כולל מסגרות אשראי שלא נוצלו וערבויות) כחשבון התחייבותי נפרד.

לאור אופי האשראי בבנק, המורכב מחובות קטנים בעלי מאפייני סיכון דומים, מחושבת ההפרשה להפסדי אשראי בבנק על בסיס חלוקת תיק האשראי לקבוצות החולקות מאפייני סיכון דומים. ההפרשה להפסדי אשראי מורכבת הן מנדבך כמותי והן מנדבך איכותי, כדלקמן: לצורך החישוב השתמש הבנק בגישת ההפסד הצפוי (EL). בגישה זו נקבעו הפרמטרים הנדרשים לחישוב (PD, LGD, EAD) עבור קבוצות בעלי סיכון ומאפיינים דומים. בנוסף, ברמת הלווה הבודד

נקבע משך חיי האשראי בהתאם למוצר ולחשיפה, כך שההפרשה להפסדי אשראי מבטאת את ההפסד הצפוי לאורך חיי האשראי, תוך שימוש משמעותי במידע והנחות צופות פני עתיד שמשקף תחזיות סבירות ונתמכות לגבי אירועים כלכליים עתידיים.

ההפרשה המוערכת על בסיס חלוקת תיק האשראי לקבוצות החולקות מאפייני סיכון דומים עבור מכשירי האשראי החוץ-מאזניים, חושבה גם היא בגישת ההפסד הצפוי ובהתאם לפרמטרים שהוגדרו לקבוצת הסיכון הרלוונטית. בהיעדר היסטוריה פנימית, נקבע האומדן לשיעור מימוש בעת כשל עבור החשיפה בגין האשראי החוץ-מאזני, בהתאם לפרקטיקה ולאומדנים המקובלים במוסדות פיננסיים בארץ לגבי שיעור המימוש לאשראי הצפוי של סיכון האשראי החוץ-מאזני, בהינתן כשל של הלווה.

ג. מחיקות חשבונאיות

הבנק מוחק חשבונאית כל חוב או חלק ממנו שנחשב כאינו בר-גבייה וכבעל ערך נמוך כך שהותרו כנכס אינה מוצדקת, או כאשר החוב הופך לחוב בפיגור של 150 ימים או יותר. יובהר כי מחיקות חשבונאיות אינן כרוכות בווייתור משפטי, והן מקטינות את יתרת החוב המדווחת לצרכים חשבונאיים בלבד, תוך יצירת בסיס עלות חדש לחוב בספרי הבנק. יתרת חוב רשומה בספרים מוגדרת כיתרת החוב לאחר ניכוי מחיקות חשבונאיות, אך לפני ניכוי הפרשה להפסדי אשראי בגין אותו חוב.

(5) בניינים וציוד

א. הכרה ומדידה

פריטי רכוש קבוע נמדדים לפי העלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מצטברים מירידת ערך. העלות כוללת יציאות הניתנות לייחוס במישרין לרכישת הנכס. עלות נכסים שהוקמו באופן עצמי כוללת את עלות שכר העבודה הישיר, וכן כל עלות נוספת שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לכך שיוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה.

עלות תוכנה שנרכשה, המהווה חלק בלתי נפרד מתפעול הציוד הקשור, מוכרת כחלק מעלות ציוד זה. כמו כן, בהתאם להוראות הדיווח לציבור, מסווג הבנק בסעיף בניינים וציוד את העלויות בגין נכסי תוכנה שנרכשו, או עלויות שהונו כנכס בגין תוכנות שפותחו באופן פנימי לשימוש עצמי (ראו סעיף 6 להלן).

רווח או הפסד מגריעת פריט רכוש קבוע נקבעים לפי השוואת התמורה מגריעת הנכס לערכו בספרים ומוכרים נטו, בסעיף "הכנסות אחרות" בדוח רווח והפסד.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. פחת

פחת נזקף לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי של כל חלק מפריטי הרכוש הקבוע, מכיוון ששיטה זו משקפת את תבנית הצריכה החזויה של ההטבות הכלכליות העתידיות הגלומות בנכס בצורה הטובה ביותר. שיפורים במושכר מופחתים לאורך התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה ואורך החיים השימושיים.

נכס מופחת כאשר הוא זמין לשימוש, דהיינו כאשר הגיע למיקום ולמצב הדרושים על מנת שיוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה.

הרכוש הקבוע הקיים בבנק הינו ריהוט, תוכנות, מחשבים וציוד היקפי, אשר אורך החיים השימושיים לתקופה השוטפת ולתקופת ההשוואה הינו שלוש עד עשר שנים.

האומדנים בנושא שיטת הפחת, אורך החיים השימושיים וערך השייר נבחנים מחדש כאשר אירועים או שינויים בנסיבות מצביעים על כך שהאומדנים הנוכחיים אינם נאותים עוד, ומותאמים בעת הצורך.

ג. ירידת ערך

הבנק בוחן נכס (או קבוצת נכסים) לא שוטפים לצורך ירידת ערך, כאשר מתרחשים אירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהעלות המופחתת עשויה להיות לא בת-השבה.

למטרת בחינה ומדידה של ירידת ערך, הבנק מקבץ נכס (או קבוצת נכסים) ביחד עם נכסים והתחייבות אחרות לרמה הנמוכה ביותר המפיקה תזרימי מזומנים שאינם תלויים בתזרימי המזומנים של קבוצות אחרות של נכסים והתחייבויות. הערך בספרים אינו בר-השבה אם הוא עולה על סך תזרימי המזומנים הלא מהווים הצפויים לנבוע מהשימוש בנכס ומימוש. הפסדים מירידת ערך שיוכרו, ייזקפו לנכס (או לקבוצת נכסים) שבתחולת הוראות תקן חשבונאות ASC 360 בקודיפיקציה בלבד.

ההפסדים מירידת הערך הם בגובה ההפרש שבין הערך בספרים של הנכס הלא שוטף (או קבוצת נכסים) לבין שווי ההוגן, ונזקפים לדוח רווח והפסד.

כאשר מוכר הפסד מירידת ערך, הערך בספרים המתואם של הנכס הלא שוטף (או קבוצת נכסים) מהווה בסיס עלות חדש. הפסדים אלו אינם מבוטלים בתקופות עוקבות, גם אם מתרחשת עליית ערך.

6 (עלות תוכנה לשימוש עצמי)

א. הכרה ומדידה

הבנק מהווה עלויות הקשורות לפיתוח תוכנה לשימוש עצמי רק כאשר השלב הראשוני (Preliminary Project Stage – שלב המחקר טרם התחלת האפיון והפיתוח) בפרויקט הושלם, ההנהלה אישרה והתחייבה לממן, באופן ישיר או עקיף, פרויקט לפיתוח תוכנה, וכן צפוי כי הפיתוח יושלם (תנאים מצטברים).

הבנק מהווה את העלויות הבאות: תוכנות שנרכשו, עלויות ישירות של שירותים שנצרכו, עלויות שכר עבודה לעובדים הקשורים באופן ישיר לפעילות פיתוח או השגת התוכנה. עלויות אחרות בגין פעילויות פיתוח נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן. נכסים אלו מוצגים במאזן במסגרת סעיף "בניינים וציוד" תחת קבוצת "תוכנה".

ב. פחת

נכסים בלתי מוחשיים אשר נוצרו מפרויקט תוכנה, מופחתים לרווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אורך החיים השימושי של התוכנה, החל מהמועד שבו התוכנה מוכנה לשימושה המיועד. בהקשר זה, התוכנה מוכנה לשימושה המיועד כאשר כל הבדיקות המהותיות הושלמו. נכסי תוכנה מופחתים לתקופות של חמש שנים, בהתאם לאורך החיים השימושי של התוכנה.

ג. ירידת ערך

הבנק בוחן נכסים בלתי מוחשיים אשר נותרו מפרויקט תוכנה לצורך ירידת ערך, כאשר מתרחשים אירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהעלות המופחתת עשויה להיות לא בת-השבה. הפסדים מירידת ערך מוכרים רק אם הערך בספרים של הנכס הבלתי מוחשי אינו בר-השבה ועולה על שווי ההוגן. הערך בספרים אינו בר-השבה אם הוא עולה על סך תזרימי המזומנים בערכים לא מהווים הצפויים לנבוע מהשימוש בנכס וממימוש הסופי.

ההפסדים מירידת הערך הינם בגובה ההפרש שבין הערך בספרים של הנכס הבלתי מוחשי לבין שווי ההוגן, ונזקפים לדוח רווח והפסד. כאשר מוכר הפסד מירידת ערך, הערך בספרים המתואם של הנכס הבלתי מוחשי הינו בסיס עלות חדש. הפסדים אלו אינם מבוטלים בתקופות עוקבות, גם אם מתרחשת עליית ערך.

דוגמאות לאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על ירידת ערך של עלויות פיתוח עצמי של תוכנות מחשב:

- לא צפוי כי התוכנה תספק שירותים פוטנציאליים משמעותיים.
- חל שינוי מהותי באופן או בהיקף השימוש בתוכנה או בשימוש הצפוי בתוכנה.
- בוצע או יבוצע בעתיד שינוי מהותי בתוכנה.
- העלויות לפיתוח או להסבת התוכנה המיועדת לשימוש עצמי, חורגות משמעותית מהסכומים שנצפו מראש.

כאשר לא צפוי יותר שפיתוח התוכנה יושלם, הבנק מעדכן את הערך בספרים של התוכנה כך שגובהו יהיה לפי הנמוך מבין ערכו בספרים לשווי ההוגן בניכוי עלויות מכירה. היוון עלויות תוכנה מהווה אומדן חשבונאי קריטי.

7 (חכירות)

חוזים המקנים לבנק שליטה בשימוש בנכס במסגרת חכירה במשך תקופת זמן עבור תמורה, מטופלים כחכירות. בעת ההכרה לראשונה, מוכרת התחייבות (בסעיף התחייבות אחרות) בסכום השווה לערך הנוכחי של דמי החכירה העתידיים במהלך תקופת החכירה (תשלומים אלו אינם כוללים תשלומי חכירה משתנים), ובמקביל מוכר נכס זכות שימוש (מוצג בסעיף נכסים אחרים) בגובה ההתחייבות בגין חכירה מותאם בגין תשלומי חכירה ששולמו מראש.

תקופת החכירה נקבעת כתקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, ביחד עם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך או לבטל את החכירה אם יש ודאות סבירה שהחוכר יממש או לא יממש את האופציה, בהתאמה, וביחד עם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך או לא לבטל את החכירה כאשר זכות המימוש נשלטת על ידי המחכיר.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

האופציות אשר צפוי להבשיל, בהתאם לתנאי הביצוע שנקבעו בהסכמי ההענקה, כאשר תנאי ההענקה כוללים הבשלה במנות, ובנוסף תנאי ביצוע ההוצאות מוכרים לפי השיטה המואצת (Acceleration method) ולא לפי שיטת הקו הישר. הוצאות בגין כתבי RSU לדירקטורים מוכרות בהתאם למספר היחידות אשר צפויות להבשיל בהתאם לתנאי הביצוע שנקבעו בהסכמי ההענקה. ההוצאות נכללות במסגרת סעיף הוצאות אחרות מול קרן הון.

(11) הטבות לאחר סיום העסקה – תכנית להפקדה מוגדרת

תכנית להפקדה מוגדרת הינה תכנית לאחר סיום העסקה, שלפיה הבנק משלם תשלומים קבועים לישות נפרדת מבלי שתהיה לו מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים. מחויבויות הבנק להפקיד בתכנית הפקדה מוגדרת, נזקפות כהוצאה לרווח והפסד בתקופות שבמהלכן סיפקו העובדים שירותים קשורים. הפקדותיו השוטפות של הבנק בקרנות פנסיה ופוליסות ביטוח בגין פיצויים, אשר לגביהן חל סעיף 14 לחוק הפיצויים, פוטרות אותו מכל התחייבות נוספת לעובדים בגין הסכומים שהופקדו כאמור לעיל. על כן, הפקדות אלו מהוות תכנית להפקדה מוגדרת ומוכרות כהוצאה בעת ההפקדה לתכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד.

(12) הטבות לעובדים – הפרשה למענקים

הבנק צובר את ההתחייבות לאורך התקופה המזכה בהטבה. כל מרכיבי עלות ההטבה לתקופה נזקפים לרווח והפסד, למעט מרכיבים שהונו לתוכנה.

(13) הלימות הון ומינוף

הבנק פועל תחת הגדרת "תאגיד בנקאי חדש", בהתאם לנוהל בנקאי תקין 480. נכון ליום 31 בדצמבר 2025, הבנק אינו נדרש לעמוד ביחס הלימות הון או יחס מינוף. על הבנק להחזיק הון עצמי, רובד 1 בסכום שלא יפחת מ-50 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים בדבר דרישות ההון והמינוף, ראו ביאור 16 בנושא הלימות הון ומינוף.

(14) שווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים

השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל, נקבע על סמך מחירי שוק מצוטטים בשוק עיקרי. במקרים שבהם מחיר שוק מצוטט אינו זמין, אומדן השווי ההוגן נערך תוך שימוש במודלים אשר לוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הנגזר. שינויים בשווי הוגן בגין מכשירים נגזרים נזקפים לדוח רווח והפסד, בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. הבנק אינו מבצע גידורים חשבונאיים, וכן אין לבנק נגזרים משובצים.

(15) תקבולים על חשבון מניות

תקבולים שהתקבלו בהנפקת מכשיר SAFE למשקיעים מסווגים בהון העצמי של הבנק, שכן המכשיר אינו בקודיפיקציה 480, והוא עומד בכל הכללים המנויים בנושא 815 לסיווג בהון העצמי של הבנק.

לאחר ההכרה לראשונה, התחייבות בגין חכירה תפעולית נמדדת בעלות מופחתת בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית. כמו כן, הבנק בוחן נכס זכות שימוש לצורך ירידת ערך בהתאם להוראות בדבר ירידת ערך בגין בניינים וציוד.

תשלומי החכירה נזקפים לרווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, לאורך תקופת החכירה (בסעיף הוצאות אחזקה ופחת בניינים וציוד).

(8) התחייבויות תלויות

הבנק הינו צד להליכים משפטיים שונים במסגרת עיסוקו במגוון סוגים של שירותים פיננסיים, ובהם תביעות של לקוחות ובקשות לאישור תביעות כתובענות ייצוגיות. הבנק מיישם את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא התחייבויות תלויות המבוססות על הוראות תקן חשבונאות ASC 450. הליכים אלה נבחנים באופן פרטני, בסיוע עורכי הדין החיצוניים המייצגים את הבנק בהליכים אשר נדרשים להעריך את הסיכון להתממשות חשיפה. בהערכת הסיכון ביחס לחשיפות אלה, נסמך הבנק על הערכות של ההנהלה והגורמים המטפלים בחשיפה, תוך הבאה בחשבון של מהותיות וקונקרטיות האיום, הסיכוי להצלחתה של התביעה ותוצאותיה האפשריות. במידה שעל פי הערכת הבנק, המתבססת על חוות דעתם של עורכי הדין החיצוניים המייצגים את הבנק בהליכים, לא ניתן לאמוד סכום של הפסד באופן מהימן, נערך טווח של תרחישים לחשיפה, ואם סכום כלשהו בטווח מהווה לאותו המועד אומדן טוב מן האחרים על אותו טווח, הסכום האמור ייצבר כהפרשה.

(9) מיסים על הכנסה

ההפרשה למיסים על ההכנסה של הבנק, שהוא מוסד כספי לצורכי מס ערך מוסף, כוללת מס רווח המוטל על ההכנסה לפי חוק מס ערך מוסף. מס ערך מוסף המוטל על השכר (להלן – "מס שכר") במוסדות כספיים, נכלל בדוח רווח והפסד בסעיף "משכורות והוצאות נלוות".

א. מיסים שוטפים: מיסים שוטפים הינם סכומי המיסים על ההכנסה ששולמו או שעתידיים להיות משולמים (או מוחזרים) עבור התקופה השוטפת, כפי שנקבע על ידי יישום הוראות דיני המס שנחקקו על הכנסה חייבת במס. המיסים השוטפים כוללים גם את השינויים בתשלומי המס המתייחסים לשנים קודמות.

ב. מיסים נדחים: הבנק אינו מכיר בנכס מס נדחה בגין הפרשים זמניים וכן בגין הפסדים להעברה, מאחר שלא התקיימו התנאים הדרושים בתקן ASC 740 להעמדת מיסים נדחים ובפרט קיומם של הפסדים מצטברים.

(10) תשלום מבוסס מניות

הבנק מכיר בדוחות הכספיים בעסקאות תשלום מבוסס מניות, כולל עסקאות עם עובדים או צדדים אחרים המסולקות במכשירים הוניים.

בעת הענקת כתבי RSU (Restricted Shares Units – יחידות מניה חסומות) ואופציות למניות הבנק לעובדים, הבנק רושם כהוצאות שכר, עם גידול מקביל בהון העצמי, את ההטבה הנוצרת בהתאם לשווי ההוגן של האופציות במועד הענקה, תוך שימוש במודל בלק ושולס (Black-Scholes). הוצאות השכר נפרסות לאורך תקופת ההבשלה של כתבי האופציה בהתבסס על הערכות הבנק בדבר מספר

ביאור 2 – הכנסות והוצאות ריבית

באלפי ש"ח	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2025	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023
א. הכנסות ריבית			
מאשראי לציבור	21,417	17,964	9,918
מפיקדונות בבנקים	1,765	1,391	700
מפיקדונות בבנק ישראל	116,572	84,386	59,905
סך כל הכנסות הריבית	139,754	103,741	70,523
ב. הוצאות ריבית			
על פיקדונות הציבור	(79,191)	(64,088)	(43,075)
על פיקדונות מבנק ישראל	-	-	(6)
סך כל הוצאות הריבית	(79,191)	(64,088)	(43,081)
סך הכנסות ריבית, נטו	60,563	39,653	27,442

ביאור 3 – הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית

באלפי ש"ח	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2025	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023
סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים ⁽¹⁾	(15,998)	(1,825)	(1,857)
הפרשי שער, נטו	16,157	1,747	728
סך כל הכנסות (הוצאות) המימון שאינן מריבית	159	(78)	(1,129)
(1) ראה להלן ביאור 19.			

ביאור 4 – עמלות

באלפי ש"ח	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2025	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023
עמלות ניהול חשבון	16,683	14,532	8,803
עמלות כרטיסי אשראי	10,821	5,593	2,965
פעילות בני"ע	7,050	2,741	508
עמלות הפצת מוצרים פיננסיים	464	316	147
הפרשי המרה	19,052	9,554	2,943
עמלות אחרות	2,514	1,464	35
סך כל העמלות	56,584	34,200	15,401

ביאור 5 – משכורות והוצאות נלוות

באלפי ש"ח	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2025	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023
משכורות	84,143	95,893	107,900
הוצאה הנובעת מעסקאות תשלום מבוסס מניות ⁽¹⁾	10,194	9,274	8,060
הוצאות נלוות אחרות לרבות קרן השתלמות וחופשה	4,959	4,636	6,839
ביטוח לאומי ומס שכר ⁽²⁾	3,910	3,963	10,117
הוצאות בגין פנסיה (לרבות פיצויים ותגמולים) ⁽³⁾ : הפקדה מוגדרת	16,474	16,822	17,359
הטבות אחרות לאחר סיום העסקה	401	1,142	243
סך כל המשכורות וההוצאות הנלוות	120,081	131,730	150,518

(1) כל העסקאות מסולקות במכשירים הוניים. למידע נוסף ראו ביאור 15 בדבר "עסקאות תשלום מבוסס מניות".

(2) בעיקר הוצאות ביטוח לאומי. לעניין מס שכר בשנים 2025, 2024 ו-2023 הבנק שילם מס שכר סך של 25.9 מיליון ש"ח, 24.5 מיליון ש"ח ו-26.9 מיליון ש"ח, בהתאמה. מכיוון שהבנק סיים את השנים הללו בהפסד, סכומים אלו לא נרשמו כהוצאות אלא כמקדמות למס הכנסה שצפוי שיוחזרו במהלך השנים הבאות.

(3) ראו ביאור 14 בדבר "זכויות עובדים".

ביאור 6 – הוצאות אחרות

באלפי ש"ח	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2025	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023
שיווק ופרסום	34,935	26,416	52,751
תקשורת (דואר, טלפון, משלוחים וכו')	1,310	2,302	5,430
מחשב (למעט משכורות, כחת והפחתות)	48,358	49,235	59,067
משרדיות	5,393	2,121	6,506
ביטוח	2,336	2,700	2,341
שירותים מקצועיים	16,500	22,551	22,199
שכר חברי דירקטוריון	1,100	949	1,191
עמלות	11,379	5,919	4,764
אחרות	3,377	2,312	5,700
סך כל ההוצאות האחרות	124,688	114,505	159,949

ביאור 7 – מיסים על הכנסה

א. פרטים בדבר סביבת המס שבה פועל הבנק

המיסים החלים על הרווח של התאגידים הבנקאיים כוללים מס חברות המוטל על פי פקודת מס הכנסה ומס רווח המוטל על פי חוק מס ערך מוסף (ובשנים 2025 ו-2024 מס נוסף על פי חוק תשלום מס מיוחד). להלן שיעורי המס הסטטוטוריים החלים על תאגידים בנקאיים:

- שיעור מס חברות: 23%
- שיעור מס רווח: 18% ו-17% בשנים 2025 ו-2024, בהתאמה.
- שיעור מס מיוחד: 6% ו-4.5% בשנים 2025 ו-2024, בהתאמה.
- שיעור מס כולל: 34.75% ו-34.19% בשנים 2025 ו-2024, בהתאמה.

ב. חוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל), התשפ"ד-2024 ושינוי שיעור מס שכר ורווח

ביום 17 במרץ, 2024 כחלק מחוק התכנית המאזנת (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת התקציב 2024) התשפ"ד-2024, פורסם חוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל), התשפ"ד-2024 (להלן: "החוק"), לפיו בנק שאינו בעל היקף פעילות קטן (בנק ששווי נכסיו גבוה מ-5% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל, "בנק משלם") ישלם לאוצר המדינה לגבי התקופה שמיום 1 באפריל, 2024 ועד ליום 31 בדצמבר, 2025 ("התקופה הקובעת") תשלום שנתי בסכום השווה ל-6% מהרווח שהפיק על פעילותו בישראל ("סכום התשלום השנתי"). לחוק זה לא היתה השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק.

ביום 28 בפברואר 2024 פורסם צו מס ערך מוסף (שיעור המס על עסקה ועל יבוא טובין) (תיקון), התשפ"ד-2024, לפיו החל מיום 1 בינואר 2025 יועלה שיעור מס ערך מוסף ל-18%. בהתאמה, ביום 11 במרץ 2024 אישרה הכנסת את צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון), התשפ"ד-2024, לפיו יבוצע עדכון שיעור מס השכר ומס הרווח בהתאמה לעליית שיעור המע"מ משנת 2025 (להלן: "הצו הנוסף"). הצו הנוסף פורסם ברשומות ביום 14 באפריל 2024.

לבנק אין שומות הנחשבות כסופיות.

