



דוח הדירקטוריון והנהלה

2017

דוח הדירקטוריון והנהלה

דוח כספי

דוח ממשל תאגיד, ביקורות ופרטים נוספים

דוח שנתי 2017

תוכן העניינים

עמוד

א.	דברי יו"ר הדירקטוריון.....	5
ב.	דוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2017.....	9
1.	סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה	12
2.	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי	20
3.	סקירת הסיכונים	39
4.	מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקורות ונהלים	61
ג.	הצהרות בקרה פנימית על דיווח כספי.....	63
ד.	חוות דעת רואה חשבון מבקר.....	69
ה.	דוח כספי שנתי מבוקר.....	73
ו.	ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים ונספחים לדוח השנתי.....	161
1.	ממשל תאגידי	163
2.	פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם	194
3.	נספחים	215
ז.	אינדקס.....	225
ח.	מילון מונחים.....	229
ט.	דוח תקופתי.....	233
י.	שאלון ממשל תאגידי.....	241

2017

דוח הדירקטוריון והנהלה

דברי יושב ראש הדירקטוריון



הנני מתכבד, יחד עם עמיתיי לדירקטוריון והנהלת הבנק, להציג את הדוחות הכספיים השנתיים של בנק דקסיה ישראל לשנת 2017.

שנה זו הייתה שנת מפנה בפעילות הבנק, כאשר במהלכה השיק את תכניתו האסטרטגית החדשה, השלים את הליך השוואת הזכויות במניותיו וביצע צעדים משמעותיים לקידום האסטרטגיה החדשה לרבות חלוקת דיבידנדים בסכומים משמעותיים.

בשנים האחרונות נאלץ הבנק להתמודד עם מגבלות ריכוזיות לווי, אשר חייבו אותו לרתק הון בהיקף משמעותי הולך וגדל. מצב זה הגביל את יכולתו להיענות לצרכי האשראי של לקוחות הסקטור המוניציפלי והשפיע באופן שלילי על התשואה להון.

דירקטוריון הבנק בשיתוף ההנהלה, קידמו השנה מהלך אסטרטגי משמעותי אשר תכליתו התמודדות עם המגבלות והקשיים עמם מתמודד הבנק. התכנית האסטרטגית אשר אושרה על ידי הדירקטוריון, בברכת האסיפה הכללית, מבוססת על שלושה נדבכים: הראשון, הקטנת החשיפות ללקוחות הגדולים של הבנק, בדרך של מכירת תיק אשראי של לקוחות אשר היקפי האשראי שהועמדו להם מחייב ריתוק הון גבוה, ובאופן זה שחרור ההון העודף; השני, יצירת שיתופי פעולה עם גופים מוסדיים על מנת להיענות לצרכי האשראי של לקוחות הסקטור המוניציפאלי; והשלישי, הרחבה זהירה של תיק האשראי של הבנק לסקטורים חדשים.

הדירקטוריון והנהלה קידמו וממשיכים לקדם את יישום האסטרטגיה החדשה באופן משמעותי ונחוש.

בחודש יוני חתם הבנק על הסכם למכירת תיק הלוואות בהיקף של כ-1.5 מיליארד ש"ח לגופים מוסדיים. המכירה אפשרה לבנק לשחרר כמחצית מהונו, אשר רותקה לצורך התמודדות עם המגבלות על חשיפות הלווי הגדולות, כך שנפתחה בפניו האפשרות לחלק לבעלי המניות דיבידנד מיוחד ומשמעותי בהיקף של כחצי מיליארד ש"ח, המשקף כמחצית מהון הבנק.

בהתאם להחלטת הדירקטוריון יחולק הדיבידנד המיוחד על פני זמן, כאשר השנה אושרה חלוקה בסך של 300 מיליוני ש"ח המצטרפת לדיבידנד נוסף שכבר חולק מוקדם יותר השנה בסך של 40 מיליוני ש"ח. חלוקה זו הינה בהתאם למתווה התכנית האסטרטגית, כאשר בכוונת דירקטוריון הבנק להשלים באופן הדרגתי את חלוקת הדיבידנד המיוחד בסכום של כ-200 מיליוני ש"ח נוספים, בכפוף לעמידה בתוכנית האסטרטגית מבחינת רווח והפסד, נזילות ויעדים מסחריים, וכן להחלטות ספציפיות שיקבל ולאישור בנק ישראל, ובשלב זה דירקטוריון הבנק ובנק ישראל אישרו חלוקה של 35 מיליוני ש"ח מתוך סכום זה.

הבנק רואה חשיבות בשמירה על מעמדו כ"בנק הבית" של הסקטור המוניציפאלי, תוך חיזוק יכולתו להיענות לצרכי האשראי של לקוחות הסקטור. בהתאם לכך, השנה קידם הבנק שיתופי פעולה עם גופים מוסדיים, לרבות חתימה על הסכם מסגרת עם גוף מוסדי להעמדה משותפת של אשראי מוניציפאלי, אשר מצטרף להבנות שהושגו עם גוף מוסדי אחר להעמדה משותפת של אשראי על בסיס אד-הוק. כחלק מפעילותו בשנים הבאות ימשיך הבנק במגעים לצורך גיבוש הסדרים לשיתופי פעולה עם גופים נוספים להעמדה משותפת של אשראי תוך שמירת מיצובו כבנק המוביל בישראל בניהול אשראי מוניציפאלי.

השנה הרחיב הבנק את היקפי האשראי בתחומים מחוץ לסקטור המוניציפאלי, בעיקר לעסקאות הקשורות לסקטור הציבורי. פעילות זו נעשית תוך בחינה מתמדת של הסיכונים הכרוכים בה, כאשר הבנק שם לעצמו מטרה כי תיק האשראי ימשיך להתמקד בלקוחות הסקטור המוניציפאלי.

אני שמח לציין כי שוק ההון קיבל בחיוב את האסטרטגיה החדשה של הבנק, וחברת הדירוג S&P מעלות אף העלתה את דירוג האשראי לרמה של AA עם אופק יציב.

השנה סיים הבנק את ההליכים המשפטיים והשלים את הליך השוואת הזכויות במניותיו, באישור פה-אחד של אסיפות בעלי המניות של הבנק. תוצאה לה יחל הבנק במשך שנים רבות. במסגרת זו, אוחד הון המניות למניות מסוג אחד, כאשר קבוצת דקסיה נאותה לקחת על עצמה את העלויות הגבוהות הכרוכות בכך, הן מבחינת שמירה על זכויות בעלי מניות המיעוט והן מול מרכז השלטון המקומי, אשר אגב הליך השוואת הזכויות ניתנו לו מניות סחירות חלק מניות היסוד שהחזיק. הסדרת מעמדו של מרכז השלטון המקומי בבנק חשובה לכלל בעלי המניות עקב מרכזיות הסקטור המוניציפאלי בפעילותו, וכולי תקווה כי שיתוף הפעולה עם מרכז השלטון המקומי ימשיך עוד שנים רבות לתועלת הבנק, חוג לקוחותיו וכלל בעלי העניין.

התוצאות הכספיות של הבנק לשנת 2017 משקפות את התחלת יישומה של התכנית האסטרטגית. מכירת תיק ההלוואות הקטינה כצפוי את יתרת האשראי לציבור ואת ההפרשה להפסדי אשראי בגינה, יצרה עודפי נזילות זמניים וכן הביאה לקיטון בהכנסות הריבית נטו של הבנק. כמו כן, משקפות התוצאות הכספיות את השינויים בפעילות הבנק בעקבות יישום התוכנית האסטרטגית אשר צפויים להימשך בתקופת המעבר עד לסוף שנת 2018.

חלוקת מנת הדיבידנד הראשונה במסגרת התכנית האסטרטגית בסך 300 מיליוני ש"ח, אשר אושרה בסוף השנה, טרם קיבלה ביטוי בתשואה על ההון המחושבת על פי ההון הממוצע בתקופת הדיווח, וזו תבוא לידי ביטוי בתשואה להון החל משנת 2018.

צעדי הבנק להתאמת הנזילות לצד הרחבת הפעילות המסחרית בהתאם למתווה האסטרטגיה, כפי שבוצעו עד כה ואשר צפויים להימשך בשנת 2018, מחוללים מגמת צמיחה בנתוני ההכנסות של הבנק. צעדים אלה יחד עם הדיבידנד בסך 300 מיליוני ש"ח אשר חולק בתחילת 2018 וחלוקת דיבידנד אפשריות נוספות בהתאם לתכנית האסטרטגית, צפויים להוביל לעליה משמעותית בתשואה להון כאשר היעד הוא תשואה של מעל 10% החל משנת 2019 ואילך.

שנת 2017 התאפיינה גם בשמירה על שתי חוזקות מרכזיות של הבנק: יעילות תפעולית ואיכות תיק האשראי. בשנה זו קטנו ההוצאות התפעוליות ב- 11.8% על רקע סיום ההליכים המשפטיים שננקטו כנגד הבנק, למרות הוצאות מיוחדות חד-פעמיות בקשר לתכנית האסטרטגית. יעילותו התפעולית של הבנק המשיכה להיות הטובה ביותר ביחס למערכת הבנקאית וצפויה להשתפר בשנים הבאות. שיעור הנכסים שאינם מבצעים (Non-performing) מתוך האשראי לציבור נותר על רמה מזערית ונמוך ביחס למערכת הבנקאית.

בעקבות עדכון הוראות בנק ישראל, נדרש הבנק לפתח מודל חדש לחישוב ההפרשה להפסדי אשראי. עם אימוץ המודל החדש, אשר מקבל ביטוי לראשונה בדוחות אלו, מיישר הבנק קו עם עקרונות חישוב ההפרשה הנהוגים בכלל המערכת הבנקאית, תוך המשך התחשבות בריכוזיות הענפית של תיק האשראי. נוסחת חישוב ההפרשה איננה כוללת עוד השפעה של עודף יחס הון מזערי, כך שצפוי צמצום בתנודתיות בהיקף ההפרשה להפסדי אשראי שמקורה אינו בשינוי ההסתברות לגבייה של תיק האשראי.

דירקטוריון הבנק והנהלה קשובים לרחשי לב בעלי המניות, ציבור המפקידים ושאר בעלי העניין. השנה חיזק הבנק את הקשר עם המשקיעים הן ביישום פעולות משמעותיות התואמות את ציפיותיהם והן בקידום השקיפות. במהלך השנה נפגשה הנהלת הבנק עם ציבור המשקיעים משוק ההון, פורסמו מצגות לעדכון בעלי המניות ויתר המשקיעים בסטטוס התקדמות הצעדים האסטרטגיים, תוך שיפור משמעותי של מערכת היחסים עם גופי שוק ההון. כחלק מאמונת הבנק ששקיפות ושיתוף פעולה יאפשרו את השגת מטרותיו ארוכות הטווח בצורה המיטבית הוא ימשיך לנקוט בגישה שקופה כלפי ציבור בעלי המניות והמשקיעים.

כחלק מתהליך הארגון מחדש של בעלת השליטה, קבוצת דקסיה, ויציאתה מהשווקים השונים בהם פעלה בעולם, היא הצהירה על כוונתה למכור את מניותיה בבנק. החל מהדוחות הכספיים לשנת 2017 של קבוצת דקסיה, מוצגת ההשקעה בבנק במסגרת נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה, כאשר המשמעות היא הערכתה של בעלת השליטה כי אחזקותיה בבנק צפויות להימכר בתוך שנה. ההחלטה על עיתוי מכירת המניות והדרך בה יעשה הדבר, נתונים לשיקול דעתה של בעלת השליטה, אולם הבנק ערוך ומוכן לכל תרחיש. פעילות הבנק עצמאית לחלוטין והוא אינו נשען על מקורות מימון או משאבים אחרים של הקבוצה. השנה חתם הבנק על הסכם קיבוצי עם נציגות העובדים וההסתדרות הכללית אשר מסדיר את זכויות העובדים במקרה של העברת השליטה בבנק. בהזדמנות זו אבקש להביע את תודתי העמוקה לכל המעורבים, לרבות לקבוצת דקסיה אשר נאותה לקחת על עצמה חלק מהעלויות האפשריות הכרוכות בכך.

ללא תמיכת כלל מחזיקי העניין בבנק, לא היינו מצליחים לבצע השנה את המהלכים המשמעותיים וההצלחות הרבות שהושגו. ברצוני להביע את תודתי לעמיתי בדירקטוריון, לעובדי הבנק וחברי הנהלה המסורים, ללקוחותינו הנאמנים, לציבור המשקיעים וכלל בעלי המניות, אשר מחויבותם ונאמנותם תרמו להצלחת הבנק, ואני משוכנע שיתרמו להמשך הצלחתו עוד שנים רבות.

בכבוד רב

קלוד פירה

יו"ר הדירקטוריון

דוח הדירקטוריון והנהלה

2017

דוח הדירקטוריון והנהלה

דוח דירקטוריון והנהלה

דוח כספי

דוח ממשל, תאגיד, ביקורות ופרטים נוספים

עמוד	נושא	לוח
בדוח הדירקטוריון וההנהלה		
13	מידע כספי תמציתי עיקרי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן	1
28	השקעות והוצאות בגין מערך טכנולוגיית המידע	2
42	סיכון אשראי בעייתי	3
43	סיכון אשראי לפי ענפי משק	4
45	חשיפה למדינות זרות	5
45	חשיפת אשראי נוכחית של הבנק למוסדות פיננסיים זרים	6
46	חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים	7
48	השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק	8
49	חשיפה לשינויים בסיכוני ריבית	9
55	יחסי הנזילות השונים ומגבלות המינימום שקבע הבנק לגביהם	10
56	פיקדונות 3 קבוצות המפקידים הגדולות	11
60	גורמי סיכון	12
בדוח ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים		
163	חברי דירקטוריון הבנק ביום פרסום דוח זה	1
180	נושאי המשרה הבכירה בבנק	2
186	תגמול המבקר הפנימי	3
187	שכר רואי החשבון המבקרים	4
188	פירוט ההטבות והסכומים אשר שולמו או נרשמה בגינם הפרשה למקבלי השכר הגבוה ביותר בבנק מבין נושאי המשרה הבכירה בבנק	5
בנספחים		
215	שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק (מאוחד) וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית	נספח 3.1
219	ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית	נספח 3.2
	מידע רב רבעוני -	נספח 3.3
220	דוח רווח והפסד מאוחד	
221	מאזן לסוף רבעון	
	מידע רב שנתי -	נספח 3.4
222	דוח רווח והפסד מאוחד לשנים 2013-2017	
223	מאזן מאוחד לסוף השנים 2013-2017	

מידע צופה פני עתיד

דוח הדירקטוריון וההנהלה מתייחס, בנוסף לעובדות ולנתונים היסטוריים, גם למידע והערכות המתייחסים לעתיד ואשר מהווים "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. תוצאות הבנק בפועל עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה מגורמים שונים, לרבות, בין היתר, התפתחות כלכלית בארץ ובעולם, שינויים רגולטוריים, שינויים חשבונאיים ושינויים בכללי המיסוי, וכן שינויים אחרים שאינם בשליטת הבנק.

מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "אנו מאמינים", "צפוי", "חזוי", "מעריכים", "מתכוונים", "מתכננים", "עשוי להשתנות", "אסטרטגיה", "יעדים", "עלול להשפיע", "תחזית", "תוכנית", "יעד", "תרחיש", "תרחיש קיצוני", "אומדן סיכון", "צריך", "יכול", "יהיה" ומילים וביטויים דומים להם, המעידים על כך, שמדובר בתחזית לעתיד ולא בעובדות עבר.

מילים וביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר וודאות משום שהם מבוססים על הערכות ההנהלה לגבי אירועים עתידיים אשר כוללים שינויים, בין היתר, בגורמים הבאים: המצב הכלכלי במשק, שיעורי ריבית, שיעורי אינפלציה, הוראות חקיקה, הוראות גורמי פיקוח, איתנות פיננסית של לווים, התנהגות מתחרים, התפתחויות טכנולוגיות ונושאי כוח אדם, ושינויים בתחומים אחרים שיש להם השפעה על פעילות הבנק והסביבה בה הוא פועל.

מידע זה נסמך, בין היתר, על הוראות גורמי הפיקוח, חקיקה ומדיניות ממשלתית הקיימות כיום, ועל הערכות לעתיד, כאמור לעיל, באופן שקיימת אפשרות שאירועים או התפתחויות שנחזו כצפויים, לא יתממשו בכלל או בחלקם.

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

1.1 תיאור תמציתי של הבנק

בנק דקסיה ישראל בע"מ - רקע כללי

בנק דקסיה ישראל בע"מ (בשמותיו הקודמים - אוצר השלטון המקומי בע"מ ודקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ; להלן - "הבנק" או "החברה") נוסד בשנת 1953 והוא בעל רישיון בנק על פי חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 (להלן - "חוק הבנקאות (רישוי)"). עיקר פעילותו של הבנק הינו מתן אשראי לרשויות מקומיות ולמוסדות עירוניים, מכספי פיקדונות, אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים ומתוך הונו העצמי של הבנק. כמו כן, מנהל הבנק תיקי הלוואות עבור הממשלה וגופים אחרים ובאחריותם.

שם הבנק ורישיון הבנק

ביום 31 בדצמבר 2007 ניתן לחברה רישיון בנק, על פי חוק הבנקאות (רישוי), למתן מלוא השירותים הבנקאיים וכן מכתב נלווה (להלן - "רישיון הבנק"). רישיון הבנק והמכתב הנלווה באים במקום רישיון "מוסד כספי", על פי חוק הבנקאות (רישוי), שניתן לבנק ביום 26 במרץ 2003 ולפיו פעל הבנק עד ליום 31 בדצמבר 2007 (להלן - "הרישיון הקודם"), וכן במקום אישורים קודמים שניתנו לבנק על פי הרישיון הקודם.

לעניין היתר השליטה של בעלת השליטה בבנק, Dexia SA (להלן: "דקסיה"), באמצעות החזקה ישירה ב-Dexia Credit Local - תאגיד בנקאי צרפתי בבעלות מלאה (להלן: "DCL"), ראה תיאור שינויים במבנה הקבוצה ב**סעיף 2.1.4** להלן, וכן **בסעיף 2.2** בדוח ממשל תאגידי ופרטים נוספים, להלן: "דוח ממשל תאגידי".

המידע להלן מפורט ככלל ברמת הקבוצה - הבנק והחברה המאוחדת שלו (ראה תרשים אחזקות בדוח ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים), אלא אם נאמר בפירוש אחרת.

תחומי הפעילות העיקריים של פעילות דקסיה ישראל:

✓ מתן אשראי לזמן קצר ולזמן ארוך בעיקר לרשויות מקומיות ולתאגידי מים וביוב, לחברות עירוניות כלכליות, לספקי הסקטור העירוני והציבורי וכן לגורמים אחרים בעיקר בסקטור העירוני והציבורי בישראל, לרבות בתחומי התשתיות, מימון נדל"ן מניב, ליסינג ורכישת אמצעי תחבורה ציבורית. להלן. חלק מההלוואות ניתנות בשיתוף גופים מוסדיים. לפירוט ראה **סעיף 2.4.1**.

✓ גיוס פיקדונות, בעיקר ממשקיעים מוסדיים, מרשויות מקומיות ומחברות אחרות, והנפקות של אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך מסחריים.

1. סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה (המשך)

1.2 מידע כספי תמציתי עיקרי, לרבות רווח והפסד ומאזן רב תקופתי

כללי

הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2017 הושפעו מהותית עקב יישום האסטרטגיה שאושרה על ידי הדירקטוריון ביום 19 באפריל 2017 ועל ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות ביום 29 במאי 2017 (פרוט ביחס לתוכנית זו ראה [סעיף 1.4](#) להלן) בהתאם לתכנית האסטרטגית, הבנק השלים ברבעון השלישי של השנה מכירת תיק הלוואות בהיקף של כ-1.5 מיליארד ש"ח, ובנוסף, לבקשת לווא, חברה ממשלתית מתחום האנרגיה, ביצע הבנק פירעון מוקדם של הלוואה בסכום של 250 מיליוני ש"ח. כמו כן במסגרת תוכנית זו אישרה האסיפה הכללית חלוקת דיבידנד בסך 300 מיליוני ש"ח, שחולק ביום 4 בינואר 2018, ונגרע מההון ליום 31 בדצמבר 2017. לפרטים ראה [פרק 2](#) להלן.

נתונים עיקריים

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

רווח ורווחיות ויחסים עיקריים

1.2 מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן

2013	2014	2015	2016	2017	
מדדי ביצוע עיקריים (באחוזים):					
8.5%	7.1%	6.9%	5.5%	5.2%	תשואה להון
1.2%	1.3%	1.3%	1.3%	1.1%	תשואה נטו ⁽¹⁾ על נכסים נושאי ריבית
20.2%	21.5%	22.4%	22.7%	20.9%	יחס הון עצמי רובד 1
-	-	9.6%	9.6%	7.5%	יחס המינוף
-	-	104.9%	129.5%	198.5%	יחס כיסוי הנזילות ⁽²⁾
37.3%	32.2%	40.5%	40.4%	54.4%	יחס יעילות ⁽³⁾
מדדי איכות אשראי עיקריים (באחוזים):					
					שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור
2.1%	2.2%	2.0%	2.0%	2.1%	שיעור חובות פגומים או חובות בפיגור של 90 ימים או יותר מתוך האשראי לציבור
0.3%	0.3%	0.2%	0.2%	0.2%	שיעור מחיקות חשבונאיות נטו מתוך אשראי ממוצע לציבור
-	-	-	-	-	
נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד לשנת הדיווח (במיליוני ש"ח):					
61.8	56.1	58.8	50.3	46.6	רווח נקי
103.6	117.2	112.7	116.2	94.8	הכנסות ריבית נטו
(8.9)	8.6	(10.7)	(3.7)	(30.6)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
30.6	28.1	29.6	20.3	(5.2)	הכנסות (הוצאות) שאינן מריבית
10.9	9.2	8.3	8.4	9.0	מזה: עמלות
50.1	46.8	57.6	55.2	48.7	הוצאות תפעוליות ואחרות
24.9	25.4	24.9	24.5	24.8	מזה: משכורות והוצאות נלוות
74.2	67.4	70.6	60.3	53.9	רווח נקי למניה (בש"ח):

⁽¹⁾ תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.

⁽²⁾ יחס כיסוי הנזילות מחושב לפי ממוצע יומי בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר.

⁽³⁾ היחס שבין ההוצאות התפעוליות והאחרות לבין הסכום של הכנסות הריבית נטו וההכנסות שאינן מריבית. יחס היעילות בשנת 2017 הושפע באופן מהותי מהירידה בהכנסות ריבית נטו, כתוצאה מהמכירה של תיק האשראי, מההפסד החד פעמי שנרשם ממכירת תיק האשראי ומההפסד בגין הרכישה העצמית של אגרות חוב של הבנק.

1. סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה (המשך)

1.2 מידע כספי תמציתי עיקרי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן (המשך)

2013	2014	2015	2016	2017	
					נתונים עיקריים מהמאזן, לסוף שנת הדיווח
					(במיליוני ש"ח):
8,910.4	9,419.0	9,085.3	9,486.7	8,695.5	סך כל הנכסים
1,979.8	2,341.8	2,240.2	2,229.6	2,963.7	מזה: מזומנים ופיקדונות בבנקים
688.6	788.4	557.6	856.7	1,150.5	ניירות ערך
6,156.0	6,205.7	6,190.8	6,288.2	4,472.9	אשראי לציבור, נטו
8,138.2	8,579.7	8,197.4	8,555.0	8,034.1	סך כל ההתחייבויות
4,410.7	5,698.0	4,858.1	5,178.2	3,862.2	מזה: פיקדונות הציבור
680.2	591.0	564.3	310.6	1,387.8	פיקדונות מבנקים
					אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים
3,003.6	2,266.6	2,743.6	3,031.4	2,463.6	וניירות ערך מסחריים
772.2	839.3	887.9	931.7	661.4	הון עצמי
					שיעור החבות שכפופה למגבלת לווים גדולים ⁽¹⁾
113.0	111.7	113.3	113.3	11.2	
					נתונים נוספים:
455.0	407.6	570.3	697.2	716.3	מחיר מניה (בש"ח)
-	-	-	-	385.1	דיבידנד למניה (בש"ח)
45.1	45.1	45.1	45.3	44.2	מספר משרות ממוצע
1.2%	1.3%	1.3%	1.3%	1.1%	יחס הכנסות ריבית נטו לנכסים ממוצעים
0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	יחס עמלות לנכסים ממוצעים

⁽¹⁾ הוראת ניהול בנקאי תקין 313 קובעת, בין היתר, כי סך החבות של לווים שחבותם נטו לבנק עולה על 10% מהונו של הבנק לא תעלה של 120%. לפרטים נוספים ראה סעיפים 2.3 ו- 2.4 (1) להלן וכן סעיף 2.5 בדוח ממשל תאגידי.