ג. הפסדים, ניכויים ותוספות לצורכי מס להעברה לשנים הבאות

לבנק הפסדים להעברה לצורכי מס בסך של כ-1,130 מיליון ש"ח, בגינם לא הוכרו מיסים נדחים בסך של כ-260 מיליון ש"ח.

ביאור 8 – מזומנים ופיקדונות בבנקים

באלפי ש"ח		ליום 31 בדצמבר, 2025	ליום 31 בדצמבר, 2024
מזומנים ופיקדונות בבנק ישראל		3,062,174	2,172,853
פיקדונות בבנקים מסחריים*		91,011	67,747
סך הכל מזומנים ופיקדונות בבנקים		3,153,185	2,240,600
מזה: מזומנים, פיקדונות בבנקים ופיקדונות בבנקים מרכזיים לתקופה מקורית של עד שלושה חודשים		3,114,111	2,205,120
* בניכוי הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי		41	22

ביאור 9 – סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

א. חובות⁽¹⁾, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי

באלפי ש"ח					ליום 31 בדצמבר, 2025					ליום 31 בדצמבר, 2024				
יתרת חוב רשומה:					ציבור- מסחרי	ציבור- פרטי אחר	סה"כ ציבור	בנקים וממשלות	סך הכל	ציבור- מסחרי	ציבור- פרטי אחר	סה"כ ציבור	בנקים וממשלות	סך הכל
חובות שנבדקו על בסיס פרטני ⁽²⁾					4,097	1,035	5,132	91,052	96,184	9,413	1,465	10,878	67,767	78,645
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי ⁽³⁾					70,207	368,832	439,039	-	439,039	55,238	300,462	355,700	-	355,700
סך הכל יתרת חוב רשומה ⁽⁴⁾					74,304	369,867	444,171	91,052	535,223	64,651	301,927	366,578	67,767	434,345
מזה:					74	499	573	-	573	124	1,465	1,589	-	1,589
חובות לא צוברים אחרים					74	499	573	-	573	124	1,465	1,589	-	1,589
סך הכל חובות לא צוברים					186	1,734	1,920	-	1,920	251	1,836	2,087	-	2,087
חובות בפיגור של 90 ימים או יותר					1,014	4,730	5,744	-	5,744	321	1,626	1,947	-	1,947
חובות בפיגור של 30 עד 89 ימים					1,978	8,526	10,504	-	10,504	1,279	5,838	7,117	-	7,117
חובות בעייתיים אחרים					3,252	15,489	18,741	-	18,741	1,975	10,765	12,740	-	12,740
סך הכל חובות בעייתיים					89	363	452	41	493	73	1,032	1,105	22	1,127
יתרת הפרשה להפסדי אשראי:					2,231	11,054	13,285	-	13,285	2,400	11,101	13,501	-	13,501
בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני ⁽²⁾					2,320	11,417	13,737	41	13,778	2,473	12,133	14,606	22	14,628
בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי ⁽³⁾					29	180	209	-	209	60	1,000	1,060	-	1,060
מזה:					29	180	209	-	209	60	1,000	1,060	-	1,060
בגין חובות לא צוברים														

(1) אשראי לציבור, פיקדונות בבנקים מסחריים וחובות אחרים.

(2) פיקדונות בבנקים, פיקדון במוסד פיננסי (בגין סליקת ניירות ערך של לקוחות) וחובות שאורגנו מחדש.

(3) אין חובות שנבחנו על-פי עומק הפיגור.

(4) כולל חובות תקינים שאינם מסווגים כבעייתיים, עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר שטרם הסתיימה, שניתנה בתקופת מלחמת חרבות ברזל ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים בסך של כ-101 אלפי ש"ח ו-132 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2025 וליום 31 בדצמבר, 2024, בהתאמה.

ביאור 9 – סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

הפרשה להפסדי אשראי
באלפי ש"ח

31 בדצמבר, 2024				31 בדצמבר, 2025			
סך הכל	בנקים וממשלות	ציבור - פרטי אחר	ציבור - מסחרי	סך הכל	בנקים וממשלות	ציבור - פרטי אחר	ציבור - מסחרי
14,324	4	11,673	2,647	17,022	22	13,924	3,076
18,810	18	16,782	2,010	8,187	19	7,180	988
(16,773)	-	(15,092)	(1,681)	(12,024)	-	(10,502)	(1,522)
661	-	561	100	2,530	-	2,269	261
(16,112)	-	(14,531)	(1,581)	(9,494)	-	(8,233)	(1,261)
17,022	22	13,924	3,076	15,715	41	12,871	2,803
2,394	-	1,790	604	1,937	-	1,454	483

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי לתחילת התקופה
הוצאות בגין הפסדי אשראי
מחיקות חשבונאיות
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
מחיקות חשבונאיות, נטו
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים

הפרשה להפסדי אשראי
באלפי ש"ח

31 בדצמבר, 2023			
סך הכל	בנקים וממשלות	ציבור - פרטי אחר	ציבור - מסחרי
2,848	2	2,348	498
18,235	2	15,666	2,567
(6,759)	-	(6,341)	(418)
-	-	-	-
(6,759)	-	(6,341)	(418)
14,324	4	11,673	2,647
3,718	-	2,763	955

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי לתחילת התקופה
הוצאות בגין הפסדי אשראי
מחיקות חשבונאיות
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
מחיקות חשבונאיות, נטו
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים

בהתאם להוראות הדיווח לציבור, ההפרשות להפסדי אשראי נזקפות לרווח והפסד במועד העמדת האשראי, בעוד שהכנסות הריבית מהאשראי נזקפות לרווח והפסד לאורך תקופת האשראי. לפיכך, כל עוד תיק האשראי של הבנק נמצא בצמיחה בשיעור גבוה, ייתכן מצב שבו הפסדי האשראי יהיו גבוהים מהכנסות הריבית מאשראי.

ביאור 9 – סיכון אשראי, אשראי לציבור וההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ג. איכות אשראי ופיגורים

31 בדצמבר, 2025						באלפי ש"ח
יתרת חוב רשומה						
חובות צוברים - מידע נוסף						
בפיגור של 90 ימים או יותר		סך הכל	בעייתיים לא צוברים		תקינים	פעילות לוויים בישראל
בפיגור של 30 ועד 89 ימים						
119	5	3,150	-	525	2,625	ציבור- מסחרי
132	1	2,552	15	143	2,394	בינוי ונדל"ן - בינוי
111	3	5,435	-	203	5,232	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
1,283	177	59,223	59	2,308	56,856	שירותים פיננסיים
1,645	186	70,360	74	3,179	67,107	מסחרי- אחר
7,384	1,734	369,867	499	14,988	354,380	סך הכל מסחרי
9,029	1,920	440,227	573	18,167	421,487	אנשים פרטיים - אחר
						סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
						פעילות לוויים בחו"ל
-	-	3,944	-	-	3,944	מסחרי אחר
-	-	3,944	-	-	3,944	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
9,029	1,920	444,171	573	18,167	425,431	סך הכל אשראי לציבור

ביאור 9 – סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ג. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

31 בדצמבר, 2024						באלפי ש"ח
יתרת חוב רשומה						
חובות צוברים - מידע נוסף						פעילות לווים בישראל
בפיגור של 90 ימים או יותר	בפיגור של 30 ועד 89 ימים	סך הכל	בעייתיים לא צוברים	בעייתיים צוברים	תקינים	
-	-	2,909	17	407	2,485	ציבור- מסחרי
-	-	1,497	7	14	1,476	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	4,897	-	22	4,875	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
321	251	46,059	100	1,409	44,550	שירותים פיננסיים
321	251	55,362	124	1,852	53,386	מסחרי- אחר
1,627	1,836	301,927	1,465	9,324	291,138	סך הכל מסחרי
1,948	2,087	357,289	1,589	11,176	344,524	אנשים פרטיים - אחר
						סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
-	-	9,289	-	-	9,289	פעילות לווים בחו"ל
-	-	9,289	-	-	9,289	מסחרי אחר
1,948	2,087	366,578	1,589	11,176	353,813	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
						סך הכל אשראי לציבור

ביאור 9 – סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ד . איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי

יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות		יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב שהועמדה בשנת				ליום 31 בדצמבר, 2025 באלפי ש"ח	
סך הכל		2022	2023	2024	2025		
70,360	34,516	202	4,796	10,907	19,939	פעילות לווים בישראל	
59,996	28,835	111	3,510	9,505	18,035	מסחרי – אחר	
7,916	4,110	35	998	981	1,792	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	
2,374	1,571	56	288	353	106	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	
74	-	-	-	68	6	אשראי בעייתי צובר	
1,766	1,443	-	117	122	84	אשראי שאינו צובר	
369,867	137,098	3,131	27,746	65,948	135,944	מחיקות חשבונאיות במהלך השנה	
326,010	115,656	2,197	22,528	58,881	126,748	אנשים פרטיים – אחר	
34,240	14,151	837	4,561	6,528	8,163	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	
7,384	6,087	97	449	415	336	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	
1,734	1,204	-	208	70	252	בפיגור 30-89 יום	
499	-	-	-	54	445	בפיגור מעל 90 יום	
12,038	9,650	213	1,292	605	278	אשראי שאינו צובר	
440,227	171,614	3,333	32,542	76,855	155,883	מחיקות חשבונאיות במהלך השנה	
3,944	-	-	-	-	3,944	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	
3,944	-	-	-	-	3,944	פעילות לווים בחו"ל	
444,171	171,614	3,333	32,542	76,855	159,827	אשראי לא בעייתי ⁽¹⁾	
						סך הכל אשראי לציבור	

(1) חבות תאגיד פיננסי בגין סליקת ניירות ערך זרים של לקוחות.

ביאור 9 – סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ד . איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי (המשך)						
ליום 31 בדצמבר, 2024						
באלפי ש"ח						
פעילות לווים בישראל						
מסחרי – אחר						
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	2024	2023	2022	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	סך הכל	
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	21,782	7,838	376	25,366	55,362	
אשראי בעייתי צובר	20,218	6,622	260	21,843	48,943	
אשראי שאינו צובר	1,037	956	44	2,340	4,377	
אשראי שאינו צובר	403	260	72	1,183	1,918	
מחיקות חשבונאיות במהלך השנה	124	-	-	-	124	
אנשים פרטיים – אחר	77	195	-	1,555	1,827	
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	135,706	55,324	7,122	103,775	301,927	
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	123,745	48,946	6,165	92,067	270,923	
בפיגור 30-89 יום	9,955	5,376	957	9,788	26,076	
בפיגור מעל 90 יום	208	513	-	906	1,627	
אשראי שאינו צובר	333	489	-	1,014	1,836	
מחיקות חשבונאיות במהלך השנה	1,465	-	-	-	1,465	
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	380	3,547	617	11,194	15,738	
פעילות לווים בחו"ל	157,488	63,162	7,498	129,141	357,289	
אשראי לא בעייתי ⁽¹⁾	9,289	-	-	-	9,289	
סך הכל אשראי לציבור	9,289	-	-	-	9,289	
	166,777	63,162	7,498	129,141	366,578	

(1) חבות תאגיד פיננסי בגין סליקת ניירות ערך זרים של לקוחות.

ביאור 9 – סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ה. אשראי לציבור – מידע נוסף על חובות לא צוברים

באלפי ש"ח							פעילות לווים בישראל
ליום 31 בדצמבר, 2025							
יתרת חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	
74	29	-	74	99	-	-	מסחרי - אחר
499	180	-	499	548	-	-	אנשים פרטיים - אחר
573	209	-	573	647	-	-	סך הכל פעילות בישראל
573	209	-	573	647	-	-	סך הכל

באלפי ש"ח							פעילות לווים בישראל
ליום 31 בדצמבר, 2024							
יתרת חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	
124	60	-	124	148	-	-	מסחרי - אחר
1,465	1,000	-	1,465	1,415	-	-	אנשים פרטיים - אחר
1,589	1,060	-	1,589	1,563	-	-	סך הכל פעילות בישראל
1,589	1,060	-	1,589	1,563	-	-	סך הכל

ביאור 9 – סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

1. איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לוויים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים

31 בדצמבר, 2025					באלפי ש"ח
יתרת חוב רשומה					
לא בעייתי		בעייתי			
סך הכל	בפיגור של 30 ימים או יותר		צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
	לא בפיגור				
278	60	-	144	74	פעילות לוויים בישראל
1,520	341	-	680	499	מסחרי
	401				אנשים פרטיים - אחר
1,798		-	824	573	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
1,798	401	-	824	573	סך הכל אשראי לציבור
31 בדצמבר, 2024					
יתרת חוב רשומה					
לא בעייתי		בעייתי			
סך הכל	בפיגור של 30 ימים או יותר		צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
	לא בפיגור				
414	290	-	-	124	פעילות לוויים בישראל
1,887	265	-	157	1,465	מסחרי
	555				אנשים פרטיים - אחר
2,301		-	157	1,589	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
2,301	555	-	157	1,589	סך הכל אשראי לציבור

ביאור 9 – סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ז. איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך שנת הדיווח

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים בשנת 2025						באלפי ש"ח
יתרת חוב רשומה						
מחיקות חשבונאיות 2025	לא בעייתי			בעייתי		
	סך הכל	לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר 31 בדצמבר, 2025	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
190	147	-	-	79	68	פעילות לווים בישראל מסחרי
55	800	44	-	311	445	אנשים פרטיים - אחר
245	947	44	-	390	513	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	-	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
245	947	44	-	390	513	סך הכל אשראי לציבור

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים בשנת 2024					
	יתרת חוב רשומה				
	לא בעייתי			בעייתי	
מחיקות חשבונאיות	סך הכל	לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	צובר הכנסות ריבית	לא צובר
2024			31 בדצמבר, 2024		
69	414	290	-	-	124
1	1,785	163	-	157	1,465
70	2,199	453	-	157	1,589
-	-	-	-	-	-
70	2,199	453	-	157	1,589

פעילות לווים בישראל

מסחרי

אנשים פרטיים - אחר

סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל

סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל

סך הכל אשראי לציבור

ביאור 9 – סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ח. איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך שנת הדיווח

באלפי ש"ח					
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
סוג השינוי				סך הכל	
דחיית תשלומים	הארכת תקופה	ויתור על ריבית	ויתור על קרן	% מסך הכל	יתרת חוב רשומה
בשנת 2025					
-	147	-	-	0.20%	147
-	800	-	-	0.22%	800
-	947	-	-	0.21%	947
-	-	-	-	-	-
-	947	-	-	0.21%	947

פעילות לווים בישראל
מסחרי
אנשים פרטיים - אחר
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
סך הכל אשראי לציבור

ביאור 9 – סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ח. איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך שנת הדיווח (המשך)

באלפי ש"ח

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו ⁽¹⁾ בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים				
סך הכל			סוג השינוי	
יתרת חוב רשומה			ויתור על קרן	ויתור על ריבית
			הארכת תקופה	דחיית תשלומים
בשנת 2025				
98	-	-	98	-
215	-	-	215	-
313	-	-	313	-
-	-	-	-	-
313	-	-	313	-

פעילות לווים בישראל

מסחרי

אנשים פרטיים - אחר

סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל

סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל

סך הכל אשראי לציבור

(1) חובות של לווים בקשיים פיננסיים שהפכו בשנת הדיווח לחובות בפיגור של 30 ימים או יותר, אשר עברו שינוי בתנאים במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם הפכו לחוב בפיגור.

באלפי ש"ח

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
סך הכל			סוג השינוי		
יתרת חוב רשומה			ויתור על קרן	ויתור על ריבית	הארכת תקופה
			דחיית תשלומים		
בשנת 2024					
414	0.64%	-	-	414	-
1,785	0.59%	-	-	1,785	-
2,199	0.60%	-	-	2,199	-
-	-	-	-	-	-
2,199	0.60%	-	-	2,199	-

פעילות לווים בישראל

מסחרי

אנשים פרטיים - אחר

סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל

סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל

סך הכל אשראי לציבור

ביאור 9 – סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ח. איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך שנת הדיווח (המשך)

השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים				
סוג השינוי				
ממוצע ויתור על ריבית	ממוצע הארכת תקופה	דחיית תשלומים ממוצעת	ממוצע ויתור על קרן	
%	חודשים	חודשים	א' ש"ח	
בשנת 2024				
-	39	-	-	פעילות לווים בישראל
-	39	-	-	מסחרי
-	39	-	-	אנשים פרטיים - אחר
-	-	-	-	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
-	39	-	-	סך הכל אשראי לציבור

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו ⁽¹⁾ בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים				
סוג השינוי				סך הכל
ממוצע ויתור על ריבית	ממוצע הארכת תקופה	דחיית תשלומים	ממוצע ויתור על קרן	יתרת חוב רשומה
בשנת 2024				
-	33	-	-	33
-	222	-	-	222
-	255	-	-	255
-	-	-	-	-
-	255	-	-	255

פעילות לווים בישראל

מסחרי

אנשים פרטיים - אחר

סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל

סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל

סך הכל אשראי לציבור

(1) חובות של לווים בקשיים פיננסיים שהפכו בשנת הדיווח לחובות בפיגור של 30 ימים או יותר, אשר עברו שינוי בתנאים במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם הפכו לחוב בפיגור.

ביאור 9 – סיכון אשראי, אשראי לציבור וההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ט. אשראי לציבור – מידע נוסף על אשראי לא צובר בפיגור

ליום 31 בדצמבר, 2025					באלפי ש"ח
אינו בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 90 ימים עד 179 ימים	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים	סך הכל	יתרת חוב רשומה
					פעילות לווים בישראל
36	38	-	-	74	מסחרי - אחר
467	32	-	-	499	אנשים פרטיים - אחר
503	70	-	-	573	סך הכל
ליום 31 בדצמבר, 2024					באלפי ש"ח
אינו בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 90 ימים עד 179 ימים	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים	סך הכל	יתרת חוב רשומה
					פעילות לווים בישראל
124	-	-	-	124	מסחרי - אחר
1,420	45	-	-	1,465	אנשים פרטיים - אחר
1,544	45	-	-	1,589	סך הכל

ביאור 9 – סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

י . יתרות אשראי לציבור וסיכון אשראי חוץ-מאזני לפי גודל האשראי של לווה

באלפי ש"ח			ליום 31 בדצמבר, 2025			ליום 31 בדצמבר, 2024		
אשראי ללווה	מס' לווים ⁽¹⁾	אשראי ⁽²⁾	סיכון אשראי חוץ-			סיכון אשראי חוץ-		
			מאזני ⁽³⁾	אשראי ⁽²⁾	מס' לווים ⁽¹⁾	מאזני ⁽³⁾	אשראי ⁽²⁾	מס' לווים ⁽¹⁾
אשראי ללווה עד 10	53,972	23,631	149,199	39,831	16,994	70,408	118,169	9,695
אשראי ללווה מעל 10 עד 20	13,020	37,012	153,434	12,295	26,671	294,869	314,668	7,220
אשראי ללווה מעל 20 עד 40	13,001	69,248	287,578	1,736	88,123	94,819	23,422	550
אשראי ללווה מעל 40 עד 80	6,687	86,450	275,376	41	12,762	1,643	-	-
אשראי ללווה מעל 80 עד 150	1,842	101,409	93,173	-	-	-	-	-
אשראי ללווה מעל 150 עד 300	650	103,551	26,173	-	-	-	-	-
אשראי ללווה מעל 300 עד 600	64	18,926	3,092	-	-	-	-	-
אשראי ללווה מעל 600 עד 2,000	-	-	-	-	-	-	-	-
אשראי ללווה מעל 2,000 עד 4,000	1 ⁽⁴⁾	3,944	-	-	-	-	-	-
אשראי ללווה מעל 4,000 עד 8,000	-	-	-	-	-	-	-	-
אשראי ללווה מעל 8,000 עד 20,000	-	-	-	1 ⁽⁴⁾	9,289	-	-	-
סך הכל אשראי לציבור	89,237	444,171	988,025	71,369	366,578	917,998		

- (1) מספר הלווים מחושב לפי אשראי וסיכון אשראי חוץ-מאזני גם יחד, בהתבסס על היתרה הרשומה.
- (2) אשראי וסיכון אשראי חוץ-מאזני מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת ביטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (4) חבות תאגיד פיננסי בגין סליקת ני"ע זרים של לקוחות.

יא. מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים

באלפי ש"ח		ליום 31 בדצמבר, 2025		ליום 31 בדצמבר, 2024	
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו	מסגרות עו"ש בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו	מסגרות ערבויות	סך הכל מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים	הפרשה להפסדי אשראי	
				יתרה	הפרשה להפסדי אשראי
792,655	181,985	13,385	988,025	589	598
				1,216	1,716
				132	80
				1,937	2,394

ביאור 10 – בניינים וציוד

א. הרכב					
באלפי ש"ח עלות נכסים					
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023	5,713	17,861	172,159	195,733	סה"כ
תוספות	-	698	50,216	50,914	
הפחתות	(2,246)	-	(174)	(2,420)	
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2024	3,467	18,559	222,201	244,227	
תוספות	195	1,157	51,602	52,954	
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2025	3,662	19,716	273,803	297,181	
פחת נצבר					
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023	2,249	10,355	39,546	52,150	
תוספות	664	4,416	36,328	41,408	
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2024	2,913	14,771	75,874	93,558	
תוספות	514	3,190	46,938	50,642	
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2025	3,427	17,961	122,812	144,200	
הערך בספרים					
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023	3,464	7,506	132,613	143,583	
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2024	554	3,788	146,327	150,669	
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2025	235	1,755	150,991	152,981	
שיעור פחת ממוצע משוקלל					
ליום 31 בדצמבר, 2023	30.6%	45.6%	16.5%	19.5%	
ליום 31 בדצמבר, 2024	9.7%	24.3%	18.4%	18.6%	
ליום 31 בדצמבר, 2025	14.4%	16.7%	18.9%	18.7%	

- (1) לרבות הוצאות שהונו בקשר לפיתוח עלויות תוכנה לשימוש עצמי אשר עלותם (לפני פחת) הסתכמה ליום 31 בדצמבר, 2025 בסך של 248,757 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר, 2024 – 200,361 אלפי ש"ח), ועלותם לאחר פחת הסתכמה ליום 31 בדצמבר, 2025 בסך של 136,704 אלפי ש"ח (ליום 31 בדצמבר, 2024 – 131,477 אלפי ש"ח).
- (2) לרבות התקנות ושיפורים במושכר

ביאור 10 – בניינים וציוד (המשך)

ב. מידע בגין חכירות

הסכם השכירות של משרדי הבנק מסווג כחכירה תפעולית (להלן החכירה). תקופת החכירה נקבעת כתקופה שבה החכירה אינה ניתנת לביטול, ביחד עם תקופות המכוסות על ידי אופציה להאריך את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש את האופציה. מכיוון ששיעור הריבית הגלום בחכירה לא ניתן לקביעה בנקל, נעשה שימוש באומדן שיעור הריבית התוספתי של הבנק ככל שהבנק היה פונה במועד ההסכם לעסקת מימון של תשלומי השכירות בעסקה ללא זכות חזרה, כאשר הבטוחה היחידה הוא הנכס ולתקופה הרלוונטית של העסקה. לפרטים נוספים בגין הסכם השכירות, ראו גם ביאור 17.