פעילות הבנק כרוכה בנטילת סיכונים, אשר העיקרים שבהם: סיכון אשראי, סיכונים שוק, סיכון נזילות, סיכון תפעולי, סיכון אסטרטגי-עסקי, וסיכון מוניטין. במסגרת הסיכון התפעולי נכללים, בין השאר: הסיכון משפטי, סיכון הציות, סיכון המשכיות עסקית, סיכון מיקור חוץ וסיכון מודלים. להגדרת רמת החומרה שהבנק מייחס לסוגי הסיכונים ראה [טבלת גורמי סיכון](#) בסעיף 3.1 בדוח זה.

להלן תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים אליהם הבנק חשוף (תיאור מפורט לגבי הדרכים בהן הבנק מנהל ומפחית סיכונים אלה ראה בהמשך דוח זה ובגילויי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים המתפרסם באתר האינטרנט של הבנק, להלן: "דוח הסיכונים"):

סיכון אשראי

ההפסד הצפוי של הבנק מאי-יכולת הלווים לעמוד בהתחייבויותיהם כלפי הבנק, או אי עמידה בתנאים בחוזי ההלוואה.

סיכון שוק

סיכון להפסד בפוזיציות הנובע משינוי בשווי ההון של מכשיר פיננסי עקב שינוי בתנאי השוק.

הבנק מעריך שהוא חשוף לארבעה סוגים של סיכונים שוק:

- **סיכון ריבית - עקום תשואה** - הסיכון לפגיעה בהון הבנק או ברווחיותו כתוצאה משינוי שיעורי הריבית בשווקים. הסיכון נובע מהחשיפה לשינויים עתידיים בשיעורי הריבית והשפעתם האפשרית על הערך הנוכחי של הנכסים וההתחייבויות של הבנק. □
- **סיכון אינפלציה** - החשיפה לסיכון אינפלציה מתבטאת בהפסד השווי או הערך שעלול להתרחש כתוצאה משינויים במדד המחירים לצרכן, עקב ההפרש שבין שווי הנכסים לבין שווי ההתחייבויות במגזר הצמוד למדד, וכן עקב קיומן ו/או אי קיומן של רצפות למדד המחירים לצרכן של אשראי, פיקדונות ואגרות חוב.

מאחר ובבנק קיימות התחייבויות צמודות מדד אשר בהן נקבעה רצפת מינימום למדד המחירים לצרכן שהיה בעת העמדת אותן התחייבויות (מדד בסיס), הרי שבמקרה של ירידה במדד המחירים לצרכן אל מתחת לאותו מדד בסיס, צפוי, לתאריך הדוח שההשפעה החשבונאית של ירידת מדד המחירים לצרכן על התוצאות הכספיות תהיה שלילית, וזאת עקב כך ששווי אותן התחייבויות צמודות מסוימות לא יפחת מתחת למדד הבסיס. התממשות השפעה זו בפועל, תהיה רק במקרה ואותן התחייבויות תפרענה, באופן מלא או חלקי, במועד בו מדד המחירים לצרכן יהיה נמוך ממדד הבסיס שלהן (כלומר במקרה בו רצפת המדד תהיה אפקטיבית במועד פירעון ההתחייבויות).

- **סיכון ריבית - תמחור מחדש** - הסיכון משינוי במרווח המימון של הבנק עקב שינוי בריבית בנק ישראל ובריביות השוק, בשל קיומם של הבדלי עיתוי בתקופות לפירעון (בריבית קבועה) ובמועדי התמחור מחדש (בריבית משתנה) של נכסים, התחייבויות ופוזיציות חוץ מאזניות.
- **סיכון פירעון מוקדם** (Early Repayment Risk) - הסיכון להפסד של הבנק כתוצאה מבקשת לקוחות לפירעון מוקדם של אשראי.

הבנק לא פועל בשוק המניות, בשוק המט"ח ובשוק המכשירים הפיננסיים הנגזרים, ולכן לא חשוף לסיכונים הנגזרים מפעילות בשווקים אלה.

סיכון נזילות

הסיכון לרווחי הבנק וליציבותו הנובע מאי יכולתו לספק את צרכי נזילותו. במקרה כזה הבנק עלול להיאלץ לבצע פעולות מהירות למימוש נכסים במחירי הפסד על מנת לשלם לבעלי החוב ומפקידי הפיקדונות.

סיכון תפעולי

סיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או מכשל של תהליכים פנימיים, אנשים או מערכות או כתוצאה מאירועים חיצוניים.

1. סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה (המשך)

1.3 הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם (המשך)

סיכון אסטרטגי – עסקי

הפסד נוכחי או עתידי של ערך, שנובע משינויים בסביבה העסקית, מהחלטות עסקיות שגויות, יישום לא הולם של החלטות או חוסר תגובה לשינויים בסביבת העסקים. סיכון זה יכול להיות מושפע ממספר רב של גורמים, כולל תחרות, רגולציה ועוד, ולהשפיע למשל על היקף ההכנסות, עלויות, ורווחיות. קיים לבנק סיכון עסקי בשל התגברות התחרות מצד בנקים ישראליים וגופים מוסדיים ובשל מגבלות לגבי יכולת הבנק להרחיב את פעילותו בתחומים בהם הוא פעיל כבר כיום (בין השאר בשל ירידה בביקוש לאשראי מצד הרשויות המקומיות ומגבלות לגבי היקף החבות של לווים וקבוצות לווים). החל משנת 2016 הבנק נכנס בהדרגתיות לתחומי פעילות חדשים, על מנת להרחיב את מקורות ההכנסה שלו. התכנית האסטרטגית אותה אימץ הבנק מביאה, בין השאר, לצמצום משמעותי של עודפי הון שקיימים בבנק, צפויה להביא לשיפור משמעותי של התשואה להון, ולאפשר לבנק להתמודד ביעילות עם מגבלות הוראה 313, תוך שמירה על מעמדו של הבנק כמוביל בתחום האשראי המוניציפאלי.

סיכון משפטי

סיכון להפסד כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם וכן סיכון להפסד כתוצאה מהעדר אפשרות להגן על תביעה המעלה טענה משפטית בדבר אופן פעילות הבנק.

סיכון ציות

הסיכון שהבנק יסבול מסנקציה חוקית או רגולטורית, הפסד פיננסי מהותי או פגיעה במוניטין, כתוצאה מכישלון שלו לציית להוראות חוק, רגולציה, נהלים פנימיים וקודים אתיים.

סיכון מוניטין

סיכון המוניטין הינו הסיכון לירידה פוטנציאלית בערך הבנק הנובע מתפיסה שלילית של הבנק על ידי חלק מהלקוחות, בעלי המניות, משקיעים, צדדים לשיתוף פעולה ובעלי עניין אחרים.

סיכון המשכיות עסקית

סיכון שהבנק לא יוכל לפעול ברציפות וללא הפרעות, כתוצאה מאירועים חיצוניים או פנימיים. ניהול המשכיות העסקית משמעו גישה כלל ארגונית הכוללת קווי מדיניות, תקנים ונהלים שתכליתם לוודא כי ניתן יהיה לבצע פעולות מסוימות, או להשיבן לפעילות במועד, במקרה של שיבושים.

סיכון מיקור חוץ

הבנק מנהל את מערכות המידע שלו באמצעות מספר מצומצם של מערכות, המותאמות למגוון פעילויותיו לרבות באמצעות מיקור חוץ, עקב קוטנו. על מנת למזער את הסיכון הכרוך בהסתמכות על גורמי חוץ, הגדיר הבנק מערכת דרישות מספקים עימם הוא עובד וביניהן: הגדרת תחומי האחריות של הספק, מחויבות לתמיכה בבנק בשעת חירום ועוד. אחת לתקופה מבצע הבנק הערכה של הסיכון הקשור לעצם בצוע מיקור החוץ ונוקט בפעילויות למזעור הסיכון.

סיכון מודלים

סיכון מודלים מוגדר כטעויות בהערכת הסיכון הפוטנציאלי הנובעות ממודולוגיה ומודל לא הולמים ו/או אי ודאות בנוגע לנתונים או שימוש לא הולם במודלים.

סיכון סביבתי

סיכון סביבתי הינו סיכון להפסד כתוצאה מהוראות הנוגעות לאיכות הסביבה ואכיפתן (ירידה בערך בטחונות, הרעה במצבו הפיננסי של לווה בשל עלויות סביבתיות, או סיכון מוניטין כתוצאה מהאפשרות שייחוס לבנק קשר לגורם מפגע סביבתי).

ביום 29 במאי 2017 אישרה האסיפה הכללית של הבנק, תכנית אסטרטגית לבנק, וזאת בהמשך לאישור דירקטוריון הבנק ולאישור והמלצת ועדת הביקורת של הבנק.

התכנית הינה על רקע מגבלות בנושא ריכוזיות לווים שהבנק מתמודד עימן אשר הביאו לעליה מתמשכת בהלימות ההון רובד 1 וכתוצאה מכך לשחיקה בשיעור התשואה על ההון. מטרת התכנית הינה לשפר את שיעור התשואה להון כך שמשנת 2019 ואילך תגיע תשואה זו לשיעור של 10% ומעלה. כמו כן, התכנית צפויה לשמר ולחזק את מעמד הבנק כבנק הבית של הרשויות המקומיות תוך הרחבת הפעילות לתחומים חדשים, לפירוט ראה סקירת מגזר עסקי בסעיף 2.4 (1) להלן. התכנית האסטרטגית של הבנק כוללת מכירת הלוואות, וכן תכנית לחלוקה אפשרית של דיבידנד, הכפופה להחלטות פרטניות של הדירקטוריון ולאישור האסיפה הכללית, לפני כל חלוקה, ולאישורים על פי דין, לרבות אישור הפיקוח על הבנקים.

1. בהמשך לאישור האסיפה הכללית את התכנית האסטרטגית של הבנק ביום 29 במאי 2017 כאמור לעיל, חתם הבנק, ביום 28 ביוני 2017 על הסכם עם גופים מוסדיים מקבוצת הראל חברה לביטוח בע"מ ומקבוצת כלל חברה לביטוח בע"מ, למכירת תיק הלוואות (להלן: "הסכם המכר", "תיק ההלוואות", "ההלוואות" ו- "הרוכשים", בהתאמה). בהתאם להסכם המכר, מכר הבנק לרוכשים תיק הלוואות בהיקף של כ- 1.5 מיליארד ש"ח, אשר הועמדו על ידי הבנק לגופים שונים מהסקטור המוניציפלי. בנוסף לתיק הלוואות זה וכמפורט להלן, פרע הבנק בפירעון מוקדם הלוואה בסך 250 מיליוני ש"ח (כאשר מסכום זה 80 מיליוני ש"ח באחריות הבנק), מכר הלוואות נוספות בהיקף של כ- 40 מיליוני ש"ח ובכך השלים את מכירת תיק הלוואות בהיקף של כ- 1.65 מיליארד ש"ח אשר מכירתו אושרה באסיפה הכללית. מכירת הלוואות הינה באופן בו כל הזכויות והנטלים הנלווים של הבנק בקשר עם הלוואות, לרבות הביטחונות להבטחת הלוואות, הומחו על דרך המכר לרוכשים, בהמחאה מוחלטת ובתלי חוזרת. מכירת הלוואות תאפשר לבנק לשחרר עודפי הון המוחזקים על ידי הבנק לצורך התמודדות עם מגבלות הוניות החלות עליו מכוח הוראות הפיקוח על הבנקים, כפי שיפורט להלן. הסכם המכר כולל הסכמות להמשך ניהול ותפעול על ידי הבנק של הלוואות הנמכרות (לרבות סיום הניהול בנסיבות מסוימות), וכן הסדרי פארי-פסו ביחס לכל לווה לחלוקת פירעונות ותמורות מימוש בין הלוואות שהעמיד ו/או יעמיד הבנק (שאינן בין הלוואות הנמכרות) לבין הלוואות שרכשו הרוכשים והלוואות אחרות אשר יעמידו הרוכשים. הבנק התחייב במסגרת הסכם המכר לשמור על חשיפה בשיעור מסוים ללווים בתיק ההלוואות.

הסכם המכר הותנה בהתקיימותם של התנאים המתלים הבאים: קבלת אישור בנק ישראל (אלא אם הבנק יודיע לרוכשים כי הוא מוותר על תנאי זה) וכן אישור משרד הפנים ומשרד האוצר. ביום 26 ביולי 2017, קיבל הבנק את הודעת הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל, לפיה הפיקוח על הבנקים אינו מתייחס לטיפול החשבונאי בקשר למכירת תיק ההלוואות, בנוסף, התבקש הבנק לוודא כי הטיפול החשבונאי עומד בדרישות הדיווח לציבור וכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב, וכן כי הטיפול החשבונאי מקובל על רואה החשבון המבקר של הבנק. לאחר בחינה בדבר עמידת הבנק בדרישות הפיקוח על הבנקים כמפורט לעיל ולאחר שקיבל הבנק גם את אישור משרד הפנים ומשרד האוצר בקשר עם מכירת תיק ההלוואות, לעמדת הבנק התמלאו התנאים המתלים הנ"ל שנקבעו בהסכם המכר.

ביום 2 באוגוסט 2017 הושלמה עסקת המכר והתקבלה התמורה מהרוכשים בהתאם להסכם המכר. בעקבות השלמת מכירת תיק ההלוואות, ועל פי המודל העסקי החדש של הבנק, נענה הבנק לחלק מביקושי האשראי מצד לקוחותיו באמצעות שיתופי פעולה עם גופים מוסדיים וניהול הלוואות מכספי הגופים המוסדיים ובאחריותם ופעילות זו צפויה להתרחב. כחלק משיתופי הפעולה האמורים, חתם הבנק ביום 28 לדצמבר 2017 עם גוף מוסדי על הסכם להעמדת אשראים משותפים ללווים שונים בהיקף של 300 מיליוני ש"ח. במסגרת ההסכם נקבעו העקרונות לפיהם יועמדו ויונהלו האשראים, תוקף ההסכם לשנה. לאחר תקופת הדוח, הבנק חתם על הסכם להעמדת הלוואות לגופים מוניציפליים, על בסיס הסכמות אד הוק, עם גוף מוסדי נוסף. ככוונת הבנק להתקשר בהסכמים נוספים לשיתופי פעולה.

ההשפעות העיקריות של מכירת תיק ההלוואות על הבנק ותוצאותיו הכספיות מפורטות ב**ביאור 29ה'** לדוחות הכספיים. בעקבות מכירת תיק ההלוואות קטן מרווח הריבית בתקופת הביניים, וזאת עד להתאמת המקורות של הבנק. התאמת המקורות החלה בתקופת הדוח באמצעות צמצום היקף פיקדונות הציבור, פירעון מוקדם של פיקדונות בעלת השליטה בבנק ויישום תכנית לרכישה עצמית של אגרות חוב והתאמה זו צפויה להמשך גם במהלך שנת 2018. מכירת תיק האשראי הקטינה את ריכוזיות תיק האשראי, הן מבחינת היקפי החשיפה של הבנק ללווים וקבוצות הלווים הגדולים והן מבחינת החשיפה הכוללת לענף שירותים ציבוריים וקהילתיים. לפרטים בדבר ההשפעה בתקופת הדוח על הכנסות הריבית של הבנק, ראה **סעיף 2.2.2** וכן פירוט שינויים מהותיים בהיקף הפעילות במגזרים העסקיים ובמגזר ניהול פיננסי בסעיפים **2.4 (1)** ו- **2.4 (3)** להלן. לעניין התאמת המקורות של הבנק ראה סעיפים **2.4 (2)** ו- **2.4 (3)** להלן. לעניין הקיטון בריכוזיות תיק האשראי ראה **סעיף 3.1** להלן.

ביום 7 באוגוסט 2017, בעקבות השלמת מכירת תיק ההלוואות, שלהערכת חברת הדירוג השפיעה בצורה חיובית על פרופיל הסיכון של הבנק, העלתה S&P מעלות את דירוגי האשראי של הבנק. לפרטים נוספים ראה **סעיף 2.6** לדוח ממשל תאגיד.

1.4 היעדים והאסטרטגיה העסקית (המשך)

2. תיק ההלוואות שנמכר כלל, בין היתר, הלוואות בהיקף של כ- 160 מיליוני ש"ח, אשר החבות בגין היתה מגובה בכתבי שיפוי שניתנו לבנק על ידי DCL ואשר הבנק שילם עמלה בגינם. בעקבות מכירת הלוואות אלו פקעו כתבי השיפוי שניתנו כאמור. מכירה של הלוואות אלו מצמצמת את חשיפת הבנק כלפי בעלת השליטה וחוסכת בתשלום עמלות עתידיות בגין כתבי השיפוי האמורים.

3. מכירת תיק ההלוואות (אשר מורכב בחלקו, כאמור, מהלוואות המגובות בכתבי שיפוי שניתנו לבנק על ידי DCL) נעשתה בפיקוח ובאישורה של ועדת הביקורת.

בהתאם לתכנית האסטרטגית, הבנק שמר לעצמו את הזכות לפעול לביצוע פירעונות מוקדמים כתחליף למכירת הלוואות שהועמדו למספר מצומצם של לווים. תיק ההלוואות המועמד למכירה בהתאם לתכנית האסטרטגית, בהיקף כולל של 1.65 מיליארד ש"ח, כלל חלק מהלוואה בהיקף של כ- 80 מיליוני ש"ח, שלגביו ביקש הלקוח, חברה ממשלתית מתחום האנרגיה, לבצע פירעון מוקדם של כלל סכום ההלוואה שהעמיד לו הבנק בסך של 250 מיליון ש"ח (אשר סכום של כ- 160 מיליוני ש"ח ממנה היה מגובה בכתב שיפוי של DCL), וזאת בהתאם לקבוע בהסכם ההלוואה בין הבנק לבין הלקוח. הבנק ביצע, בתקופת הדוח, את הפירעון המוקדם וכתב השיפוי שניתן כאמור על ידי DCL בקשר להלוואה זו פקע.

4. השלב השני שנכלל במסגרת התכנית האסטרטגית, לאחר מכירת תיק ההלוואות, הינו חלוקה, באופן הדרגתי ועל פני זמן, של דיבידנדים בסדר גודל משוער של כ- 500 מיליוני ש"ח. היקף החלוקה, על פי התכנית, תעשה תוך תמיכה בפעילות העתידית של הבנק ותוך בחינה, מעת לעת, של האינדיקטורים הפיננסיים של הבנק, ושל האפשרויות שתעמודנה לבנק להגדלת תיק האשראי בהתאם ובכפוף להתפתחויות בשוק הבנקאות, לשינויים בסביבה התחרותית ולשימושים אלטרנטיביים בהון הבנק, והכל בכפוף להחלטות פרטניות של הדירקטוריון בטרם כל חלוקה, לקבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין לחלוקה (לגבי כל חלוקה וחלוקה), לרבות אישור הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל ואישור האורגנים המוסמכים של הבנק, ובכפוף לעמידת הבנק (בסמוך לפני כל חלוקה כאמור), בכל המגבלות החלות עליו בהתאם להוראות הדין לרבות הוראות חוק החברות והוראות הפיקוח על הבנקים. ביום 12 בדצמבר 2017 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק חלוקת דיבידנד במזומן בסכום כולל של 300 מיליוני ש"ח לבעלי המניות של הבנק, אשר מהווה חלוקה ראשונה מתוך הדיבידנדים המתוכננים בהתאם לתכנית האסטרטגית. סכום הדיבידנד נגרע מההון העצמי של הבנק ליום 31 בדצמבר 2017. תשלום דיבידנד זה לבעלי המניות של הבנק בוצע ביום 4 בינואר 2018. לפרטים נוספים ראו ביאור 30 לדוחות הכספיים. לאחר תקופת הדוח, ביום 13 במרץ 2018, אישר דירקטוריון הבנק חלוקת דיבידנד בסך 35 מיליוני ש"ח, לאחר שניתן לכך אישור הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל. חלוקה זו מצטרפת לדיבידנד בסך של 300 מיליוני ש"ח אשר חולק על ידי הבנק בחודש ינואר 2018 והינה חלק מתכנית לחלוקה אפשרית של דיבידנד מיוחד בסכום כולל של כ- 500 מיליוני ש"ח, הנכללת בתכנית האסטרטגית, בה נקבע, בין היתר, כי הדיבידנד המיוחד יחולק באופן הדרגתי, בכפוף להחלטות פרטניות של הדירקטוריון בטרם כל חלוקה. החלטה על זימון אסיפה כללית לאישור חלוקת דיבידנד ניתנה על ידי הדירקטוריון באחת משיבותיו הקרובות.

בפני ועדת הביקורת, הדירקטוריון והאסיפה הכללית הוצגה, בין היתר, חוות דעת מומחה מאת פרופ' אמיר ברנע בדבר השפעת ביטול השיפויים שהועמדו על ידי DCL והשלכות ביצוע תכנית האסטרטגיה על רווחיות הבנק, יציבותו, מעמדו בשוק ההון ושיעור הגידול של תיקי האשראי בניהולו בטווח הקצר והארוך, בשים לב למצבו הפיננסי הנוכחי של הבנק.

5. הדירקטוריון וועדת הביקורת סבורים, כי אימוץ התכנית האסטרטגית הוא לטובת הבנק, לקוחותיו וכלל בעלי מניותיו. לדעת הדירקטוריון וועדת הביקורת, התכנית האסטרטגית תשפר את מצבו העסקי של הבנק, ובכלל זה שיפור התשואה להון, ניצול יעיל של ההון והתמודדות עם הסיכונים אליהם חשוף הבנק.

1.4 היעדים והאסטרטגיה העסקית (המשך)

לפרטים נוספים בדבר התכנית האסטרטגית ואישורה ראו דיווחים מיידיים שפרסם הבנק ביום 19 באפריל 2017, ובכלל זה מצגת שפרסם הבנק באותו מועד, הכוללת בין היתר תיאור של מגבלות הריכוזיות והשפעתן על הבנק, תיאור האסטרטגיה, התייחסות למודל העסקי הכולל בין השאר שיתופי פעולה עם גופים מוסדיים להעמדת אשראי, גורמי סיכון עיקריים שאינם בשליטת הבנק וחוות דעת פרופ' ברנע, דיווח מיידי שפרסם הבנק ביום 29 במאי 2017 (מס' אסמכתאות: 01-040566-1 ו-01-055515-2017), וכן [ביאור 29](#) לדוחות הכספיים.

בהמשך להתחלת יישום התוכנית האסטרטגית, פירסם הבנק ביום 12 בנובמבר 2017 מצגת לשוק ההון, לקראת פגישות שקיימה הנהלת הבנק עם גופים מוסדיים משוק ההון.

מצגת זו מפרטת תחזיות עדכניות למספר נתונים עיקריים של הבנק לשנים 2019-2021: התפתחות הרווח הנקי של הבנק אשר צפוי, בממוצע לשנים אלו, לעמוד על בין 52 מיליוני ש"ח לבין 58 מיליוני ש"ח, הרמה הצפויה של ההון רובד 1 והלימות ההון וכן התשואה להון אשר צפויה, בממוצע לשנים אלו, לעמוד על למעלה מ-10%. כמו כן, על פי התחזיות הכלולות במצגת, הבנק יתמוך בחלוקת דיבידנד בשיעור של 30% עד 50% מסך הרווח הנקי, על מנת לעמוד ביעד תשואה להון הגבוה מ-10%, בכפוף לדיון ולהחלטה של דירקטוריון הבנק לאימוץ מדיניות דיבידנד כאמור, אשר נכון למועד פרסום דוחות כספיים אלה טרם התקבלה החלטה סופית בנושא זה ואין וודאות שהחלטה שכזו תתקבל ומה יהיו פרטיה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 12 בנובמבר 2017 (אסמכתא 01-098518-2017).

יודגש כי אין כל וודאות במועד פרסום דוחות כספיים אלה להשלמה של כל התכנית האסטרטגית. אין להתייחס לתכנית האסטרטגית כאל התחייבות לתשלום דיבידנדים בסכום כזה או אחר, ו/או לשיעור תשואה להון כזה או אחר, שצפויים להיות מושפעים בין היתר גם מהצלחת הרחבת פעילות האשראי לתחומים חדשים וגורמי סיכון שונים נוספים, לרבות גורמי סיכון שאינם בשליטת הבנק. דירקטוריון הבנק עשוי לקבל החלטה בכל עת בעתיד על שינוי התכנית האסטרטגית בהתאם לשיקול דעתו. בכלל זה, אין כל וודאות במועד פרסום דוחות כספיים אלה כי הבנק אכן יחלק בעתיד דיבידנדים נוספים מעבר לסכומים אשר כבר חולקו (ובפרט, אין כל וודאות לעניין עיתוי החלוקות או הסכומים שיחולקו כאמור, אם וככל שיחולקו כאמור) ואין כל וודאות במועד פרסום דוח זה לעניין הרחבת הפעילות לתחומים חדשים והיקפה, ותוצאות הבנק בפועל עשויות להיות שונות מהותית מהערכות הבנק כמפורט בתכנית האסטרטגית.

חלק מהמידע בפסקה זו הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו [בסעיף 1](#) לעיל.

2.1 מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

2.1.1 סקירת התפתחויות במשק ובענף הבנקאות וטיפול ההנהלה בנושאים שוטפים מהותיים

בתקופת הדוח נמשכה הצמיחה ממשק הישראלי. על פי אומדנים מעודכנים שפרסמה הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה בחודש מרץ 2018, התוצר המקומי הגולמי, במחירים קבועים, עלה בשנת 2017 ב- 3.4%, לעומת עלייה של 4.0% בשנת 2016. בהתאם לתחזית שפרסם בנק ישראל בחודש ינואר 2018, הצמיחה בשנת 2018 צפויה להגיע לשיעור של 3.4%.

מדד המחירים לצרכן "הידוע" עלה בשנת 2017 ב- 0.3%, לעומת ירידה של 0.3% אשתקד. נכון ליום 31 בדצמבר 2017 קיים לבנק הפסד חשבונאי מצטבר של כ- 7.0 מיליוני ש"ח שנוצר בשל התחייבותו של הבנק לשלם למפקדי פיקדונות צמודים ואג"ח צמודות, לפי מדד בסיס ביום ההפקדה/ההנפקה, שנכון למועד הדוח הינו גבוה מהמדד הידוע ביום 31 בדצמבר 2017. לא קיימות רצפות מדד לנכסי הבנק וחוסר סימטריות זה עשוי להביא להפסד חשבונאי בעת ירידת המדד ולקיזוז הפסד זה, בעת עליית המדד. ההפסד החשבונאי המצטבר לתום התקופה המקבילה אשתקד עמד על כ- 10.0 מיליוני ש"ח. ההפסד החשבונאי ירד בתקופת הדוח בכ- 3.0 מיליוני ש"ח, לעומת עליה בכ- 1.7 מיליוני ש"ח אשתקד. ההפסד הכלכלי בפועל בשל רצפות מדד (כאשר בעת פירעון התחייבות המדד היה נמוך ממדד הבסיס שהיה בעת הנפקת התחייבות) עמד בשנת 2017 על כ- 0.7 מיליוני ש"ח, ובשנת 2016 היה בסך כ- 1.1 מיליוני ש"ח. לאור הצפי לאינפלציה חיובית בשנים הבאות, ולאור העובדה כי מרבית ההתחייבויות לגביהן רצפת המדד אפקטיבית כיום הן התחייבויות לזמן ארוך, הרי שלהערכת הבנק, ההפסדים החשבונאיים לא ייהפכו ברובם להפסדים כלכליים, מאחר שסביר להניח שבעת פירעון ההתחייבות המדד יעלה, ברוב המקרים, על מדד הבסיס שהיה בעת הנפקת התחייבויות אלו. חלק מהמידע בפסקה זו הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו [בסעיף 1](#) לעיל. לפרטים נוספים אודות ההשפעה בתקופת הדוח, ראה [סעיף 2.2](#) להלן.

הציפיות לאינפלציה ל- 12 החודשים הקרובים (כפי שהן נגזרות מהתשואות בשוק ההון) עמדו בחודש דצמבר 2017 על 0.5%, בדומה לחודש דצמבר אשתקד. ממוצע תחזית האינפלציה ל- 12 החודשים הקרובים, של הבנקים וחברות הייעוץ המוסרים את תחזיותיהם באופן תדיר לבנק ישראל, עמד על 0.7% בחודש דצמבר 2017, שיעור זהה לשיעור בחודש דצמבר 2016. על פי תחזית שפרסם בנק ישראל בחודש ינואר 2018, בשנת 2018 צפויה האינפלציה להסתכם ב- 1.1%.

הציפיות לאינפלציה (כפי שהן נגזרות מהתשואות בשוק ההון) לשנה העוקבת ל- 12 החודשים הקרובים ולשלוש השנים שאחריהן (פורוורד - ציפיות לאינפלציה במהלך השנים האמורות), עמדו בממוצע בחודש דצמבר 2017 על 0.8% ו- 1.5% בהתאמה, לעומת 0.7% ו- 1.4%, בהתאמה, בחודש דצמבר אשתקד.

ריבית בנק ישראל הינה החל מחודש מרץ 2015 ועד מועד פרסום הדוחות הכספיים 0.10%. רמת ריבית זו היא נמוכה בראייה היסטורית. על פי תחזית שפרסם בנק ישראל בחודש ינואר 2018, ריבית בנק ישראל צפויה לעמוד בתום 2018 על 0.25%. לאור התנודתיות בתשואות אג"ח בשווקים, הריבית הנמוכה והצפי ליציבות ובהמשך לעלייה הדרגתית ומתונה בריבית בנק ישראל, רכש הבנק במהלך 2016 ובמחצית הראשונה של 2017 אגרות חוב ממשלתיות ששוויו לתיק המוחזק לפידיון, חלף החזקת נזילות זו בפקדון בבנק ישראל. יתרת אגרות החוב בתיק זה הגיעה לכ- 567.8 מיליוני ש"ח בתום 2017, לעומת 401.4 מיליוני ש"ח בתום שנת 2016. באפשרות הבנק, בעת הצורך, לקבל הלוואה מוניטרית כנגד אגרות חוב אלו שהופקדו או שיופקדו בבנק ישראל. שיעורי הריבית בגין נכסי הבנק והתחייבויותיו, שאינם צמודי מדד, ברובם, משתנים בהתאם לשינויים בריבית בנק ישראל. בתקופת הדוח הבנק הנפיק ניירות ערך מסחריים הנושאים ריבית שנתית המשתנה בהתאם לשינויים בריבית בנק ישראל, ראה [ביאור 17](#) לדוחות הכספיים.

התשואות לפידיון של אג"ח ממשלתיות לתקופות בינוניות, שהינן ברמה נמוכה בראייה היסטורית, ירדו במהלך שנת 2017. השוואה של התשואות של אג"ח ממשלתיות לטווחי זמן בינוניים בחודש דצמבר 2017 לתשואות בחודש דצמבר 2016 מצביעה על ירידה של כ- 0.4 עד 0.5 נקודות אחוז בתשואות של אג"ח ממשלתיות, הן הצמודות והן הלא צמודות.

מדד אגרות החוב הממשלתיות עלה בתקופת הדוח בשיעור של 3.5%, לעומת 0.9% אשתקד. יצוין שניירות הערך הסחירים אותם החזיק הבנק בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן הן אגרות חוב ממשלתיות וכן מק"מ, חלקם זמינים למכירה, וחלקם בתיק המוחזק לפידיון אשר נרכשו, כאמור, במטרה להגדיל את התשואה תוך צמצום השפעת התנודתיות בשוק על הון הבנק. עליית/ירידת שערן של אגרות החוב הממשלתיות מגדילה/מקטינה את השווי המוצג בספרי הבנק של ניירות ערך המסווגים כזמינים למכירה, והשינויים נרשמים ברווח כולל אחר הנזקף להון העצמי של הבנק. לאחר תקופת הדוח, מימש הבנק את תיק ניירות הערך הזמין למכירה. לפרטים נוספים, ראה [סעיף 2.1.3](#) להלן, תיאור מגזר ניהול פיננסי [בסעיף 2.4](#) להלן וכן [ביאור 30](#) לדוחות הכספיים.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.1 מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים (המשך)

2.1.1 סקירת התפתחויות במשק ובענף הבנקאות וטיפול ההנהלה בנושאים שוטפים מהותיים (המשך)

אירועי סיכון הידועים לציבור

בתקופה המדווחת לא התרחשו אירועי סיכון או הפסד מהותיים לבנק, או אירועים שלהערכת הבנק עשוי להיות להם פוטנציאל להפסד מהותי.

יחד עם זאת, נציין את האירועים הבאים:

בבנק קיימות התחייבויות צמודות מדד (בעיקר ארוכות) אשר בהן נקבעה רצפת מינימום למדד המחירים לצרכן שהיה בעת העמדת אותן התחייבויות (מדד בסיס), בעוד בנכסים של הבנק לא קיימת רצפה דומה. בשנת 2017 בה עלה מדד המחירים לצרכן "הידוע" ב- 0.3%, נוצר לבנק קיטון בהפסד החשבונאי המצטבר שנרשם בשל קיומן של רצפות מדד אלה (קיטון זה בהפסד הינו גבוה יותר מההפסד שנוצר עקב היותו של הבנק, בממוצע לאורך השנה, בפער שלילי בין הנכסים הצמודים להתחייבויות צמודות המדד). לפירוט נוסף, ראה [סעיף סקירת](#) התפתחויות במשק ובענף הבנקאות וטיפול ההנהלה בנושאים שוטפים מהותיים לעיל וכן סעיף 3ד בדוח הסיכונים.

ככלל, הבנק עמד במהלך שנת 2017 בכל המגבלות המהותיות החלות על פעילותו, ובכלל זה מגבלות שנקבעו על ידי בנק ישראל ומגבלות שקבע הדירקטוריון.

להלן מידע על החשיפות הקיימות והמתפתחות המובילות בבנק, להערכתו:

אף כי לאור מאפייני והיסטוריית פעילותו של הבנק נראה כי הסבירות לאירועי כשל תפעולי מהותי היא נמוכה יחסית, הרי שבשל היקפי הפעילות הגבוהים בעסקאות בודדות הסיכון קיים (אף כי בהסתברות נמוכה) לכשל תפעולי, כולל בשל סיכונים סייבר, הונאה או מעילה, הרי שההתייחסות בבנק לסיכון התפעולי היא כסיכון מהותי.

הבנק החל בשנת 2016 כניסה לתחומי פעילות חדשים, בעיקר כאלה המשיקים והקשורים לסקטור הציבורי והמוניציפאלי, על מנת להתמודד ביעילות עם מגבלות הוראה 313 ולהרחיב ולגוון את מקורות ההכנסה שלו.

אף כי עד כה לבנק לא הייתה בעיית נזילות, נציין כי קיימת בבנק ריכוזיות גבוהה יחסית של מפקדי פיקדונות לזמן קצר. הבנק פועל לגיוון המפקידים וכן לפיזור והארכת מועדי הפירעון של מקורותיו, ואכן הפחית במהלך שנת 2017 את הריכוזיות בתחום זה.

2.1.2 תיקון תקנון הבנק

במסגרת הליך איחוד הון הבנק, אישרה האסיפה הכללית, ביום 30 במרץ 2017, בין היתר את תיקון תזכיר ותקנון הבנק. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי שפרסם הבנק על שינויים בתקנון ביום 30 במרץ 2017 (אסמכתא מס' 034596-01-2017). תזכיר ותקנון הבנק שצורפו לדיווח האמור נכנסו לתוקף במועד השלמת איחוד ההון - ביום 26 באפריל 2017.

2.1.3 אירועים שחלו לאחר תום תקופת הדוח העשויים לגרום לשינויים מהותיים במצב עסקי הבנק

1. בהמשך לאישור האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק מיום 12 בדצמבר 2017 בדבר חלוקת דיבידנד במזומן בסכום כולל של 300 מיליוני ש"ח לבעלי המניות של הבנק, שולם ביום 4 בינואר 2018 דיבידנד בסכום האמור לבעלי המניות של הבנק. לפרטים נוספים ראו ביאור 30' לדוחות הכספיים.

2. בהתאם להחלטת הנהלת הבנק מיום 2 בינואר 2018, הבנק מימש את תיק ניירות הערך הזמין למכירה בסך של כ- 489.6 מיליוני ש"ח, ברווח של 5.4 מיליוני ש"ח לאחר מס שיכלל בדוח רווח והפסד של הרבעון הראשון לשנת 2018. לפרטים נוספים ראו ביאור 30' לדוחות הכספיים.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.1 מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים (המשך)

2.1.4 שינויים במבנה הקבוצה

הבנק הינו חברה ציבורית, שהון המניות שלו נסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה"). ביום 26 באפריל 2017, הושלם איחוד הון המניות של הבנק, וזאת בהמשך לקבלת ההיתרים הנזכרים להלן, לקבלת אישור הבורסה ולאישור אסיפות בעלי המניות של הבנק. עם השלמת איחוד ההון, הון המניות הרשום והון המניות המונפק והנפרע של הבנק כוללים סוג מניות אחד בלבד - מניות רגילות א' 1 ש"ח ערך נקוב הרשומות למסחר בבורסה, כאשר עד למועד האמור, כ- 90% מהון המניות של הבנק נסחר בבורסה.

בעלת השליטה בבנק, Dexia SA/NV (להלן: "Dexia SA" או "הקבוצה"), באמצעות החזקה ישירה ב- Dexia Credit Local S.A. - תאגיד בנקאי צרפתי בבעלות מלאה (להלן: "DCL"), מחזיקה נכון למועד הדוחות הכספיים ב- 58.89% מהזכויות בהון ומזכויות ההצבעה בבנק.

ביום 29 במרץ 2017, Dexia SA, הודיעה לבנק על קבלת היתר חדש מבנק ישראל, לשליטה ולהחזקת אמצעי שליטה והסכמה לתיאום לעניין מינוי דירקטורים בבנק לפי חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 (להלן: "ההיתר החדש של Dexia SA"). בד בבד הודיע לבנק מרכז השלטון המקומי (להלן: "משל"מ"), בעל עניין בבנק, על קבלת היתר להחזקת אמצעי שליטה והסכמה לעניין הצבעה למינוי דירקטורים בבנק, לפי החוק האמור.

ההיתר החדש של Dexia SA מחליף את ההיתר הקודם שניתן לה על תיקונו. בין השאר נקבע בהיתר החדש כי Dexia SA תשמור בכל עת על החזקת שיעור מזערי של 50.1% מכל סוג של אמצעי השליטה בבנק (לא חל שינוי בשיעור המזערי של הזכויות בהון ובהצבעה). גרעין השליטה יופקד בידי נאמן שיאושר מראש בידי בנק ישראל. בנוסף, הותר ל-Dexia SA להחזיק אמצעי שליטה נוספים ובלבד ששיעור ההחזקה לא יעלה על 66% מכל סוג של אמצעי שליטה. ההיתר החדש של Dexia SA כולל את ההוראה שנקבעה בהיתר הקודם לפיה אם וככל ש-Dexia SA תבקש בעתיד למכור את השליטה בבנק, תאושר המכירה בבוא היום רק אם תוכח למפקח על הבנקים, לשביעות רצונו, יכולת נאותה לניהול פעילות הבנק והסיכונים הכרוכים בה, לרבות בדרך של קבלת תמיכה נאותה מאת הרוכש.

כמו כן, בהיתרים האמורים הותר ל-Dexia SA ולמשל"מ להסכים יחד לעניין הצבעה למינוי שני דירקטורים, שאחד מהם דירקטור חיצוני (לרבות דח"צ שמונה לפי הוראות ניהול בנקאי תקין 301), אשר יוצעו על ידי משל"מ, בתנאי שמשל"מ יחזיק לפחות 50% ממניות הבנק אשר יקבל במסגרת איחוד ההון וכל עוד Dexia SA תהיה בעלת היתר שליטה בבנק (לעניין זה ראו גם [ביאור 21](#) לדוחות הכספיים וכמפורט להלן, בדבר הסכם לתמיכה באיחוד ההון והסכם נוסף שנחתמו, למיטב ידיעת הבנק, בין DCL לבין משל"מ). משל"מ הודיע כי מר ראובן דיאנסקי וגב' לבנה שיפמן (דח"צ לפי הוראת ניהול בנקאי תקין 301), אשר מונו בעבר לכהן כדירקטורים בבנק על-ידי משל"מ, הם בהתאמה הדירקטור הרגיל מטעם משל"מ והדירקטור החיצוני המומלצת מטעם משל"מ, לפי העניין, לצורך ההסכם הנזכר לעיל.

לאור אישור איחוד ההון, ובהתאם להוראות הסכם הפרשה בדבר הגמול למבקשים ושכר טרחה לבאי כוחם בבקשה לאישור תביעה ייצוגית ובבקשה לאישור תביעה נגזרת, כמפורט [ביאור 21](#) לדוחות הכספיים, ולהחלטת דירקטוריון הבנק מיום 2 באפריל 2017, ובהמשך לקבלת אישור הבורסה לרישום המניות למסחר בבורסה, הקצה הבנק כמות כוללת של 50,061 מניות רגילות א' 1 ש"ח ערך נקוב של הבנק, מתוכן 17,346 מניות כגמול למבקשים בבקשה לאישור תביעה ייצוגית ובבקשה לאישור תביעה נגזרת וכשכר טרחה לבאי כוחם, ו- 32,715 מניות למשל"מ בישראל. בנוסף, ביום 26 ביוני 2017, בהתאם להסכם הפרשה לעיל, העבירה DCL למשל"מ סך כולל של 24,002 מניות של הבנק ובכך הושלם תהליך איחוד ההון והקצאת המניות בהתאם להסכם הפרשה בהליכים המשפטיים. משל"מ מחזיק החל מאותו מועד ב- 6.5% מהזכויות בהון ומזכויות ההצבעה בבנק. החזקות בעלי המניות מקרב הציבור לא דוללו כתוצאה משינוי החזקות משל"מ עד לשיעור ההחזקות האמור, אולם בעלי מניות הבנק מקרב הציבור דוללו כתוצאה מהקצאת המניות כאמור למבקשים ולבאי כוחם. הקצאת המניות לעיל למשל"מ נועדה, בין היתר, לשמור על החזקותיו בשיעור האמור, והינה חלק ההקצאה ל-DCL כדי לשמר את שיעור החזקותיה בהתאמה להקצאת המניות בגין הגמול למבקשים ושכר הטרחה לבאי כוחם.

בסוף שנת 2008, בעקבות משבר נזילות חריף, השיקה Dexia SA תכנית לארגון מחדש, אשר יושמה באמצעות סיוע מדינתי, כאשר תכליתה מיקוד הקבוצה בפעילויות הליבה, צימצום פרופיל הסיכון וחיזוק מבנה המאזן של הקבוצה.

משבר החוב המדינתי באירופה בשנת 2011 השפיע אף הוא באופן משמעותי על Dexia SA. על מנת להמנע מהסיכון המערכתי של פירוק לא מוסדר של הקבוצה, באוקטובר 2011 נקבעה תוכנית מוסדרת לארגון מחדש שיושמה בתמיכה מדינית.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.1 מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים (המשך)

2.1.4 שינויים במבנה הקבוצה (המשך)

התוכנית המוסדרת לארגון מחדש, אשר אושרה על ידי הנציבות האירופית ביום 28 בדצמבר 2012, קובעת מימוש של העסקים המסחריים הניתנים למכירה ולניהול ב- run-off של יתרת הנכסים. באופן ספציפי בהתייחס לבנק, החזקות DCL בבנק אמורות להימכר בתוך 12 חודשים לאחר החלטה סופית בהליכים המשפטיים השונים שנקטו כנגד הבנק או DCL כבעלת מניות. בתקופת הדוח הסתיימו ההליכים המשפטיים כנגד הבנק ו-DCL כבעלת מניות. לעניין הסכמי פשרה שנחתמו, אושרו על ידי בתי המשפט ויושמו, ראה [ביאור 21](#) לדוחות הכספיים. על פי הודעת הקבוצה, בתחילת שנת 2014, השלימה הקבוצה את מכירת כל החזקותיה בתאגידים שנכללו בתוכנית הארגון מחדש והגיעה ליעד מבחינת היקף כפי שנקבע באותה תוכנית, פרט לבנק דקסיה ישראל אשר בהתאם להודעת הקבוצה נדרש ליישב את ההליכים המשפטיים, קודם למכירתו. החל מהדוחות הכספיים לשנת 2017 של קבוצת דקסיה, מוצגת ההשקעה בבנק במסגרת נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה, כאשר המשמעות היא הערכה של בעלת השליטה כי אחזקותיה בבנק צפויות להימכר בתוך שנה.

כדי לאפשר את יישום התוכנית המוסדרת לארגון מחדש של Dexia SA, ניתן לקבוצה סיוע מדינתי בדרך של הגדלת ההון של Dexia SA בסך 5.5 מיליארד אירו, שהועמד על ידי מדינות בלגיה וצרפת ובדרך של ערבות מדינתית לנוזילות בסך 85 מיליארד אירו שהועמדה על ידי מדינות בלגיה, צרפת ולוקסמבורג.

הגדלת הון זו ב-Dexia SA הובילה לשינוי משמעותי במבנה בעלי המניות של Dexia SA, כך שמדינות בלגיה (הממשלה הפדרלית הבלגית) וצרפת (ממשלת צרפת) החזיקו בעקיפין ב- 50.02% ו- 44.40% (בהתאמה) מהון המניות של Dexia SA. בשנת 2017 יושם תהליך המרה של מניות בכורה שהוחזקו על ידי ממשלות בלגיה וצרפת אשר הביא לגידול בהחזקותיהן של בלגיה (באמצעות SFPI/FPIIM) ושל צרפת ל- 52.8% ול- 46.8% בהתאמה. לפיכך, על בסיס האמור לעיל ועל מידע שהתקבל בבנק בנושא זה, הממשלה הפדרלית הבלגית נחשבת כיום כבעלת השליטה ב-Dexia SA ובעקיפין כבעלת מניות השליטה בבנק.

ביום 1 במרץ 2018, פרסמה הקבוצה הודעה לעיתונות בחו"ל בדבר התוצאות המאוחדות של הקבוצה לשנת 2017, לפיה רשמה הקבוצה הפסד נקי בסך 462 מיליוני אירו. תוצאות אלה הינן לעומת רווח נקי בסך 353 מיליוני אירו עליו דיווחה הקבוצה לשנת 2016. יודגש ששך מאזן הקבוצה נכון לסוף שנת 2017 הסתכם בכ- 181 מיליארד אירו, המהווה הפחתה של 15% (קרי, למעלה מ- 30 מיליארדי אירו) במהלך 2017, ויחס הלימות ההון הכולל עמד על 20.4% (לעומת 16.8% ביום 31 בדצמבר 2016).

האמור לעיל בסעיף זה מבוסס על הודעות לעיתונות בחו"ל שפרסמה קבוצת דקסיה ומידע שהתקבל מהקבוצה.

למרות ההשפעות המשמעותיות של יישום התוכנית המוסדרת לארגון מחדש של הקבוצה על פרופיל הקבוצה, יצוין כי פעילות בנק דקסיה ישראל הינה נפרדת ועצמאית וכי יציאת הקבוצה מפעילות בשווקים בהם היא פועלת ותוצאות הקבוצה האמורות לעיל, לא צפויות להשפיע על תוצאות הבנק.

במהלך שנת 2017 חל קיטון משמעותי בהיקף ההלוואות באחריות DCL. כמו כן, בהמשך לאישור האסיפה הכללית מיום 12 בדצמבר 2017, נפרעו בפירעון מוקדם כל פיקדונות בעלת השליטה בבנק. לאחר תקופת הדוח, ביום 11 בינואר 2018 נפרע במלואו כתב התחייבות נדחה שהונפק על ידי הבנק לבעלת השליטה, בהתאם לתנאיו החוזיים. לפרטים נוספים ראו [ביאור 28](#) (2) לדוחות הכספיים.

לעניין התקשרות DCL עם משל"מ בישראל, בהסכם, אשר בו נקבע, בין היתר, כי הצדדים יפעלו לקדם ולתמוך בהשוואת זכויות של מניות הבנק (להלן: "איחוד ההון"), ראה [ביאור 21](#) לדוחות הכספיים.

לעניין הבקשה לאישור תביעה ייצוגית, במסגרתה נטען, בין היתר, כי מרכז השלטון המקומי הינו בעל השליטה בחברה ו/או שהינו חלק מדבוקת השליטה בחברה, וכן לעניין הסכם פשרה, אשר אושר על ידי בית המשפט, לסיום הבקשה לאישור תביעה ייצוגית ובקשה לאישור תביעה נגזרת ואשר מתייחס, בין היתר, גם להליך השוואת הזכויות הצמודות למניות הבנק, ראו [ביאור 21](#) לדוחות הכספיים.

חלק מהמידע בפסקה זו הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בסעיף 1 לעיל.

2.1.5 שינויים במדיניות, באומדנים ובהערכות שווי חשבונאיים

לעניין שינויים במדיניות החשבונאית ראה [ביאור 1](#) בדוח הכספי.
לעניין המדיניות החשבונאית של הבנק בנושאים קריטיים, ראה [סעיף 4.1](#) להלן.

א. רווח ורווחיות:

מכירת תיק האשראי – ברבעון השלישי מכר הבנק הלוואות בסך כ- 1.5 מיליארד ש"ח מתוך תיק האשראי כחלק מהתוכנית האסטרטגית שלו וכן נעשה פרעון מוקדם לאשראי בסך 250 מיליוני ש"ח, כמפורט [בסעיף 1.4](#) לעיל. למכירת תיק האשראי הנ"ל היו השפעות משמעותיות על התוצאות הכספיות לשנת 2017 כפי שיפורט להלן.

הרווח הנקי הסתכם בשנת הדוח ב- 46.6 מיליוני ש"ח לעומת 50.3 מיליוני ש"ח אשתקד, קיטון של כ- 7.4%. הרווח הנקי בשנת 2017 הושפע באופן מהותי מיישום התוכנית האסטרטגית ואינו משקף בהכרח את הרווחיות הצפויה של הבנק לאחר יישום מלא של התוכנית האסטרטגית, וזאת מהסיבות הבאות.