לבנק לא קיימים הסדרי חכירה המסווגים כחכירות מימוניות.

במהלך 2023 עבר הבנק למשרדים חדשים. הסכם השכירות מטופל כחכירה בדוחות הכספיים. נכון לתאריך המאזן, חלק משטחי המשרדים המושכרים על ידי הבנק מושכרים לשוכר משני. יתרת ההפרשה לירידת ערך בגין השטחים האלו נכון ליום 31 בדצמבר, 2025 ו-2024 הינה 1.2 מיליון ש"ח ו-4.8 מיליון ש"ח, בהתאמה. בפברואר 2026, לאחר תאריך המאזן, חתם הבנק על עדכון הסכם השכירות עם המשכיר לצמצום השטח המושכר ולפינוי קומה 1 מתוך 4 הקומות שנשכרו על ידי הבנק עד לאותו המועד.

1. הוצאות בגין חכירות

באלפי ש"ח

ליום 31 בדצמבר, 2025	ליום 31 בדצמבר, 2024	ליום 31 בדצמבר, 2023
15,464	21,323	22,196

הוצאות בגין חכירות תפעוליות

2. מידע נוסף על חכירות

באלפי ש"ח

מזומנים ששולמו בגין יתרות שנכללו במדידה של התחייבויות בגין חכירות:
תזרים מזומנים בגין פעילות שוטפת בגין חכירות תפעוליות
נכסי זכות שימוש שהוכרו בגין חכירות תפעוליות חדשות
יתרת תקופה משוקללת ממוצעת (בשנים) בגין חכירות תפעוליות
ריבית היוון משוקללת ממוצעת בגין חכירות תפעוליות (באחוזים)

ליום 31 בדצמבר, 2025	ליום 31 בדצמבר, 2024	ליום 31 בדצמבר, 2023
19,173	21,926	17,697
-	-	85,478
2.2	2.6	3.0
6.6	6.7	6.8

ביאור 10 – בניינים וציוד (המשך)

3. תזרימי מזומנים לא מהוונים והתחייבויות בגין חכירות תפעוליות

באלפי ש"ח		ליום 31 בדצמבר, 2025		ליום 31 בדצמבר, 2024	
		תזרימי מזומנים לא התחייבויות בגין		תזרימי מזומנים לא התחייבויות בגין	
		מהוונים	חכירה	מהוונים	חכירה
עד שנה		14,927	14,649	16,678	15,017
מעל שנה עד שנתיים		14,927	13,715	14,892	13,715
מעל שנתיים עד 3 שנים		14,927	12,840	14,892	12,840
מעל 3 שנים עד 4 שנים		14,927	12,021	14,892	12,021
מעל 4 שנים עד 5 שנים		4,976	3,834	14,892	11,254
מעל 5 שנים		-	-	4,964	3,589
סך הכל		64,684	57,059	81,210	68,436

ביאור 11 – נכסים אחרים

באלפי ש"ח		ליום 31 בדצמבר, 2025	ליום 31 בדצמבר, 2024
נכסי זכות שימוש בגין חכירה תפעולית ⁽¹⁾		53,839	62,780
מקדמות מס הכנסה, נטו		47,580	75,281
חייבים אחרים ויתרות חובה		41,505	32,662
סך הכל נכסים אחרים		142,924	170,723

(1) למידע נוסף, ראו ביאור 10 בדבר "מידע בגין חכירות".

ביאור 12 – פיקדונות הציבור

א. סוגי פיקדונות לפי סוג המפקיד, בישראל

באלפי ש"ח	ליום 31 בדצמבר, 2025	ליום 31 בדצמבר, 2024
לפי דרישה		
אינם נושאים ריבית	1,289,199	820,754
נושאים ריבית	227,989	175,721
סה"כ לפי דרישה	1,517,188	996,475
לזמן קצוב	2,050,489	1,581,664
סך הכל פיקדונות הציבור	3,567,677	2,578,139

מזה: פיקדונות של אנשים פרטיים

מזה: פיקדונות של אחרים (עוסקים)

ב. פיקדונות הציבור לפי גודל, בישראל

באלפי ש"ח	ליום 31 בדצמבר, 2025	ליום 31 בדצמבר, 2024
תקרת הפיקדון במיליוני ש"ח		
עד 1	3,063,221	2,181,748
מעל 1 ועד 10	504,456	396,391
סך הכל פיקדונות הציבור	3,567,677	2,578,139

ביאור 13 – התחייבויות אחרות

באלפי ש"ח	ליום 31 בדצמבר, 2025	ליום 31 בדצמבר, 2024
זכאים בגין שכר ⁽¹⁾	18,985	20,022
הוצאות לשלם ⁽²⁾	39,566	34,002
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	141,966	100,793
התחייבויות בגין חכירה תפעולית ⁽³⁾	57,059	68,436
הפרשה להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי חוץ-מאזני	1,937	2,394
זכאים אחרים ויתרות זכות	1,617	6,524
סך כל ההתחייבויות האחרות	261,130	232,171

- (1) מזה 4,415 אלפי ש"ח בגין הפרשה לחופשה והבראה (בשנת 2024 5,274 אלפי ש"ח).
- (2) מזה 2,469 אלפי ש"ח בגין בניינים וציוד (כולל נכסי תוכנה) ו-12,472 אלפי ש"ח הוצאות לשלם בגין לשכת שירותי מחשוב בנקאית (בשנת 2024 4,266 אלפי ש"ח ו-14,886 אלפי ש"ח בהתאמה), ראו ביאור 17(א).
- (3) למידע נוסף, ראו ביאור 10 בדבר "מידע בגין חכירות".

ביאור 14 – זכויות עובדים

הסכמי עבודה ושכר בבנק – כל העובדים בבנק מועסקים בחוזים אישיים.

פיצויי פרישה – הבנק התחייב לכל עובדיו להעביר לבעלותם עם סיום עבודתם מכל סיבה, למעט במקרים חריגים ביותר, את מרכיב פיצויי הפיטורים שבקופות גמל ופנסיה מוכרות (לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורים). אין לבנק תכנית להטבה מוגדרת.

חופשה – עובדי הבנק זכאים על פי חוק והסכמי עבודה לימי חופשה שנתיים. בהתאם למדיניות הבנק, ככלל, ניתן לצבור עד 10 ימי חופשה לתום שנה. יתרת ההפרשה לחופשה לתאריך המאזן מסתכמת ב-4.4 מיליוני ש"ח (ב-2024 4.9 מיליוני ש"ח), והיא נכללת בדוחות הכספיים בסעיף "עובדים בגין שכר עבודה" ובמסגרת "התחייבויות אחרות".

תשלום מבוסס מניות – לפרטים בדבר תשלום מבוסס מניות, ראו ביאור 15.

הסכם פרישה של המנכ"ל לשעבר

ביום 31 בדצמבר 2024 סיים גל בר דעה את כהונתו כמנכ"ל הבנק ("המנכ"ל הפורש"), וב-30 ביוני 2025 הסתיימה העסקתו בבנק. המנכ"ל הפורש זכאי לתנאי פרישה בהתאם לקבוע בהסכם ההעסקה והסכם הפרישה בינו לבין הבנק, וכן הוא כפוף לתקופת אי-תחרות בהתאם לקבוע בהסכם הפרישה. כמו כן, הבנק האיץ את הבשלת יתרת יחידות ה-RSU שהוענקו למנכ"ל הפורש במסגרת הסכם ההעסקה שלו בבנק ואשר טרם הבשילו במועד סיום העסקתו.

מדיניות תגמול בבנק

ביום 18 במרץ 2024, אושרה מדיניות התגמול בדירקטוריון הבנק לתקופה של 3 שנים.

מדיניות התגמול בבנק משלבת את הוראות המפקח על הבנקים בנושא 'מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי', ואת הוראת ניהול בנקאי תקין 301A הקובעת כללים שמטרתם להבטיח שהסדרי התגמול בתאגיד הבנקאי יהיו עקביים עם מסגרת ניהול הסיכונים ועם המטרות ארוכות הטווח של התאגיד הבנקאי.

מדיניות התגמול כפופה גם לחוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג, התשע"ו-2016) (להלן: חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים). חוק זה קובע, בין היתר, כי התקשרות של תאגיד פיננסי הכוללת מתן תגמול, שההוצאה החזויה שלו, כפי שחושבה למועד האישור בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים, צפויה לעלות על 2.5 מיליון ש"ח בשנה (צמוד למדד), לא תאושר, אלא אם כן היחס שבין ההוצאה החזויה בשל התגמול כאמור, לבין ההוצאה בשל התגמול הנמוך ביותר ששילם התאגיד הפיננסי לעובד התאגיד בשנה שקדמה למועד ההתקשרות, קטן מפי 35. לעניין זה, תגמול כולל, בין היתר, תגמול פרישה שאינו תשלום פנסיוני ושאינו פיצויי פיטורין על פי דין. בנוסף, קובע החוק כללים לעניין אי התרת ניכוי ההוצאה העודפת לצורכי חישוב ההכנסה החייבת במס הכנסה.

ביאור 15 – עסקאות תשלום מבוסס מניות

הבנק העניק תשלום מבוסס מניות לדירקטורים, הנהלה בכירה ועובדי הבנק (הסיווג לאוכלוסיות מתבסס על מעמד העובד במועד ההענקה) כמפורט להלן:

מס"ד	שנת הענקה	אוכלוסיה	סוג המכשיר	כמות	לוח"ז הבשלה	תנאי ביצוע
א.	2020	מנכ"ל	אופציות	500,000	50% ביום 01/01/21, 6.25% בכל רבעון נוסף	רישיון בנק שאינו מוגבל, עמידה ביעדי הכנסות או יעדי גיוס לקוחות
ב.	2020	מנכ"ל	RSU	500,000	החל מיום 31/03/23, 6.25% בכל רבעון נוסף	רישיון בנק שאינו מוגבל, עמידה ביעדי הכנסות או יעדי גיוס לקוחות
ג.	2020	הנהלה	אופציות	1,340,000	50% אחרי שנתיים, 25% בכל שנה נוספת	רישיון בנק שאינו מוגבל, עמידה ביעדי הכנסות או יעדי גיוס לקוחות
ד.	2020	עובדים	אופציות	1,335,000	50% אחרי שנתיים, 25% בכל שנה נוספת	ללא
ה.	2021	עובדים	אופציות	1,848,500	50% אחרי שנתיים, 25% בכל שנה נוספת	ללא
ו.	2022	עובדים	אופציות	134,000	50% אחרי שנתיים, 25% בכל שנה נוספת	ללא
ז.	2022	הנהלה	אופציות	330,000	6.25% בכל רבעון	עמידה ביחסים רגולטוריים
ח.	2022	הנהלה	אופציות	136,000	50% אחרי שנתיים, 6.25% בכל רבעון נוסף	עמידה ביחסים רגולטוריים
ט.	2023	הנהלה	אופציות	50,000	50% אחרי שנתיים, 6.25% בכל רבעון נוסף	עמידה ביחסים רגולטוריים
י.	2022	עובדים	אופציות	963,000	50% אחרי שנתיים, 6.25% בכל רבעון נוסף	ללא
יא.	2022	עובדים	אופציות	247,000	6.25% בכל רבעון	ללא
יב.	2023	מנכ"ל	אופציות	50,000	6.25% בכל רבעון	עמידה ביחסים רגולטוריים
יג.	2023	עובדים	אופציות	443,000	50% אחרי שנתיים, 6.25% בכל רבעון נוסף	ללא
יד.	2023	עובדים	אופציות	828,400	6.25% בכל רבעון	ללא
טו.	2024	עובדים	RSU	1,351,204	80% ביום 01/04/25, 18% ביום 01/04/26, 2% ביום 01/04/27	ללא
טז.	2024	עובדים	RSU	124,500	50% אחרי שנתיים, 6.25% בכל רבעון נוסף	ללא
יז.	2024	הנהלה	RSU	504,225	1/3 ביום 01/04/25, 1/3 ביום 06/10/26, 1/3 ביום 06/10/27	עמידה ביחסים רגולטוריים
יח.	2024	הנהלה	RSU	36,667	1/3 ביום 01/04/25, 1/3 ביום 13/11/26, 1/3 ביום 13/11/27	עמידה ביחסים רגולטוריים
יט.	2024	הנהלה	RSU	50,000	50% אחרי שנתיים, 6.25% בכל רבעון נוסף	עמידה ביחסים רגולטוריים
כ.	2024	מנכ"ל	RSU	250,000	1/3 בכל שנה	עמידה ביחסים רגולטוריים
כא.	2025	עובדים	RSU	255,900	50% אחרי שנתיים, 6.25% בכל רבעון נוסף	ללא

כב. ביום 13 בנובמבר 2024, אישר דירקטוריון הבנק החלטה על מתן תגמול הוני ליו"ר הדירקטוריון. ביום 19 בדצמבר, 2024, אישרה האסיפה הכללית את התגמול. בהתאם לכך, הוענקו ליו"ר הבנק מניות בשווי של 42 אלפי ש"ח לחודש, בגין התקופה שבין אוגוסט 2024 ויוני 2025. במסגרת זו הוענקו ליו"ר הדירקטוריון 51,333 יח' RSU.

ביאור 15 – עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

להלן פרטים בדבר עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים⁽¹⁾:

מספר יחידות ליום 31 בדצמבר, 2025								
סה"כ	עובדים		חברי הנהלה ⁽²⁾		יו"ר הדירקטוריון		מנכ"ל	
	אופציות	RSU	אופציות	RSU	אופציות	RSU	אופציות	RSU
7,935,056	2,831,221	1,410,860	1,178,750	590,892	850,000	23,333	550,000	500,000
255,900	-	227,900	-	-	-	28,000	-	-
(1,741,213)	(180,143)	(996,113)	-	(180,291)	-	(51,333)	-	(333,333)
(1,565,112)	(577,589)	(144,760)	(144,613)	(148,150)	-	-	(550,000)	-
4,884,631	2,073,489	497,887	1,034,137	262,451	850,000	-	-	166,667
3,566,359	1,784,486	-	931,873	-	850,000	-	-	-
נתונים נוספים								
9.00	-	9.00	-	-	-	9.00	-	-
4.82	5.21	9.00	3.56	9.00	-	-	2.52	-
3.96	5.28	-	4.22	-	4.73	-	-	-
4.17	4.99	-	4.56	-	2.01	-	-	-
4.65	4.99	-	3.92	-	4.73	-	-	-
מספר יחידות ליום 31 בדצמבר, 2024								
סה"כ	עובדים		חברי הנהלה ⁽²⁾		יו"ר הדירקטוריון		מנכ"ל	
	אופציות	RSU	אופציות	RSU	אופציות	RSU	אופציות	RSU
7,864,773	3,948,398	-	2,016,375	-	850,000	-	550,000	500,000
2,339,929	-	1,475,704	-	590,892	-	23,333	-	250,000
(817,607)	(304,057)	-	(263,550)	-	-	-	-	(250,000)
(1,452,039)	(813,120)	(64,844)	(574,075)	-	-	-	-	-
7,935,056	2,831,221	1,410,860	1,178,750	590,892	850,000	23,333	550,000	500,000
4,076,916	1,802,960	-	881,873	-	850,000	23,333	518,750	-
נתונים נוספים								
9.00	-	9.00	-	9.00	-	9.00	-	9.00
5.73	6.60	9.00	4.13	-	-	-	-	-
4.27	6.58	-	6.06	-	5.72	-	5.94	-
3.47	4.27	-	3.86	-	2.01	9.00	2.21	-
5.73	5.91	-	5.49	-	5.72	-	5.80	-

1. הסיווג לאוכלוסיות מתבסס על מעמד העובד במועד ההענקה
2. כולל עובדים מרכזיים

ביאור 16 – הון עצמי, הלימות הון, מינוף ונזילות

א. הון עצמי

מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ערך נקוב	רשום	מונפק ונפרע
ליום 31 בדצמבר, 2025 *	1,000,000,000	124,076,558
ליום 31 בדצמבר, 2024	1,000,000,000	122,335,345
ליום 31 בדצמבר, 2023	200,000,000	121,517,738

* ביום 19 בדצמבר, 2024, אישרה האסיפה הכללית של הבנק את הגדלת ההון הרשום של הבנק ל-10 מיליון ש"ח, מחולק ל-1 מיליארד מניות, בנות 0.01 ע.נ. .

(1) הנפקת מניות

ביום 28 בפברואר 2023 הונפקו כ-19.7 מיליון מניות בתמורה לכ-214 מיליון ש"ח.

(2) מימושי אופציות והבשלת יחידות מניה חסומות

במהלך שנת 2023 מומשו 179 א' יח' אופציות על ידי עובדים שעזבו בתמורה לכ-0.6 מיליון ש"ח. כמו כן, במהלך שנת 2023 הוסרה חסימה מ-125 א' RSU של המנכ"ל לשעבר. במהלך שנת 2024 מומשו 567,607 יח' אופציות על ידי עובדים שעזבו בתמורה לכ-2.1 מיליון ש"ח. במהלך שנת 2024 הוסרה חסימה מ-125 א' RSU של המנכ"ל לשעבר. במהלך שנת 2025 מומשו 180,143 יח' אופציות על ידי עובדים שעזבו בתמורה לכ-0.7 מיליון ש"ח. במהלך שנת 2025 הוסרה חסימה מ-1,561,070 א' RSU (לפרטים ראו ביאור 15).

(3) גיוס SAFE

בשנת 2023 גייס הבנק הון מבעלי המניות הקיימים של הבנק באמצעות הסכם SAFE (להלן "SAFE 2023"). על פי תנאי SAFE 2023, בעלי המניות הזרימו הון לבנק ללא קביעת שווי לבנק/למניה, כאשר הקצאת המניות לבעל מניות שהשתתף בגיוס, תתבצע רק בקרות אירועים המוגדרים ב-SAFE ("אירוע המרה"). עד לקרות אירוע המרה, לא יהיה זכאי בעל מניות לקבלת דיבידנד או תשלומים אחרים מהבנק. במסגרת SAFE 2023, הועברו לבנק בסוף 2023 כ-80.7 מיליון ש"ח (כ-21.7 מיליון דולר) על ידי בעלי המניות הקיימים של הבנק, סכום זה מופיע בסעיף "תקבולים על חשבון מניות" בדוח על השינויים בהון.

במהלך החודשים ינואר עד נובמבר 2024, גייס הבנק מבעלי המניות הקיימים באמצעות הסכם SAFE סכום מצטבר של כ-219 מיליון ש"ח (כ-60 מיליון דולר), שמרביתו הושקע על ידי בעל השליטה באמצעות הסכמי SAFE בתנאי הסכם SAFE 2023 (להלן "SAFE 2024").

בחודש דצמבר 2024, גייס הבנק סכום של 60 מיליון ש"ח (כ-16.3 מיליון דולר) מבעל השליטה בבנק באמצעות הסכם SAFE, כחלק מגיוס סכום כולל של 195 מיליון ש"ח (להלן: "SAFE 2025"). בתחילת שנת 2025, השלים הבנק את הסכם גיוס SAFE 2025 כאמור, באמצעות התקשרות בהסכמי SAFE עם בעל השליטה ומספר משקיעים נוספים, במסגרתם השקיעו בעל השליטה ומשקיעים נוספים בבנק סכום של 135 מיליון ש"ח במספר מועדים במהלך שנת 2025 (בנוסף לסכום בסך 60 מיליון ש"ח שהושקע על ידי בעל השליטה בדצמבר, 2024, כמפורט לעיל). הסכמי SAFE 2025 הינם באותם תנאים של הסכמי SAFE 2024 והסכמי SAFE 2023, למעט שינויים במחיר ההמרה למניות בקרות אירוע המרה.

ברבעון הראשון של שנת 2026, גייס הבנק סכום של 55 מיליון ש"ח (כ-18 מיליון דולר) מבעל השליטה בבנק, כחלק ממימוש התחייבותו של בעל השליטה על פי הסכם SAFE בו התקשר עם הבנק להשקיע בבנק סכום כולל של 100 מיליון ש"ח במהלך שנת 2026 ("SAFE 2026"). הסכם SAFE 2026 הוא באותם תנאים של הסכם SAFE 2025. ככל שבעלי מניות אחרים ישתתפו בגיוס 2026, SAFE, הסכומים שיושקעו על ידם יופחתו בהתאמה מסכום ההתחייבות הכולל של בעל השליטה, כאמור, ואשר טרם הושקע על ידו. כחלק מאותו מהלך הבנק ובעל השליטה תיקנו את SAFE 2023 ו-SAFE 2024, והוצע ליתר מחזיקי ה-SAFE הרלבנטיים לתקן הסכמים אלו עימם באותו אופן. כחלק מגיוס SAFE 2026, עודכנו הסכמי SAFE 2023 ו-SAFE 2024, בהן השקיע בעל השליטה, בהקשר של הארכת תאריך המרה אוטומטי. עדכון דומה הוצע לכל בעלי הסכמי SAFE 2023 ו-SAFE 2024.

ביאור 16 – הון עצמי, הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

ב. זכויות בעלי המניות

המניות הרגילות מקנות לבעליהן זכות הצבעה והשתתפות באסיפות בעלי המניות, זכות לקבלת רווחים וזכות להשתתף בעודפי הרכוש בעת פירוק הבנק

ג. הלימות הון ומינוף – כללי

במסגרת ההתאמות הרגולטוריות שקיבל הבנק כ"תאגיד בנקאי חדש", הבנק אינו נדרש לעמוד ביחס הלימות הון או יחס מינוף עד הגעה ליתרת נכסי סיכון אשראי של 600 מיליון ש"ח. בתקופה זו, על הבנק להחזיק הון עצמי רובד 1 בסכום שלא יפחת מ־50 מיליון ש"ח. החל מההגעה ליתרת נכסי סיכון אשראי של 600 מיליון ש"ח ועד ליתרת נכסי סיכון אשראי של 2,000 מיליון ש"ח, או עד תום שנת 2026 (לפי המוקדם), יחס ההון המזערי שבו יידרש הבנק לעמוד הוא יחס הון עצמי רובד 1 של 8%. בתקופה זו הבנק לא יידרש לעמוד ביחס מינוף. לאחר מכן יחולו הוראות ניהול בנקאי תקין 480.

נכון ליום 31 בדצמבר 2025, הבנק עומד בדרישות ההון המינימליות (הון עצמי רובד 1 של כ־58 מיליון ש"ח לעומת דרישת הון מינימלית של 50 מיליון ש"ח).