- קיטון בהכנסות הריבית נטו – בשנת 2017, בעקבות מכירת תיק האשראי, קטנו הכנסות הריבית בהשוואה לעבר. תהליך התאמת הוצאות הריבית (הריבית המשולמת על המקורות) החל להתבצע במהלך שנת 2017 אך טרם הושלם במלואו ועל כן ישנה שחיקה של הכנסות הריבית נטו ושל פער הריבית. תהליך זה של התאמת מקורות הבנק למבנה המאזן החדש צפוי להתייצב לאחר תקופת המעבר הצפויה להסתיים בשנת 2018.
- רכישה עצמית של אגרות חוב הבנק – כחלק מפעולותיו להתאמת מקורות המימון כאמור לעיל, רכש הבנק ברכישה עצמית אגרות חוב שהונפקו על ידי חברת הבת. רכישה זו בוצעה בהתאם למחירי השוק של אגרות החוב במסחר בבורסה לניירות ערך באותה העת (גבוה ביחס למחיר בספרים) והסבה הפסד של כ-4.1 מיליוני ש"ח. החיסכון בריבית העתידית בגין החלק שנפרע לא בא לידי ביטוי בתוצאות לשנת 2017 שכן הרכישה בוצעה בסמוך לסוף השנה. החיסכון בתשלומי הריבית בגין אגרות החוב שנרכשו כאמור יקבל ביטוי החל משנת 2018.
- חלוקת דיבידנד – הדיבידנד בסך 300 מיליוני ש"ח אשר חולק בחודש ינואר 2018 כחלק מהתוכנית האסטרטגית, נגרע מהון הבנק בדצמבר 2017. חלוקת דיבידנד זו לא השתקפה בתשואה על ההון בשנת 2017 (לאור העובדה שההון בחישוב זה הינו על בסיס ממוצע שנתי) וצפויה לבוא לידי ביטוי בעתיד.
- מכירת תיק האשראי – למכירת תיק האשראי היו שתי השפעות: הכנסה בסך של כ- 26 מיליוני ש"ח בגין הקיטון ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי וכן השפעה חד פעמית של הפסד בסך של כ-12.3 מיליוני ש"ח בגין ההפרש שבין שווי תיק האשראי שנמכר בספרי הבנק לבין התמורה, בניכוי עלויות מכירה ובניכוי ההכנסות שירשמו בעתיד בגין ניהול התיק שנמכר.

השינוי ברווח הנקי לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע ממספר גורמים אשר חלקם קיזזו האחד את השני כמפורט להלן:

- הכנסות מימון שאינן מריבית קטנו בסך 26.1 מיליוני ש"ח כתוצאה מההשפעה החד פעמית של מכירת תיק האשראי בסך 12.3 מיליוני ש"ח ביחס לרווח ממכירת הלוואה בסך של 1.9 מיליוני ש"ח ומהפסד בסך 4.1 מיליוני ש"ח בגין רכישה עצמית של אגרות חוב, כמפורט בביאור 129. בנוסף, חל קיטון של 7.8 מיליוני ש"ח ברווח ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה.
- הכנסות ריבית נטו קטנו בסך 21.4 מיליוני ש"ח, בעיקר כתוצאה מכירת תיק האשראי, כמפורט להלן.
- הכנסות בגין הפסדי אשראי גדלו בסך 26.9 מיליוני ש"ח עקב מכירת ההלוואות כמפורט להלן.

שינויים אלה הינם לפני השפעת המס.

הרווח הנקי ברבעון האחרון בשנת הדוח הסתכם ב- 0.4 מיליוני ש"ח לעומת 4.0 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

בעקבות יישום התוכנית האסטרטגית, הרווח ברבעון האחרון אינו מייצג את הרווחיות של הבנק והושפע ממספר אירועים חד פעמיים כפי שיפורט להלן:

- הכנסות מימון שאינן מריבית הסתכמו להפסד בסך 4.1 מיליוני ש"ח בגין רכישה עצמית של אגרות חוב, כמפורט בביאור 129.
- הכנסות ריבית נטו קטנו בסך של כ- 9.0 מיליוני ש"ח, כתוצאה מהשפעת מכירת תיק האשראי ופרעון מוקדם של הלוואה לחברה ממשלתית.
- הוצאות בגין הפסדי אשראי גדלו בסך 2.1 מיליוני ש"ח.

שינויים אלה הינם לפני השפעת המס.

א. רווח ורווחיות (המשך):

תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע, הייתה בשנת הדוח 5.2% לעומת 5.5% אשתקד. לעניין זה "הון עצמי ממוצע" משמעו "סך כל האמצעים ההוניים" כפי שהוצג בנספחים לדוח על ממשל תאגידי, בסעיף ביקורת ופרטים נוספים על עסקי הבנק ואופן ניהולם בניכוי/בתוספת היתרה הממוצעת של הפסדים/רווחים בגין אגרות חוב זמינות למכירה, הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר.

תשואת הרווח הכלכלי הנקי הנמדדת ליתרה הממוצעת של סך נכסי הסיכון המשוקללים המופיעים בדוחות הכספיים של הבנק לשנת הדוח הינה 0.73% לעומת 1.31% אשתקד. הקיטון בתשואת הרווח הכלכלי הנקי נובע מכך שנכסי הסיכון שלפיהם חושבה התשואה הינם ממוצע של 5 תצפיות שמתוכן רק 2 תצפיות כוללת את הירידה בנכסי הסיכון כתוצאה ממכירת תיק האשראי וכן כתוצאה מהירידה ברווח הכלכלי של הבנק בתקופה המעבר עד ליישום מלא של התוכנית האסטרטגית, כמפורט לעיל.

הרווח הכלכלי וסך נכסי הסיכון המשוקללים לפיהם חושבה התשואה הינם 26.7 מיליוני ש"ח ו- 3,647.0 מיליוני ש"ח בהתאמה, לעומת 52.0 מיליוני ש"ח ו- 3,957.5 מיליוני ש"ח אשתקד, בהתאמה.

לעניין זה "הרווח הכלכלי הנקי של הבנק" משמעו הרווח של הבנק לאחר נטרול הוצאות/הכנסות בגין הפסדי אשראי הנובעים מיישום הוראה 315 להוראות ניהול בנקאי תקין של המפקח על הבנקים בדבר "הפרשה נוספת לחובות מסופקים" נטו ממס (למעט שינוי בהפרשות להפסדי אשראי שנזקפו לדוח רווח והפסד בגין סיכון אשראי בסיווג שלילי (פגום ונחות) ובגין סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת, נטו ממס - כאמור בסעיף 3(ה) להוראה 315 הנ"ל, אשר לא ינוטרל מחישוב הרווח הכלכלי הנקי של הבנק) וכן נטרול שינויים אחרים במסים הנדחים המיוחסים להפרשה להפסדי אשראי. היתרה הממוצעת של נכסי הסיכון לשנה הנמדדת מחושבת על ידי ממוצע של חמש תצפיות: נכסי הסיכון שנכללים בדוח הכספי השנתי של הבנק בתום השנה הנמדדת נכסי הסיכון שנכללו בדוח הכספי השנתי של השנה שקדמה לשנה הנמדדת וכן נכסי הסיכון שנכללו בשלושת הדוחות הכספיים הרבעוניים של הבנק שפורסמו בשנה הנמדדת.

הרווח למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב הסתכם בשנת הדוח ב- 53.9 ש"ח לעומת 60.3 ש"ח אשתקד.



התפתחות ביתרת הרווח הנקי ותשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע

ב. הכנסות והוצאות:

הכנסות ריבית נטו הסתכמו בשנת הדוח ב- 94.8 מיליוני ש"ח, לעומת 116.2 מיליוני ש"ח אשתקד - קיטון של 21.4 מיליוני ש"ח אשר מהווה קיטון של כ- 18.4%.

האירועים והמגמות אשר השפיעו על הכנסות הריבית נטו בשנת 2017 לעומת התקופה המקבילה אשתקד:

(1) מכירת תיק האשראי ופרעון מוקדם של הלוואה לחברה ממשלתית בתחום האנרגיה בסך כולל של כ- 1.7 מיליארד ש"ח גרמה לירידה של כ- 17.6 מיליוני ש"ח בהכנסות הריבית נטו.

(2) קיטון של כ- 7.3 מיליוני ש"ח לעומת התקופה המקבילה אשתקד בסכום עמלת פירעון מוקדם כתוצאה ממחזור הלוואות שלפי כללי החשבונאות נזקפות לסעיף זה.

(3) שינויים בשיעורי מדד המחירים לצרכן אשר גרמו לגידול של כ- 7.0 מיליוני ש"ח בהכנסות הריבית נטו בהשוואה לשנה קודמת.

יתרת הקיטון בהכנסות הריבית נטו מיוחסת בעיקר לירידה בפער הריבית בתקופת הביניים עד לסיום התאמת מקורות הבנק למבנה המאזן לאחר מכירת תיק האשראי.

פער הריבית לשנת 2017 הינו 1.03% לעומת 1.23% בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור ההכנסה מריבית בשנת הדוח לעומת אשתקד קטן ב- 0.18% מ- 2.34% ל- 2.16%.

שיעור ההוצאה מריבית בשנת הדוח לעומת אשתקד גדל ב- 0.02% מ- 1.11% ל- 1.13%.

התשואה נטו על נכסים נושאי ריבית בשנת הדוח הינה 1.13% לעומת 1.34% אשתקד. הירידה האמורה נובעת בעיקר מהקיטון בהכנסות ריבית נטו כמפורט לעיל.

לפרטים נוספים, ראה [סעיף 3.1](#), שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק (מאוחד) וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית, בנספחים לדוח השנתי.

לשינויים בכמויות ובמחירים ראה [סעיף 3.2 לנספחים](#) בפרק הממשל תאגידי להלן.



התפתחות הכנסות הריבית נטו של הבנק והתפתחות פערי הריבית לאורך התקופה המדווחת

ב. הכנסות והוצאות (המשך):

הכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בשנת הדוח בהכנסה בסך של 30.6 מיליוני ש"ח לעומת הכנסה בסך של 3.7 מיליוני ש"ח אשתקד.

עיקר הקיטון ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי נובע כתוצאה מהקיטון בתיק האשראי, כתוצאה ממכירת תיק ההלוואות כמפורט ב**ביאור 29'** בדוח הכספי, ומירידה בריכוזיות הענפית.

החל מיום 31 בדצמבר 2017 הבנק מיישם מודל חדש לחישוב הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי, כמפורט בביאור 1 וט' וכן בביאור 29'. ליישום המודל לראשונה לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2017 הסתכמה בסך של- 95.0 מיליוני ש"ח לעומת 125.6 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016.

הכנסות ריבית, נטו, לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בשנת הדוח ב- 125.4 מיליוני ש"ח לעומת 119.9 מיליוני ש"ח אשתקד, גידול של 4.6%.

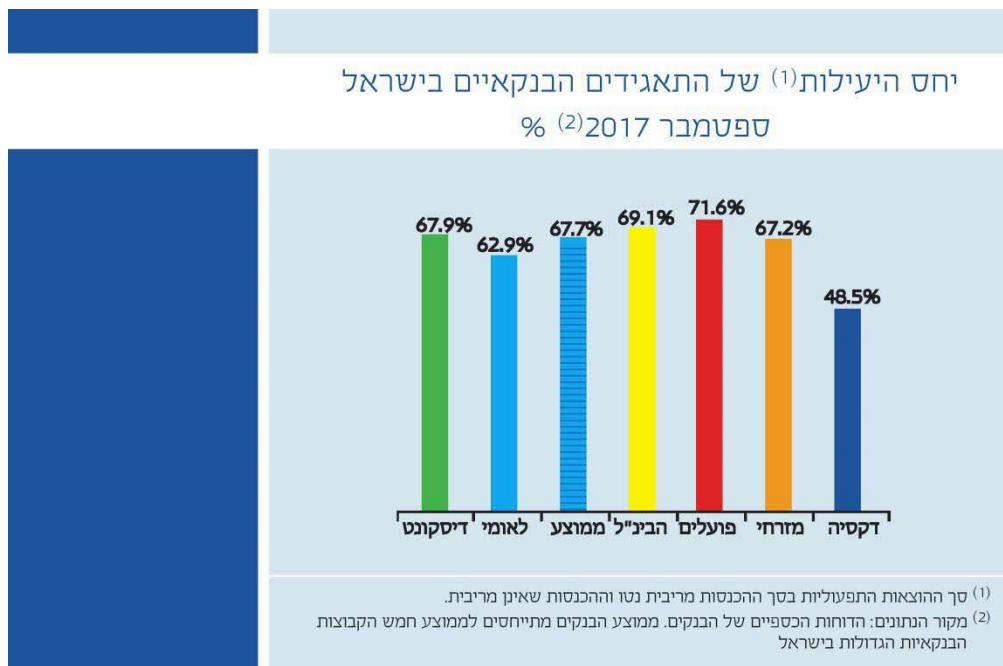
הכנסות(הוצאות) מימון שאינן מריבית הסתכמו בתקופת הדוח בהוצאה בסך 14.2 מיליוני ש"ח לעומת הכנסה בסך 11.9 מיליוני ש"ח אשתקד. להלן השינויים בהכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית:

31 בדצמבר		
2016	2017	
10.0	2.2	רווח ממימוש אגרות חוב
-	(4.1)	הפסד בגין רכישה עצמית של אגרות חוב (ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים)
1.9	(12.3)	רווח (הפסד) בגין הלוואות שנמכרו
11.9	(14.2)	סך הכל

ההכנסות מעמלות הסתכמו בשנת הדוח ב- 9.0 מיליוני ש"ח, לעומת 8.4 מיליוני ש"ח אשתקד, גידול של כ- 7.1%. עיקר הגידול נובע מעליה בעמלת ניהול ותפעול הלוואות לצדדים שלישיים.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בשנת הדוח ב- 48.7 מיליוני ש"ח לעומת 55.2 מיליוני ש"ח אשתקד, קיטון של כ- 11.8%. עיקר הקיטון נובע בגין רישום הוצאה בסך 8.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשקד בגין הליכים משפטיים שהבנק היה צד להם, כמפורט בביאור 21' לדוחות הכספיים.

יחס היעילות⁽¹⁾ של התאגידים הבנקאיים בישראל, ספטמבר 2017⁽²⁾ (אחוזים)



יחס היעילות בשנת 2017 הושפע באופן מהותי מהירידה בהכנסות ריבית נטו, כתוצאה מהמכירה של תיק האשראי, מההפסד החד פעמי שנרשם ממכירת תיק האשראי ומההפסד בגין הרכישה העצמית של אגרות חוב של הבנק.

ב. הכנסות והוצאות (המשך):

הרווח לפני מסים הסתכם בשנת הדוח ב- 71.5 מיליוני ש"ח לעומת 85.0 מיליוני ש"ח אשתקד, קיטון של כ- 15.9%.

ההפרשה למסים על הרווח הסתכמה בשנת הדוח ב- 24.9 מיליוני ש"ח לעומת 34.7 מיליוני ש"ח. שיעור המס האפקטיבי היה 34.83% לעומת 40.82% אשתקד.

ביום 22 בדצמבר 2016 אישרה מליאת הכנסת את חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2017 ו- 2018), התשע"ז-2016, אשר קבע, בין היתר, את הורדת שיעור מס חברות משיעור של 25% לשיעור של 23% בשתי פעימות. הפעימה הראשונה לשיעור של 24% החל מינואר 2017 והפעימה השנייה לשיעור של 23% החל מינואר 2018 ואילך.

כתוצאה מעדכון סכום המיסים הנדחים אשתקד, שיעור המס האפקטיבי היה גבוה יותר.

שיעור המס הסטטוטורי החל על הבנק בשנת הדוח הינו 35.04% לעומת 35.90% בתקופה המקבילה אשתקד. כתוצאה משינוי שיעור מס החברות, בשנת 2018 יהיה המס הסטטוטורי 34.19%.

לגבי התפתחויות ומגמות משמעותיות בהכנסות והוצאות בתקופות הביניים ראה [סעיף 3.2](#), מידע רב רבעוני, בנספחים לדוח השנתי.

ג. השקעות והוצאות בגין מערך טכנולוגיית המידע:

עלויות בגין מערך טכנולוגיית המידע נרשמות כנכסים בדוחות הכספיים רק בשלב הפיתוח של מערכת מחשוב. שלב הפיתוח מתחיל רק לאחר שהפרייקט מאושר ומתוקצב והוכחה ישימותו הטכנולוגית. עלויות שהוכרו כנכסים כוללות עלויות ישירות של חומרה, שירותים ותשלום למומחים. יתר העלויות, כגון עלויות טרום פרויקט, עלויות הטמעה והדרכה, עלויות תחזוקה שוטפת, עלויות מנהלה ועלויות אחרות שלא ניתן לייחס באופן ישיר לפיתוח תוכנה, מוכרות כהוצאה בדוח רווח והפסד עם היווצרותן.

להלן מידע בדבר השקעות והוצאות הבנק בגין מערך טכנולוגיית המידע:

הוצאות בגין מערך טכנולוגיית המידע, כפי שנכללו בדוח רווח והפסד (במיליוני ש"ח):

2016	2017	
3.7	3.5	הוצאות בגין שכר עבודה ונלוות ⁽¹⁾
3.8	4.0	הוצאות בגין תחזוקה, רישיונות ושימוש שלא הונו לנכסים ⁽²⁾
1.5	1.5	הוצאות בגין מיקור חוץ ⁽³⁾
3.0	3.3	הוצאות בגין פחת ⁽⁴⁾
12.0	12.3	סך הכל הוצאות

⁽¹⁾ כולל את עלות השכר של עובדים המועסקים באופן ישיר על ידי הבנק או באמצעות מיקור חוץ. הוצאות אלו נכללות במסגרת הדוח הכספי בסעיף משכורות והוצאות נלוות.

⁽²⁾ ההוצאות כוללות בעיקר תחזוקה שוטפת של מערכות המחשוב השונות שנמצאות בבנק. הוצאות אלו נכללות במסגרת הדוח הכספי בסעיף אחזקה ופחת בניינים וציוד.

⁽³⁾ ההוצאות הינן בגין תחזוקת תוכנה וחומרה הנעשית על ידי עובדים חיצוניים. הוצאות אלו נכללות במסגרת הדוח הכספי בסעיף אחזקה ופחת בניינים וציוד.

⁽⁴⁾ הוצאות פחת - הפחתת חומרה ועלויות תוכנה שהוונה לרכוש קבוע על פני אורך החיים השימושיים שלהם.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.2 התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר (המשך)

ג. השקעות והוצאות בגין מערך טכנולוגיית המידע (המשך):

מידע בדבר השקעות והוצאות הבנק בגין מערך טכנולוגיית המידע (המשך):

תוספת לנכסים בגין מערך טכנולוגיית המידע שלא נזקפו כהוצאה בשנים 2016 ו-2017
(במיליוני ש"ח):

2016	2017	
2.5	2.3	תוכנה
0.7	0.8	חומרה
3.2	3.1	סך הכל

יתרת נכסים בגין מערך טכנולוגיית המידע (במיליוני ש"ח):

31 בדצמבר		
2016	2017	
6.9	6.6	עלות מופחתת תוכנה
2.4	2.3	עלות מופחתת חומרה
9.3	8.9	

הבהרה בין סווג תוכנה לחומרה:

חומרה - כולל רכש חומרות (ברזלים) וחבילה משולבת תוכנה וחומרה ייעודיים כאשר התוכנה נכתבה ייעודית רק עבור חומרה זו (מושג זה מכונה APPLIANCE).

תוכנה - מוצר מדף נרכש, או מוצר תוכנה שפותח על ידי ספק חיצוני על בסיס שעות עבודה, או כ- TURN KEY PROJECT.

ד. התפתחויות ברווח הכולל:

הרווח הכולל הסתכם בשנת 2017 בסך של 55.0 מיליוני ש"ח בהשוואה לסך של 43.8 מיליוני ש"ח ליום 31 בשנת 2016. עיקר הגידול נובע מהתאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו, בסך 14.7 מיליוני ש"ח (אחרי מס) אשר קוזז בחלקו על ידי ירידה בסך 3.7 מיליוני ש"ח ברווח הנקי.

2.3 המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון

א. המבנה וההתפתחויות המהותיות בתקופה המדווחת של הנכסים וההתחייבויות:

סך כל המאזן ליום 31 בדצמבר 2017 הסתכם ב- 8,695.5 מיליוני ש"ח לעומת 9,486.7 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2016, קיטון של כ- 8.3%. עיקר הקיטון נובע עקב מכירת תיק האשראי והפירעון המוקדם בסכום כולל של כ- 1.7 מיליארד ש"ח, כחלק מהתכנית האסטרטגית של הבנק.

מזומנים ופיקדונות בבנקים ליום 31 בדצמבר 2017 הסתכמו ב- 2,963.7 מיליוני ש"ח לעומת 2,229.6 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016, גידול של כ- 32.9%. עיקר הגידול נובע עקב יתרה בסליקה בסך 1.39 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2017 אשר סולקה ביום למחרת.

ניירות הערך ליום 31 בדצמבר 2017 הסתכמו ב- 1,150.5 מיליוני ש"ח לעומת 856.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016, גידול של כ- 34.3% כתוצאה מהחלטת הבנק על הגדלת תיק ניירות הערך.

ליום 31 בדצמבר 2017, תיק ניירות הערך של הבנק כולל:

אגרות חוב ממשלתיות המסווגות לתיק המוחזק לפדיון בסך של 567.8 מיליוני ש"ח, לעומת 401.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016.

אגרות חוב ממשלתיות המסווגות לתיק הזמין למכירה ובסך של 582.7 מיליוני ש"ח לעומת 455.3 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016.

לעניין מכירת התיק הזמין למכירה לאחר תאריך המאזן, ראה [ביאור 30](#) לדוחות הכספיים.

אשראי לציבור (לפני הפרשה להפסדי אשראי) ליום 31 בדצמבר 2017 הסתכם ב- 4,567.9 מיליוני ש"ח לעומת 6,413.8 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016 - קיטון של כ- 28.8%, שנובע בעיקר ממכירת תיק האשראי בסך של כ- 1.5 מיליארד ש"ח ומפירעון מוקדם של אשראי בסך של 250 מיליוני ש"ח.

להלן נתונים על היקפי האשראי לציבור, נטו לפי בסיסי הצמדה (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי (באחוזים)	31 בדצמבר		
	2016	2017	
(38.4)	2,231.0	1,374.3	צמוד
(23.6)	4,057.2	3,098.6	לא צמוד
(28.9)	6,288.2	4,472.9	סך הכל

לפירוט של סיכון אשראי, לרבות אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים ראה [סעיף 3.1](#) להלן וסעיף 27 בדוח הסיכונים.

להלן התנועה ביתרת האשראי לציבור ברוטו בשנת 2017 (במיליוני ש"ח):

6,413.8	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016
109.0	אשראי שנרכש
(1,521.7)	אשראי שנמכר
649.5	אשראי לזמן ארוך שניתן
(712.1)	פירעונות שוטפים לזמן ארוך
(250.0)	פירעון מוקדם
(120.6)	שינוי אחר
4,567.9	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017

א. המבנה וההתפתחויות המהותיות בתקופה המדווחת של הנכסים וההתחייבויות (המשך):

נכסים אחרים ליום 31 בדצמבר 2017 הסתכמו ב- 82.1 מיליוני ש"ח לעומת 85.0 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016, קיטון בשיעור של 3.4%. עיקר הקיטון נובע עקב ירידה במיסים הנדחים בסך 16.4 מיליוני ש"ח אשר קוזזו על ידי עליה בעודף מקדמות ששולמו למס הכנסה בסך 13.8 מיליוני ש"ח.

פיקדונות הציבור ליום 31 בדצמבר 2017 הסתכמו ב- 3,862.2 מיליוני ש"ח לעומת 5,178.2 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016, קיטון בשיעור של 25.4% כתוצאה מהירידה בצורכי מימון והתאמת סכום המקורות של הבנק לתיק האשראי החדש.

להלן נתונים על היקפי פיקדונות הציבור, נטו לפי בסיסי הצמדה (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי (באחוזים)	31 בדצמבר		
	2016	2017	
(67.1)	317.8	104.7	צמוד
(22.7)	4,860.4	3,757.5	לא צמוד
(25.4)	5,178.2	3,862.2	סך הכל

פיקדונות מבנקים ליום 31 בדצמבר 2017 הסתכמו ב- 1,387.8 מיליוני ש"ח לעומת 310.6 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016, גידול בשיעור של 346.8%. השינוי נובע מעליה ביתרה בסליקה מול בנק ישראל ביום 31 בדצמבר 2017 בסך של 1.39 מיליארד ש"ח אשר סולקה ביום למחרת ואשר קוזז על ידי הירידה בפיקדונות מחברת האם שנפרעו בשנת 2017.

אגרות החוב, כתבי ההתחייבות הנדחים וניירות הערך המסחריים ליום 31 בדצמבר 2017 הסתכמו ב- 2,463.6 מיליוני ש"ח לעומת 3,031.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016 קיטון של כ- 18.7%. עיקר הקיטון נובע עקב פירעונות שוטפים ועקב רכישה עצמית של אגרות חוב בהיקף של כ- 93 מיליוני ש"ח בשנת 2017 - ראה [ביאור 129](#) לדוחות הכספיים.

ההתחייבויות אחרות ליום 31 בדצמבר 2017 הסתכמו ב- 320.5 מיליוני ש"ח לעומת 34.8 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016, גידול בשיעור של 821.0% בעיקר כתוצאה מהחלטה על חלוקת דיבידנד בסך 300 מיליוני ש"ח ששולם ביום 4 בינואר 2018.