ביאור 16 – הון עצמי, הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

ד. הלימות הון

להלן נתונים בדבר נכסי הסיכון וההון הרגולטורי, המחושבים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון":
באלפי ש"ח

ליום 31 בדצמבר, 2025	ליום 31 בדצמבר, 2024	
58,251	127,384	1. הון לצורך חישוב יחס ההון
-	-	הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
6,963	5,995	הון רובד 1 נוסף, לאחר ניכויים
65,214	133,379	הון רובד 2, לאחר ניכויים
		סך הכל הון כולל

559,786	488,746	2. יתרת משוקללות של נכסי סיכון
25,025	1,575	סיכון אשראי
130,769	66,841	סיכונים שוק
715,580	557,162	סיכון תפעולי
		סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

לא רלוונטי	לא רלוונטי	3. יחס ההון לרכיבי סיכון
לא רלוונטי	לא רלוונטי	יחס הון עצמי רובד 1 מזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים
		יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

ה. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

45,826	112,498	1. הון עצמי רובד 1
		הון עצמי
(47)	-	רווחים והפסדים שטרם מומשו כתוצאה משינויים בשווי ההוגן של
12,472	14,886	התחייבויות שנבעו משינויים בסיכון האשראי העצמי של התאגיד הבנקאי
58,251	127,384	הבדלים בין הון עצמי לבין הון עצמי רובד 1 ⁽¹⁾
		סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים
-	-	התאמות פיקוחיות וניכויים
58,251	127,384	סך הכל התאמות פיקוחיות וניכויים
		סך הכל הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים

(1) לצורך חישוב בסיס ההון הבנק מכיר בהוצאות בגין לשכת השירות הבנקאית על בסיס מזומן ולא על בסיס מצטבר בהתאם לאישור מהפיקוח על הבנקים.

ביאור 16 – הון עצמי, הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

	ליום 31 בדצמבר, 2024	ליום 31 בדצמבר, 2025	
2. הון רובד 2			
הון רובד 2: מכשירים לפני ניכויים	-	-	
הון רובד 2: הפרשות להפסדי אשראי, לפני ניכויים	5,995	6,963	
סך כל הון רובד 2, לפני ניכויים	5,995	6,963	
ניכויים			
סך הכל ניכויים - הון רובד	-	-	
סך הכל הון רובד 2	5,995	6,963	
סך הכל הון כולל	133,379	65,214	

1. יחס מינוף			
הון רובד 1	127,384	58,251	
סך החשיפות	2,912,317	3,880,089	
יחס המינוף המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	לא רלוונטי	לא רלוונטי	

ז. יחסי נזילות:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר,			
2024	2025		
860%	887%	1. יחס כיסוי נזילות (LCR)	
100%	100%	יחס כיסוי נזילות המזערי הנדרש ע"י הפיקוח על הבנקים	
406%	571%	2. יחס מימון יציב נטו (NSFR)	
100%	100%	יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	

ביאור 17 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. להלן פירוט ההתקשרויות המהותיות של הבנק:

1. בשנת 2019, התקשר הבנק עם Citi Bank לקבלת שירותי קורספונדנט במט"ח.

2. בחודש ינואר 2020, נחתם הסכם שירות MSA (Master Service Agreement) בין חברת TCS (Tata Consultancy Services), חברה הודית אשר יש לה סניף בישראל, לבין הבנק, כדי לממש הסכם קודם (Term Sheet) שנחתם ביום 20 במרץ 2019, כחלק מתהליך מכרז של משרד האוצר, למטרה של התקשרות ארוכת טווח לשירותי בנקאות BSSB (Banking Software Service Bureau). לפי ההצעה, משרד האוצר ייתן מענק לחברה המקימה את שירותי הבנקאות BSSB, כל עוד האחרונה תעמוד בתנאי המכרז, הכוללים בתוכם את הבנק כגוף מאשר. בשנת 2024 חתמו הצדדים על עדכון ההסכם, במסגרתו שיפר הבנק חלק מהתנאים המסחריים בהסכם על מנת להתאים את העלויות לשירותים המתקבלים מלשכת השירות. לשכת המחשוב תקיים ארכיטקטורה טכנולוגית ומודל תפעולי, אשר יאפשרו אספקת שירות למספר בנקים בו-זמנית ממוצר ליבה בנקאי אחד ועל ידי יחידה תפעולית מרכזית. TCS התחייבה כי שירותי המחשוב שתספק יהיו כאלו המאפשרים לבנקים שיתקשרו איתה לעמוד בכל המחויבויות הנדרשות על פי חוק, לרבות כל כללי הרגולציה הרלוונטיים של בנק ישראל, התקנות והוראות הפיקוח החלות על בנקים בישראל, תוך הבחנה בין הכללים החלים על בנק קיים לבין אלה שיחולו על בנק חדש. מטרת ההסכם היא לאפשר לבנק לספק שירותים בנקאיים מלאים למשקי בית ועצמאיים. תקופת ההתקשרות נקבעה לעשר שנים החל מיום 1 במרץ 2021, עם אופציה לבנק להארכה עד 50 שנים. התשלום עבור השימוש בשירותי הלשכה החל בחודש מרץ 2023.

3. בחודש מרץ 2020, התקשר הבנק עם SWIFT בהסכם שמאפשר לו להפוך למשתמש ברשת המסרים הפיננסית העולמית, לבצע העברות כספים בארץ ובח"ל ולהיות חלק ממערכת ה-RTGS (Real Time Gross Settlement) של בנק ישראל.

4. בחודש מאי 2020, חתם הבנק עם חברת ישראלכרט בע"מ (להלן "ישראלכרט") הסכם להנפקה ולתפעול של כרטיסי אשראי ללקוחות הבנק. תקופת ההסכם היא שבע שנים ממועד החתימה, כשבמשך תקופה זו לישראלכרט יש בלעדיות בהנפקת כרטיסים ללקוחות הבנק. במסגרת ההסכם נקבע כי הבנק וישראלכרט ישמשו כמנפיקי הכרטיסים במשותף, כאשר ישראלכרט תשמש כמתפעלת ההנפקה ותספק ללקוחות הבנק את מכלול שירותי ישראלכרט בקשר לכרטיסים שיופקו.

5. בחודש נובמבר 2021, התקשר הבנק עם AWS (Amazon Web Services) בהסכם Enterprise לקבלת שירותי מחשוב ענן. במסגרת ההסכם, הבנק זכאי לשירותי תמיכה וזמינות העולים בקנה אחד עם הסטנדרטים של הבנק.

6. הבורסה לניירות ערך – בדצמבר 2020 אישר דירקטוריון הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") את חברותו של הבנק בבורסה. בנובמבר 2021 אישר דירקטוריון מסלקת הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "המסלקה") את חברותו של הבנק במסלקה. החברות בבורסה ובמסלקה נכנסו לתוקף במאי 2022. לצורך פעילות הבנק כחבר במסלקה, חתם הבנק על הסכמי שעבוד והפקיד ביטחונות בהתאם לדרישת המסלקה. בהתאם לסעיף 49א(ב) לחוק ניירות ערך, העניקה רשות ניירות הערך לבנק בדצמבר 2021 היתר לפנות בהצעה למתן שירותי מסחר בניירות ערך מחוץ לישראל.

7. בחודש אוקטובר 2021, התקשר הבנק עם ברוקר (ViewTrade) וסולק/קסטודיאן (Apex Trading Co.) זרים לצורך ביצוע פעילות המסחר בניירות ערך ובנכסים פיננסיים זרים עבור הבנק ולקוחותיו. השירותים שהבנק מקבל במסגרת ההתקשרויות הללו, בנוסף לפעילות המסחר, כוללים שירותי משמורת, טיפול באירועי חברה, סליקת עסקאות, מתן הודעות ועדכונים וכדומה.

8. ביום 24 באוגוסט 2022, התקשר הבנק בהסכם לשכירת משרדים במטרה להחליף את המשרדים מהם פועל הבנק. המשרדים התקבלו במהלך הרבעון השני של 2023. תקופת השכירות נקבעה לשבע שנים וקיימת אופציה להארכת ההסכם בחמש שנים נוספות. נכון לתאריך המאזן, לא ניתן להעריך אם הבנק יממש את האופציה. החל ממועד קבלת החזקה בנכס, הסכם זה מטופל בדוחות הכספיים כחכירה.

ביאור 17 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. נכון ליום 31 בדצמבר 2025, התחייבויות הבנק לתשלום בגין הסכמי שכירות והסכמים לקבלת שירותי תוכנה בשנים הבאות בסכומים שלהלן:

באלפי ש"ח	2025	2024
שנה ראשונה	36,139	38,206
שנה שנייה	36,139	36,098
שנה שלישית	36,139	36,098
שנה רביעית	36,139	36,098
שנה חמישית ואילך*	27,485	63,569

*במצטבר מהשנה החמישית ועד סוף תקופת ההסכמים.

ג. תביעות:

1. ביום 4 באפריל 2023, הוגשה כנגד הבנק בקשה לאישור תובענה כייצוגית בסך של 2.5 מיליון ש"ח (הרף המינימלי להגשת תובענה לבית המשפט המחוזי). הבקשה עוסקת במועד עדכון ריבית הפיקדונות לאחר שינוי ריבית על ידי בנק ישראל. ביום 21 בדצמבר 2025 התקיים דיון ראשון בהליך. בקשה לתביעה ייצוגית באותו עניין הוגשה גם כנגד בנק הפועלים, בנק דיסקונט והבנק הבינלאומי. עורכי הדין המייצגים את הבנק מעריכים בשלב זה את הסיכון בבקשה כקלוש.

2. ביום 25 בפברואר 2024, הוגשה כנגד הבנק בקשה לאישור תובענה כייצוגית בסכום המוערך לפי מיטב האמונה של המבקש במעל ל-3 מיליון ש"ח. עניינה של הבקשה בטענה שהבנק לא מגלה בתעריפון את "מרווח" או "הפרשי ההמרה" בעסקאות המרת מט"ח, שלטענת המבקש מהווים עמלה.

ביום 31 באוקטובר 2024, ניתן פסק דין שבו נדחתה הבקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, תוך חיוב המבקש ובא כוחו בהוצאות לטובת הבנק. ביום 18 בדצמבר 2024, הגיש המבקש ערעור לבית המשפט העליון. הדיון בערעור נקבע ליום 8 ביולי 2026. עורכי הדין המייצגים את הבנק מעריכים בשלב זה את הסיכוי לקבלת הערעור כקלוש.

3. ביום 7 בספטמבר 2025 הוגשה כנגד הבנק בקשה לאישור תביעה כתובענה ייצוגית, סכום שלא ניתן להערכה, בטענה כי סירוב הבנק לפתוח חשבונות לקטינים (16-18) ולבעלי תושבות/אזרחות זרה, מהווה סירוב בלתי סביר על פי סעיף 2 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א – 1981 ("חוק הבנקאות שירות ללקוח"), וכן, מהווה הפליה אסורה והפרה של חוק איסור הפליה במוצרים, בשירותים ובכניסה למקומות בידור ולמקומות ציבוריים, תשס"א-2000. בקשה זו מהווה איחוד של שתי בקשות לאישור תביעות כתובענות ייצוגיות בהתאם להחלטת בית המשפט (בקשה מיום 8 בספטמבר 2024 ובקשה מיום 9 בספטמבר 2024). לנוכח השלב המקדמי שבו מצויה הבקשה לתובענה ייצוגית, לא ניתן להעריך את סיכויי הצלחתה ואת מידת החשיפה בגינה.

ביום 1 במרץ 2026, הוגשה כנגד הבנק בקשה לאישור תביעה כתובענה ייצוגית, בסכום המוערך במעל 2.5 מיליון ש"ח ואשר לא ניתן להערכה מדויקת, בטענה שהבנק גבה עמלות בגין שימוש במט"ח למרות שהתחייב שלא יעשה כן. לנוכח השלב המקדמי שבו מצויה הבקשה לתובענה ייצוגית, לא ניתן להעריך את סיכויי הצלחתה ואת מידת החשיפה בגינה.

4. ביום 15 במרץ 2026 הוגשה כנגד הבנק בקשה לאישור תביעה כתובענה ייצוגית בסכום המוערך בסך של 150 מיליון ש"ח, בטענה שבשעות מסוימות ביום מגביל הבנק את גישתם של לקוחותיו המחזיקים בכרטיסי חיוב מידיים לכספים בחשבונותיהם. לנוכח השלב המקדמי שבו מצויה הבקשה לתובענה ייצוגית, לא ניתן להעריך את סיכויי הצלחתה ואת מידת החשיפה בגינה.

ביאור 17 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. שיפוי נושאי משרה – ביום 1 ביולי 2020, החליטה האסיפה הכללית של הבנק לאשר מתן פטור מאחריות בשל הפרת חובת הזהירות כלפי הבנק, וכן מתן התחייבות מראש לשיפוי, לדירקטורים ולנושאי משרה אחרים המכהנים ושיכיהנו בבנק מעת לעת (להלן "נושאי המשרה"). ההתחייבות לשיפוי היא בשל כל חבות או הוצאה שתוטל על נושא המשרה עקב פעולה שעשה או יעשה נושא המשרה בתוקף היותו נושא משרה בבנק, פעולה הקשורה, במישרין או בעקיפין, לאחד או יותר מהאירועים המפורטים בתוספת לכתב ההתחייבות לשיפוי. ביום 19 בדצמבר 2024, אישרה האסיפה הכללית של הבנק להגדיל את סכום השיפוי מ-20 מיליון ש"ח ל-30 מיליון ש"ח.

ה. ביטוח – הבנק רכש פוליסות ביטוח ממנורה חברה לביטוח בע"מ לכיסוי סיכונים ובפרט ביטוח אלמנטרי, ביטוח בנקאי/אחריות מקצועית, ביטוח סייבר וביטוח דירקטורים ונושאי משרה. הבנק מעדכן מעת לעת את היקף הכיסוי בהתאם לשינויים בהיקף ואופי פעילותו. היקף הכיסוי בפוליסת דירקטוריון ונושאי משרה לשנת 2025 עומד על 30 מיליון דולר.

ביאור 18 – שעבודים, תנאים מגבילים וביטחונות

א. הבנק התקשר בהסכם משכון ואגרת חוב מובטחת עם בנק ישראל לצורך קבלת אשראי מבנק ישראל. כערובה ובטוחה להבטחת התחייבויות הבנק לפי ההסכם, הבנק ממשכן ומשעבד לטובת בנק ישראל בשעבוד קבוע דרגה ראשונה ובהמחאה על דרך השעבוד את הנכסים המפורטים בהסכם, הכל לפי התנאים המפורטים בהסכם. נכון לתאריך המאזן לא היה אשראי שניתן ע"י בנק ישראל ולכן לא היו סכומים משועבדים תחת הסכם זה.

ב. הבנק התקשר בהסכם עם מסלקת הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, בהסכם לפיו הבנק משעבד בשעבוד קבוע דרגה ראשונה ובהמחאה על דרך השעבוד נכסים שונים לקיום התחייבויות הבנק כלפי הבורסה, הכל בהתאם להסדר התחיקתי. לבנק אין התחייבויות כלפי מסלקת הבורסה.

ג. הבנק מתקשר עם צד נגדי בהסכמים שנועדו למזער את סיכוני האשראי ההדדיים הנוצרים כתוצאה מפעילות במסחר בנגזרים. על-פי ההסכמים, מבוצעת מדידה תקופתית של השווי ההוגן של התחייבויות וזכויות הצד הנגדי בנוגע לעסקות בנגזרים, ואם החשיפה נטו של הצד הנגדי עוברת סף שנקבע מראש, אותו צד יעביר לצד השני העברה לתיחום החשיפה עד למועד המדידה הבא. נכון ליום 31 בדצמבר 2025, העמיד הבנק לצד נגדי ביטחונות בסך 2.6 מיליון דולר.

ד. הבנק משתתף בהסדרי כשל של מערכות סליקה ותשלומים בישראל, אשר נועדו לטפל במקרים של כשל סליקה הנובע מכשל נזילות ו/או כשל אשראי של אחד או יותר מהמשתתפים. במסגרת הסדרי הכשל, ניתן יהיה לעשות שימוש בכספים שיופקדו ע"י המשתתפים בחשבון הביטחון לצורך השלמת הסליקה במקרה שלמפעיל המערכת לא תהיה אפשרות לסלוק את הסכום הנדרש מחשבון המשתתף, וכן לחייב את חשבונות המשתתפים במידה שהכספים בחשבונות הביטחון לא יספיקו לכיסוי התחייבויותיו של המשתתף שכשל (מנגנון ערבות הדדית). הבנק הפקיד את הסכומים הנדרשים ממנו על פי ההסדרים לטובת הסדרי הכשל בלבד.

ה. לבנק קיימת "תכנית יציאה", כנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 480. תכנית היציאה היא תכנית "מגירה" אשר נועדה לאפשר לתאגיד בנקאי לסיים את פעילותו מבלי לפגוע בלקוחותיו ובמערכת הבנקאית, ובכלל זה לאפשר לו להמשיך ולנהל תהליכים ושירותים חיוניים, כהגדרתם בנב"ת 355, עד לסיום פעילותו.

מעבר לנ"ל, אין לבנק שעבודים, ביטחונות אחרים או תנאים מגבילים.

ביאור 19 – פעילות במכשירים נגזרים: היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון

א. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

באלפי ש"ח	ליום 31 בדצמבר, 2025	ליום 31 בדצמבר, 2024
חוזי ריבית Swaps:	-	325,000
חוזי מטבע חוץ:		
חוזי Forward	315,392	108,287
אופציות שנכתבו	31,900	-
אופציות שנקנו	31,900	-
סך הכל	379,192	108,287
סך הכל סכום נקוב	379,192	433,287

ב. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים⁽¹⁾

באלפי ש"ח	ליום 31 בדצמבר, 2025		ליום 31 בדצמבר, 2024	
	נכסים	התחייבויות	נכסים	התחייבויות
חוזי ריבית	-	-	6,477	-
חוזי מטבע חוץ	721	5,612	2,367	-
סך הכל	721	5,612	8,844	-

ג. השפעת נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים על דוח רווח והפסד⁽²⁾

באלפי ש"ח	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2025	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024
חוזי ריבית	(375)	(1,612)
חוזי מטבע חוץ	(15,623)	(213)
סך הכל	(15,998)	(1,825)

(1) כל העסקאות בוצעו מול צד נגדי שהוא בנק.

(2) רווח (הפסד) שהוכר בהכנסות (הוצאות) מפעילות במכשירים נגזרים. רווח (הפסד) זה נכלל בסעיף הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית.

ביאור 19 – פעילות במכשירים נגזרים: היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

ד. פירוט מועדי פירעון - סכומים נקובים:

ליום 31 בדצמבר, 2025					באלפי ש"ח
מכל 3 חודשים		מכל שנה ועד 5 שנים		סך הכל	יתרות לסוף השנה חוזי ריבית:
עד 3 חודשים	ועד שנה	5 שנים	מכל 5 שנים		
-	-	-	-	-	- שקל – מדד
-	-	-	-	-	- אחר
315,392	63,800	-	-	379,192	חוזי מטבע חוץ
315,392	63,800	-	-	379,192	סך הכל

ליום 31 בדצמבר, 2024					באלפי ש"ח
מכל 3 חודשים		מכל שנה ועד 5 שנים		סך הכל	יתרות לסוף השנה חוזי ריבית:
עד 3 חודשים	ועד שנה	5 שנים	מכל 5 שנים		
-	-	-	-	-	- שקל – מדד
125,000	100,000	100,000	-	325,000	- אחר
108,287	-	-	-	108,287	חוזי מטבע חוץ
233,287	100,000	100,000	-	433,287	סך הכל

ביאור 20 – תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי

תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי											ליום 31 בדצמבר, 2025
יתרה מאזנית											
שיעור תשואה אפקטיבי	סך הכל	ללא מועד פירעון	מעל 5 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל שנה עד 3 שנים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל חודש ועד 3 חודשים	מעל שבוע ועד חודש	מעל יום ועד שבוע	עם דרישה ועד יום	באלפי ש"ח
4.00%	3,153,185	-	-	-	-	-	-	-	-	3,153,185	מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות
											מזומנים ופיקדונות בבנקים
4.00%	3,153,185	-	-	-	-	-	-	-	-	3,153,185	סך הכל מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות
											נכסים כספיים אחרים
4.71%	430,434	29,659	-	79,069	123,446	77,822	31,466	80,632	40,997	3,632	אשראי לציבור
-	61,512	-	-	-	-	3,627	52,884	4,815	28	158	נכסים כספיים אחרים, למעט נגזרים
4.08%	3,645,131	29,659	-	79,069	123,446	81,449	84,350	85,447	41,025	3,156,975	סך הכל נכסים כספיים, למעט נגזרים
											התחייבויות כספיות
2.21%	3,567,677	-	-	-	36,961	1,759,611	311,486	171,331	48,849	1,280,229	פיקדונות הציבור
2.21%	3,567,677	-	-	-	36,961	1,759,611	311,486	171,331	48,849	1,280,229	מזה: משקי בית ועסקים קטנים
-	242,295	-	949	24,711	33,496	30,123	20,913	93,343	30,785	7,975	התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים
2.07%	3,809,972	-	949	24,711	70,457	1,789,734	332,399	264,674	79,634	1,288,204	סך הכל התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים
-	(4,891)	-	-	-	-	(663)	(4,306)	-	78	-	זכויות עובדים ופריטים חוץ-מאזניים
-	(14,638)	-	-	-	-	(406)	-	-	-	(14,232)	מכשירים נגזרים
-	(19,529)	-	-	-	-	(1,069)	(4,306)	-	78	(14,232)	זכויות עובדים
											השפעת מכשירים נגזרים וזכויות עובדים
-	(184,370)	29,659	(949)	54,358	52,989	(1,709,354)	(252,355)	(179,227)	(38,531)	1,854,539	סך הכל תזרימי מזומנים נטו (כולל בשקלים ובמט"ח)
-	20,202	-	-	-	-	-	-	-	-	20,202	מזה:
-	783	-	-	-	-	-	-	-	-	783	סך הכל מזומנים, פיקדונות ואג"ח סחירות
-	1,203	-	-	-	-	-	-	-	-	1,203	במט"ח
-	19,782	-	-	-	-	-	-	-	-	19,782	סך הכל נכסים כספיים אחרים במט"ח
											סך הכל התחייבויות כספיות במט"ח
											סך הכל תזרימים נטו במט"ח

ביאור 20 – תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי (המשך)

תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי											יתרה מאזנית	
ליום 31 בדצמבר, 2024												
עם דרישה ועד יום	מעל יום ועד שבוע	מעל שבוע ועד חודש	מעל חודשים עד 3 חודשים	מעל שנה עד 3 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל 5 שנים	ללא מועד פירעון	סך הכל	שיעור תשואה אפקטיבי			
2,240,860	-	-	-	-	-	-	-	2,240,600	4.32%	באלפי ש"ח		
										מזומנים, פי קדונות ואגרות חוב סחירות		
										מזומנים ופיקדונות בבנקים		
2,240,860	-	-	-	-	-	-	-	2,240,600	4.32%	סך הכל מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות		
										נכסים כספיים אחרים		
10,254	33,660	57,531	26,286	60,006	103,203	52,056	21,786	26,572	351,972	5.62%	אשראי לציבור	
153	-	1,764	76,884	3,642	-	-	-	-	82,443	-	נכסים כספיים אחרים, למעט נגזרים	
2,251,267	33,660	59,295	103,170	63,648	103,203	52,056	21,786	26,572	2,675,015	5.32%	סך הכל נכסים כספיים, למעט נגזרים	
										התחייבויות כספיות		
830,411	37,583	132,082	254,353	1,329,599	26,063	-	-	-	2,578,139	2.33%	פיקדונות הציבור	
830,411	37,583	132,082	254,353	1,329,599	26,063	-	-	-	2,578,139	2.33%	מזה: משקי בית ועסקים קטנים	
11,314	30,128	62,120	16,461	26,143	33,101	30,361	10,026	-	219,654	-	התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים	
										סך הכל התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים		
841,725	67,711	194,202	270,814	1,355,742	59,164	30,361	10,026	-	2,797,793	2.33%	זכויות עובדים ופריטים חוץ-מאזניים	
-	-	2,115	2,367	3,521	843	-	-	-	8,844	-	מכשירים נגזרים	
13,736	-	-	-	1,123	-	-	-	4,916	19,775	-	זכויות עובדים	
13,736	-	2,115	2,367	4,644	843	-	-	4,916	28,619	-	השפעת מכשירים נגזרים זכויות עובדים	
										סך הכל תזרימי מזומנים נטו (כולל בשקלים ובמט"ח)		
1,423,278	(34,051)	(132,792)	(165,277)	(1,287,450)	44,882	21,695	11,760	31,488	(94,159)	-	מזה:	
40,484	-	-	-	-	-	-	-	-	40,484	-	סך הכל מזומנים, פיקדונות ואג"ח סחירות במט"ח	
-	-	-	2,367	-	-	-	-	-	2,367	-	סך הכל נכסים כספיים אחרים במט"ח	
155,507	2,263	201	82	-	-	-	-	-	158,053	-	סך הכל התחייבויות כספיות במט"ח	
(115,023)	(2,263)	(201)	2,285	-	-	-	-	-	(115,202)	-	סך הכל תזרימים נטו במט"ח	

ביאור 21 – נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

ליום 31 בדצמבר, 2025

באלפי ש"ח

סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ			מטבע ישראל		
		אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
3,153,185	-	930	3,755	15,517	-	3,132,983	<u>נכסים</u>
430,434	-	-	-	3,943	-	426,491	מזומנים ופיקדונות בבנקים
152,981	152,981	-	-	-	-	-	אשראי לציבור, נטו
721	-	(1)	9	79	-	634	בניינים וציוד
142,924	81,412	-	-	783	3,041	57,688	נכסים בגין מכשירים נגזרים
3,880,245	234,393	929	3,764	20,322	3,041	3,617,796	נכסים אחרים
							<u>סך כל הנכסים</u>
							<u>התחייבויות</u>
3,567,677	-	974	44,494	220,657	-	3,301,552	פיקדונות הציבור
5,612	-	-	-	4	-	5,608	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
261,130	4,603	20	249	934	14,246	241,078	התחייבויות אחרות
3,834,419	4,603	994	44,743	221,595	14,246	3,548,238	<u>סך כל ההתחייבויות</u>
45,826	229,790	(65)	(40,979)	(201,273)	(11,205)	69,558	<u>הפרש</u>
							השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:
-	-	-	39,080	201,735	-	(240,815)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
45,826	229,790	(65)	(1,899)	462	(11,205)	(171,257)	<u>סך הכל כללי</u>

ביאור 21 – נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

ליום 31 בדצמבר, 2024
באלפי ש"ח

סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ			מטבע ישראל		
		אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
2,240,600	-	-	7,899	32,585	-	2,200,116	נכסים
351,972	-	-	-	9,277	-	342,695	מזומנים ופיקדונות בבנקים
150,669	150,669	-	-	-	-	-	אשראי לציבור, נטו
8,844	-	-	322	2,045	-	6,477	בניינים וציוד
170,723	88,280	-	-	-	-	82,443	נכסים בגין מכשירים נגזרים
2,922,808	238,949	-	8,221	43,907	-	2,631,731	נכסים אחרים
							סך כל הנכסים
2,578,139	-	-	38,110	117,037	-	2,422,992	התחייבויות
-	-	-	-	-	-	-	פיקדונות הציבור
232,171	11,092	-	329	2,577	16,369	201,804	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
2,810,310	11,092	-	38,439	119,614	16,369	2,624,796	התחייבויות אחרות
112,498	227,857	-	(30,218)	(75,707)	(16,369)	6,935	סך כל ההתחייבויות
							הפרש
-	-	-	31,268	74,141	-	(105,409)	השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:
112,498	227,857	-	1,050	(1,566)	(16,369)	(98,474)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
							סך הכל כללי

ביאור 22 – בעלי עניין וצדדים קשורים

בעל השליטה וחלק מבעלי העניין מנהלים בבנק חשבון בנק קמעונאי. כל העסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים בוצעו במהלך העסקים הרגיל של הבנק.

במהלך שנת 2023 התקשר הבנק בהסכם עם איי אי 21 מעבדות בע"מ (AI21), במסגרתו העניקה AI21 לבנק רישיון שימוש בשירותיה, המשמשים בסיס לצ'אט החדש של הבנק, המבוסס בינה מלאכותית. במהלך שנת 2025 הסתיים ההסכם.

ביאור 23 – אירועים לאחר תאריך המאזן

הזרמות הון לאחר תאריך המאזן:

לפרטים בדבר הזרמות הון שבוצעו לאחר תאריך המאזן, ראו ביאור 16 (א).

חכירות:

לפרטים בדבר עדכון הסכם החכירה שבוצע לאחר תאריך המאזן, ראו ביאור 10 (ב).

יצוין כי AI21 מוחזקת בעקיפין ע"י פרופסור אמנון שעשוע, שהינו בעקיפין גם בעל השליטה בבנק. ההתקשרות בוצעה בתנאי שוק רגילים ואושרה בוועדת הביקורת של הבנק בהיותה עסקה עם צד קשור.

במהלך השנים 2023, 2024 ו-2025, וכן בתחילת שנת 2026 לאחר תאריך המאזן, התקשר בעל השליטה עם הבנק בהסכמי SAFE כמפורט בביאור 16.

דוח ממשל תאגידי

לשנת 2025

וואן זירו הבנק הדיגיטלי בע"מ

תוכן העניינים

101	ממשל תאגידי
101	הדירקטוריון וההנהלה
110	גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
110	שכר רואי החשבון המבקרים
111	תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה
112	עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים
113	פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם
113	השליטה בבנק
113	רכוש קבוע
113	הון אנושי
114	הסכמים מהותיים
115	מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים מהותיים שחלים על התאגיד הבנקאי
121	מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד הבנקאי
121	מעורבות חברתית ותרומה לקהילה
122	מידע רב-תקופתי

ממשל תאגידי

ה דירקטוריון וההנהלה

דירקטוריון הבנק

שם	שוקי אורן
תאריך תחילת כהונה	2 בספטמבר, 2019
תפקיד	יו"ר
כשירויות	כשירות מקצועית, מומחיות חשבונאית ופיננסית, דירקטור מומחה, בעל ניסיון בנקאי
חברות בוועדות	טכנולוגיית מידע וחדשנות טכנולוגית
תפקידים נוספים	מכהן כיו"ר ועדת השקעות קרן לעובדים זרים, מכהן בדירקטוריון של חברת מליסרון בע"מ, מכהן כיו"ר עמותת ער"ן
תפקידים קודמים בחמש השנים האחרונות	כיהן בדירקטוריונים של החברות הבאות: C2 COMMUNITY SERVICES Inc, מירלנד דיולפמנט קורפוריישן פי.אל.סי, ועדת אשראי קבוצת הראל
בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
השכלה	BA בכלכלה – האוניברסיטה העברית בירושלים, MA במנהל עסקים עם התמחות בשיווק – האוניברסיטה העברית בירושלים.

שם	איל דשא
תאריך תחילת כהונה	15 בדצמבר, 2020
תפקיד	דירקטור
כשירויות	כשירות מקצועית, מומחיות חשבונאית ופיננסית, דירקטור מומחה, בעל ניסיון בנקאי
חברות בוועדות	ביקורת, טכנולוגיית מידע וחדשנות טכנולוגית
תפקידים נוספים	מכהן בדירקטוריונים של החברות הבאות: יו"ר תבל אירובוטיקס טכנולוגיס בע"מ ; יו"ר מיגוואקס בע"מ , יו"ר סייטוריזן בע"מ ; חבר דירקטוריון באורקם טכנולוגיות בע"מ ; חבר דירקטוריון במובילאיי בע"מ וכן יו"ר ועדת הביקורת וחבר ועדת התגמול בחברה; יו"ר וועדת ביקורת אור שלום ; חבר הנאמנים של האוניברסיטה העברית; חבר בוועדה המייעצת לתכנית מסטר בכלכלה במרכז הבין תחומי; דירקטור ויו"ר ועדת השקעות בפורום המשקיעים בע"מ.
תפקידים קודמים בחמש השנים האחרונות	כיהן בדירקטוריונים של החברות הבאות: יו"ר ישראלכרט בע"מ וחברות בנות בקבוצת ישראלכרט ודירקטור בחברות C-Stacks Inc, פקטורי בע"מ.
בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
השכלה	BA בכלכלה – האוניברסיטה העברית בירושלים, MA במנהל עסקים – האוניברסיטה העברית בירושלים

שם	ליז כהן ירושלמי
תאריך תחילת כהונה	22 בנובמבר, 2019
תפקיד	דירקטורית
כשירויות	כשירות מקצועית, דירקטורית מומחית
חברות בוועדות	לא
תפקידים נוספים	יועצת משפטית וסמנכ"לית בחברת מובילאיי. דירקטורית ראשונה בחברות וואן זירו החזקות בע"מ, וואן זירו פתרונות טכנולוגיים בע"מ
תפקידים קודמים בחמש השנים האחרונות	-
בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
השכלה	תואר ראשון בספרות אנגלית ומנהל החינוך – אוניברסיטת תל אביב, תואר ראשון במשפטים LLB במסלול האקדמי של המכללה למנהל
שם	כרמלה אבנר
תאריך תחילת כהונה	19 בפברואר, 2023
תפקיד	דירקטורית חיצונית
כשירויות	כשירות מקצועית, דירקטורית מומחית, בעלת ידע וניסיון מוכח בתחומי טכנולוגית המידע
חברות בוועדות	ביקורת, טכנולוגיית מידע וחדשנות טכנולוגית (יו"ר)
תפקידים נוספים	חברת הנהלה באיגוד מהנדסי תעשייה וניהול
תפקידים קודמים בחמש השנים האחרונות	משנה למנכ"ל חטיבת משאבים וחדשנות טכנולוגית – בנק ירושלים, וסמנכ"לית טרנספורמציה עסקית – דאטה ודיגיטל מערכות מידע וניהול שותפויות בשטראוס מים, חברת נשיאות הלשכה לטכנולוגיות מידע, סמנכ"לית טרנספורמציה עסקית בחברת LIVEU
בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
השכלה	תואר ראשון בהנדסת תעשייה וניהול – אוניברסיטת תל אביב, תואר שני במנהל עסקים Executive MBA International Program – אוניברסיטת תל אביב

שם	אורן בר און
תאריך תחילת כהונה	30 ביוני, 2024
תפקיד	דירקטור חיצוני
כשירויות	כשירות מקצועית, מומחיות חשבונאית ופיננסית, דירקטור מומחה
חברות בוועדות	ועדת ביקורת (יו"ר)
תפקידים נוספים	דירקטור בחברת מיכפל טכנולוגיות בע"מ; משקיף בדירקטוריון החברה המרכזית למשקאות; חבר מועצת המנהלים ביישום – החברה לפיתוח המחקר של האוניברסיטה העברית; יועץ למספר גופי השקעה וסטארט-אפים
תפקידים קודמים בחמש השנים האחרונות	שותף בכיר מנהל תחום ביקורת חברות טכנולוגיה ב-EY ישראל, חבר בוועדה האקדמיקוטיבית של EY ישראל
בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
השכלה	תואר ראשון בכלכלה וחשבונאות – אוניברסיטת בן גוריון, תואר מוסמך בדיפלומטיה ולימודי ביטחון – אוניברסיטת תל אביב
שם	מיכל מרום בריקמן
תאריך תחילת כהונה	3 בדצמבר, 2024
תפקיד	דירקטורית
כשירויות	כשירות מקצועית, מומחיות חשבונאית ופיננסית, דירקטורית מומחית
חברות בוועדות	-
תפקידים נוספים	חברת ועדת השקעות הוועד המנהל בית חולים איכילוב, יו"ר ועדת ביקורת באורמת טכנולוגיות, דירקטורית בחברת פז קמעונאות ואנרגיה בע"מ, דירקטורית ויו"ר וועדת הביקורת באיילון חברה לביטוח, דירקטורית בחברת ישרוטל בע"מ, דירקטורית חיצונית ברם אדרת, חברת ועדת הביקורת בקרן היסוד העולמית, יועצת פיננסית
תפקידים קודמים בחמש השנים האחרונות	כיהנה כדירקטורית ודירקטורית חיצונית בחברות שונות: פסיפיק אוק SOR , REE, פרטנר תקשורת, הלמן-אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ, דן תחבורה, סייבר וואן אופיסי אנרגיה, מוניאן גרופ, בנק איגוד
בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד	לא
השכלה	תואר ראשון במינהל עסקים וכלכלה, התמחות בחשבונאות – המסלול האקדמי המכללה למינהל, תואר מוסמך בפיננסים – ביזנס קולג' לעסקים של אוניברסיטת ניו יורק

דיווח על דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

על פי הוראת בנק ישראל, על כל בנק לקבוע את 'המספר המזערי הראוי' של דירקטורים שהם 'בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית'. יש להביא בחשבון, בין היתר, את גודל הבנק, את סוג פעילותו ואת מידת מורכבותו, באופן שיאפשר לדירקטוריון הבנק לעמוד בחובות המוטלות עליו, במיוחד בהתחשב באחריותו לבדיקת מצבו הכספי של התאגיד, לעריכת הדוחות הכספיים ולאישורם. 'דירקטור בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית' הוגדר כדירקטור שאינו ממלא תפקיד נוסף בבנק, ואשר בשל השכלתו, ניסיונו או כישוריו, כפי שיפורטו בדיווח, יש לו מיומנות גבוהה והבנה בנושאים עסקיים, חשבונאיים, בקרה פנימית ודוחות כספיים. עליו להבין לעומק את הדוחות הכספיים של הבנק, ולהעלות על סדר היום של הדירקטוריון סוגיות ושאלות באשר לדיווח הכספי של הבנק, וזאת כדי להביא לידי אישור ופרסום דוחות כספיים נאותים. בהוראה הודגש כי אין היא מיועדת להקנות מעמד מיוחד לדירקטורים שהוגדרו כ'בעלי מיומנות

חשבונאית ופיננסית', ואין בה כדי לשנות מן האחריות המוטלת עליהם ועל הדירקטורים האחרים כאמור בכל דין.

דירקטוריון הבנק קבע כי המספר המזערי הראוי של דירקטורים 'בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית' יהיה 2 דירקטורים.

נכון ליום 31 בדצמבר 2025, מספר הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית הינו 4.

מספר ישיבות הדירקטוריון

במהלך שנת 2025 קיים הבנק 21 ישיבות.

ועדות הדירקטוריון השונות (ועדת ביקורת, ועדת תגמול, ועדת טכנולוגיית מידע וחדשנות טכנולוגית) קיימו סה"כ 7 ישיבות בשנה זו.

ההנהלה

שם	אייל גפני
תאריך תחילת כהונה	1 בינואר 2025 (תאריך תחילת עבודה בבנק 1 בנובמבר , 2019)
תפקיד	מנכ"ל
תואר ראשון	משפטים וחשבונאות – אוניברסיטת תל אביב
תואר שני	מנהל עסקים עם התמחות במימון – אוניברסיטת תל אביב
עיסוקים קודמים בחמש השנים האחרונות	סמנכ"ל כספים ואסטרטגיה, סמנכ"ל מוצר ואסטרטגיה וסמנכ"ל תפעול ואסטרטגיה בוואן זירו

שם	מאור אלחדד
תאריך תחילת כהונה	13 במרץ, 2024 – סמנכ"ל כספים; 1 באפריל, 2024 – חשבונאי ראשי (תאריך תחילת עבודה בבנק: 17 בפברואר, 2021)
תפקיד	סמנכ"ל הכספים, חשבונאי ראשי
תואר ראשון	מנהל עסקים עם התמחות ראשית בחשבונאות והתמחות משנית בטכנולוגיות מידע – המסלול האקדמי של המכללה למינהל
תואר שני	-
עיסוקים קודמים בחמש השנים האחרונות	מבקר פנימי ראשי – וואן זירו

שם	אריק צ'יקוטאי
תאריך תחילת כהונה	1 בינואר, 2024 (תאריך תחילת עבודה בבנק: 1 באפריל, 2020)
תפקיד	משנה למנכ"ל, ראש החטיבה הקמעונאית
תואר ראשון	כלכלה – אוניברסיטת בן גוריון
תואר שני	מנהל עסקים ומימון – אוניברסיטת בן גוריון
עיסוקים קודמים בחמש השנים האחרונות	סמנכ"ל תפעול ובנקאות בוואן זירו, בנק לאומי – סמנכ"ל שירות ובנקאות, חברת "פפר"

*אריק סיים כהונתו ביום 31 בדצמבר, 2025

שם	רוני ליכטנשטיין שני
תאריך תחילת כהונה	1 בינואר, 2024 (תאריך תחילת עבודה בבנק: 12 ביוני, 2022)
תפקיד	סמנכ"לית משאבים ופרויקטים אסטרטגיים
תואר ראשון	משפטים וניהול – אוניברסיטת תל אביב
עיסוקים קודמים בחמש השנים האחרונות	סמנכ"לית משאבים ופרויקטים אסטרטגיים וואן זירו, סמנכ"לית לקוחות ומשאבי אנוש – וואן זירו, סמנכ"לית מטה, חדשנות ומשאבי אנוש – איילון חברה לביטוח

*רוני סיימה את כהונתה בתפקיד סמנכ"לית משאבים ופרויקטים אסטרטגיים ביום 25 באוקטובר, 2025 ומונתה לתפקיד ראש החטיבה הקמעונאית ביום 16 בפברואר, 2026 המינוי אושר ע"י בנק ישראל.

שם	נירית בן קיש
תאריך תחילת כהונה	26 בדצמבר, 2022
תפקיד	סמנכ"לית שיווק ומכירות
תואר ראשון	כלכלה וניהול – המכללה האקדמית ת"א-יפו
עיסוקים קודמים בחמש השנים האחרונות	סמנכ"לית שיווק (CMO) קבוצת מכבי שירותי בריאות, מנהלת חטיבת שיווק פלאפון תקשורת בע"מ

שם	אלון פדר
תאריך תחילת כהונה	7 במאי, 2024 (תאריך תחילת עבודה בבנק: 20 במרץ, 2022)
תפקיד	סמנכ"ל, מנהל סיכונים ראשי וקצין ציות
תואר ראשון	משפטים – המסלול האקדמי המכללה למינהל
תואר שני	מנהל עסקים – המסלול האקדמי המכללה למינהל
עיסוקים קודמים בחמש השנים האחרונות	קצין ציות ואחראי מילוי חובות איסור הלבנת הון – וואן זירו, שותף (ובעלים) חברת אנטרופי (שירותי ייעוץ בתחומי ניהול הסיכונים והממשל התאגידי)

שם	מרינה פולונסקי
תאריך תחילת כהונה	1 בפברואר, 2024 (תאריך תחילת עבודה בבנק 19 באפריל, 2020)
תפקיד	סמנכ"לית, מנהלת חטיבת מחקר ופיתוח
תואר ראשון	מדעי המחשב ומתמטיקה – אוניברסיטת בר אילן
תואר שני	מדעי ניהול – אוניברסיטת תל אביב
עיסוקים קודמים בחמש השנים האחרונות	מנהלת מחלקת פיתוח, מנהלת פיתוח פלטפורמה, ראש צוות פיתוח – וואן זירו, ראש צוות פיתוח – Checkmarx, ראש צוות פיתוח - Payoneer

* מרינה סיימה את כהונתה ביום 31 בדצמבר, 2025.

שם	רועי חיימוביץ
תאריך תחילת כהונה	18 באפריל, 2024 (תאריך תחילת עבודה בבנק: 14 בנובמבר, 2021)
תפקיד	סמנכ"ל, מנהל חטיבת תפעול טכנולוגי
תואר ראשון	כלכלה ומימון – מכללת רופין
עיסוקים קודמים בחמש השנים האחרונות	מנהל מחלקת דליברי, מנהל תפעול ובנקאות – וואן זירו, מנהל לשכת השירות TCS

* רועי סיים את כהונתו ביום 31 בדצמבר, 2025.

שם	יעלי דרשביץ תמרי
תאריך תחילת כהונה	1 בפברואר, 2024 (תאריך תחילת עבודה בבנק: 14 ביוני, 2020)
תפקיד	סמנכ"לית, חטיבת מוצר ופרויקטים
תואר ראשון	כלכלה ומינהל עסקים – אוניברסיטת בר אילן
תואר שני	ניהול מערכות מידע – טכניון, מינהל עסקים – המסלול האקדמי המכללה למנהל
עיסוקים קודמים בחמש השנים האחרונות	מנהלת מחלקת מוצר, ראש צוות פרודקט, מנהלת מוצר – וואן זירו, מנהלת מוצר – Payoneer
שם	אסתי הדר
תאריך תחילת כהונה	3 בנובמבר, 2024 (תאריך תחילת עבודה בבנק: 1 בנובמבר, 2024)
תפקיד	סמנכ"לית, יועצת משפטית ראשית, ראשת חטיבת הייעוץ המשפטי ומזכירת הבנק
תואר ראשון	כלכלה וניהול לוגיסטי – אוניברסיטת בר אילן, משפטים – הקריה האקדמית קריית אונו
תואר שני	מינהל עסקים – אוניברסיטת בן גוריון
עיסוקים קודמים בחמש השנים האחרונות	שותפה במחלקת בנקאות ומימון במשרד הרצוג פוקס נאמן
שם	רחלי בינדמן
תאריך תחילת כהונה	1 באפריל, 2024 (תחילת עבודת בבנק: 3 בינואר, 2021)
תפקיד	סמנכ"לית תקשורת ורגולציה
תואר ראשון	משפטים – אוניברסיטת תל אביב
תואר שני	-
עיסוקים קודמים בחמש השנים האחרונות	מנהלת תקשורת וקשרי מנהל – וואן זירו הבנק הדיגיטלי, יועצת תקשורת ותוכן עצמאית
שם	שרון קוזלובסקי
תאריך תחילת כהונה	17 באפריל, 2024 (תאריך תחילת עבודה בבנק: 9 בינואר, 2022)
תפקיד	מבקר פנימי ראשי ונציב תלונות הציבור
תואר ראשון	כלכלה ומנהל עסקים – אוניברסיטת בר אילן
תואר שני	מדעי הניהול עם התמחות בטכנולוגיה ומערכות מידע – אוניברסיטת תל אביב
עיסוקים קודמים בחמש השנים האחרונות	מנהל הביקורת הפנימית – וואן זירו, מנהל בכיר בחטיבת הייעוץ במשרד BDO

שם	יובל בירנבוים
תאריך תחילת כהונה	12 בנובמבר, 2025
תפקיד	ראש חטיבת הטכנולוגיה (CTO)
תואר ראשון	תואר ראשון במדעים (BSc) בגיאופיזיקה ומדעי האטמוספירה והחלל – אוניברסיטת תל אביב.
תואר שני	-
עיסוקים קודמים בחמש השנים האחרונות	מנהל טכנולוגיות ראשי (CTO), מגדל ביטוח ופיננסים, מנהל מו"פ ותפעול – חברת AppsFlyer, מנהל מו"פ ותפעול – חברת Liveperson, מנהל מו"פ ותפעול, ראש תחום דיגיטל ו-CRM – מנורה מבטחים

שינויים במצבת נושאי משרה:

אריק צ'יקוטאי, סיים את כהונתו בתפקיד משנה למנכ"ל, ראש החטיבה הקמעונאית (אשר מאחדת את חטיבת הבנקאות וחטיבת השירות) ביום 31 בדצמבר, 2025.

רוני שני ליכטנשטיין, סיימה את תפקידה כסמנכ"לית משאבים ופרויקטים אסטרטגיים בבנק ביום 25 באוקטובר, 2025. ביום 16 בפברואר, 2026 מונתה רוני שני לתפקיד ראש החטיבה הקמעונאית. המינוי אושר ע"י בנק ישראל.

רועי חיימוביץ סיים את תפקידו כסמנכ"ל תפעול טכנולוגי ביום 31 בדצמבר, 2025.

מרינה פולונסקי סיימה תפקידה כסמנכ"לית מחקר ופיתוח ביום 31 בדצמבר, 2025.

יובל בירנבוים, מונה לתפקיד ראש חטיבת הטכנולוגיה (CTO) ביום 12 בנובמבר, 2025. המינוי אושר ע"י בנק ישראל

כל המינויים לעיל אושרו על ידי דירקטוריון הבנק.

יועצים משפטיים

מיתר עורכי דין

רואה החשבון המבקר

קסלמן וקסלמן (PWC)

ביקורת פנימית

פרטי המבקר הפנימי

מר שרון קוזלובסקי, רו"ח, מכהן כמבקר הפנימי הראשי של הבנק, ומועסק במשרה מלאה במעמד של חבר הנהלה.

שרון הינו בעל תואר שני (M.Sc) במדעי הניהול עם התמחות בטכנולוגיה ומערכות מידע מטעם אוניברסיטת תל אביב, בעל תואר ראשון בכלכלה ומנהל עסקים מטעם אוניברסיטת בר אילן, בוגר לימודי חשבונאות באוניברסיטת בר אילן, וכן מחזיק בהסמכת מבקר מערכות מידע מוסמך (CISA) מטעם ארגון ISACA. שרון הינו בעל ניסיון בעבודת ביקורת, ועומד בתנאים הקבועים בסעיף 3(א) לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 (להלן: "חוק הביקורת הפנימית").

המבקר הפנימי עומד בתנאים הקבועים בסעיף 146(ב) לחוק החברות ובסעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית. מינוי עובדים לביקורת הפנימית או הפסקת עבודתם נעשים באישור המבקר הפנימי הראשי; עובדי הביקורת מקבלים הוראות בענייני ביקורת רק מהמבקר הפנימי הראשי. כמו כן, עובדי הביקורת הפנימית אינם עוסקים בתפקיד אחר זולת ביקורת פנימית וטיפול בפניות הציבור, בהתאם להוראת הדין בנושא.

דרך המינוי

אישור מינוי המבקר הפנימי נעשה בהתאם להמלצת ועדת הביקורת של הבנק ואישור דירקטוריון הבנק מיום 28 בפברואר, 2024. אישור המינוי על ידי הדירקטוריון וועדת הביקורת נעשה בהתבסס על השכלתו וניסיונו המקצועי של המבקר. ביום 17 באפריל 2024 ניתן אישור הפיקוח על הבנקים למינוי המבקר.

ז. זהות הממונה על המבקר הפנימי

הממונה על המבקר הפנימי הינו יו"ר דירקטוריון הבנק.

תכנית העבודה

לביקורת הפנימית תכנית עבודה שנתית ותכנית עבודה רב-שנתית של ארבע שנים. תכנית העבודה נקבעת כתוצר של תהליך הערכת סיכונים שעורך המבקר הפנימי בתאגיד, המבוסס על מתודולוגיה סדורה. התכנית כוללת את המשימות לביצוע, את העיתוי והתדירות לכל נושא, פילוח הגדרת רמות סיכון לסוגי הפעילויות, וכן התפתחויות וחידושים צפויים שיש לקחת בחשבון. בתכנית נשמר עיקרון מחזור הביקורת.

התכנית מתבססת, בין היתר, על המסמכים הנקובים בהוראה 307 של הפיקוח על הבנקים.

תכנית העבודה השנתית של הביקורת הפנימית נגזרת מתכנית העבודה הרב-שנתית, ומובאת לדיון בוועדת הביקורת, שממליצה בפני הדירקטוריון על אישורה.

תכנית העבודה לשנת 2025 נידונה בוועדת הביקורת, שהמליצה לאשרה ביום 25 בדצמבר, 2024. התכנית אושרה על ידי דירקטוריון הבנק ביום 19 בינואר, 2025.

כחלק מתכנית העבודה, הוקצו למבקר הפנימי משאבים לביקורת של משימות ואירועים מיוחדים. סטייה מהותית מתכנית העבודה נדרשת להיות מדווחת ליו"ר ועדת הביקורת וליו"ר הדירקטוריון, בליווי הסבר והנמקות לחריגה. במסגרת פעילות הביקורת הפנימית, נבחנים גם תהליכי אישור עסקאות מהותיות בהתאם לתכנית העבודה המבוססת על תהליך הערכת הסיכונים שנערך, או בהתאם לצורך.

היקף העסקה

ככלל, היקף ההעסקה נקבע בהתאם לתכנית העבודה הרב-שנתית והשנתית של הביקורת הפנימית.

בשנת 2025, היקף המשרות בחטיבת הביקורת הפנימית עמד על כ-4 משרות, מתוכן כמשרה אחת בסיוע של נותני שירותים. תשומות אלו שימשו גם לתפעול וניהול פעילות פניות הציבור בבנק, בהיקף של כמשרה אחת.

עריכת הביקורת

הביקורת הפנימית בבנק פועלת בהתאם להוראות כל דין, לרבות בהתאם לחוק הביקורת הפנימית, פקודת הבנקאות והוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו (ובכלל זה הוראת ניהול בנקאי תקין 307

בנושא פונקציית הביקורת הפנימית). הביקורת נערכת בהתאם לתקנים המקצועיים המקובלים כפי שנקבעו על ידי לשכת המבקרים הפנימיים העולמית (IIA – The Institute of Internal Auditors), ובהתאם להנחיות ועדת הביקורת והדירקטוריון.

הדירקטוריון וועדת הביקורת סבורים כי הביקורת נערכת בהתאם לתקנים המקצועיים המפורטים לעיל באופן המסייע להשיג את מטרות הביקורת הפנימית, בין היתר, בהתבסס על דיווחי הפונקציה ותכניות העבודה של הביקורת הפנימית הכוללות התייחסות לנושאים אלו.

גישה למידע

לביקורת הפנימית הומצאו מסמכים ומידע כנדרש, וניתנה גישה מלאה למידע בבנק, לרבות גישה מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע, לרבות לנתונים כספיים, הכל בהתאם וכאמור בהוראות סעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית והוראת ניהול בנקאי תקין מספר 307.

דין וחשבון המבקר הפנימי

דיווחי המבקר הפנימי מוגשים בכתב ומועברים כולם ליו"ר הדירקטוריון, יו"ר ועדת הביקורת, חברי ועדת הביקורת ומנכ"ל הבנק. דוחות הביקורת מועברים גם לגורם המבוקר ולהנהלת הגורם המבוקר, וככלל מועברים גם לגורמים רלוונטיים נוספים, בהתאם לצורך ולעניין, כגון לחברי הנהלת הבנק, לרואה החשבון המבקר, למנהל הסיכונים הראשי, למזכירות הבנק, ולגורמי בקרה (ציות, SOX וכו'). דוחות הביקורת נידונים בוועדת הביקורת, אלא אם התקבלה החלטת יו"ר ועדת הביקורת שלא להעלות דוח לדיון כגון בשל היעדר מהותיות. דוח סיכום עבודת הביקורת הפנימית לחציון הראשון של שנת 2025 נידון בוועדת הביקורת ביום 14 באוגוסט, 2025. דוח סיכום עבודת הביקורת הפנימית לשנת 2025 נידון בוועדת הביקורת ביום 22 בדצמבר, 2025. הדיווחים התקופתיים סקרו את פעילות הביקורת הפנימית בתקופה המדווחת, לרבות ממצאים עיקריים ורשימת הדוחות שהופצו במהלך אותה תקופה.

הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי

לדעת הדירקטוריון וועדת הביקורת, ההיקף, האופי ורציפות פעילות המבקר הפנימי ותכנית עבודתו, סבירים בנסיבות העניין, ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בבנק.

תגמול

היקף התגמולים למבקר הפנימי ורכיביהם אושרו על ידי הארגונים הרלוונטיים, לרבות בהתאם למדיניות התגמול של הבנק.

להערכת הדירקטוריון, תגמול המבקר הפנימי אין בו כדי לגרום להשפעה על הפעלת שיקול דעתו המקצועי.

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון הבנק הוא הארגון המופקד על בקרת העל בבנק, וכן על אישור הדוחות הכספיים שלו. בבקרה מעורבים גופים נוספים ונושאי משרה, כמפורט להלן: הדוחות הכספיים נערכים בחטיבת חשבונאות בראשותו של החשבונאי הראשי, ולפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

עם עריכת הדוחות הכספיים, ועל סמך טיטת הדוחות המועברת אליהם, כל חברי ההנהלה מאשרים שלא בא לידיעתם כל פרט העלול להעיד כי הנתונים והתיאור בדוח הדירקטוריון ובדוחות הכספיים בנוגע לתחומי אחריותם כוללים מצג שגוי או חסר של עובדה מהותית.

נושאים עקרוניים הנוגעים לגילוי הניתן בדוחות הכספיים נידונים בישיבת הנהלה ייעודית. הנושאים המוצגים כוללים גם את התייחסותו המקצועית של רואה החשבון המבקר. נושאים עקרוניים אלו

כוללים נושאים שלהם השפעה ניכרת על הדוחות הכספיים, נושאים בעלי עניין לציבור, נושאים החייבים להיות מדווחים לציבור, שינויים מהותיים ביישום מדיניות חשבונאית, בקשות או דרישות של רשויות פיקוח, ונושאים שיש בנוגע להם חילוקי דעות בין הנהלת הבנק לבין רואי החשבון המבקרים.

הדוחות הכספיים נידונים באופן מעמיק בוועדת הביקורת בטרם יובאו לדיון ולאישור במליאת הדירקטוריון. בישיבות אלו של הוועדה משתתפים גם המנהל הכללי, החשבונאי הראשי ורואה החשבון המבקר. ועדת הביקורת בוחנת את המלצותיה של ההנהלה באשר לאופן יישום הגילוי, וקובעת את הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים בנוגע לנושאים חייבים בגילוי.

לאחר הדיון בוועדת הביקורת ולפי המלצותיה, הדוחות הכספיים מובאים לדיון ולאישור בדירקטוריון הבנק.

שכר רואי החשבון המבקרים

בשנת 2025, עמד שכר טרחתם של רואי החשבון המבקרים על סך של כ-789 אלפי ש"ח (בשנת 2024 כ-650 אלפי ש"ח). מתוכם כ-600 אלפי ש"ח בגין שירותי ביקורת (בשנת 2024 כ-567 אלפי ש"ח), וכ-189 אלפי ש"ח בגין שירותים נוספים (בשנת 2024 כ-83 אלפי ש"ח).

תגמולים לבעלי עניין ולנושאי משרה בכירה

טבלת שכר בכירים לשנת 2025:

שם	תפקיד	משכורת	בונוס	תשלום מבוסס מניות ⁽¹⁾	הוצאות נלוות ⁽²⁾	סך משכורות והוצאות נלוות	הלוואות בתנאים רגילים ⁽³⁾
אייל גפני	מנכ"ל	1,309	-	1,294	234	2,837	20
גל בר דעה	המנכ"ל הפורש	1,166	-	1,217	420	2,803	33
שוקי אורן	יו"ר הדירקטוריון	1,395	-	252	216	1,862	74
	חבר הנהלה 1	919	-	319	192	1,429	17
	חבר הנהלה 2	1,105	-	71	222	1,398	43

1. בהתאם להוצאה החשבונאית המשויכת לשנת 2025.
2. כולל הפרשה בגין פנסיה, קרן השתלמות, חופשה, מחלה, ביטוח לאומי והטבות אחרות לאחר סיום העסקה.
3. כולל חיובים עתידיים בכרטיסי אשראי.

טבלת שכר בכירים לשנת 2024:

שם	תפקיד	משכורת	בונוס	תשלום מבוסס מניות ⁽⁴⁾	הוצאות נלוות ⁽⁵⁾	סך משכורות והוצאות נלוות	הלוואות בתנאים רגילים ⁽⁶⁾
גל בר דעה	המנכ"ל הפורש	1,228	-	238	993	2,460	26
שוקי אורן	יו"ר הדירקטוריון	1,283	-	228	333	1,844	46
	חבר הנהלה 1	1,025	-	559	151	1,735	119
	חבר הנהלה 2	987	-	335	172	1,494	47
	חבר הנהלה 3	822	-	378	214	1,414	5

4. בהתאם להוצאה החשבונאית המשויכת לשנת 2024.
5. כולל הפרשה בגין פנסיה, קרן השתלמות, חופשה, מחלה, ביטוח לאומי והטבות אחרות לאחר סיום העסקה.
6. כולל חיובים עתידיים בכרטיסי אשראי.

מדיניות התגמול בבנק שהייתה בתוקף נכון לסוף 2025, אושרה ביום 18 במרץ 2025. תכנית התגמול לנושאי משרה בבנק אושרה ביום 18 במרץ 2025. לפרטים נוספים, ראו ביאורים 15 (תשלום מבוסס מניות) ו-14 (זכויות עובדים).

עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים

ביום 15 בנובמבר 2023 אישרה ועדת הביקורת, וביום 20 בנובמבר 2023 אישר דירקטוריון הבנק, את התקשרותו של הבנק בהסכם עם AI21, חברה בהחזקת בעל השליטה של הבנק. במסגרת ההסכם, אשר הסתיים במהלך שנת 2025, העניקה חברת AI21 לבנק רישיון שימוש בשירותיה, המשמשים בסיס לצ'אט החדש של הבנק ומבוססים על בינה מלאכותית. הבנק עשה שימוש בשירותי AI21 לצד שימוש בשירותי OpenAI, הואיל והשירותים המסופקים על ידי כל אחת משתי החברות – על אף הדמיון ביניהם – הינם משלימים, ומאפשרים יצירת צ'אט באיכות המתבקשת בבנק.

במהלך השנים 2023–2025 התקשר הבנק עם בעל השליטה במספר הסכמי SAFE, ובתחילת שנת 2026 התקשר הבנק עם בעל השליטה בהסכם SAFE נוסף ובתיקון להסכמי SAFE 2023 ו-SAFE 2024-1, הכל כמפורט בביאור 16 בדוחות הכספיים.

כל העסקאות עם צדדים קשורים בוצעו במהלך העסקים הרגיל של הבנק. למידע נוסף, ראו ביאור 22 בדוחות הכספיים – בעלי עניין וצדדים קשורים.

פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם

השליטה בבנק

נכון ליום 31 בדצמבר 2025, בעל השליטה בבנק הינו פרופסור אמנון שעשוע באמצעות חברת פינדיגיט בע"מ.

רכוש קבוע

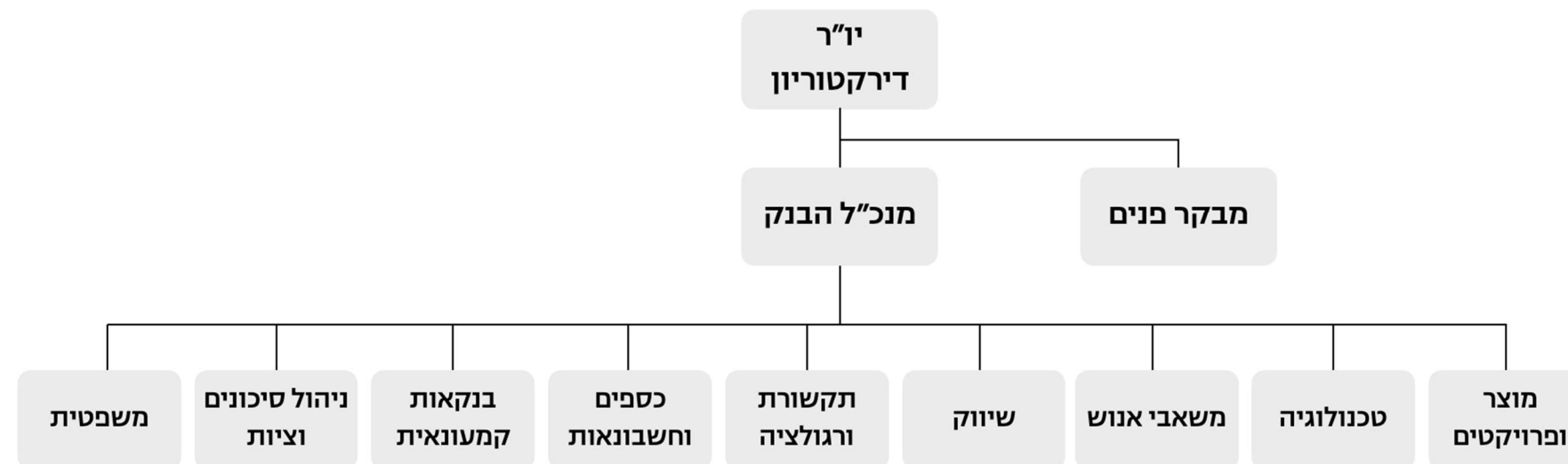
עיקר הרכוש הקבוע של הבנק הינו תוכנה בפיתוח עצמי ותוכנות המפותחות לבנק באופן ייעודי על ידי צדדים שלישיים.

הון אנושי

מבנה ארגוני

להלן תרשים המתאר את המבנה הארגוני של הבנק לשנת 2025:

מבנה ארגוני



סינוף

על פי אסטרטגיית הבנק, פעילותו של הבנק כבנק חדשני בישראל במתכונת דיגיטלית הינה ללא סניפים פיזיים. הפעולות הבנקאיות מבוצעות על ידי לקוחותיו בעיקר דרך אפליקציה ייעודית, תוך מתן סיוע במענה בצ'אט או מענה טלפוני אנושי.

כוח אדם

נכון ליום 31 בדצמבר 2025, מועסקים בבנק 393 עובדים, לעומת 380 בסוף השנה הקודמת (מהם עובדי מיקור חוץ: 39 בשנת 2025, 49 בשנת 2024).

בשנת 2025, עמדה כמות העובדים על בסיס ממוצע חודשי על 382, לעומת 385 עובדים בשנת 2024. בשנת 2025, עמד מספר המשרות על בסיס ממוצע חודשי על 394, לעומת 395 משרות בסוף השנה הקודמת.

כלל העובדים המועסקים באופן ישיר על ידי הבנק עובדים בישראל. בנוסף, נכון לשנת 2025 הבנק אינו מהווה חלק מקבוצת חברות, כך שמספר המשרות שמובא בחשבון כולל את עובדיו בלבד.

הסכמים מהותיים

- בחודש ינואר 2020, נחתם הסכם שירות MSA (Master Service Agreement) בין חברת TCS (Tata Consultancy Services), חברה הודית אשר יש לה סניף בישראל, לבין הבנק. ההסכם נועד לממש הסכם קודם (Term Sheet), שנחתם ביום 20 במרץ, 2019, כחלק מתהליך מכרז של משרד האוצר להתקשרות ארוכת טווח למתן שירותי בנקאות BSSB (Banking Software Service Bureau). לפי ההצעה, משרד האוצר ייתן מענק לחברה המקימה את שירותי הבנקאות BSSB כל עוד האחרונה תעמוד בתנאי המכרז אשר כוללים בתוכם את הבנק כגוף מאשר.

לשכת המחשוב תקיים ארכיטקטורה טכנולוגית ומודל תפעולי, אשר יאפשרו אספקת שירות למספר בנקים בו-זמנית ממוצר ליבה בנקאי אחד ועל ידי יחידה תפעולית מרכזית. TCS התחייבה כי שירותי המחשוב שיסופקו יהיו כאלו אשר יאפשרו לבנקים שיתקשרו איתה לעמוד בכל המחויבויות הנדרשות על פי החוק, לרבות בכל כללי הרגולציה הרלוונטיים של בנק ישראל ובתקנות והוראות פיקוח החלות על בנקים בישראל, תוך הבחנה בין הכללים החלים על בנק קיים לבין אלה שיחולו על בנק חדש. מטרת ההסכם היא לאפשר לבנק לספק שירותים בנקאיים מלאים למשקי בית ועצמאיים. תקופת ההתקשרות נקבעה לעשר שנים החל מיום 1 במרץ 2021, עם אופציה לבנק להארכה עד 50 שנים. התשלום עבור השימוש בשירותי הלשכה החל בחודש מרץ 2023.

- בחודש מאי 2020, חתם הבנק עם חברת ישראל כרטיס בע"מ (להלן "ישראל כרטיס") על הסכם להנפקה ותפעול של כרטיסי אשראי ללקוחות הבנק. תקופת ההסכם היא 7 שנים ממועד החתימה. במסגרת ההסכם נקבע כי הבנק וישראל כרטיס ישמשו כמנפיקי הכרטיסים במשותף, וכי ישראל כרטיס

תשמש כמתפעלת ההנפקה, ותספק ללקוחות הבנק את מכלול שירותי ישראל כרטיס בקשר לכרטיסים שיונפקו. בהסכם נקבע מנגנון התחשבות בין הצדדים, לפיו ישראל כרטיס תהיה זכאית לתשלומים כתלות בפעילות שיבצעו ללקוחות הבנק בכרטיסים שיונפקו. הבנק יהיה זכאי לתשלומים בהתאם לעמלה הצולבת שתקבל ישראל כרטיס בגין מחזור העסקאות שיבוצעו בכרטיסים שיונפקו.

- הבנק התקשר עם ברוקר (ViewTrade) וסולק/קסטודיאן (Apex Trading Co.) זרים, לצורך ביצוע פעילות המסחר בניירות ערך ובנכסים פיננסיים זרים עבור הבנק ולקוחותיו. השירותים שהבנק מקבל במסגרת ההתקשרויות הללו, בנוסף לפעילות המסחר, כוללים שירותי משמורת, טיפול באירועי חברה, סליקת עסקאות, מתן הודעות ועדכונים, וכדומה.

- הבנק התקשר עם AWS (Amazon Web Services) בהסכם Enterprise לקבלת שירותי מחשוב ענן. במסגרת ההסכם, הבנק זכאי לשירותי תמיכה וזמינות שיעלו בקנה אחד עם הסטנדרטים של הבנק.