ב. הון והלימות הון:

ההון העצמי ליום 31 בדצמבר 2017, הסתכם ב- 661.4 מיליוני ש"ח לעומת 931.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016, קיטון של 29.0%.

הקיטון נובע עקב החלטה לחלוקת דיבידנד בסך 300.0 מיליוני ש"ח (אשר חולק בפועל ביום 4 בינואר 2018), וכן מדיבידנד בסך 40.0 מיליוני ש"ח שחולק בתקופת הדוח. קיטון זה קוזז בחלקו על ידי הרווח הנקי של הבנק בסך 46.6 מיליוני ש"ח בשנת 2017, מגידול בקרן הון בגין ניירות ערך זמינים למכירה בסך 8.3 מיליוני ש"ח וכן מהנפקת מניות אשר הגדילה את ההון בסך של 14.7 מיליוני ש"ח, כמפורט [בביאור 20א' \(3\)](#). חלוקת הדיבידנד בסך 40 מיליוני ש"ח והנפקת המניות לעיל הן בהתאם להסדר פשרה בהליכים משפטיים שאושר על-ידי בית המשפט, לפרטים נוספים בדבר ההליכים המשפטיים, הסדר הפשרה ואישור האסיפה הכללית את חלוקת הדיבידנד לעיל ראו [ביאורים 20א' \(3\)](#), 21 ו- 30א' לדוחות הכספיים.

כאמור [בביאור 20א' \(3\)](#), ביום 26 באפריל 2017, הושלם איחוד הון המניות של הבנק, כאשר הון המניות הרשום והון המניות המונפק והנפרע של הבנק כוללים סוג מניות אחד בלבד.

ההון הכולל המחושב בהתאם להוראות באזל, ליום 31 בדצמבר 2017, הסתכם ב- 767.5 מיליוני ש"ח לעומת 1,131.5 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016. הקיטון נובע בעיקר עקב התחייבויות לחלוקת דיבידנד בסך של כ- 300 מיליוני ש"ח וכן עקב ירידה בסכום המוכר כ"הון" של כתבי התחייבויות נדחים שהונפקו על ידי הבנק והחברה הבת.

הון רובד 1 ליום 31 בדצמבר 2017, הסתכם ב- 657.6 מיליוני ש"ח לעומת 928.1 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016.

נכסי הסיכון בגין סיכון אשראי הסתכמו ב- 2,884.1 מיליוני ש"ח לעומת 3,808.5 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016. עיקר הקיטון נובע ממכירת תיק האשראי.

ב. הון והלימות הון (המשך):

נכסי סיכון בגין סיכון שוק

הבנק אינו נדרש להקצות הון בגין סיכונים שוק, בהתאם להוראות בנק ישראל, מאחר ולבנק אין חשיפות לסיכונים שוק שבגינם נדרש להקצות הון.

נכסי הסיכון בגין סיכון תפעולי הסתכמו ביום 31 בדצמבר 2017 ב- 259.7 מיליוני ש"ח לעומת 277.3 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016.

יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון היו 20.92% ליום 31 בדצמבר 2017 לעומת 22.71% ליום 31 בדצמבר 2016.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון שחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" (הוראות באזל III), היו 24.41% ליום 31 בדצמבר 2017 לעומת 27.69% ליום 31 בדצמבר 2016. לעניין מגבלת לווים גדולים, אשר מהווה את המגבלה האפקטיבית של הבנק מבחינת הון, ראה [סעיף 2.5\(א\)](#) בפרק ממשל תאגידי. נכון ליום 31 בדצמבר 2017 שיעור החבות שכפופה למגבלת לווים גדולים עמד על 11% (לעומת שיעור חבות של 113% ביום 31 בדצמבר 2016), ביחס למגבלה בגובה 120% מההון שנקבעה על ידי בנק ישראל.

תכנון ההון מתבסס על תוכנית העבודה והתקציב השנתיים, וכן על תחזיות הנהלת הבנק לגבי ההתפתחויות בשנים הקרובות, של הפעילות והרווחיות של הבנק, משתנים מאקרו כלכליים שונים, היקף תיק האשראי, שינויים צפויים במקורות המימון ובהון הבנק, כולל בעקבות חלוקת דיבידנדים, אשר משפיעים על התפתחות הנכסים המשוקללים לסיכון ועל התפתחות ההון הרגולטורי של הבנק (אשר מושפע גם מהוראות בנק ישראל לגבי ההכרה בהון), ולפיכך על יחסי הלימות ההון השונים. תכנון ההון מבוצע הן בתרחיש הבסיס, כאמור לעיל, אך הוא נבחן גם תחת הנחות לגבי התממשותם של תרחישי קיצון רוחביים, הוליסטיים שונים, אותם הבנק בוחן בעיקר במסגרת ה- ICAAP (תרחישים כגון: מיתון מתמשך, אירוע ביטחוני חמור, אירוע סייבר משמעותי, רעידת אדמה וכדומה).

תוצאת ה- ICAAP מחושבת לפי המקסימום מבין הקצאות ההון בנדבך הראשון ובנדבך השני לבין דרישת ההון המבוססת על התממשות תרחישי הקיצון כמצוין לעיל, ובכפוף ליחס ההון המינימאלי שנקבע לבנק על ידי המפקח על הבנקים.

יעדי ההון השונים של הבנק נקבעים על ידי דירקטוריון הבנק, תוך נקיטת מרווח ביטחון מסוים מתוצאת ה- ICAAP, ולאור הערכתו באם רמת ההון של הבנק הולמת את הסיכונים הניצבים בפניו והאם יעדי ההון הינם מספקים והינם כאלה שהבנק יוכל לעמוד בהם גם בהתממשות תרחישי הקיצון ההוליסטיים.

בעקבות ה- ICAAP לשנת 2017 שביצע הבנק (ביחס לנתוני 30 בספטמבר 2017), לאחר שבחן את הלימות ההון של הבנק בהסתמך על הקצאות ההון בגין כל אחד מסוגי הסיכונים באופן פרטני, ולאחר שבחן את מבנה ההון והשינויים הצפויים בו בשנים הקרובות במסגרת תרחיש הבסיס ובתרחישי קיצון הוליסטיים שונים שבוצעו, ולאחר שנשקל הצורך בכרית הון נוספת לתקופת הביניים, בשל עקומת הלימוד בפעילות האשראי הלא מוניציפלי ואי הוודאות בשל עזיבתה הצפויה של קבוצת דקסיה, לרבות האפשרות שהבנק יתנהל עצמאית ללא בעל שליטה בנקאי, החליט דירקטוריון הבנק ביום 11 בינואר 2018, להעלות את יעד הון הליבה משיעור של 11.2% לשיעור של 11.5% משווי הנכסים המשוקללים לסיכון ואת יעד ההון הכולל של הבנק משיעור של 14.0% לשיעור של 14.7% משווי הנכסים המשוקללים לסיכון. יעדים אלה נקבעו לאחר יישום מקדם ביטחון ביחס לתוצאת ה- ICAAP ולדרישות ההון המינימאליות שקבע בנק ישראל לבנק. כמו כן קבע הדירקטוריון את יעד הון הליבה לשעת משבר על 8.0% ואת יעד ההון הכולל לשעת משבר על 10.2%.

לאור חלוקת דיבידנדים בסכומים גבוהים אותן החל הבנק לבצע כחלק מיישום התכנית האסטרטגית שאושרה בשנת 2017, שבין מטרותיה הייתה הקטנת עודפי ההון שנצברו בבנק, ירדו יחסי הלימות ההון של הבנק באופן משמעותי, והם צפויים להוסיף ולרדת ככל שיאושרו ויחולקו דיבידנדים נוספים, אך בכל מקרה הבנק ימשיך לשמור על יחסי הלימות הון הכוללים מרווח ביטחון מספק מעל יחסי הלימות ההון הנדרשים ממנו. לצורך כך, הבנק יבצע סימולציות שונות על מנת לוודא אי חריגה מיחסי הלימות ההון הנדרשים, תוך שמירה על מקדמי ביטחון.

להרחבה בנושא זה וניתוח רגישות של יחסי הלימות ההון לשינויים בהון עצמי רובד 1 ונכסי סיכון ראה פרק ג' בדוח הסיכונים.

יחס המינוף שחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 היו 7.5%.

יחס המינוף המזערי הנדרש מהבנק על ידי המפקח על הבנקים, החל מיום 1 בינואר 2018, היו 5%. לפרטים נוספים ראה טבלה 15 בדוח הסיכונים.

לעניין התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר, ראה לעיל.

הגדרת מגזרי הפעילות הפיקוחיים בבנק

ביום 3 בנובמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים חוזר וקובץ שאלות ותשובות בנושא מגזרי פעילות פיקוחיים. ביום 10 בספטמבר 2015 פורסם עדכון לקובץ השאלות והתשובות. החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור בכל הנוגע לדרישת הדיווח על מגזרי פעילות פיקוחיים וכולל שינוי הגדרות מסוימות והנחיות על פיהן נדרשים התאגידים הבנקאיים לסווג לקוחות למגזרים פיקוחיים. החוזר נועד ליצור דיווח אחיד ובר השוואה על מגזרי הפעילות של המערכת הבנקאית בהתאם למגזרי הפעילות שהגדיר המפקח על הבנקים אשר מתבסס על הסיווג המשפטי של הלקוחות וסך המחזור של הלקוחות.

להלן מפורטים מגזרי הפעילות הפיקוחיים בבנק:

1. עסק

במגזר זה נכללים כלל לקוחות הבנק, למעט גופים מוסדיים ותאגידים בנקאיים. בהתאם להוראות המפקח על הבנקים, יש לפצל את הלקוחות שנכללים במגזר זה ל-3 תתי קבוצות: עסקים זעירים וקטנים, עסקים בינוניים ועסקים גדולים כאשר החלוקה בין מגזרים אלו תהיה על פי מחזור הפעילות של הלקוח כדלהלן:

עסקים זעירים וקטנים: עסקים שמחזור פעילותם קטן מ- 50 מיליוני ש"ח.
עסקים בינוניים: עסקים שמחזור פעילותם גדול או שווה ל- 50 מיליוני ש"ח וקטן מ- 250 מיליוני ש"ח.
עסקים גדולים: עסקים שמחזור פעילותם גדול או שווה ל- 250 מיליוני ש"ח.

מאפייני המגזר ומהלך העסקים

מגזר עסק מעניק אשראים ושירותים בנקאיים למגזר העירוני ותאגידים שבשליטתו ולסקטור הציבורי האחר כגון ספקים ונותני שירותים לסקטור העירוני, תאגידים ממשלתיים ומימון פרויקטים ציבוריים אחרים. המוצרים העיקריים הניתנים ללקוחות המגזר הינם:

1. ניהול חשבונות רגילים ומיוחדים.
2. מתן אשראי וקבלת פיקדונות.
3. דוחות ניהוליים ומנהליים ייחודיים.
4. ניהול הלוואות מיוחדות מתקציב המדינה.
5. פיקדונות בריבית משתנה או קבועה.

הסקטור העירוני בישראל בולט ברב גווניות. בישראל כיום כ-250 רשויות מקומיות (ערים, מועצות מקומיות ומועצות אזוריות). קיימת שונות רבה בין הרשויות המקומיות ברמת המשאבים, היקפי התקציב השוטף והפיתוח, דרכי הניהול, גירעונות/עודפים בתקציב, תשתיות, נכסים, מיקום גיאוגרפי, המצב החברתי-כלכלי של התושבים/רשות וגודל.

החל משנת 2005, מעמיד הבנק אשראי לרשויות מקומיות לצורך מימון תוכניות הבראה. לשם הבטחת פירעון האשראי שהועמד ושיועמד לרשויות אלה (ככל שיועמד, בין היתר, בכפוף לאמות מידה בנקאיות מקובלות ולאחר שייתן אישור הבנק ואישור מאת משרד הפנים להעמדת האשראי, בהתאם לתנאי ושלבי תוכניות ההבראה של הרשויות המקומיות), הסכימה הממשלה לאשר לאותן רשויות להמחות על דרך השעבוד את זכותן לכספי מענק האיוון, המממן את הפער בין ההוצאות המאושרות להכנסות המאושרות, שמעביר משרד הפנים לרשויות המקומיות. שיעור המחאת הזכות מכל העברה של מענק איוון שמעביר משרד הפנים הינו בשיעור מירבי מצטבר (למלוא האשראי) של בין 0% ועד 45% ובלבד שהסכום המומחה לא יעלה על סכום ההחזר החודשי בהתאם ללוח הסילוקין של האשראי. נכון ליום 31 בדצמבר 2017, יתרת ההלוואות שהעמיד הבנק במסגרת זו, לרבות בהתאם להסכמים קודמים בין הבנק לבין החשב הכללי, עמדה על סך של כ- 214.8 מיליוני ש"ח לעומת 272.7 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר אשתקד. נכון לסוף שנת 2017, לבנק לא קיימת התחייבות למתן אשראי בגין ההסכמים הנ"ל.

בנוסף לרשויות המקומיות, מגזר עסק כולל תאגידי מים וביוב, חברות עירוניות הפועלות מטעם רשויות מקומיות בנושאי פיתוח, תשתית וכדומה, גופים נוספים בסקטור העירוני והציבורי בישראל ולקוחות אחרים.

כיום פועלים למעלה מ- 50 תאגידי מים וביוב, חלקם משרתים את תושביה של רשות מקומית אחת וחלקם את תושביהם של מספר רשויות מקומיות.

עיקר ביקושי האשראי בסקטור העירוני משויך לקבוצה מצומצמת של כמה עשרות רשויות ותאגידים גדולים, אשר האטה בפעילות עימם כתוצאה ממגבלות ריכוזיות, יכולה להשפיע באופן מהותי על מגזר הפעילות העיקרי של הבנק.

פירוט מגזרי הפעילות הפיקוחיים בבנק (המשך):

1. עסק (המשך)

מאפייני המגזר ומהלך העסקים (המשך)

בשנת 2016, החל הבנק בהרחבת תחומי הפעילות של מתן אשראי לסקטורים נוספים "הקרובים" לתחומי התמחותו. הבנק פנה לפיקוח על הבנקים בבנק ישראל בבקשה לאישור עקרוני של תחומי הפעילות דלהלן: מימון תשתיות, מימון נדל"ן מניב המושכר לגופים ציבוריים, מימון עסקאות ליסינג ומימון עסקאות רכישת אמצעי תחבורה ציבורית, בעיקר בעלי זיקה למגזר הציבורי, ובנק ישראל הודיע לבנק כי הוא אינו מתנגד להרחבת הפעילות כמבוקש ורשם בפניו את היערכות הבנק בנושא. על פי האסטרטגיה החדשה של הבנק, אשר אושרה על ידי האסיפה הכללית של הבנק ביום 29 במאי 2017, הבנק מרחיב את היקף האשראי שהוא מעמיד בתחומים אלו ובכוונתו להרחיב הפעילות לתחומים נוספים בכפוף לאישור בנק ישראל ככל שיידרש.

להלן מטרות ותועלות העשויות לצמוח לבנק מהרחבת תחומי פעילותו:

- א. הרחבת בסיס הלקוחות.
- ב. מתן מענה לתחרות מול הבנקים, במגזר המוניציפלי.
- ג. הרחבת פעילות האשראי בבנק והגדלת תיק האשראי וגיוונו תוך צמצום ריכוזיות תיק האשראי.
- ד. מתן מענה לירידה בביקוש לאשראי מצד לקוחות מהמגזר המוניציפלי.
- ה. מתן מענה לקושי שנוצר בשל הוראת בנק ישראל מס' 313 בקשר לחביונות לווה בודד, קבוצת לווים וכן קבוצות הלווים הגדולים ביחס להון הבנק.
- ו. פוטנציאל לפעילות נוספת אשר עשויה להגדיל את הכנסות הבנק מעמלות.

בהתאם לאסטרטגיה של הבנק בכוונתו לשמר את פעילות הליבה מול לקוחות מוניציפאליים ולהשאר הבנק המוביל בשוק האשראי המוניציפאלי. בתום שנת 2017, לאחר מכירה ופרעון מוקדם של הלוואות בהיקף כולל של כ- 1.8 מיליארד ש"ח, שכללו בין היתר הלוואה בסך כ-250 מיליוני ש"ח לחברה בענף אספקת חשמל, ומאידך מתן אשראי חדש, בין השאר לתחומי הפעילות הנ"ל, שיעור יתרת סיכון האשראי הכולל לציבור לענף שירותים ציבוריים וקהילתיים עמד על 79.3%, לעומת 79.2% בתום 2016, ולענף אספקת מים (בעיקר אשראי לתאגידי מים וביוב) על 13.6% לעומת 11.5% בתום 2016. חלקם של יתר ענפי המשק, אשר עמד על 9.3% מיתרת סיכון האשראי הכולל לציבור לתום 2016, ירד בעקבות הפרעון המוקדם הנ"ל לכ- 5.8% ביום 30 בספטמבר 2017, ושב ועלה ברביעי האחרון של השנה, בעקבות העמדת אשראי חדש במסגרת תחומי הפעילות החדשים, לכ- 7.1% מיתרת סיכון האשראי לציבור בתום שנת 2017. לפרטים נוספים, ראה [סעיף 3.1](#) להלן.

חלק מהמידע בפסקה זו הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו ב**סעיף 1** לעיל.

התפתחויות בשווקים של מגזר עסק ושינויים במאפייני הלקוחות

ההתפתחויות המאקרו כלכליות השליכו בתקופת הדוח על הפעילות במגזר העסק. סביבת הריבית הנמוכה השליכה על מחירי המקורות והשימושים של המגזר העסקי. על פי נתוני הדוחות הכספיים של הרשויות המקומיות, ניכר שיפור במצבן הפיננסי של הרשויות המקומיות המתבטא בין השאר במגמת עלייה של היקף הכנסות הרשויות, הן בתקציביהן הרגילים והן בתקציביהן הבלתי רגילים, על אף סביבת המחירים הנמוכה. כמו כן, ניתן לציין את היציבות היחסית בעומס המלוות של הרשויות המקומיות וקיפאון זה בשוק האשראי העירוני מהווה שיקול מרכזי עבור הבנק בהחלטתו להרחיב את תחומי פעילותו לתחומים נוספים. על פי נתוני הדוחות הכספיים של הרשויות המקומיות לשנת 2016 נכלמה בשנה זו מגמת הירידה המתמשכת בשיעור מינוף הרשויות המקומיות יחסית לסך ההכנסות שלהן בתקציב הרגיל. ניכרת שונות רחבה בין מאפייני הרשויות המקומיות ובמצבן הכספי.

המתחרים העיקריים במתן אשראי, שאינו באחריות המדינה, לסקטור המוניציפלי הינם: שני הבנקים המסחריים הגדולים, בנק הפועלים ובנק לאומי לישראל. בנוסף ניתן לציין את מאמצי החדירה של מספר בנקים בינוניים וגופים מוסדיים לתחום מימון הפעילות המוניציפלית. התחרות בין הגופים המממנים מתמקדת בעיקרה בפלח הרשויות המקומיות בעלות איתנות פיננסית גבוהה. חלקו של הבנק בניהול הלוואות לזמן ארוך שהועמדו לרשויות המקומיות בישראל, ללא תאגידים בשליטתו, הן הלוואות באחריות הבנק והן הלוואות באחריות אחרים, עמד ביום 31 בדצמבר 2016 על 40.3% לעומת 41.6% בתום שנת 2015.

המתחרים העיקריים במתן אשראי לתאגידים מחוץ לסקטור המוניציפלי הינם הבנקים המסחריים ומשקיעים מוסדיים. המתחרים העיקריים של הבנק על גיוס פיקדונות מלקוחות מגזר זה הם הבנקים המסחריים.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.4 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

פירוט מגזרי הפעילות הפיקוחיים בבנק (המשך):

1. עסק (המשך)

התפתחויות בשווקים של מגזר עסק ושינויים במאפייני הלקוחות (המשך)

מגבלות שקבע בנק ישראל במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים", משפיעות באופן מהותי על האשראי שהבנק יכול להעמיד לקבוצות וללקוחות המרכזיים במגזר זה ועל כן הבנק נעזר בשיתופי פעולה עם גופים מוסדיים.

להלן המגבלות שנקבעו בהוראה זו:

מגבלת לווה בודד - מגבלה מקסימלית על חבות לווה בשיעור של עד 15% מההון הרגולטורי: עירייה מסויימת הייתה הלווה הקרוב ביותר למגבלה זו לסוף הרבעון הרביעי של 2017 וחבותה עמדה על 7.2% ביחס להון הרגולטורי. בתום הרבעון המקביל אשתקד העירייה שהייתה הלווה הקרוב ביותר למגבלה זו, הייתה בעלת חבות בשיעור של 11.2% ביחס להון הרגולטורי.

מגבלת קבוצת לווים - מגבלה מקסימלית על חבות קבוצת לווים הינה בשיעור של עד 25% מההון הרגולטורי: חבות הקבוצה הקרובה ביותר למגבלה הנ"ל לסוף רבעון רביעי של 2017, עמדה על 11.2% ביחס להון הרגולטורי. בתום הרבעון המקביל אשתקד חבות הקבוצה הקרובה ביותר למגבלה זו עמדה על 22.0% ביחס להון הרגולטורי.

מגבלת לווים גדולים - מגבלה מקסימלית בשיעור של 120% חבות ביחס להון הרגולטורי, עבור סך חבויות הקבוצות והלווים אשר לכל אחת מהן חבות בשיעור של מעל 10% ביחס להון הרגולטורי. בסוף שנת 2017 עמד סך חבויות הקבוצות האמורות (בסוף רבעון זה הייתה קבוצה אחת בלבד) על 11.4% ביחס להון הרגולטורי, לעומת 113.3% לתום שנת 2016. לפרטים נוספים לעניין מגבלה זו, ראה [סעיף 2.5](#) בדוח ממשל תאגידי להלן.

במסגרת יישום התכנית האסטרטגית של הבנק אשר אושרה על ידי האסיפה הכללית של הבנק ביום 29 במאי 2017, וכדי להתמודד עם המגבלות לעיל, מכר הבנק תיק הלוואות בהיקף של כ- 1.5 מיליארד ש"ח. לפרטים נוספים ראו [סעיף 1.4](#) לעיל, [סעיף 2.5](#) ממשל תאגידי להלן וכן [ביאור 29](#) בדוחות הכספיים.

הירידה המשמעותית בחבות המקסימלית של לווה בודד/קבוצת לווים/גדולים הינה בעקבות מכירת הלוואות של לווים גדולים, כאמור לעיל, לגופים מוסדיים במסגרת יישום התכנית האסטרטגית של הבנק, כמפורט ב[סעיף 1.4](#) לעיל. בהתאם לשלב השני המתוכנן במסגרת התכנית האסטרטגית, בכוונת הבנק לחלק דיבידנדים בסדר גודל משוער של כ- 500 מיליוני ש"ח, באופן הדרגתי ועל פני זמן בכפוף לאישורים ולעמידה במגבלות, כמפורט בסעיף 1.4 לעיל. לעניין חלוקת דיבידנד במזומן בסכום כולל של 300 מיליוני ש"ח לבעלי המניות של הבנק, המהווה חלוקה ראשונה מתוך סכום הדיבידנדים המתוכנן על פי התכנית האסטרטגית, ראה [ביאור 30](#) לדוחות הכספיים. **חלוקת הדיבידנד בסדר הגודל המשוער של כ-500 מיליוני ש"ח, בהתאם לתכנית האסטרטגית, צפויה להביא לגידול בשיעור חבות זה, כך שהמגבלה הרגולטורית תשוב להיות אפקטיבית.** במסגרת ההתמודדות עם המגבלות המתוארות לעיל וכחלק מהתכנית האסטרטגית, החל הבנק להיענות לחלק מביקושי האשראי באמצעות שיתופי פעולה עם גופים מוסדיים וניהול הלוואות מכספי הגופים המוסדיים ובאחריותם ופעילות זו צפויה להתרחב. כחלק משיתופי הפעולה, חתם הבנק ביום 28 לדצמבר 2017 עם גוף מוסדי על הסכם להעמדת אשראים משותפים ללווים שונים בהיקף של 300 מיליוני ש"ח. במסגרת ההסכם נקבעו העקרונות לפיהם יועמדו וינהלו האשראים, תוקף ההסכם לשנה. בנוסף, לאחר תקופת הדוח הבנק חתם על הסכם להעמדת הלוואות לגופים מוניציפאליים, על בסיס הסכמות אד-הוק, עם גוף מוסדי נוסף. בכוונת הבנק להתקשר בהסכמים נוספים לשיתופי פעולה. להערכת הבנק, פעילות זו צפויה לשפר את יכולת הבנק להיענות לביקושי האשראי של הסקטור המוניציפלי ולשמר את מעמד הבנק כבנק הבית של הרשויות המקומיות.