- הבורסה לניירות ערך – בדצמבר 2020 אישר דירקטוריון הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "הבורסה") את חברותו של הבנק בבורסה. בנובמבר 2021 אישר גם דירקטוריון מסלקת הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן: "המסלקה") את חברותו של הבנק במסלקה. החברות בבורסה ובמסלקה נכנסה לתוקף במאי 2022.

לצורך פעילות הבנק כחבר במסלקה, חתם הבנק על הסכמי שעבוד והפקיד ביטחונות בהתאם לדרישת המסלקה.

בהתאם לסעיף 49א(ב) לחוק ניירות ערך, העניקה רשות ניירות הערך לבנק בדצמבר 2021, היתר לפנות בהצעה למתן שירותי מסחר בניירות ערך מחוץ לישראל. נכון למועד הדוח, הבנק מאפשר ללקוחותיו לסחור בניירות ערך מסוימים הנסחרים בבורסה בתל אביב.

- הסכם הסדר כשל מס"ב – הבנק הינו חלק מהסדר כשל מס"ב, אשר נועד לטפל במקרה של כשל סליקה הנובע מכשל נזילות ו/או כשל אשראי של אחד הבנקים המשתתפים או יותר. במסגרת הסדר הכשל, ניתן יהיה לעשות שימוש בכספים שיופקדו ע"י המשתתפים בחשבון הביטחון לצורך השלמת הסליקה במקרה שבו לא תהיה למפעיל המערכת אפשרות לסלוק את הסכום הנדרש מחשבון המשתתף, וכן לחייב את חשבונות המשתתפים במידה שהכספים בחשבונות הביטחון לא יספיקו לכיסוי התחייבויותיו של המשתתף שכשל (מנגנון ערבות הדדית). לאור הסדר הכשל, הפקיד הבנק במרץ 2023 את הסכום הנדרש ממנו על פי ההסכם בחשבון פיקדון מיוחד בבנק ישראל, לטובת הסדר הכשל בלבד.

- ביום 24 באוגוסט, 2022, התקשר הבנק בהסכם לשכירת משרדים במטרה להחליף את המשרדים מהם פועל הבנק. הבנק קיבל את המשרדים במהלך הרבעון השני של 2023. תקופת השכירות הינה לתקופה של 7 שנים וקיימת אופציה להארכת ההסכם בעוד 5 שנים. נכון לתאריך המאזן, לא ניתן להעריך האם הבנק יממש את האופציה.

מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מהותיים מיוחדים שחלים על התאגיד הבנקאי

הבנק פועל על פי החוקים והוראות דין אחרות החלים עליו, ונערך ליישום של חוקים והוראות חדשות בהתאם למועד היישום של ההוראה או מועד היישום הרלוונטי לבנק.

ביום 9 בינואר 2022, העניק בנק ישראל לבנק רישיון בנק בלתי מוגבל.

חוקים ותקנות

תיקון מספר 13 לחוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981

ביום 5 באוגוסט 2024, נחקק תיקון מספר 13 לחוק הגנת הפרטיות. התיקון מעדכן ומבהיר את החקיקה בתחום הגנת הפרטיות, קובע הסדרים חדשים ומתקדמים, ומקנה כלי אכיפה יעילים, באופן שיתאים לאתגרי העידן הדיגיטלי, יגביר את ההגנה על זכות היסוד לפרטיות של הציבור בישראל ויחזק את ההתמודדות כנגד איומי הסייבר הגוברים.

התיקון כולל את עיקרי הנושאים הבאים: (1) הרחבת סמכויות הפיקוח והאכיפה של הרשות להגנת הפרטיות; (2) חובת מינוי ממונה הגנת הפרטיות בארגונים רבים במשק, לרבות תאגידים בנקאיים; (3) קביעת הסדר פיקוח מיוחד בתחום הפרטיות בגופים ביטחוניים; (4) הפחתת הנטל הרגולטורי באמצעות צמצום משמעותי של חובת רישום מאגרי מידע דיגיטליים, כך שלמעשה חובת הרישום תחול רק על מאגרים המנוהלים בידי מי שעוסק בסחר במידע ועל גופים ציבוריים; (5) קביעת איסור גורף על עיבוד מידע אישי שנאסף באופן לא חוקי ועבירות פליליות חדשות במאגרי מידע; (6) התאמת כלל ההגדרות בחוק להתפתחויות הטכנולוגיות, החברתיות והמשקיות ולהסדרים הקיימים בחקיקה מודרנית של הגנת הפרטיות במדינות מובילות (לרבות התאמה להסדרים הקיימים בכללי ה-GDPR); (7) הרחבת סמכות בתי המשפט לפסוק פיצויים ללא הוכחת נזק. התיקון נכנס לתוקף ב-14 באוגוסט, 2025.

חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום, התשפ"ג-2023:

מטרת החוק, המבוסס בין היתר על הוראות האסדרה המקבילה באירופה (דירקטיבת PSD2), היא להגביר את התחרות בתחום התשלומים, וכן לקבוע משטר פיקוח ורישוי חדש אשר יחול על נותני שירותי תשלום חוץ-בנקאיים. החוק מסדיר בעיקרו את הרישוי והרגולציה החלים על גופים חוץ-בנקאיים הפועלים ו/או המעוניינים לפעול בתחום שירותי התשלום. בכך, מהווה החוק הסדר משלים לחוק שירותי תשלום, התשע"ט-2019, אשר קובע את החובות הצרכניות החלות על נותני

¹ נחקק במסגרת חוק התכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2023 ו-2024), התשפ"ג-2023, שפורסם ברשומות ביום 6 ביוני, 2023.

שירותי תשלום כלפי לקוחותיהם. השירותים המוסדרים תחת החוק כוללים את הבאים: ניהול חשבון תשלום; הנפקה של אמצעי תשלום; סליקה של פעולת תשלום; וכן שירות חדש – ייזום תשלום, אשר ככלל, נועד לאפשר ביצוע תשלומים מחשבון לחשבון באופן מקוון, פשוט ונוח. עוד קובע החוק לראשונה חובת "קישוריות" לעניין העברות תשלומים בין אנשים (שירות הניתן על-ידי אפליקציות תשלומים) – בין אפליקציות התשלומים לבין עצמן ובין אפליקציות התשלומים לחשבונות תשלום (כגון חשבונות העו"ש בבנקים), והכל באמצעות "פרט מזהה" פשוט כגון מספר טלפון. החוק קובע פטור מההוראות ביחס ל"קישוריות" למנהל חשבון תשלום בעל היקף פעילות קטן. החוק נכנס לתוקף ביום 6 ביוני, 2024. לעניין שירות ייזום בסיסי, החוק נכנס לתוקף ביום 6 בדצמבר, 2024.

תיקון מס' 35 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981:

במסגרת תיקון זה נקבע, בין היתר, כי בנק ישלח בתחילת כל חודש לכל לקוח הודעה שתכלול את הפרטים הבאים: (א) הסכום הכולל של העמלות שגבה הבנק מהלקוח בחודש שקדם למועד שליחת ההודעה כאמור, לא כולל סכום העמלות שגבה בעבור הלוואה לדיור; (ב) הסכום הכולל של הריביות שגבה הבנק מהלקוח בחודש שקדם למועד שליחת ההודעה כאמור, לא כולל סכום הריביות שגבה בעבור הלוואה לדיור; (ג) הסכום הכולל של הריביות והעמלות שגבה הבנק מהלקוח בחודש שקדם למועד שליחת ההודעה כאמור בעבור הלוואה לדיור; (ד) יידוע הלקוח בדבר זכותו לפנות לבנק לקבלת פירוט על אודות העמלות והריביות המפורטות לעיל. עוד נקבע כי הודעה כאמור בסעיף קטן (ד), תישלח ללקוח בכתב בדרך שמאפשרת תקשורת מיידית ונגישה, ככל האפשר, וכי המפקח יקבע הוראות לעניין דרכי מסירת ההודעה האמורה ללקוח. בנוסף, נקבעו הוראות שונות ביחס למתן אפשרות לגוף מתפעל לעשות שימוש במידע על אודות לקוח של תאגיד בנקאי, וכן הוראות הנוגעות לתעריפונים וגביית עמלות, לרבות החובה של תאגיד בנקאי ליידע את הלקוח במסגרת תעריפוני העמלות כי הוא רשאי לגבות סכומים או שיעורים נמוכים יותר מהסכומים או השיעורים הנקובים בהם. התיקון נכנס לתוקף ביום 2 ביוני, 2024.

² נחקק במסגרת חוק התכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2023 ו-2024), התשפ"ג-2023, שפורסם ברשומות ביום 6 ביוני, 2023.

חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון מספר 38), התשפ"ה-2025

ביום 14 במאי 2025 פורסם התיקון המחייב בנקים ששווי נכסיהם עולה על 5% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל לאפשר הפקדת כסף לפיקדונות לכלל הלקוחות, בין אם לאותו לקוח קיים חשבון עו"ש באותו בנק ובין אם לאו. מטרת התיקון להגביר את התחרות בשוק הפיקדונות ותוכניות החסכון בין הבנקים השונים, וזאת באמצעות מתן אפשרות ללקוח לנייד את פיקדונותיו בין הבנקים השונים ללא הצורך לפתוח חשבון בנק אצל הבנק הקולט, כאשר הבנקים יוכלו להתחרות על כספם של הלקוחות באמצעות הצעת ריבית אטרקטיבית. התיקון נכנס לתוקף ביום 1 בדצמבר 2025.

חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון מס' 39), התשפ"ה-2025

ב-21 במאי 2025, פורסם תיקון מס' 39 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), במסגרתו נוסף סעיף 4א5, אשר מחייב את הבנקים ליידע לקוחות יחידים שמחזיקים יתרת זכות בחשבון עובר ושב העולה על 15,000 ש"ח במשך תקופה רצופה של רבעון לפחות, על יתרת הזכות ועל אפשרויות השקעה של הלקוח שעשויות להניב עבורו תשואה גבוהה יותר. ההודעה תימסר בתחילה מדי רבעון ובהמשך מדי חודש, בכתב ובדרך שמאפשרת תקשורת מיידית ונגישה. מטרת התיקון היא לעודד ניהול פיננסי מודע ומושכל. הסעיף נכנס לתוקף ב-21 בנובמבר, 2025.

הוראות בנק ישראל (ריבית על גירעונות בנזילות) (תיקון), התשפ"ה-2025

ביום 22 ביולי 2025 פרסם בנק ישראל תיקון הוראות בנק ישראל (ריבית על גירעונות בנזילות), במסגרתו עודכנה התוספת לתקנות והוגדרו מועדי תקופות הנזילות לשנת 2026. ההוראות נכנסו לתוקף ביום 2 בספטמבר, 2025.

התכנית הכלכלית של משרד האוצר לשנת 2026

בחודש ינואר 2026 אושרה בקריאה ראשונה הצעת חוק התוכנית הכלכלית לקראת החלטות הממשלה כחלק מתקציב המדינה לשנת 2026.

קידום התחרות בשוק הבנקאות

במסגרת התוכנית הכלכלית מוצעים מספר תיקוני חקיקה שנועדו לקדם את התחרות במערכת הבנקאית בישראל בכלל ובשירותים הבנקאיים הניתנים למגזר הקמעונאי הכולל משקי בית ועסקים קטנים ובינוניים בפרט. התיקונים המוצעים מבוססים בעיקרם על המלצות ההמלצות שנכללו בדו"ח המסכם של הצוות הבין-משרדי בראשותם המשותפת של הממונה על התקציבים במשרד האוצר

והמפקח על הבנקים בבנק ישראל לבחינת האמצעים להגברת התחרות במערכת הבנקאית למגזר הקמעונאי.

לצורך קידום התחרות בשוק הבנקאות מוצעים, בין היתר, התיקונים הבאים:

- נקבעו שלוש קטגוריות של בנקים:
 - בנק גדול – נכסים מעל 5% מסך נכסי המערכת.
 - בנק קטן – נכסים עד 5% ואינו נשלט על ידי בנק גדול.
 - בנק זעיר – נכסים עד 2.5% (ניתן להרחיב עד 5% באישור הנגיד ושר האוצר).
- ההגדרות נועדו לאפשר הקלות רגולטוריות לבנקים קטנים וזעירים, כדי להקל על כניסתם לשוק הפיקדונות. בנק ייצא מההגדרה רק לאחר שנתיים רצופות של חריגה מהסף, כדי להבטיח יציבות רגולטורית.
- ההצעה מבקשת להסמיך את המפקח על הבנקים להרחיב את רשימת העיסוקים המותרים לבנק שאינו גדול (דהיינו, לבנקים קטנים וזעירים), ובלבד שאלה אינם עלולים לפגוע במילוי חובות הבנק או בעניינים של לקוחותיו, ואינם מעוררים חשש לניגוד עניינים.
- התרת השליטה בבנק זעיר על קבוצת החזקות מוסדית: בהתאם להמלצות הדו"ח המסכם, כוללת ההצעה מספר תיקוני חקיקה אשר תכליתם לאפשר למי ששולט בגופים מוסדיים לשלוט במקביל גם בבנק זעיר (עד 2.5% מכלל הנכסים במערכת).
- היתר החזקה בנק קטן: בהתאם להמלצות הדו"ח המסכם, כוללת ההצעה תיקון לסעיף 34 לחוק הבנקאות (רישוי), כך שביחס לבנק קטן כאמור (שווי נכסים אשר אינו עולה על 5% מכלל המערכת), שיש לו בעל שליטה (שקיבל היתר שליטה) שהוא יחיד, יידרש היתר החזקה מנגיד בנק ישראל רק לגבי החזקה העולה על 10%. כך, המחזיק אמצעי שליטה בבנק קטן כאמור בשיעור העולה על 5% ועד ל-10% כאמור, לא יידרש להיתר החזקה. זאת, בשונה מבנק גדול, אשר החזקת הסף הדורשת קבלת היתר החזקה תוסיף ותעמוד כפי המצב החוקי הקיים היום על 5%.
- ההצעה קובעת הקלות שונות ביחס לבנקים קטנים ו/או חדשים, לרבות ביחס לחובות גילוי נאות, ניווד מקוון בין בנקים, הוראות בעניין תעריפון עמלות.

בנק ישראל והפיקוח על הבנקים

יחזמות מצד בנק ישראל בתחום התשלומים

- תשלומים מידיים – אמצעי להעברת תשלומים מחשבון לחשבון באופן מיידי, אותו יזם ומוביל בנק ישראל באמצעות מס"ב. נכנס לתוקף ביום 1 בינואר, 2024.
- R2P – שירות נלווה על גבי שירות התשלומים המידיים, המאפשר למוטב לבקש באופן דיגיטלי תשלום מהמשלם. נכנס לתוקף ביוני 2024.
- העברה באמצעות פרט מזהה – שירות להעברת כסף מיידית בין חשבונות באמצעות פרט מזהה כגון מספר טלפון נייד או כתובת דוא"ל, וזאת באמצעות מפעילת המערכת מס"ב, החל מיוני 2024.
- מלחמת חרבות ברזל – מתווה סיוע וביצוע התאמות

ביום 15 באוקטובר, 2023 פרסם בנק ישראל מתווה זמני אחיד לסיוע ללקוחות הבנקים בהתמודדות עם השלכות מלחמת "חרבות ברזל"³. במסגרת המתווה מוצעות הקלות שונות ללקוחות הבנקים (בהתאם לפילוחם לפי קבוצות "מעגל ראשון" ו-"מעגל שני") הנוגעות לדחיית תשלומים ולתשלום ריביות ועמלות. ההקלות שנותרו בתוקף במסגרת המתווה יוותרו בתוקף עד ליום 31 במרץ 2026; כמו כן, לנוכח המצב הביטחוני ביישובי הצפון, גיבש בנק ישראל מתווה ייעודי לבעלי עסקים הפועלים באזור הצפון במטרה לסייע להם בהקלות תזרימיות בעקבות השלכות ההסלמה הביטחונית, וכחלק מהשיקום הכלכלי לקראת החזרה לשגרה.

בנוסף, בנק ישראל פרסם הוראת שעה הכוללת התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מלחמת "חרבות ברזל"; ההתאמות בהוראת השעה נועדו לאפשר לבנקים ולחברות כרטיסי אשראי גמישות עסקית במטרה להקל על לקוחות הבנקים אשר נפגעו ממצב המלחמה. הוראת השעה מתעדכנת מעת לעת.

היתר כללי למתן שירותים בנקאיים מסוימים

ביום 16 ביוני 2024, פרסם הפיקוח על הבנקים היתר מעודכן למתן שירותים בנקאיים מסוימים (היתר 142), המחליף את ההיתר הקיים משנת 2002. ההיתר החדש מרחיב את השירותים הבנקאיים הפיזיים שבנק ראשי לספק ללקוחות מחוץ לכותלי הסניף, תוך התאמה למאפייני הלקוחות ולצורכיהם: הוא מאפשר לספק לכלל הלקוחות שירותים בנקאיים בסיסיים מחוץ לכותלי הסניף, וללקוחות שיש להם קושי אובייקטיבי להגיע לסניף – את כלל השירותים הבנקאיים. זאת בנוסף

³ המתווה של בנק ישראל חל במקביל לחוק דחיית מועדים (הוראת שעה – חרבות ברזל) (חחה, פסק דין או תשלום לרשות), התשפ"ד-2023.

לאפשרות שקיימת היום – לספק שירותים בנקאיים מחוץ לכותלי הסניף ללקוחות בעלי הבנה פיננסית. השימוש בהיתר כפוף לעמידה בתנאים מסוימים, לרבות קביעת מדיניות, נהלים ותהליכי עבודה; התאמת השירות לצורכי הלקוח, למאפייני הסיכון שלו ולאוריינות הפיננסית שלו; מתן השירות במקום ראוי ותייעוד השירות.

יישום תקן של בנקאות פתוחה בישראל⁴

ביום 24 בפברואר, 2020, פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 368 בנושא יישום תקן של בנקאות פתוחה בישראל ביחס לבנקים ולחברות כרטיסי אשראי. ההוראה מגדירה ומסדירה את תשתית הבנקאות הפתוחה בישראל, והיא כוללת הוראות ליישום תקן של בנקאות פתוחה; החובות של הבנקים וחברות כרטיסי אשראי; ההגנות ללקוח, ואת הכלים לניהול סיכונים בסביבה הפתוחה. בין היתר, ההוראה מגדירה כי בנק וחברת כרטיסי אשראי יהוו "מקור מידע" (גוף פיננסי המאפשר לצרכן מידע גישה לחשבון לקוח, על פי בקשת הלקוח) ביחס לפעילות בנקאית הכוללת חשבונות עו"ש, כרטיסי חיוב, פיקדונות, אשראי וניירות ערך; וכן "צרכן מידע" (גוף הפונה לקבלת מידע ממקור מידע, על פי בקשת לקוח).

ביום 18 בנובמבר 2021, פורסם חוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021, ובעקבותיו תוקנה הוראה 368 ביום 23 בפברואר 2022 והותאמה להוראות חוק זה; ביום 14 ביוני 2022 נכנס החוק לתוקף, ובמסגרתו הוטלה על התאגידים הבנקאיים חובת מתן גישה למידע פיננסי על לקוחותיהם לנותני שירות מידע פיננסי, באמצעות מערכת הממשק למידע פיננסי. סעיף 79 לחוק קבע מועדי תחילה שונים עבור חלק מסלי המידע וסוגי החשבונות, לגבי כל סוג של מקור מידע. באשר לבנקים, תאגידי עזר וסולקים, חובת הגישה חלה תחילה ביחס ללקוחות שהינם יחידים.

ביום 22 בינואר 2023, פרסם הפיקוח תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 368, שלפיו מועד התחילה עבור יישום הוראות חוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021, בכל הנוגע לסל מידע ניירות ערך, לרבות חובת מתן הגישה למידע פיננסי מסוג זה, עבור מקור מידע שהוא בנק או תאגיד עזר, נקבע ליום 14 ביוני, 2023. בהתאם, תוקנה הוראה 368 לעניין מתן גישה גם למידע על ניירות ערך, ונוסף נספח א'4 לסטנדרט (הסטנדרט הטכנולוגי המהווה נספח להוראה 368) לעניין מידע על ניירות ערך. כמו כן, בוצעו תיקונים נוספים בהוראה, בין היתר בנושאים אלו: רמת זמינות, תיקון תקלות וטיפול בפניות כחלק מהכללים לרמת השירות; אופן השימוש בסרטיפיקט ושמירתו; ואישור מאת המפקח לפעילות בייזום תשלומים לפי הסטנדרט. תחילת התיקונים מיום פרסומם, למעט מספר סעיפים,

⁴ ראה פרק 1.3 "יעדים ואסטרטגיה עסקית" בדוח הדירקטוריון וההנהלה

כמפורט בחוזר, שתחילתם בחודש יוני 2023. ביום 10 באוקטובר 2024, פורסם תיקון נוסף אשר נוגע להתאמות הנדרשות בהוראה 368 עקב חקיקת חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום, התשפ"ג-2023, וכן כולל הבהרות ליישום חוק שירות מידע פיננסי בהקשר של לקוחות שהינם תאגידים.

בהתאם לחוק שירות מידע פיננסי וכן לצו שירות מידע פיננסי (דחיית יום התחילה של החוק לעניין מקור מידע שהוא בנק, תאגיד עזר או סולק לגבי סל ניירות ערך וחשבונות של תאגידים), התשפ"ג-2023, מועד התחילה לעניין לקוח מסוג תאגיד שאינו תאגיד קטן, נקבע ליום 14 באפריל, 2024. כחלק מההיערכות ליישום כאמור, פורסם ביום 7 באפריל 2024 תיקון להוראה 368, במסגרתו נעשו מספר התאמות בסטנדרט הטכנולוגי, לרבות התאמות לתמיכה במתן גישה למידע פיננסי של תאגידים גדולים וכן התאמות לעניין מתן גישה לשירות ייזום תשלומים.

ביום 1 בספטמבר 2025 פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 368. בשים לב להשפעת מבצע "עם כלביא" על המערכת הבנקאית בישראל, החוזר עדכן את מועדי התחילה של הוראות בנקאות פתוחה שנקבעו בהוראה 368.

ניהול סיכונים טכנולוגיית המידע, אבטחת המידע והגנת הסייבר

ביום 18 בנובמבר 2024, פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 364 בנושא "ניהול סיכונים טכנולוגיית מידע, אבטחת המידע והגנת הסייבר". חוזר זה מדגיש את הצורך בניהול נאות של סיכונים טכנולוגיית מידע בשל השינויים המהירים בסביבה הטכנולוגית והאיומים הגוברים. חוזר זה מחליף שלוש הוראות ניהול בנקאי תקין קודמות: הוראה מספר 357 בעניין "ניהול טכנולוגיית המידע", הוראה מספר 361 בעניין "ניהול הגנת סייבר", הוראה מספר 363 בעניין "ניהול סיכונים סייבר בשרשרת אספקה", וכן מכתבי המפקח בעניין "ניהול נכסי טכנולוגיית המידע" ובעניין "ניהול תהליכים מרכזיים בתחום טכנולוגיית המידע".

חוזר זה מציע מסגרת לניהול סיכונים הכוללת עקרונות והנחיות ספציפיות. הוא מתייחס לממשל תאגידי; ניהול סיכונים; הדרכה ומודעות; ניהול פרויקטים ושינויים; אבטחת מידע והגנת סייבר; ניהול אירועים ובעיות; וניהול סיכונים מול צדדים שלישיים.