חלק מהמידע בפסקות לעיל הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בסעיף 1 לעיל.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.4 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

פירוט מגזרי הפעילות הפיקוחיים בבנק (המשך):

1. עסק (המשך)

שינויים מהותיים בהיקף הפעילות במגזרים העסקיים וברווחיותם

כאמור לעיל, במהלך הרבעון השלישי של שנת 2017 הבנק מכר הלוואות בסך כ- 1.5 מיליארד ש"ח מתיק האשראי וכן בוצע פירעון מוקדם של הלוואה בסך של 250 מיליוני ש"ח. המכירה והפירעון השפיעו באופן מהותי על תוצאות מגזרי הפעילות של הבנק.

מאחר והמגמות שחלו בשנת 2017 בין שלושת המגזרים העסקיים דומות, הניתוח להלן כולל את שלושת המגזרים יחד. מקום בו חלו שינויים שונים בין המגזרים, ניתן לכך גילוי נפרד.

הכנסות ריבית נטו מהמגזרים העסקיים הסתכמו ב- 75.1 מיליוני ש"ח בשנת 2017 לעומת 83.3 מיליוני ש"ח בשנת 2016, קיטון של כ- 9.8%. מניתוח הקיטון בהכנסות ריבית נטו בין המגזרים העסקיים השונים, עולה כי עיקר הקיטון מיוחס למגזר עסקים גדולים (קיטון בסך של כ- 5.6 מיליוני ש"ח) ונובע מקיטון בסך של 1.7 מיליארד ש"ח ביתרות האשראי למגזר עסקים גדולים, כתוצאה ממכירת תיק ההלוואות וביצוע פירעון מוקדם של הלוואות במגזר זה.

לפרטים נוספים בנוגע לאופן ייחוס ההוצאות בין מגזרי הפעילות ראה [ביאור 23](#) בדוחות הכספיים.

הכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בשנת 2017 לסך של 30.6 מיליוני ש"ח, לעומת הכנסה בסך של 3.7 מיליוני ש"ח בשנת 2016, גידול של כ- 26.9 מיליוני ש"ח כתוצאה מהקיטון ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי. עיקר הקיטון בהפרשה להפסדי אשראי נובע מהקיטון בתיק האשראי עקב מכירת תיק ההלוואות כמפורט [בביאור 29ה'](#) בדוח הכספי. עיקר הקיטון בהפרשה, בסך של 23.3 מיליוני ש"ח, מיוחס בעיקר למגזר עסקים גדולים כמפורט לעיל. לפרטים נוספים ראה הסבר [בסעיף 22.2ב'](#) לעיל.

ההכנסות שאינן מריבית, נובעות כולן מעמלות והסתכמו בשנת 2017 בסך של 9.0 מיליוני ש"ח, לעומת 8.4 מיליוני ש"ח בשנת 2016.

ההוצאות התפעוליות והאחרות, בשנת 2017 הסתכמו ב- 42.4 מיליוני ש"ח, לעומת 47.9 מיליוני ש"ח בשנת 2016 אשתקד, קיטון של כ- 11.5%. עיקר הקיטון נובע מירידה בהוצאות התפעוליות של הבנק.

לפרטים נוספים ראה הסבר [בסעיף 22.2ב'](#) לעיל.

הרווח לפני מיסים בשנת 2017 במגזרים העסקיים הסתכם ב- 72.3 מיליוני ש"ח לעומת 47.5 מיליוני ש"ח בשנת 2016, גידול של כ- 52.2%, הנובע בעיקר מקיטון ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי.

יתרת האשראי לציבור, ברוטו ליום 31 בדצמבר 2017 הינה 4,567.9 מיליוני ש"ח לעומת 6,413.8 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2016, קיטון של כ- 28.8%. עיקר הקיטון בסך של כ- 1,667.4 מיליוני ש"ח מיוחס למגזר עסקים גדולים.

הקיטון נובע כתוצאה ממכירת תיק האשראי של הבנק בסך כולל של כ- 1.5 מיליארד ש"ח, סך של כ- 1,368.1 מיליוני ש"ח מיתרת המכירה משוּיך למגזר עסקים גדולים וסך של 153.6 מיליוני ש"ח משוּיך למגזר עסקים בינוניים. בנוסף, יתרת האשראי קטנה כתוצאה מפירעון מוקדם של הלוואה בסך 250 מיליוני ש"ח המשויכת למגזר עסקים גדולים, לפרטים נוספים ראו [סעיף 1.4](#) לעיל וכן [ביאור 29ה'](#) בדוחות הכספיים.

יתרת פיקדונות הציבור ליום 31 בדצמבר 2017 הינה 2,832.8 מיליוני ש"ח לעומת 3,331.7 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2016, קיטון של כ- 15.0%. עיקר הקיטון, בסך של כ- 640.5 מיליוני ש"ח, משוּיך למגזר עסקים גדולים. הקיטון נובע כתוצאה מירידה בצורכי המימון של הבנק.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.4 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

פירוט מגזרי הפעילות הפיקוחיים בבנק (המשך):

2. גופים מוסדיים

מגזר מוסדי כולל לקוחות מוסדיים (כגון, חברות ביטוח, קרנות נאמנות, קופות גמל וגופים דומים נוספים) אשר מפקידים פיקדונות בבנק.

מאפייני המגזר

הבנק מגייס פיקדונות מהגופים המוסדיים בנוסף להנפקת אגרות חוב. אגרות החוב אינן כלולות במסגרת המגזר.

התפתחויות בשווקים של מגזר גופים מוסדיים ושינויים במאפייני הלקוחות

שנת 2017 התאפיינה בעליות שערים בשוק אגרות החוב הממשלתי ובגידול בביקושים של משקיעים מוסדיים למכשירי השקעה בעלי דירוגים גבוהים, ולכך השפעה חיובית על גיוס הפיקדונות וניירות הערך המסחריים ממשקיעים מוסדיים.

מרבית הפיקדונות שמגייס הבנק מגופים מוסדיים הינם מקרנות כספיות. מגמת הפדיונות בקרנות הכספיות הצטמצמה בתקופת הדוח: על פי נתוני הבורסה, היקף הפדיונות הגיע בתקופת הדוח ל- 3.5 מיליארדי ש"ח, לעומת פדיונות בהיקף של 8.5 מיליארדי ש"ח אשתקד. סך שווי הנכסים של הקרנות הכספיות בשוק ההון עמד לתום שנת 2017 על כ- 15.4 מיליארדי ש"ח, לעומת כ- 18.9 מיליארדי ש"ח בתום 2016.

לירידה בשווי הנכסים של הקרנות הכספיות לא הייתה השפעה משמעותית על פעילות הבנק. במהלך המחצית השנייה של שנת 2017 צמצם הבנק מיוזמתו את היקף המקורות ממפקידים אילו כחלק מהקטנת הנזילות העודפת שנבעה ממכירת הלוואות. חלק מהמידע בפסקה זו הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בסעיף 1 לעיל.

שינויים מהותיים בהיקף הפעילות במגזר גופים מוסדיים וברווחיותו

הכנסות ריבית נטו בשנת 2017 מהמגזר המוסדי הסתכמו ב- 2.0 מיליוני ש"ח לעומת 1.6 מיליוני ש"ח בשנת 2016, גידול של כ- 0.4 מיליוני ש"ח. הגידול נובע מגידול במרווח שבין ריבית הפיקדון לבין מחירי העברה שנזקפו למגזר.

ההוצאות התפעוליות והאחרות בשנת 2017 הסתכמו ב- 1.4 מיליוני ש"ח לעומת 1.6 מיליוני ש"ח בשנת 2016, קיטון של כ- 0.2 מיליוני ש"ח.

שנת 2017 הסתכמה ברווח לפני מיסים בסך של 0.6 מיליוני ש"ח, שנת 2016 הסתיימה ללא רווח.

יתרת פיקדונות הציבור במגזר גופים מוסדיים ליום 31 בדצמבר 2017 הינה 1,029.4 מיליוני ש"ח לעומת 1,846.5 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2016, קיטון של כ- 44.3%. עיקר השינוי נובע מקיטון בצרכי המימון של הבנק כתוצאה מהנזילות העודפת של הבנק שנוצרה ממכירת תיק הלוואות, וממגמה אקסוגנית לבנק כפי שהוסבר לעיל.

פירוט מגזרי הפעילות הפיקוחיים בבנק (המשך):

3. מגזר ניהול פיננסי

מגזר הניהול הפיננסי אחראי על ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק לרבות ניהול תיק ניירות הערך של הבנק.

מאפייני המגזר

פעילות המגזר מבוצעת בעיקר על ידי המחלקה הפיננסית בבנק בתיאום עם פונקציית ניהול הסיכונים.

התפתחויות בשווקים של מגזר ניהול פיננסי

שנת 2017 התאפיינה בעלויות שערים באג"ח ממשלתיות. הסיבות לכך הן נתוני מאקרו טובים בישראל, יציבות בסביבת הריבית בישראל וסביבת אינפלציה נמוכה. גם למדיניות הכלכלית היציבה בארה"ב הייתה השפעה על התנודתיות הנמוכה ועלויות מחירי אגרות החוב בישראל. סביבת האינפלציה הנמוכה ומטבע מקומי חזק גרמו לבנק ישראל להמשיך במדיניות המוניטארית המרחיבה ולהותיר את הריבית ברמה נמוכה היסטורית של 0.10% לאורך כל שנת 2017. סביבה כלכלית זו איפשרה לבנק להנות מעלויות גיוס נמוכות ונזילות גבוהה, הן באמצעות פיקדונות מלקוחותיו והן באמצעות הנפקה של ניירות ערך מסחריים לתקופה של כשנה שזכתה לביקושים גבוהים במרווח נמוך. עם השלמת מכירת הלוואות בהיקף של כ- 1.5 מיליארד ש"ח ופירעון מוקדם של הלוואה בהיקף של 250 מיליוני ש"ח במהלך הרביעי השלישי, גדל היקף הנכסים הנזילים של הבנק. לאחר השלמת מכירת הלוואות והפירעון המוקדם הנ"ל, פעל הבנק לצמצום הנכסים הנזילים, בין היתר על ידי הקטנת התחייבויות, לרבות פירעון מוקדם של פקדונות בעלת השליטה בהיקף של כ- 290 מיליוני ש"ח, ביצוע רכישה עצמית של אגרות חוב בהיקף של כ- 93 מיליוני ש"ח ומתן אשראים חדשים. על רקע זה, לא הנפיק הבנק אגרות חוב במהלך תקופת הדוח. תהליך זה של התאמת הנזילות של הבנק, אשר מטרתו הינה לצמצם את הוצאות הריבית של הבנק, צפוי להימשך גם במהלך 2018. חלק מהמידע בפסקה זו הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו [בסעיף 1](#) לעיל.

על רקע העלויות באגרות החוב הממשלתיות היו לבנק רווחים, נטו, ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה בשנת 2017 בסך 2.2 מיליוני ש"ח לעומת רווחים בסך 10.0 מיליוני ש"ח אשתקד. לאחר תקופת הדוח, הבנק מימש בחודש ינואר 2018 את תיק ניירות הערך הזמין למכירה של הבנק בסך של כ- 489.6 מיליוני ש"ח ע.ג. לפרטים נוספים ראו [ביאור 30](#) לדוחות הכספיים.

שינויים מהותיים בהיקף הפעילות במגזר ניהול פיננסי וברווחיותו

הכנסות ריבית נטו בשנת 2017 במגזר ניהול פיננסי הסתכמו ב- 17.7 מיליוני ש"ח לעומת הכנסה בסך של 31.3 מיליוני ש"ח בשנת 2016 - קיטון של 13.6 מיליוני ש"ח. עיקר הקיטון נובע מקיטון בעמלת הפרעון המוקדם בסך של כ- 7.3 מיליוני ש"ח, וכן מהעלות של עודפי הנזילות שצומצמו במהלך השנה, ראה [סעיף 2.2](#) לעיל.

ההכנסות (הוצאות) המימון שאינן מריבית הסתכמו בשנת 2017 בהוצאה לסך של 14.2 מיליוני ש"ח, לעומת הכנסה בסך של 11.9 מיליוני ש"ח בשנת 2016. עיקר הקיטון נובע מקיטון ברווח ממימוש אגרות חוב זמינות למכירה בסך של 7.8 מיליוני ש"ח וכן מהפסד בסך של 12.3 בגין מכירת הלוואות, לעומת הכנסה בסך של 1.9 מיליוני ש"ח, ראה [סעיף 1.4](#) לעיל, וכן מהפסד בגין רכישה עצמית של אגרות חוב בסך של 4.1 מיליוני ש"ח, לפירוט ראה [סעיף 2.2](#) לעיל.

ההוצאות התפעוליות והאחרות בשנת 2017 הסתכמו ב- 4.9 מיליוני ש"ח, לעומת 5.7 מיליוני ש"ח בשנת 2016.

הרווח לפני מיסים בשנת 2017 במגזר הסתכם בהפסד בסך של 1.4 מיליוני ש"ח לעומת רווח בסך של 37.5 מיליוני ש"ח בשנת 2016.

יתרת ניירות הערך ליום 31 בדצמבר 2017 הסתכמה לסך של 1,150.5 מיליוני ש"ח לעומת 856.7 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2016, גידול של כ- 34.3%, לפירוט בדבר התפתחות תיק הנוסטרו של הבנק ראה [סעיף 2.3](#) לעיל.

יתרת הפקדונות מבנקים, אגרות החוב, כתבי ההתחייבות הנדחים, ניירות הערך המסחריים והחלק היחסי מההתחייבויות האחרות ליום 31 בדצמבר 2017 הסתכם לסך של 3,883.6 מיליוני ש"ח לעומת 3,345.6 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2016, גידול של כ- 16.2%. עיקר הגידול נובע מעליה ביתרות בסליקה מול בנק ישראל. בניטרול יתרות בסליקה מול בנק ישראל, ישנה ירידה בסעיף זה בסך של כ- 835.1 מיליוני ש"ח אשר נובעת מצמצום בעודפי הנזילות של הבנק.

לפירוט של התוצאות הכספיות והיתרות המאזניות לפי מגזרי פעילות פיקוחיים ראה [ביאור 23](#) לדוחות הכספיים.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.5 חברות מוחזקות עיקריות

דקסיה ישראל הנפקות בע"מ (להלן - "החברה הבת"), הוקמה ביום 30 ביוני 2005 והיא חברה בבעלות ובשליטה מלאה של הבנק. מטרת הקמת החברה הבת הינה גיוס מקורות כספיים בדרך של הנפקת ניירות ערך מסוגים שונים והפקדת תמורתן בבנק. סך המאזן ליום 31 בדצמבר 2017 הסתכם ב- 2,313.2 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 2,881.0 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016, קיטון של כ- 19.7%. אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים וחלויות שוטפות בגינם הסתכמו לסך של 2,313.2 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 2,881.0 מיליוני ש"ח בדצמבר 2016, קיטון של כ- 19.7%. הקיטון במאזן החברה הבת נובע מרכישה עצמית של אגרות חוב (סדרה ב') בסך של כ- 93 מיליוני ש"ח, וכן מפרעונות שוטפים של אגרות חוב. הקיטון הנ"ל קוזז בחלקו על ידי הנפקת ניירות ערך מסחריים (סדרה 2) שבוצעה באמצעות חברת הבת במהלך שנת 2017, ראה [ביאור 17](#) לדוחות הכספיים.

לחברה הבת לא היה רווח או הפסד במהלך שנות פעילותה. במהלך תקופת הדוח ביצעה החברה הבת הנפקה אחת של ניירות ערך מסחריים בהיקף של כ- 250 מיליוני ש"ח, ראה [ביאור 17](#) לדוחות הכספיים. יתרת ניירות הערך שהנפיקה החברה הבת עמדה על 2,313.2 מיליוני ש"ח בתום שנת 2017, לעומת 2,881.0 מיליוני ש"ח בתום שנת 2016.

ביום 7 בנובמבר 2017 אישר דירקטוריון הבנק תוכנית לרכישת אגרות חוב (סדרה ב') שבוצעה על ידי חברת הבת באמצעות חבר בורסה שפעל כנאמן של חברת הבת. לפרטים נוספים ראו ביאור 29 לדוחות הכספיים.

2.6 מינוי עושה שוק למניות הבנק

ביום 7 בנובמבר 2017 התקשר הבנק בהסכם עם מיטב דש טרייד בע"מ (להלן: "מיטב דש"), על פיו תשמש מיטב דש כעושה שוק במניות הבנק הרשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב, בהתאם להוראות תקנון הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ והנחיותיה, ובהתאם להוראות כל דין, החל מהמועד בו יתקבל אישור הבורסה ובכפוף לקבלתו. תקופת הסכם עשיית השוק הינה לשנה אחת החל ממועד כניסתו לתוקף כאמור, והיא תוארך באופן אוטומטי לתקופות נוספות בנות 12 חודשים כל אחת. ביום 8 בנובמבר 2017 התקבל אישור הבורסה למיטב דש לפעול כעושה שוק במניות הבנק.

לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 7 בנובמבר 2017 (אסמכתא 097588-01-2017).

3. סקירת הסיכונים

3.1 תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם

פעילות הבנק כרוכה בנטילת סיכונים, אשר העיקרים שבהם: סיכון אשראי, סיכונים שוק, סיכון נזילות, סיכון תפעולי, סיכון אסטרטגי-עסקי וסיכון מוניטין.

במסגרת הסיכון התפעולי נכללים, בין השאר: הסיכון המשפטי, סיכון הציות, סיכון המשכיות עסקית, סיכון מיקור חוץ, סיכון הסייבר ואבטחת מידע וסיכון מודלים.

מדיניות ניהול הסיכונים מטרתה להביא לעמידה ביעדי העסקיים של הבנק, תוך שמירה על מסגרת תיאבון הסיכון שנקבעה ותוך זיהוי, הערכת ואמידת הסיכונים, ניטורם, נקיטת אמצעים להפחתתם, וכן הסדרת אמצעי הפקוח, הבקרה והדיווח על סיכונים אלה.

האומדנים להערכה וכימות של רמת הסיכון מתבססים על תחזיות והערכות שוטפות בדבר התפתחויות במשק הישראלי ובעולם, במגזר השלטון המקומי, בשוקי הכספים וההון, וכן על הערכות על שינויים בשיעורי הריבית, במדד המחירים לצרכן, בתשואות אגרות חוב, בהתנהגות הלווים והמפקידים ועוד.

מכלול הסיכונים אליהם חשוף הבנק במהלך עסקיו הרגיל בניהול מערך הנכסים וההתחייבויות והשלכות החשיפה לגורמי סיכון אלו מדווחים ונדונים על ידי ועדת ניהול הסיכונים של הדירקטוריון ועל ידי הדירקטוריון לפחות מדי רבעון בהתאם להוראות בנק ישראל, במסגרת מסמך הסיכונים.

בהתאם להוראות בנק ישראל, דירקטוריון הבנק סוקר ומאשר תקופתית, לפחות אחת לשנה, מסגרת ניהול הסיכון המעוגנת במסמך מדיניות עבור כל אחד מהסיכונים המהותיים, וכן מאשר את מדיניות ניהול הסיכונים הכוללת ואת תיאבון הסיכון הכולל.

הבנק פועל בהתאם להוראות השונות שפרסם בנק ישראל לגבי ניהול ובקרת הסיכונים השונים, ונערך ליישום כל ההוראות וההטוות שפרסם בנק ישראל בנושאים אלה, וזאת על מנת להבטיח את ניהולם הזהיר והתקין של הסיכונים.

מערך ניהול הסיכונים של הבנק בנוי ממספר רבדים ("קווי הגנה") לצורך זיהוי, מדידה והערכה, בקרה והפחתה, ניטור ודיווח לגבי הסיכונים השונים.

3.1 תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

מערך זה בנוי על בסיס עקרון של הפרדת תפקידים ואי תלות, ככל הניתן בשים לב לגודלו של הבנק.

- קו ההגנה הראשון הוא הנהלת היחידות העסקיות - אשר הינן היחידות הנוטלות או יוצרות סיכונים. יחידות אלה נושאות באחריות הראשונית לזיהוי ולניהול הסיכונים המובנים במוצרים, בפעילויות, בתהליכים ובמערכות הנתונות לאחריותם, וכן לניהול סביבת בקרה נאותה בהקשר של ניהול סיכונים.
- קו ההגנה השני מורכב מפונקציית ניהול הסיכונים הבלתי תלויה, וכן מקצינת הציות הראשית האחראית על איסור הלבנת הון וממונת האכיפה, החשבונאי הראשי והבקרה על הדיווח הכספי. תפקידן של פונקציות אלה להשלים את פעילויות ניהול הסיכונים של קווי העסקים. פונקציות אלה כפופות ישירות למנכ"ל הבנק, ויש להן מבנה דיווח בלתי תלוי בקווי העסקים יוצרי הסיכון. פונקציית ניהול הסיכונים הבלתי תלויה אחראית לתכנון, לתחזוקה ולפיתוח השוטף של מסגרת העבודה לניהול הסיכונים בבנק.
- קו ההגנה השלישי הוא הביקורת הפנימית אשר מבצעת סקירה בלתי תלויה ואיתגור של הבקורות, התהליכים והמערכות לניהול הסיכונים ומסייעת לדירקטוריון ולהנהלה במימוש יעיל ואפקטיבי של האחריות המוטלות עליהם. הביקורת הפנימית כפופה ליו"ר הדירקטוריון.

חברת האם מעורבת בחלק מתהליכי ניהול הסיכונים של הבנק, כחלק מהשתייכות הבנק לקבוצה הבנקאית.

סיכון האשראי

סיכון האשראי הוא ההפסד הצפוי של הבנק מאי-יכולת הלווים לעמוד בהתחייבויותיהם כלפי הבנק, או אי עמידה בתנאים המתלים בחוזה הלוואה.

הבנק ממקד את פעילותו בתחום האשראי בסקטור הציבורי בישראל בלקוחות בעלי אופי ציבורי. לקוחותיו נחלקים ל:

- רשויות מקומיות ואיגודי ערים
- תאגידים עירוניים (תאגידי מים וביוב, חברות כלכליות עירוניות וכו')
- תאגידים ממשלתיים
- תאגידים ציבוריים ופרטיים אשר הינם ספקים של קבוצות א-ג.
- תאגידים ציבוריים ופרטיים (לרבות בתחום מימון פרויקטים ציבוריים)

הבנק מרחיב את פעילותו עם לקוחותיו הגדולים מהסקטור המוניציפלי על ידי מתן מימון במשותף עם גופים מוסדיים, אשר מאפשר לבנק להגדיל את נתח האשראי המנוהל בבנק וליהנות מעמלות הניהול תוך שמירה על קשרים עם לקוחותיו.

הבנק החל בשנת 2016 בכניסה לתחומי הפעילות הבאים על מנת להרחיב את מקורות ההכנסה שלו ולגוון ולפזר את תיק האשראי:

מימון תשתיות, מימון נדל"ן מניב המושכר לגופים ציבוריים, מימון עסקאות לסינג ומימון עסקאות רכישת אמצעי תחבורה ציבורית, בעיקר בעלי זיקה למגזר הציבורי.

הרחבת פעילות אשראי זו מתבצעת, בין היתר, באמצעות רכישת הלוואות מבנקים / גופים מוסדיים, הצטרפות לעסקאות משותפות למספר מלווים וכן מתן אשראי על ידי הבנק כמלווה יחיד.

להלן מרכיבים איכותיים נוספים שמהווים חלק מתיאבון סיכון האשראי של הבנק:

- המגבלות ברמת הלקוח הבודד תתבססנה בראש ובראשונה על דירוג האשראי שלו.
- סיווג אשראי מסחרי בעייתי יהיה בהתאם לרשימת קריטריונים שתאפשר לפחות אחת לשנה על ידי הדירקטוריון.
- הבנק עושה שימוש במערכת בקרה ודיווחים, אשר מאפשרת מעקב יומיומי אחרי הביצועים ועמידה במדיניות ובמגבלות השונות. מעקב שוטף ברמת הלקוח מבוצע גם בעת בחינה של בקשות אשראי חדשות.
- מטרת מדיניות האשראי של הבנק היא להביא להשגת יעדיו האסטרטגיים והגדלת רווחיותו תוך שמירה על מסגרת תיאבון הסיכון שנקבעה, תוך אמידה ובקרה של סיכוני האשראי על בסיס מתודולוגיה מובנית לניהול סיכוני האשראי הכוללת מודלים לדירוג האשראי, לבקרת האשראי, לסיווג אשראי מסחרי בעייתי והגדרת סמכויות ומגבלות ככלי עיקרי לקביעת יעדי חשיפה.

3.1 תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

סיכון האשראי (המשך)

פעילות האשראי מבוצעת בהתאם למדרג סמכויות, אשר ניתנו לגופים הבאים: א) ועדת אשראי-הנהלה עסקית ב) ועדת האשראי של הדירקטוריון ג) הדירקטוריון. הסמכויות משתנות לפי סוגי לקוחות, טווח האשראי, דירוג הלקוחות ועוד.

הבנק נוקט במדיניות שמרנית לעניין הביטחונות, ההתניות ומקורות הסילוק הנדרשים. הבנק מקיים בקרות תקופתיות לגבי הביטחונות ושערוכם ולגבי עמידת הלקוחות בהתניות. שיערוך ביטחונות מתבצע לפחות אחת לשנה.