מועד תחילת ההוראה הוא 18 חודשים מיום פרסומה – קרי, ביום 18 במאי, 2026. מועד התחילה ביחס לחוזים שנכרתו לפני יום פרסום ההוראה – במועד חידוש החוזה, ולא יאוחר מ-3.5 שנים מיום התחילה.

ניהול בנקאי תקין הוראה מס' 367 – בנקאות בתקשורת

ביום 17 ביולי, 2025 פרסם בנק ישראל עדכון המחייב בנקים לשתף ביניהם מידע מבוסס על חשד להונאות פיננסיות, כדי לסייע בזיהוי ומניעת הונאות. שיתוף המידע יתבצע בהתאם לדיני הגנת הפרטיות והתחרות, במטרה להגן על הלקוחות ולחזק את אמון הציבור במערכת הבנקאית. כמו כן, נוספה לסעיף 47 הבהרה המתייחסת לכך שגם המידע המתקבל מתאגיד בנקאי אחר ישמש עבור מנגנון הניטור של הבנק של פעילות חריגה (לפי סעיף 45). התיקון נכנס לתוקף ביום 31 בדצמבר, 2025.

ניהול מערך שירות ותמיכה ללקוחות

ביום 26 במרץ 2023, פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין 501 בנושא ניהול מערך שירות ותמיכה ללקוחות. הוראה זו מעגנת עקרונות למתן שירות ותמיכה ללקוחות המערכת הבנקאית בערוצי השירות השונים, וקובעת חובות בתחום הממשל התאגידי ותהליכי העבודה של התאגידים הבנקאיים, על מנת לקדם תרבות ארגונית ששמה דגש על איכות וזמינות השירות והתמיכה הניתנים ללקוחות. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 26 במרץ 2024, למעט חריגים כמפורט בחוזר.

מתן מענה טלפוני אנושי ומקצועי

ביום 30 בנובמבר 2025 פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 426 בנושא "מענה טלפוני אנושי ומקצועי". העדכון קובע חובת מתן מענה טלפוני אנושי מקצועי ללקוחות במקרים של חשש להונאות בשירותי תשלום ולמסירת הודעות של לקוחות על חשש לשימוש לרעה בהתאם לחוק שירותי תשלום. לפי העדכון, על השירות לעמוד לרשות הציבור באופן רציף, ומשך ההמתנה, ככלל, לא יעלה על שש דקות מתחילת השיחה. על-פי דברי ההסבר לעדכון יש להבטיח מתן שירות ותמיכה נאותים והולמים את צרכי הלקוחות בהתאם להוראה 501. העדכון ייכנס לתוקף ביום 31 במאי 2026.

ביום 30 בנובמבר 2025 פרסם בנק ישראל עדכון להוראת דיווח לפיקוח מס' 840 בנושא "מתן מענה טלפוני אנושי ומקצועי". העדכון מתמקד בעיקר בהגדרת מסגרת דיווח חודשית לפיקוח על הבנקים, הכוללת מידע מפורט על שעות פעילות המוקד הטלפוני, משך זמני המתנה לקבלת מענה אנושי ומקצועי, ומעקב אחר איכות השירות הטלפוני. הדיווח כולל גם מידע אודות שיחות במוקד בנושא הונאות לפי פילוח שעות. העדכון ייכנס לתוקף ביום 30 ביוני 2026.

העברת פעילות פיננסית של לקוח בין בנקים באופן מקוון

ביום 26 בנובמבר 2025 פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 448 בנושא "העברת פעילות פיננסית של לקוח בין בנקים באופן מקוון". העדכון מתמקד בעיקר בהסדרת תהליך המעבר של לקוחות בין בנקים באמצעות מערכת טכנולוגית מקוונת, תוך שמירה על רציפות הפעילות הפיננסית, הגברת השקיפות והגנת הצרכן. ההוראה מגדירה את שלבי תהליך הניוד והניתוב, את אחריות הבנק המקורי והבנק הקולט, את חובת הגילוי הנאות ללקוח, ואת הכללים לשמירת זכויות הלקוחות במהלך המעבר. בנוסף, ההוראה מפרטת את אופן הטיפול במוצרים שאינם ניתנים להעברה, את האפשרות לביטול הבקשה או הניתוב, ואת החובה לעדכן את הלקוח בכל שלב בתהליך. העדכון נועד להבטיח מעבר פשוט, מאובטח וללא עלות ללקוח, בהתאם לתיקון מס' 27 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981. יש ליישם את העדכון עד ליום 1 במרץ 2026.

פעילות תאגיד בנקאי כברוקר דילר

ביום 19 ביולי 2023, פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין 461 בנושא פעילות תאגיד בנקאי כברוקר דילר. ההוראה מסדירה את פעילות התאגידים הבנקאיים בתחום התיווך הפיננסי בנושא של קבלה והעברה של הוראות לשם ביצוע פעולות בניירות ערך עבור לקוחות, הן בפעילותם כמתווכים והן בדרך של מסחר לחשבונם העצמי. מטרת ההוראה היא להבטיח שוק הוגן, איכות גבוהה בביצוע עסקאות ושקיפות גבוהה, שיסייעו בהגנה על לקוחות המשקיעים ויגבירו את אמונם בשוק ובמערכת הבנקאית. העקרונות שבהוראה מתבססים, בין השאר, על הרגולציה האירופאית, ונועדו גם לצמצם את הפערים הרגולטוריים בין ישראל לחו"ל. ההוראה נועדה להשיג מטרה נוספת, והיא צמצום סיכונים לתאגידים הבנקאיים ובפרט סיכונים תפעוליים. ההוראה מטילה חובות שונות על התאגידים הבנקאיים, הכוללות: קביעת מדיניות ביצוע הוראות; התאמת הפעילות עבור הלקוח; כשירות והתאמה של עובדים העוסקים בפעילות; קוד התנהגות; דרישות תיעוד; מתן מידע ללקוח וקבלת מידע מהלקוח וגילוי נאות בדבר ניגודי עניינים במקרים שבהם נשארה חשיפה

לאחר שיושמו צעדים למזעורה; ובקורות על הפעילות. עם פרסום ההוראה, פורסם גם קובץ שאלות ותשובות ליישומה. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 19 באוגוסט, 2025. ועם כניסתה לתוקף של הוראה זו, בוטלו הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 461 ו-419.

פרסום שיעורי ריבית על פיקדונות ועל יתרות זכות בחשבון

ביום 20 במאי 2024, פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין 447 בנושא פרסום שיעורי ריבית על פיקדונות ועל יתרות זכות בחשבון, במטרה לעודד את התחרות במערכת הבנקאית בתחום הפיקדונות תוך הגברת השקיפות. הוראה זו קובעת כללים ומבנה אחיד להצגת המידע בנושא שיעורי ריבית על פיקדונות ועל יתרות זכות בחשבון, בהתאם לסעיפים 13–14 לכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (גילוי נאות ומסירת מסמכים), התשנ"ב-1992.

מבלי לגרוע מהוראות כללי גילוי נאות, על תאגיד בנקאי לפרסם את שיעורי הריבית המזעריים על פיקדונות ויתרות זכות בחשבון שהוא מתחייב לשלם ללקוחות, באמצעות פרסום מרוכז של סוגי הפיקדון, מאפייניו ושיעורי הריבית, בהתאם לכללים המפורטים בסעיפים 4–6 להוראה.

כמו כן, בנוסף לפרסום המרוכז, התאגיד הבנקאי יציע מנגנון חיפוש. מנגנון החיפוש יאפשר ללקוחות לקבל מידע ממוקד באופן קל, ברור ואפקטיבי על סוגי הפיקדונות, מאפייניהם ושיעורי הריבית, בהתאם לפרמטרים השונים שיוזנו על ידי הלקוחות, והגישה אליו תופיע במקום בולט ומרכזי. הוראה זו נכנסה לתוקף ביום 1 באפריל, 2025.

יצוין כי יישום הוראות הדין והרגולציה על ידי הבנק נעשה לעיתים בשים לב להקלות, התאמות ו/או חריגים הקבועים בהוראות הדין והרגולציה, ו/או על פי הוראות ו/או אישורים מאת הרגולטור הרלוונטי.

הערה: הבנק פונה מעת לעת לפיקוח על הבנקים/לרגולטור הרלוונטי בבקשה להתאמות או לדחיות ביישום ההוראות או חלקן, לפי העניין, וכן לגבי הוראות נוספות שאינן מפורטות לעיל, לאחר שבחן שאין בכך משום פגיעה מהותית בלקוחות ובהתאם לניהול הסיכונים של הבנק.

מכתב המפקח על הבנקים לתאגידים הבנקאיים בעניין סיכונים הקשורים בפעילות פיננסית של אונר"א

ביום 6 במרץ 2025 פרסם המפקח על הבנקים מכתב לתאגידים הבנקאיים, שעסק בהשלכות והסיכונים הנובעים מקיום פעילות פיננסית הקשורה לאונר"א. במכתב צוין כי בעקבות כניסת חקיקה חדשה לתוקף בסוף ינואר 2025, ובשים לב לעמדת משרד המשפטים כפי שנמסרה לבנק ישראל, כל פעילות פיננסית המסייעת לפעולתה של אונר"א בשטח מדינת ישראל עלולה לחשוף את התאגידים הבנקאיים למגוון סיכונים – בהם סיכוני ציות, חשיפות משפטיות ופגיעה במוניטין. לאור זאת, ובהתאם לחובות ניהול הסיכונים הקבועות בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 310, נדרשים התאגידים הבנקאיים לנקוט צעדים לניהול זהיר של הסיכונים הכרוכים במתן שירותים פיננסיים הקשורים לפעילות בלתי חוקית של אונר"א, לרבות כל התקשרות עקיפה דרך צדדים שלישיים.

פרסום הוראת ניהול בנקאי תקין מס' A447 - פרסום מידע מרוכז על קרנות כספיות ומק"מ

ביום 9 באפריל פורסמה הוראה חדשה העוסקת בפרסום מידע מרוכז על קרנות כספיות ומק"מ (מלווה קצר מועד), כאשר מטרת ההוראה היא להגדיל את חשיפת הלקוחות למוצרים אלו ולהגביר את יכולת ההשוואה והתחרות במערכת הפיננסית. בין היתר, ההוראה קובעת כללים להצגת מידע מרוכז אודות פיקדונות, קרנות כספיות ומק"מ תחת השם "מוצרי שוק הכסף", תוך אפשרות סינון לפי תקופת השקעה ומטבע. בנוסף, ההוראה מפרטת את אופן הצגת המידע על קרנות כספיות ומק"מ, כולל הנתונים שיש לכלול והתדירות בה יש לעדכן אותם, וכן מחייבת הצגת מידע עדכני מרוכז ללקוח באזור האישי שלו באתר האינטרנט ובאפליקציה. ההוראה תיכנס לתוקף כחצי שנה ממועד פרסומה (9 באוקטובר, 2025), למעט סעיפים 19-20 העוסקים בהצגת מידע אישי ללקוח והדרישה להצגת הפרסום המרוכז באתר הפומבי אשר יכנסו לתוקפם 10 חודשים ממועד פרסום ההוראה.

עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 301 בעניין דירקטוריון

ביום 14 ליולי 2025 פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 301 בנושא דירקטוריון. העדכון מתמקד בעיקר בהליכי אישור נושאי משרה, בתקופת הצינון הנדרשת במעבר בין דירקטוריונים של בנקים (הוחלט שקיצור תקופת הצינון של דירקטור במעבר מתאגיד בנקאי אחד לאחר בהסכמת הדירקטוריון שהיה חבר בו, לא תפחת מחצי שנה), ובחידוד נהלים ומסמכים נלווים. התיקון נכנס לתוקף ביום 1 בדצמבר, 2025.

עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 221 בעניין יחס כיסוי נזילות, ועדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 222 בעניין יחס מימון יציב נטו

ביום 17 בספטמבר 2025 הועלה הרף הקובע לעניין פטור אפשרי מיישום יחס כיסוי נזילות ומיישום יחס מימון יציב נטו מ-15 מיליארדי ש"ח ל-25 מיליארדי ש"ח, ושונה הבסיס לחישוב לממוצע של שנתיים. כמו כן, נוספו הבהרות לעניין אגרות חוב של ממשלת ישראל לעניין חישוב יחס הנזילות החל על סניף זר. הוראות אלו נכנסו לתוקף ביום פרסומן.

מתן שירותים ללקוחות ברקע משטר סנקציות

ביום 30 בדצמבר 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים נוהל בנקאי תקין מס' 412 בנושא "מתן שירותים ללקוחות ברקע משטרי סנקציות". הוראה זו מבהירה את החובות המוטלות על התאגידים הבנקאיים בכל הנוגע לניהול הסיכונים ולמתן שירות בנקאי ללקוחות המושפעים ממשטרי סנקציות כלכליות שנים המונהגים בידי מדינות זרות, לרבות ארגונים בין מדינתיים, וארגונים בין-לאומיים שונים. זאת, על רקע השימוש הגובר בסנקציות כלכליות מסוגים שונים בשנים האחרונות למגוון מטרות, המהוות מנופי לחץ והרתעה בזירה הבין-לאומית.

ההוראה כוללת חובות בקשר לקביעת מדיניות ונהלים לעניין האופן שבו ייעשה שימוש ברשימות סנקציות, תוך הערכת הסיכונים הנובעים מהפרה של הסנקציות או מניצול לרעה של תאגיד בנקאי לצורך עקיפה של סנקציות. ההוראה נכנסה לתוקף ביום פרסומה, 30 בדצמבר 2025.

שימוש במערכת נתוני אשראי

ביום 2 בנובמבר 2025 פרסם בנק ישראל חוזר מס' מ-01-407 בנושא "שימוש במערכת נתוני אשראי". החוזה מתייחס להוראת ממונה מס' 407, הקובעת מסגרת עבודה מחייבת למשתמשים בנתוני אשראי לשימוש נאות ובטוח במערכת נתוני אשראי, בהתאם לחוק נתוני אשראי, התשע"ו-2016. ההוראה מתמקדת בהגדרת מדיניות, נהלים ומנגנוני פיקוח ובקרה לשימוש במערכת, לרבות זיהוי, טיפול ודיווח על אירועים חריגים ואירועי אבטחת מידע או סייבר. בנוסף, נקבעו חובות דיווח לממונה על אירועים חריגים משמעותיים, לרבות אירועים הקשורים להליכי זיהוי לקוח, שימוש לא מורשה במידע, דליפת נתונים או שיבושים טכנולוגיים. ההוראה מטילה אחריות על הדירקטוריון והנהלה לקביעת מדיניות שימוש, מינוי אחראי ייעודי לנושא, וביצוע ביקורת פנימית לפחות אחת לשלוש שנים. תחילתה של ההוראה שישה חודשים מיום פרסומה באתר בנק ישראל, החל מיום 2 במאי 2026.

כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), תשס"ח 2008

ביום 9 באפריל 2025 פרסם בנק ישראל עדכון לכללי הבנקאות (שירות ללקוח – עמלות), התשס"ח – 2008, במסגרתו נוסף חלק 15 לתעריפון. חלק זה עוסק בשירותי ריכוז וניתוח מידע פיננסי של הלקוח, ומאפשר לתאגידים הבנקאיים לגבות עמלה בגין מתן שירות זה.

מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד הבנקאי

החל ממועד 9 בינואר 2022, הבנק הינו "תאגיד בנקאי חדש" כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין 480: "התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין החלות על תאגיד בנקאי חדש".

הבנק מדווח באופן שוטף לפיקוח על הבנקים, בין היתר על תוצאות פעילויותיו, התפתחות ומצב הנכסים, ההתחייבויות וההון, התפתחות תכנון ההון ביחס לתכנית העסקית ומצב והתפתחות הסיכונים השונים.

מעורבות חברתית ותרומה לקהילה

הבנק רואה חשיבות גדולה במעורבות בקהילה, ולכן בשנת 2025 המשיכה תכנית ההתנדבות בקהילות שונות ומגוונות שהושקה בשנת 2023. במסגרת התכנית, התנדבו עובדי הבנק במגוון סוגי פעילויות ומסגרות, לרבות ילדים ונוער בסיכון, חיילים ומילואימניקים, קשישים וניצולי שואה.

בכוונת הבנק להמשיך את תכנית ההתנדבות בשנת 2026, ואף להרחיבה בשיתוף המכון הישראלי לחדשנות בחינוך. עובדי הבנק ייקחו חלק בפעילות, וישמשו מנטורים, מדריכים ושותפים לעשייה החינוכית.

מידע רב תקופתי

דוח רווח והפסד
לשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2022-2025

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,				
2022	2023	2024	2025	באלפי ש"ח
7,560	70,523	103,741	139,754	הכנסות ריבית
(4,470)	(43,081)	(64,088)	(79,191)	הוצאות ריבית
3,090	27,442	39,653	60,563	הכנסות ריבית, נטו
(3,317)	(18,235)	(18,810)	(8,187)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(227)	9,207	20,843	52,376	הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
				הכנסות שאינן מריבית
21	(1,129)	(78)	159	הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
1,048	15,401	34,200	56,584	עמלות
1,069	14,272	34,122	56,743	סך כל ההכנסות שאינן מריבית
				הוצאות תפעוליות ואחרות
(115,577)	(150,518)	(131,730)	(120,081)	משכורות והוצאות נלוות
(27,343)	(70,469)	(76,584)	(78,263)	אחזקה ופחת בניינים וציוד
(121,302)	(159,949)	(114,505)	(124,688)	הוצאות אחרות
(264,222)	(380,936)	(322,819)	(323,032)	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
(263,380)	(357,457)	(267,854)	(213,913)	הפסד לפני מיסים
-	-	-	-	הפרשה למיסים על הרווח
(263,380)	(357,457)	(267,854)	(213,913)	הפסד נקי

מידע רב תקופתי - המשך

מאזן ליום 31 בדצמבר 2022-2025

2022	2023	2024	2025	באלפי ש"ח
				נכסים
967,012	1,639,388	2,240,600	3,153,185	מזומנים ופיקדונות בבנקים
76,944	255,559	366,578	444,171	אשראי לציבור
(1,283)	(10,602)	(14,606)	(13,737)	הפרשה להפסדי אשראי
75,661	244,957	351,972	430,434	אשראי לציבור, נטו
108,626	143,583	150,669	152,981	בניינים וציוד
-	42	8,844	721	נכסים בגין מכשירים נגזרים
35,602	145,605	170,723	142,924	נכסים אחרים
1,186,901	2,173,575	2,922,808	3,880,245	סך כל הנכסים
				התחייבויות והון
907,124	1,834,791	2,578,139	3,567,677	פיקדונות הציבור
-	1,123	-	5,612	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
135,656	246,192	232,171	261,130	התחייבויות אחרות
1,042,780	2,082,106	2,810,310	3,834,419	סך כל ההתחייבויות
144,121	91,469	112,498	45,826	הון המיוחס לבעלי מניות הבנק
1,186,901	2,173,575	2,922,808	3,880,245	סך כל ההתחייבויות וההון

מילון מונחים

מונח	הסבר
אג"ח	מכשיר פיננסי שבאמצעותו הממשלה וחברות יכולות ללוות כסף מהציבור. מכשיר פיננסי זה הינו תעודת התחייבות לתשלום חוב, ובו הבטחה של המנפיק לשלם למחזיק האגרת את הקרן שהונפקה בתוספת תשלומי ריבית/קופון, במועדים קבועים או בהתקיים תנאי מסוים.
אגרות חוב	
אשראי חוץ-מאזני	התקשרויות למתן אשראי וערבויות (לא כולל מכשירים נגזרים).
הון פיקוחי	ההון הפיקוחי מורכב משני רבדים: הון רובד 1 והון רובד 2, כהגדרתם בהוראת ניהול בנקאי תקין 202.
הון רובד 1	הון על בסיס מתמשך (Going-Concern Capital), כולל הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 נוסף, כהגדרתם בהוראת ניהול בנקאי תקין 202.
הון רובד 2	הון בחדלות פירעון, כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין 202.
הוראות באזל	כללים לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על ידי ועדת באזל, העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם.
חבות	כמשמעותה בהוראה 313 להוראות ניהול בנקאי תקין.
חוב	זכות חוזית לקבל כסף לפי דרישה או במועדים קבועים או הניתנים לקביעה, אשר מוכרת כנכס במאזן של התאגיד הבנקאי (לדוגמה פיקדונות בבנקים, אגרות-חוב, ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, אשראי לציבור, אשראי לממשלה וכו'). חובות אינם כוללים פיקדונות בבנק ישראל ואינם כוללים נכסים בגין מכשירים נגזרים.
מדד המחירים לצרכן	מדד המתפרסם על-ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה של ממשלת ישראל, במטרה למדוד את השתנות המחירים של סל מוצרים ושירותים הנצרכים על ידי קבוצת צרכנים.
מח"מ משך חיים ממוצע	הממוצע המשוקלל של זמן פירעון הקרן ותשלומי הריבית של האגרת.
מכשיר נגזר	מכשיר פיננסי או חוזה עתידי שערכו נגזר מערכו של נכס בסיס כלשהו.
מכשיר פיננסי	כל חוזה היוצר נכס פיננסי בישות אחת, והתחייבות פיננסית או מכשיר הוני בישות אחרת.
שוק פעיל	שוק שבו עסקאות בנכס או בהתחייבות מתקיימות בתדירות ובנפח מספיקים על מנת לספק מידע על התמחור על בסיס שוטף.
CSA Credit Support Annex	נספח להפקדת ביטחונות בקשר עם עסקאות נגזרים.
CVA Credit Valuation Adjustment	חשיפה להפסד שעלול להיגרם אם הצד הנגדי לעסקה במכשיר נגזר לא יעמוד בתנאי העסקה.

EAD Exposure at Default	חשיפת האשראי הכוללת של הלווה בהינתן מצב של כשל אשראי.
FATCA Foreign Accounts Tax Compliance Act	חוק אמריקאי הנועד לשיפור אכיפת המס, וקובע כי גופים פיננסיים מחוץ לארצות-הברית חייבים בדיווח לרשות המס האמריקאית על חשבונות המנוהלים אצלם ושייכים למי שחייב בדיווח, גם אם הוא לא תושב ארצות-הברית.
ISDA International Swaps and Derivatives Association	הסכם התחשבנות בנטו בעסקאות נגזרים.
LGD Loss Given Default	שיעור ההפסד מתוך חשיפת האשראי הכוללת של הלווה בהינתן מצב של כשל אשראי.
PD Probability of Default	ההסתברות שהלווה יגיע למצב של כשל אשראי בתקופת זמן נתונה.
RSU Restricted Shares Units	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 קרה.
SAFE Simple Agreement For Future Equity	הסכם השקעה פשוט עבור הקצאת מניות עתידית, שווי המניות ייקבע רק בסבב הגיוס הבא עם הנפקתן.
VaR Value at Risk	מודל סטטיסטי מקובל לכימות סיכוני שוק. אומדן סטטיסטי להפסד המקסימלי הצפוי לבנק בשל התממשות סיכוני שוק, בתקופת זמן נתונה וברמת ביטחון סטטיסטית קבועה מראש.