הבנק מקפיד לעמוד בכל המגבלות הנגזרות מהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים". הבנק מתמודד עם מגבלות הוראה זו בעיקר על ידי מימון במשותף עם גופים מוסדיים וכן על ידי קבלת שיפויים מבנקים. בעבר קיבל הבנק שיפויים מחברת האם, אשר יתרתם פוחתת במקביל לפירעון ההלוואות נשוא אותם שיפויים, וכן בעקבות מכירת תיק הלוואות, שכלל הלוואות שהחבות בגינן היתה מגובה בכתבי שיפוי שניתנו לבנק על ידי חברת האם ופרעון מוקדם של הלוואה שחלק מהחבות בגינה היתה מגובה בכתב שיפוי שניתן לבנק על ידי חברת האם, כמפורט ב**סעיף 1.4** לעיל.

התכנית האסטרטגית החדשה שאושרה על-ידי האסיפה הכללית של הבנק ביום 29 במאי 2017 נועדה, בין השאר, לאפשר לבנק להתמודד עם מגבלות חבות לווה בודד, חבות קבוצת לווים וחבות הלווים הגדולים, הכלולות בהוראה 313, ולשחרר עודפי הון שהוחזקו על ידי הבנק לצורך התמודדות עם מגבלות אלה. בהתאם לתכנית זו מכר הבנק לגופים מוסדיים תיק הלוואות בהיקף של כ- 1.5 מיליארד ש"ח וביצע פרעון מוקדם של הלוואה בסך של 250 מיליוני ש"ח. לפרטים נוספים ראו **סעיף 1.4** ו**סעיף 2.4 (1)** לעיל, וכן **ביאור 29** בדוחות הכספיים. חלק מהמידע בפסקה זו הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו ב**סעיף 1** לעיל.

נקבעו כללים לגבי איתור וסיווג קשרים בין לקוחות לצורך סימון כחלק מקבוצת לווים, כולל במקרים בהם נודע על כך שבוצעו מיזוגים או רכישות (במקרה של רשויות מקומיות - איחוד או פיצול של רשויות).

בתהליך קדם האשראי, בטרם הענקת אשראי, נבדקת שייכותו של כל לווה לקבוצת לווים, והשפעת מתן האשראי על העמידה במגבלות השונות על פי הוראת נב"ת 313. במקרה בו על פי סימולציה זו צפויה חריגה - נמנע הבנק מלהעניק את האשראי אלא אם חבר לגוף מוסדי על מנת להעניק את האשראי במשותף או שניתן שיפוי בגין האשראי. הבנק שומר על מקדמי ביטחון מהמגבלות, למקרים של עלייה בממדד המחירים לצרכן או בריבית הפריים, או צבירת ריבית על החבות או ירידה בהון העצמי של הבנק, אשר עשויים לגרום לחריגה "פאסיבית" מהמגבלות.

הבקרה בנושא העמידה במגבלות חבות לווה בודד, מגבלת חבות קבוצת לווים, מגבלת חבות קבוצת לווים בנקאית ומגבלת חבות הלווים הגדולים, הכלולות בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313, מבוצעת באופן שוטף, יומיומי, באמצעות מערכת ממוכנת ונקבעו מקדמי הביטחון שהוזכרו לעיל ורמות של התרעה שמעבר אליהן מבוצע דיווח מידי להנהלה. במקרה של חריגה יינתן דיווח למפקח על הבנקים. הבנק קבע גם נהלים לגבי דיווחים רבעוניים לדירקטוריון ולבנק ישראל.

נכון לתאריך דוח זה, הבנק עומד בכל מגבלות הוראה 313 ועמד בהן גם לכל אורך שנת 2017.

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

סיכון האשראי (המשך)

סיכון אשראי בעייתי⁽¹⁾ ונכסים שאינם מבצעים⁽²⁾
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר	
2016	2017
10.3	7.4
68.7	55.7
79.0	63.1
0.8	0.4
-	-

א. סיכון אשראי מסחרי בעייתי

סיכון אשראי מאזני פגום

סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת

סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי

ב. נכסים שאינם מבצעים

סך חובות פגומים

ג. חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר

ד. מדדי סיכון *

0.2%	0.2%	שיעור יתרת אשראי לציבור פגום מיתרת אשראי לציבור*
-	-	שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו פגום בפיגור של 90 יום או יותר מיתרת אשראי לציבור*
2.0%	2.1%	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור*
1,219.4%	1,283.8%	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור פגום*
1.2%	1.4%	שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור מסיכון אשראי כולל בגין הציבור*

* לפני ניכוי הפרשות להפסדי אשראי.

(1) סיכון אשראי מאזני שהינו פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

(2) אשראי מאזני מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

ניתן לראות מהטבלה לעיל ומהטבלאות שלהלן כי על אף הירידה שחלה במהלך השנה בהיקף הכספי של האשראי הבעייתי, הרי שחלה עלייה בשיעורו מתוך תיק האשראי. הסיבה לכך היא הקיטון בהיקף תיק האשראי בעקבות מכירת תיק ההלוואות בסך כ- 1.5 מיליוני ש"ח והפירעון המוקדם של אשראי בסך 250 מיליוני ש"ח, אשר לא כללו אשראי שסווג כבעייתי.

סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ה. תנועה בחובות הפגומים

14.1	31 בדצמבר 2015
-	חובות שסווגו כפגומים בשנת הדיווח
(3.8)	פירעונות
10.3	31 בדצמבר 2016
-	חובות שסווגו כפגומים בשנת הדיווח
(2.9)	פירעונות
7.4	31 בדצמבר 2017

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

סיכון האשראי (המשך)

סיכון אשראי לפי ענפי משק
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

פעילות לווים בישראל									
31 בדצמבר 2017									
הפסדי אשראי			חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾				סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾		
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבוניות, נטו	הכנסות בגין הפסדי אשראי ⁽²⁾	פגום	בעייתי ⁽⁵⁾	מזה חובות	סך הכל	בעייתי ⁽⁵⁾	דירוג ביצוע אשראי ⁽⁴⁾	סך הכל
0.8	-	-	-	-	86.7	86.7	-	86.7	86.7
0.4	-	-	-	-	34.8	34.8	-	34.8	34.8
7.9	-	-	-	-	608.3	638.5	-	636.7	638.5
1.1	-	-	-	-	104.9	104.9	-	104.9	104.9
1.5	-	-	-	-	89.1	107.7	-	107.7	107.7
83.3 ⁽⁶⁾	-	30.6	7.4	63.1	3,644.1	3,719.9	63.1	3,712.5	3,719.9
95.0	-	30.6	7.4	63.1	4,567.9	4,692.5	63.1	4,683.3	4,692.5
-	-	-	-	-	38.7	38.7	-	38.7	38.7
-	-	-	-	-	-	-	-	1,150.5	1,150.5
95.0	-	30.6	7.4	63.1	4,606.6	4,731.2	63.1	5,872.5	5,881.7

בינוי ונדל"ן - בינוי
אספקת חשמל
אספקת מים
תחבורה ואחסנה
שירותים עסקיים אחרים
שירותים ציבוריים וקהילתיים

סך הכל מסחרי - פעילות בישראל

בנקים בישראל
ממשלת ישראל

סך הכל פעילות בישראל

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני. כולל: חובות⁽²⁾, אגרות חוב וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך 4,606.6 מיליוני ש"ח, 1,150.5 מיליוני ש"ח ו- 124.6 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
- (2) אשראי לציבור, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (4) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (5) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- (6) מתוך סכום זה 68.5 מיליוני ש"ח הינם בגין ריכוזיות ענפית.

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

סיכון האשראי (המשך)

סיכון אשראי לפי ענפי משק (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

פעילות לווים בישראל									
31 בדצמבר 2016									
הפסדי אשראי			חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾				סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾		
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ⁽⁶⁾	מחיקות חשבוניות, נטו	הכנסות בגין הפסדי אשראי ⁽²⁾	פגום	בעייתי ⁽⁵⁾	מזה חובות	סך הכל	בעייתי ⁽⁵⁾	דירוג ביצוע אשראי ⁽⁴⁾	סך הכל
-	-	-	-	-	166.6	166.6	-	166.6	166.6
-	-	-	-	-	256.6	256.6	-	256.6	256.6
-	-	-	-	-	712.0	748.2	-	748.2	748.2
-	-	-	-	-	109.3	109.3	-	109.3	109.3
-	-	-	-	-	77.6	77.6	-	77.6	77.6
125.6	-	3.7	10.3	79.0	5,091.7	5,167.9	79.0	5,157.6	5,167.9
125.6	-	3.7	10.3	79.0	6,413.8	6,526.2	79.0	6,515.9	6,526.2
-	-	-	-	-	162.9	162.9	-	162.9	162.9
-	-	-	-	-	-	-	-	856.7	856.7
125.6	-	3.7	10.3	79.0	6,576.7	6,689.1	79.0	7,535.5	7,545.8

בינוי ונדל"ן - בינוי

אספקת חשמל

אספקת מים

תחבורה ואחסנה

שירותים עסקיים אחרים

שירותים ציבוריים וקהילתיים

סך הכל מסחרי - פעילות בישראל

בנקים בישראל

ממשלת ישראל

סך הכל פעילות בישראל

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני. כולל: חובות⁽²⁾, אגרות חוב וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך 6,576.7 מיליוני ש"ח, 856.7 מיליוני ש"ח ו- 112.4 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
- (2) אשראי לציבור, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (4) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (5) סיכון אשראי מאזני וחץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- (6) הפרשה זו נובעת, בחלקה הארי, מריכוזיות ענפית בענף "שירותים ציבוריים וקהילתיים", לכן היא מוצגת בענף זה.

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

סיכון האשראי (המשך)

חשיפה למדינות זרות סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מידע בדבר סך הכל החשיפה למדינה זרה

חשיפה מעבר לגבול לבנקים					
31 בדצמבר 2016			31 בדצמבר 2017		
תקופת פירעון		יתרה חוץ מאזנית	תקופת פירעון		יתרה חוץ מאזנית
מעל שנה	עד שנה		מעל שנה	עד שנה	
395.1	81.9	477.0	49.4	42.7	92.1

צרפת

החשיפה משקפת כתבי שיפוי שהתקבלו מ-DCL (חברת האם) להבטחת אשראים שניתנו, בין היתר לרשויות מקומיות גדולות בעלות איתנות גבוהה, כשלולא ניתן כתב השיפוי היה האשראי חורג ממגבלות לווה בודד ו/או קבוצת לווים שנקבעו בהוראות בנק ישראל.

האשראי שניתן על ידי הבנק לרשויות מקומיות שבגינן התקבל השיפוי מ-DCL מוצג לעיל בענפים השונים בהתאם לענף הפעילות של הלווה.

לבנק אין חשיפה למדינות פורטוגל, אירלנד, יוון, ספרד ואיטליה.

לוח מוסדות פיננסיים זרים

חשיפת אשראי נוכחית של הבנק למוסדות פיננסיים זרים⁽¹⁾ (במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2016			31 בדצמבר 2017		
חשיפת אשראי נוכחית	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	חשיפת אשראי נוכחית	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני
477.0	477.0	-	92.1	92.1	-

דרוג אשראי חיצוני

BBB+,Baa3,BBB

⁽¹⁾ מוסדות פיננסיים זרים כוללים חשיפה לחברת האם (DCL).

הבנק חשוף בגין שיפויים שנתנה חברת האם (DCL) בעבר להבטחת חבות של צד ג'. DCL ממוקמת בצרפת ומדורגת על פי S&P בדירוג BBB+/Stable, על ידי Moody's בדירוג Baa3/Stable outlook ועל ידי Fitch בדירוג BBB+/Stable outlook.

הירידה בהיקף האשראי המגובה בכתבי שיפוי שניתנו לבנק על ידי DCL במהלך השנה, נבעה בעיקר ממכירה ופרעון מוקדם של הלוואות משופות בסך כ- 327.4 מיליוני ש"ח, וזאת כחלק מיישום התכנית האסטרטגית של הבנק.

אין לבנק מגבלות ביחס להיקף החשיפה לחברת האם. צרפת מדורגת על פי S&P בדירוג AA/Stable, על ידי Moody's בדירוג AA2/Stable ועל ידי Fitch בדירוג AA/Stable. במידה ודירוג DCL יהיה נמוך מ: B-, או הדירוג של צרפת יהיה נמוך מ: A-, השיפויים הנ"ל לא יוכרו כמפחיתי חבות בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 313 שפרסם בנק ישראל. לנוכח ההקטנה המשמעותית במהלך שנת 2017 של היקף ההלוואות בשיפוי חברת האם פחת סיכון זה באופן משמעותי (אף כי גם בטרם הפחתה זו הסיכון היה עלול להתממש רק במקרה קיצוני, לא היה צפוי להשליך מהותית על הבנק, ולבנק קיימים כלים רבים להתמודדות איתו, במסגרת תכנית מגירה שהכין).

חלק מהמידע בפסקה זו הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בסעיף 1 לעיל.

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

סיכון האשראי (המשך)

חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים

נכון ליום 31 בדצמבר 2017, בעקבות מכירת תיק הלוואות בבנק, אין לבנק קבוצת לווים אשר החבות נטו שלה עולה על 15% מהון הבנק, לפרטים נוספים ראו [סעיף 1.4](#) לעיל.
להלן פירוט קבוצות הלווים אשר החבות נטו של כל אחת מהן עולה על 15% מהון הבנק (כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין 313 בדבר "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים") ליום 31 בדצמבר 2016 (במיליוני ש"ח):

ליום 31 בדצמבר 2016					
סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני	חבות ברוטו	ניכויים*	חבות נטו	
קבוצת לווים 1	315.1	3.0	318.1	67.5	250.6
קבוצת לווים 2	302.2	-	302.2	65.6	236.6
קבוצת לווים 3	220.0	5.0	225.0	6.3	218.7

* שיפויים שניתנו לבנק מאת החברה האם.

קבוצות הלווים הנ"ל הינן קבוצות של רשויות מקומיות, להן קובצו החברות העירוניות ותאגידי מים שבשליטתן, וזאת בהתאם להנחיות בנק ישראל לעניין הגדרת קבוצת לווים.

יתרות אשראי של הלווים במדרגת האשראי הגבוהה ביותר

נכון ליום 31 בדצמבר 2017, בעקבות מכירת תיק הלוואות בבנק, לא היו לווים במדרגת האשראי הגבוהה ביותר, קרי - שיתרת האשראי החוזית באחריות הבנק, לפני ניכויים מותרים לפי הוראה 313, עלתה על סך 200 מיליוני ש"ח לפרטים נוספים ראו [סעיף 1.4](#) לעיל.

להלן פירוט הלווים במדרגת האשראי הגבוהה ביותר, קרי - שיתרת האשראי החוזית באחריות הבנק ליום 31 בדצמבר 2016, לפני ניכויים מותרים לפי הוראה 313, עולה על סך 200 מיליוני ש"ח (במיליוני ש"ח):

ליום 31 בדצמבר 2016	
334.5	רשות מקומית
251.5	חברה ממשלתית מתחום האנרגיה
207.2	רשות מקומית

סיכוני השוק

ניהול סיכוני השוק נועד לשמור על רמת סיכון מושכלת בגבולות סבירים, כך שהבנק יוכל להמשיך להתנהל בסביבתו הפיננסית, למרות הסיכונים הכרוכים בכך, בצורה מבוקרת ולא ייחשף להפסדים מיותרים או משמעותיים ועל מנת שתישמר יציבותו.

סיכון השוק מוגדר כסיכון להפסד בפוזיציות מאזניות וחוף מאזניות הנובע משינוי בשווי ההגון של מכשיר פיננסי עקב שינוי בתנאי השוק (שינוי ברמת המחירים בשווקים שונים, בשיעורי ריבית, באינפלציה וכו').

סיכון השוק מנוהל על ידי מנהל הכספים בהתאם למדיניות שנקבעה על ידי הדירקטוריון.

ניהול הסיכונים בקו ההגנה השני מבוצע על ידי פונקציית ניהול הסיכונים, אשר בה פועל גם בקר סיכוני השוק. ניהול סיכונים זה כולל מנגנוני זיהוי, אמידה, ניטור, בקרה ודיווח בגין הסיכונים.

הבנק חשוף לארבעה סוגים של סיכוני שוק:

- **סיכון ריבית - עקום תשואה** - הסיכון לפגיעה בהון הבנק או ברווחיותו כתוצאה משינוי שיעורי הריבית בשווקים. הסיכון נובע מהחשיפה לשינויים עתידיים בשיעורי הריבית והשפעתם האפשרית על הערך הנוכחי של הנכסים וההתחייבויות של הבנק. דירקטוריון הבנק אישר מדיניות בנושא סיכון הריבית, שנכללת במסגרת מדיניות ניהול סיכוני השוק, המאושרת אחת לשנה. הבנק עושה שימוש בכלים ואינדיקטורים שונים למדידת סיכון הריבית על מנת לאמוד את השפעותיהם של שינויים בריבית הן על הרווחים והן על השווי הכלכלי. הבנק קבע מגבלות לגבי מרבית האינדיקטורים. לעניין מודל פנימי שממש את הבנק לניתוח הרגישות לריבית, ראה סעיף ד' 6 לדוח הסיכונים.
 - לבנק מערכת ניהול סיכוני שוק, אשר מאפשרת לבנק לאמוד ולבקר את החשיפות לסיכון הריבית למול המגבלות ותיאבון הסיכון שנקבעו מראש.
 - **סיכון אינפלציה** - החשיפה לסיכון אינפלציה מתבטאת בהפסד השווי או הערך שעלול להתרחש כתוצאה משינויים במדד המחירים לצרכן, עקב ההפרש שבין שווי הנכסים לבין שווי ההתחייבויות בכל מגזר, וכן עקב קיומן ו/או אי קיומן של רצפות למדד המחירים לצרכן של אשראי, פיקדונות ואגרות חוב.
 - **סיכון ריבית - תמחור מחדש** - הסיכון משינוי במרווח המימון של הבנק עקב שינוי בריבית בנק ישראל ובריביות השוק, בשל קיומן של הבדלי עיתוי בתקופות לפירעון (בריבית קבועה) ובמועדי התמחור מחדש (בריבית משתנה) של נכסים, התחייבויות ופוזיציות חוף מאזניות.
 - **סיכון פירעון מוקדם** (Early Repayment Risk) - הסיכון להפסד של הבנק כתוצאה מבקשת לקוחות לפירעון מוקדם של אשראים.
- הבנק קבע מגבלות פנימיות ביחס לחשיפתו לסיכון הריבית - עקום תשואה ולסיכון האינפלציה, ומקיים מעקב וניטור ביחס אליהם וכן ביחס לסיכוני השוק האחרים. לרשות הבנק דרכי פעולה וכלים שונים לזיהוי עמידה במגבלות, וגידור סיכוני השוק באופן סביר.
- הבנק לא פועל בשוק המניות, בשוק המט"ח ובשוק המכשירים הפיננסיים הנגזרים, ולכן לא חשוף לסיכונים הנגזרים מפעילות בשווקים אלה.

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

סיכוני השוק (המשך)

התפתחויות בחשיפה לשינויים בשיעורי ריבית

השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק

א. שווי הוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק למעט פריטים לא כספיים (לפני השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2016			31 בדצמבר 2017			
סה"כ	מטבע ישראלי		סה"כ	מטבע ישראלי		
	צמוד למדד	לא צמוד		צמוד למדד	לא צמוד	
9,619.0	2,750.4	6,868.6	8,807.3	1,914.0	6,893.3	נכסים פיננסיים
8,640.1	2,581.9	6,058.2	8,139.5	1,960.6	6,178.9	התחייבויות פיננסיות
						שווי הוגן נטו של מכשירים
978.9	168.5	810.4	667.8	(46.6)	714.4	פיננסיים

לפרטים נוספים בעניין אומדני שווי הוגן, ראה [ביאור 27א'](#) לדוחות הכספיים.

ב. השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו של המכשירים הפיננסיים של הבנק למעט פריטים לא כספיים (במיליוני ש"ח)

בטבלה להלן מוצג ניתוח רגישות לשינויים בעקומי הריבית.

שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים לאחר השפעת השינויים בשיעורי הריבית:

31 בדצמבר 2017					
סה"כ שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח	ב- %	סה"כ	צמוד למדד	לא צמוד	
(8.0)	(53.7)	614.1	(46.0)	660.1	גידול מיידי מקביל של 1%
(0.8)	(5.3)	662.5	(46.5)	709.0	גידול מיידי מקביל של 0.1%
8.4	55.9	723.7	(47.8)	771.5	קטון מיידי מקביל של 1%

31 בדצמבר 2016					
סה"כ שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח	ב- %	סה"כ	צמוד למדד	לא צמוד	
(4.9)	(48.4)	930.5	161.8	768.7	גידול מיידי מקביל של 1%
(0.5)	(5.0)	973.9	167.8	806.1	גידול מיידי מקביל של 0.1%
5.4	53.5	1,032.4	175.8	856.6	קטון מיידי מקביל של 1%

בהקשר זה יצוין כי חשיפת הבנק לשינויים בריבית בטרם מכירת תיק ההלוואות בהיקף של כ- 1.5 מיליארד ש"ח, כפי שבאה לידי ביטוי בטבלאות הרגישות שלעיל ועל פי המודל הפנימי של הבנק, הייתה גבוהה משמעותית יותר מזו שהייתה ביום 31 בדצמבר 2017, אך עדיין הייתה במסגרת מגבלות החשיפה שאושרו על ידי דירקטוריון הבנק. לפרטים וללעניין מודל פנימי שמשמש את הבנק לניתוח הרגישות לריבית, ראה סעיף 6.ד לדוח הסיכונים.

במהלך 10 השנים האחרונות לא חל בריבית שינוי שבועי מצטבר אשר לו היה מתרחש היה פוגע בהנחת העסק החי ששימשה את הבנק בעריכת דוחותיו הכספיים.

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

סיכוני השוק (המשך)

חשיפה לשינויים בסיכוני ריבית
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מטבע ישראלי לא צמוד:

31 בדצמבר 2016			31 בדצמבר 2017												
משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	מ ע ל						עם דרישה עד חודש		
							20 שנה	10 עד 20 שנה	5 עד 10 שנים	3 עד 5 שנים	1 עד 3 שנים	3 חודשים עד שנה	3 חודשים עד		
							שנים	%	שנים	%	שנים	שנה	שנים	שנים	
סה"כ שווי הוגן															
0.8	1.4	6,868.6	0.9	1.2	6,893.3	-	28.3	58.6	578.9	215.1	284.6	106.4	34.9	5,586.5	נכסים פיננסיים
0.1	0.5	6,058.2	0.2	0.2	6,178.9	-	-	-	-	-	395.8	491.8	573.5	4,717.8	התחייבויות פיננסיות
מכשירים פיננסיים, נטו															
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר															
					714.4	-	28.3	58.6	578.9	215.1	(111.2)	(385.4)	(538.6)	868.7	
החשיפה המצטברת במגזר															
					-	714.4	714.4	686.1	627.5	48.6	(166.5)	(55.3)	330.1	868.7	

הערות - ראה להלן בסוף הסעיף.

* ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

סיכוני השוק (המשך)

חשיפה לשינויים בסיכוני ריבית (המשך)
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מטבע ישראלי צמוד למדד:

31 בדצמבר 2016			31 בדצמבר 2017											
משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	מ ע ל						עם דרישה עד חודש 3	
							20 שנה	10 עד 20 שנה	5 עד 10 שנים	3 עד 5 שנים	1 עד 3 שנים	3 חודשים עד שנה	3 חודשים עד שנה	
							שנים	%						
סה"כ שווי הוגן														
3.5	2.4	2,750.4	3.5	1.6	1,914.0	-	-	95.4	366.7	430.8	539.4	399.0	53.2	29.5
נכסים פיננסיים														
3.4	1.3	2,581.9	3.3	0.6	1,960.6	-	-	133.4	324.9	272.5	828.2	322.7	-	78.9
התחייבויות פיננסיות														
מכשירים פיננסיים, נטו														
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר														
					(46.6)	-	-	(38.0)	41.8	158.3	(288.8)	76.3	53.2	(49.4)
החשיפה המצטברת במגזר														
					-	(46.6)	(46.6)	(46.6)	(8.6)	(50.4)	(208.7)	80.1	3.8	(49.4)

הערות - ראה להלן בסוף הסעיף.

* ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

סיכוני השוק (המשך)

חשיפה לשינויים בסיכוני ריבית (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

חשיפה כוללת לשינויים בשעורי הריבית:

31 בדצמבר 2016			31 בדצמבר 2017											
משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	מ ע ל						עם דרישה עד חודש 3 חודשים	
							20 שנה	10 עד 20 שנה	5 עד 10 שנים	3 עד 5 שנים	1 עד 3 שנים	3 חודשים עד שנה		
							שנים	%	שנים	%	שנים	%		
סה"כ שווי הוגן														
1.5	2.7	9,619.0	1.5	1.8	8,807.3	-	28.3	154.0	945.6	645.9	824.0	505.4	88.1	5,616.0
נכסים פיננסיים**														
1.1	1.2	8,640.1	1.0	0.6	8,139.5	-	-	133.4	324.9	272.5	1,224.0	814.5	573.5	4,796.7
התחייבויות פיננסיות														
מכשירים פיננסיים, נטו														
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר														
					667.8	-	28.3	20.6	620.7	373.4	(400.0)	(309.1)	(485.4)	819.3
החשיפה המצטברת במגזר														
					-	667.8	667.8	639.5	618.9	(1.8)	(375.2)	24.8	333.9	819.3

הערות - ראה להלן בסוף הסעיף.

* ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.

** השווי ההוגן של מסגרות האשראי הלא מנוצלות ושל הערבויות התקפות ליום 31 בדצמבר 2017 הינו 1.2 מיליוני ש"ח (1.1 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016).

3. סקירת הסיכונים (המשך)
- 3.1 תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

סיכוני השוק (המשך)

חשיפה לשינויים בסיכוני ריבית (המשך)
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

הערות כלליות

1. פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.
2. בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי ב**ביאור 27א'3** בדוח הכספי, בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ראה ב**ביאור 27א** בדוח הכספי.
3. שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו ב**ביאור 27א'3** בדוח הכספי.
4. משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.

סיכוני השוק (המשך)

רגישות לשינויים במדד המחירים לצרכן

כאמור, הבנק חשוף להפסד שעלול להתרחש כתוצאה משינויים במדד המחירים לצרכן, עקב הפער שבין שווי הנכסים הצמודים למדד לשווי ההתחייבויות צמודות המדד, וכן עקב קיומן ו/או אי קיומן של רצפות למדד המחירים לצרכן של אשראי, פיקדונות ואגרות חוב.

נכון ליום 31 בדצמבר 2017 עודף ההתחייבויות על הנכסים במגזר השקלי הצמוד הסתכם ב- 50.1 מיליוני ש"ח שהם כ- 7.6% ביחס להון, ירידה של כ- 193.8 מיליוני ש"ח בהשוואה לעודף נכסים על התחייבויות בסך 143.7 מיליוני ש"ח שהיה בתום 2016.

בהקשר זה יוזכר כי בתחילת ינואר 2018 מימש הבנק את תיק ניירות הערך הזמין למכירה שלו, אשר כלל, בין השאר, אגרות חוב צמודות למדד בסך כ- 245 מיליוני ש"ח, כך שהפער בין ההתחייבויות הצמודות למדד לנכסים הצמודים למדד נכון ליום 31 בינואר 2018 היה 243.3 מיליוני ש"ח.

בהתאם למגבלת חשיפת הבסיס במגזר השקלי הצמוד אותה קבע דירקטוריון הבנק, הפער בין יתרת הנכסים הצמודים למדד לבין יתרת ההתחייבויות הצמודות למדד לא יעלה על 450 מיליוני ש"ח ולא יפחת מפער שלילי בסך 450 מיליוני ש"ח (הסף התחתון של המגבלה שונה, באישור הדירקטוריון ביוני 2017, מפער שלילי של 150 מיליוני ש"ח לפער שלילי של 450 מיליוני ש"ח) וזאת, בין השאר, על מנת לאפשר לבנק גמישות בניהול סיכון האינפלציה, הן למקרה של פרסום מדדי מחירים לצרכן שליליים והן בשל קיומן, כאמור, של רצפות למדד לפיהן הבנק משלם למפקידי פיקדונות בבנק ולמחזיקי האג"ח הצמוד (שלו).

מאחר ובבנק קיימות התחייבויות צמודות מדד אשר בהן נקבעה רצפת מינימום למדד המחירים לצרכן שהיה בעת העמדת אותן התחייבויות (מדד בסיס), הרי שבמקרה של ירידה במדד המחירים לצרכן אל מתחת לאותו מדד הבסיס, עשויה ההשפעה החשבונאית של ירידת מדד המחירים לצרכן על התוצאות הכספיות וכפועל יוצא מכך גם על ההון, להיות גבוהה יותר מזו שמשמעת מהפער הפשוט בין הנכסים הצמודים להתחייבויות הצמודות, וזאת עקב כך ששווי אותן התחייבויות צמודות מסוימות לא יפחת מתחת למדד הבסיס. התממשות השפעה זו בפועל, בראיה הכלכלית, תהיה רק במקרה ואותן התחייבויות תפרענה, באופן מלא או חלקי, במועד בו מדד המחירים לצרכן יהיה נמוך ממדד הבסיס שלהן (כלומר במקרה בו רצפת המדד תהיה אפקטיבית במועד פירעון ההתחייבויות).

להלן ניתוח רגישות לגבי ההשפעה של עלייה או ירידה של 3% במדד המחירים לצרכן, על הרווח / הפסד החשבונאי של הבנק (במיליוני ש"ח):

רווח (הפסד) חשבונאי בשל:			
סה"כ רווח (הפסד)	רצפות מדד הקיימות בחלק מהתחייבויות הבנק	הפער בין הנכסים צמודי המדד להתחייבויות צמודות המדד	
		עלייה של 3% במדד המחירים לצרכן	ירידה של 3% במדד המחירים לצרכן
5.5	7.0	(1.5)	
(22.5)	(24.0)	1.5	

לצורך חישוב השפעה זו של עלייה או ירידה במדד המחירים לצרכן, נלקחו בחשבון כל יתרות הנכסים וההתחייבויות במגזר השקלי הצמוד למדד שבמאזן הבנק, וההשפעה המוצגת היא לפני מס. לבנק אין פוזיציות חוץ מאזניות צמודות למדד המחירים לצרכן.

אי הסימטריה המוצגת בטבלה לעיל לגבי ההשפעה על השווי שנובעת מרצפות המדד בין תרחיש של עליית המדד לתרחיש של ירידת המדד באותו שיעור, נובעת מכך שמדד הבסיס בחלק מההתחייבויות של הבנק נמוך רק במקצת מהמדד הנוכחי, כך שבתרחיש של עליית המדד, הרצפה שלהן הופכת ללא אפקטיבית.

3.1 תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

סיכון הנזילות

השינויים במצב הנזילות, במדיניות ההנהלה לגיוס מקורות וביחס כיסוי הנזילות

סיכון נזילות - הסיכון שהבנק לא יוכל לעמוד בתזרימי המזומנים וצרכי הביטחונות הנוכחיים והעתידיים, הצפויים והבלתי צפויים, ויאלץ לבצע פעולות מהירות למימוש נכסים במחירי הפסד.

מעבר למגבלות הנדרשות על פי הוראות בנק ישראל, קבעה הנהלת הבנק מגבלות פנימיות ביחס לאינדיקטורים שונים בנושא סיכון הנזילות, והיא מנהלת סיכון זה בתדירות יומיומית.

נזילות הבנק נשענת בעיקרה על: יתרת המזומנים, תיק ניירות ערך, קבלת פיקדונות וכן על גיוס אג"ח וניירות ערך מסחריים סחירים.

יש להבחין בין גיוס מקורות לזמן קצר (עד שנה) לבין גיוס מקורות לזמן ארוך:

- גיוס מקורות לזמן קצר מבוסס בעיקר על פיקדונות לזמן קצר, לרוב של לקוחות קיימים של הבנק (רשויות מקומיות וגופים מוסדיים) אשר באופן היסטורי חלקם הגדול מתחדש, ועל הנפקה של ניירות ערך מסחריים לטווח קצר. הנחות הקשורות להסתברות החידוש של פיקדונות לטווח קצר נלקחות בחשבון במסגרת חישוב יחסי הנזילות השונים.
- גיוס מקורות לזמן ארוך מבוסס על פיקדונות לטווח ארוך והנפקה של אגרות חוב לטווח ארוך באמצעות חברת הבת. מקורות אלה מבוססים בעיקר על משקיעים מוסדיים בשוק ההון בישראל.

לשם ניהול סיכון הנזילות, נקבע ממשל תאגידי המתבסס על 3 נדבכים תוך שמירה על עיקרון הפרדת סמכויות:

- מבנה פיקוח על ידי הדירקטוריון וועדת ניהול סיכונים של הדירקטוריון אשר אחראים על גיבוש מדיניות הנזילות, ולהם יש את האחריות העליונה לקביעת תיאבון וסיבולת סיכון הנזילות.
- המחלקה הפיננסית אשר אחראית על ההוצאה לפועל של מדיניות הנזילות, ובכלל זה, הוצאה לפועל של תכניות מימון, יישום פעולות לאופטימיזציה של המאזן והפחתת מינוף של המאזן.
- מחלקת ניהול סיכונים המבצעת אמידה, תחזיות, תרחישי קיצון, דיווח ובקרה על סיכון הנזילות.

מעבר לדיונים בדירקטוריון ובוועדת ניהול הסיכונים של הדירקטוריון, מתקיימים בבנק באופן שוטף דיונים בנושא סיכון הנזילות בעיקר בהנהלה העסקית המתכנסת בתדירות שבועית ובוועדת ניהול נכסים והתחייבויות, המתכנסת אחת לחודש.

לבנק קיימת תכנית חירום להתמודדות עם מקרים של מצוקת נזילות בתרחישים השונים, הכוללת דרכי פעולה שונות להתמודדות.

המדד העיקרי בו עושה הבנק שימוש לאמידת סיכון הנזילות לזמן קצר הינו יחס כיסוי הנזילות, ה-LCR (Liquidity Coverage Ratio), אשר בוחן את נזילות הבנק באופק של 30 הימים הקלנדרים הקרובים בתרחיש קיצון, ונועד להבטיח יכולת של הבנק לעמוד בתרחישי קיצון של נזילות.

יחס כיסוי הנזילות הממוצע (ממוצע פשוט של תצפיות יומיות במשך הרבעון) לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2017 היה 198.5%. החל ביום 1 בינואר 2017 מגבלת המינימום לגבי יחס כיסוי הנזילות הינה בשיעור של 100%.

הבנק בוחן את מצב הנזילות לזמן קצר גם באמצעות 4 סוגים של יחסי הנזילות הבאים: יחס נזילות במצב רגיל, בתרחיש קיצון פנימי בבנק, בתרחיש קיצון מערכתי ובתרחיש קיצון משולב. כל אחד מ-4 יחסי נזילות אלה נמדד ל-3 אופקי זמן שונים ונקבעה לגבי רמת סף שמעליה הבנק שואף להיות. בחישוב היחסים השונים נלקחו בחשבון הנחות שונות לגבי פרמטרים כגון: שיעורי מחזור של פיקדונות, שיעורי מחזור של הלוואות, שינויים בשווי תיק הנוסטרו, שיעורי ניצול התחייבויות חוץ מאזניות ועוד.

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

סיכון הנזילות (המשך)

השינויים במצב הנזילות, במדיניות ההנהלה לגיוס מקורות וביחס כיסוי הנזילות (המשך)

להלן יחסי הנזילות השונים ומגבלות המינימום שקבע הבנק לגביהם:

ליום 31 בדצמבר 2017				
תרחיש קיצון משולב	תרחיש ספציפי לבנק	תרחיש מערכתי	תרחיש רגיל	
2.21	3.58	3.04	11.55	יחסי נזילות שבוע
1.51	1.69	1.56	3.70	חודש
0.83	1.06	0.94	2.13	3 חודשים
ליום 31 בדצמבר 2016				
תרחיש קיצון משולב	תרחיש ספציפי לבנק	תרחיש מערכתי	תרחיש רגיל	
2.56	4.02	3.37	11.54	יחסי נזילות שבוע
1.50	1.66	1.60	3.83	חודש
0.86	1.06	0.97	2.32	3 חודשים
לתאריכים הנ"ל				
תרחיש קיצון משולב	תרחיש ספציפי לבנק	תרחיש מערכתי	תרחיש רגיל	
1.3	1.3	1.3	1.3	מגבלות המינימום שבוע
1	1	1	1	חודש
0.4	0.4	0.4	0.4	3 חודשים

על פי הנחיית בנק ישראל, החל מ- 1 בינואר 2017 התאגידים הבנקאיים לא נדרשים לעמוד ביחס נזילות מזערי (בתרחישים השונים לאופק זמן של חודש) שווה או גדול מ- 1, אך עליהם להמשיך ולחשב יחסים אלה.

הבנק שומר, באופן מכוון, על יחס כיסוי נזילות גבוה יחסית מעל מגבלת בנק ישראל, ועל יחסי הנזילות הנוספים גבוהים יחסית מעל רמות הסף שנקבעו, וזאת לאור הריכוזיות היחסית של המפקידים בבנק, אשר כוללים בעיקר משקיעים מוסדיים ורשויות מקומיות.

יחסי הנזילות השונים של הבנק בסוף שנת 2017 היו גבוהים ובמסגרת המגבלות שנקבעו.

הבנק פעל לצמצום עודפי הנזילות שנוצרו לו כתוצאה ממכירת תיק האשראי בסך של 1.5 מיליארד ש"ח ומהפירעון המוקדם של אשראי בסך של 250 מיליוני ש"ח. צמצום עודפי הנזילות בוצע, בין השאר, על ידי פירעון מוקדם של פיקדונות חברת האם בסך כ- 290 מיליוני ש"ח, קנייה מחדש (buy-back) בהיקף כ- 93 מיליוני ש"ח של חלק מסדרת אג"ח שהבנק הנפיק בעבר וחידוש סלקטיבי של פיקדונות. צמצום נוסף התממש לאחר תאריך המאזן בעקבות תשלום הדיבידנד בסך 300 מיליוני ש"ח ופרעון כתב התחייבות נדחה שהונפק על ידי הבנק לבעלת השליטה בסך כ- 150 מיליוני ש"ח בהתאם לתנאיו החוזיים. לפרטים נוספים ראה ביאורים 128 ו-129' לדוחות הכספיים.

נכון ליום 31 בדצמבר 2017, המזומנים והפיקדונות בבנקים הסתכמו לסך של 2,963.7 מיליוני ש"ח, ולרבות תיק אגרות חוב ממשלת ישראל סחירות (ראה להלן) סך הנכסים הנזילים הגיעו עד ל- 4,114.2 מיליוני ש"ח, המהווה כ- 47.0% מסכום המאזן של הבנק.

לגבי הנזילות לטווח ארוך, הבנק פיתח ומחשב בהתאם להוראת בנק ישראל, את יחס המימון היציב (NSFR - Net Stable Funding Ratio) המבוסס על הבנת הבנק את הוראות באזל בנושא זה, בתרחיש רגיל ובתרחיש קיצון.

3.1 תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

סיכון הנזילות (המשך)

השינויים במצב הנזילות, במדיניות ההנהלה לגיוס מקורות וביחס כיסוי הנזילות (המשך)

יחס זה הוגדר כיחס בין סך מקורות המימון היציבים של הבנק, הצפויים בהסתברות גבוהה לעמוד לרשותו בטווח הזמן של שנה אחת (ומעלה) לבין סך השימושים הארוכים שלו, שהינם שימושים קיימים, שהבנק צפוי להידרש להמשיך לממנם בטווח הזמן של שנה אחת (ומעלה). בשלב זה, אף כי לא נקבעו הגדרות פיקוחיות למונחים "מקורות מימון יציבים" ו"שימושים ארוכי טווח" ולא נקבע רף מינימאלי של היחס שיש לעמוד בו, הסתמך הבנק על הוראות באזל III בנושא סיכון נזילות לעניין הגדרת יחס זה. הבנק קבע יעד פנימי ליחס המימון היציב בתרחיש הרגיל.

בנוסף לבחינת יחס המימון היציב, הבנק בוחן באופן שוטף את מצב הנזילות שלו לטווח הארוך, בין השאר, באמצעות היחס בין ההתחייבויות לזמן ארוך ביחס לנכסים לזמן ארוך, פער הנזילות לזמן ארוך לפי רצועות זמן, ריכוזיות הפיקדונות ברצועות זמן שונות, כולל ברצועת זמן של שנה ומעלה ובאמצעות בחינת פער המח"מ בין הנכסים וההתחייבויות לזמן ארוך. להערכת הבנק, מצב הנזילות שלו לזמן ארוך הינו נאות, וקיימים לו כלים לשיפור מצב הנזילות לזמן הארוך במצבי קיצון.

הבנק עושה שימוש בכלים מגוונים למעקב אחר ריכוזיות המקורות (לזמן קצר ולזמן ארוך) בכלל, ואחר ריכוזיות הפיקדונות בפרט. הבנק קבע מגבלה לגבי שיעור הפיקדונות לזמן קצר (עד שנה) של 5 המפקידים הגדולים ביותר לזמן קצר מתוך סך הפיקדונות לזמן קצר. יש לציין כי המקור העיקרי של נזילות הבנק הינו פיקדונות בעלי מועד פירעון חוזי מוגדר, שהוא בדרך כלל מחייב (כלומר המפקיד אינו רשאי לבצע משיכה מוקדמת ללא הסכמת הבנק).

על מנת לצמצם את סיכון הנזילות, הבנק משקיע בתיק ניירות ערך סחירים תוך קביעת מגבלה על היקף ההשקעה בתיק זה. מדיניות ההשקעה של הבנק הינה כי תיק ניירות הערך יכלול אג"ח סחיר של מדינת ישראל בלבד וללא חשיפה מטבעית. יישום מדיניות ההשקעה מבוצע בשילוב עם מספר חברות לניהול השקעות מהמובילות בישראל.

תיק אגרות החוב הסחירות ליום 31 בדצמבר 2017 היה בשווי כולל של כ- 1,150.0 מיליוני ש"ח (מהן אגרות חוב בשווי של כ- 582.7 מיליוני ש"ח המסווגות לתיק זמין למכירה ואגרות חוב בשווי של כ- 567.8 מיליוני ש"ח המסווגות לתיק מוחזק לפידיון), זאת לעומת שווי כולל של 856.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016 (מהן אגרות חוב בשווי של כ- 455.3 מיליוני ש"ח שסווגו כתיק זמין למכירה ואגרות חוב בשווי של כ- 401.4 מיליוני ש"ח שסווגו כתיק מוחזק לפידיון). הגידול בשווי תיק הנוסטרו נבע בעיקר מרכישות נוספות שבוצעו מתחילת השנה של אגרות חוב בשני התיקים.

מטרתו העיקרית של תיק ניירות הערך הינה לשמש עתודת נזילות לשימוש באירועים בלתי צפויים, בין אם בדרך של מכירת ניירות ערך ובין אם בדרך של קבלת מזומן מבנק ישראל כנגד שעבוד אגרות חוב ממשלתיות. המגבלה אותה קבע דירקטוריון הבנק לגבי היקף תיק אגרות החוב של הבנק היא בסך של 1.5 מיליארד ש"ח.

בחודש ינואר 2018, לאחר תאריך הדוחות הכספיים, מימש הבנק את תיק ניירות הערך הזמין למכירה של הבנק בסך של כ- 580 מיליוני ש"ח. הבנק יבחן מעת לעת ביצוע רכישות של ניירות ערך לתיק הזמין למכירה ו/או לתיק המוחזק לפידיון.

הבנק אינו נדרש, ואין בכוונתו, להעביר כספים כלשהם לחברת האם או לישויות אחרות בקבוצת דקסיה לצרכי נזילות של הקבוצה.

סך הפיקדונות של 3 קבוצות המפקידים הגדולות ביותר בבנק נכון ליום 31 בדצמבר 2017 הינו 850.6 מיליוני ש"ח אשר מהווה 22.1% מסך פיקדונות הציבור בבנק.

להלן פירוט לגבי פיקדונות 3 קבוצות המפקידים הגדולות (במיליוני ש"ח):

31 בדצמבר		
2016	2017	
894.9	326.2	קבוצת מפקידים ראשונה
536.2	324.2	קבוצת מפקידים שנייה
400.3	200.2	קבוצת מפקידים שלישית
1,831.4	850.6	סה"כ

הסיבה לירידה בהיקף הפיקדונות של 3 קבוצות המפקידים הגדולים הינה צמצום יזום על ידי הבנק של החשיפה ללקוחות אלו ופיזור טוב יותר של הפיקדונות לאור נזילותו הגבוהה של הבנק.

לעניין מידע מפורט על הסיכונים שהוצגו לעיל ועל סיכונים נוספים ואופן ניהולם, ראה דוח הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

סיכון המימון

סיכון המימון (שהוא למעשה סיכון ריבית - תמחור מחדש) הינו הסיכון משינוי במרווח המימון של הבנק עקב שינוי בריבית בנק ישראל ובריביות השוק, בשל קיומם של הבדלי עיתוי בתקופות לפירעון (בריבית קבועה) ובמועדי התמחור מחדש (בריבית משתנה) של נכסים, התחייבויות ופוזיציות חוץ מאזניות.

מקורות המימון העיקריים של הבנק הם פיקדונות לזמן קצר ולזמן ארוך וגיוס אגרות חוב סחירות וניירות ערך מסחריים. תיק ניירות הערך הממשלתיים (אותו יכול הבנק גם לשעבד לבנק ישראל ולקבל תמורתו מזומן) ויתרת המזומנים, משמשים גם הם כמקור לנזילות ולמימון נכסיו של הבנק.

הבנק שומר על פער מח"מ חיובי בין הנכסים לטווח ארוך וההתחייבויות לטווח ארוך, אשר מהווה בסיס למרווח המסחרי שלו. במילים אחרות, יש גלגול טבעי של ההתחייבויות במטרה לבצע מימון מחדש של הנכסים בתיק הבנקאי (הלוואות מסחריות לטווח ארוך). במקרה בו פרמיית הסיכון של הבנק תגדל, הדבר יביא לצמצום המרווח המסחרי, מאחר והתמחור של הנכס המקורי לא לקח בחשבון שינויים במרווח המימון של הבנק. שינויים בפרמיית הסיכון של הבנק יכולים לנבוע ממשבר פיננסי גלובלי ו/או מאירועים ספציפיים הקשורים לבנק עצמו.

המעקב אחר סיכון ריבית - תמחור מחדש מתבצע במסגרת ישיבות ההנהלה העסקית, בהן נבחנות טבלאות הריביות יחד עם עלויות הגיוס. מידי רבעון, לפחות, מבוצע ניתוח ומתקיים דיון לגבי הצורך בשינוי מרווח המימון של הבנק, לאור התפתחות עלויות הגיוס והתפתחות המרווחים לעומת אגרות החוב הממשלתיות הרלבנטיות. כל זאת על פי מתודולוגיה פנימית שנקבעה בנושא.

הרחבה בנושא סיכון המימון ראה תחת סעיף זה בפרק ו' לדוח הסיכונים.

לעניין מנגנונים ודרכי פעולה לניהול חשיפת הבנק לסיכונים ריבית, ראה סעיף 6ד לדוח הסיכונים.

הסיכון התפעולי

סיכון תפעולי - סיכון להפסד כתוצאה משיטות פגומות בעיבוד הנתונים, מטעויות אנוש ומהעדר תהליכי בידוק ובקרה פנימיים נאותים.

אחת לשנה הבנק מבצע תהליך פנימי למיפוי הסיכונים התפעוליים העיקריים בפעילותו. במסגרת זו ניתנת הערכה לאיכות סביבת הבקרה בפעילויות השונות ומוגדרות תוכניות פעולה להפחתת החשיפה לסיכונים התפעוליים.

מבין הסיכונים התפעוליים העיקריים נציין את הסיכונים הבאים: סיכון העברה כספית שגויה (מאחר והטרנזקציות בהן פועל הבנק הן בדרך כלל בסכומים גבוהים יחסית), סיכון מעילה פנימית או הונאה חיצונית, סיכון אירוע סייבר, סיכון טעות בהפקת דוחות פנימיים, סיכון הפרת הוראות רגולטוריות פיקוחיות וציות, סיכון כשל של ספק מיקור חוץ עיקרי, סיכון טעות במודל.

במטרה למזער את הסיכון התפעולי מתקיימים בבנק מנגנונים ופעולות רבות, וביניהן נציין את: הפרדת התפקידים, עריכת סקרים שונים למיפוי סיכונים תפעוליים, בקורות תפעוליות שונות ואינדיקטורים לזיהוי סיכונים, ביצוע תחקירים לתקלות תפעוליות שונות, מערך ביטוח, אתר גיבוי לשעת חירום ועוד.

לבנק קיים אתר גיבוי תת קרקעי לשעת חירום המרוחק ממשרדי הבנק, ובו עמדות מחשב השמורות בבלעדיות לבנק ללא שיתוף עם חברות אחרות.

במסגרת פונקציית ניהול הסיכונים פועל בבנק מנהל הסיכונים התפעוליים הכפוף למנהל הסיכונים הראשי.

בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 361 בנושא "ניהול הגנת הסייבר", מינה הבנק מנהל הגנת סייבר, וכן אישר אסטרטגיה ומדיניות בתחום הגנת הסייבר.

הרחבה בנושא הסיכון התפעולי ראה תחת סעיף זה בפרק ד'4 לדוח הסיכונים.

3.1 תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

סיכונים מהותיים אחרים אליהם חשוף הבנק

סיכון אסטרטגי - עסקי

הפסד נוכחי או עתידי של ערך, שנובע משינויים בסביבה העסקית, מהחלטות עסקיות שגויות, יישום לא הולם של החלטות או חוסר תגובה לשינויים בסביבת העסקים. קיים לבנק סיכון עסקי בשל התגברות התחרות מצד בנקים ישראליים וגופים מוסדיים ובשל מגבלות לגבי התפתחות פעילותו בתחומים בהם הוא פעיל כבר כיום (בין השאר בשל ירידה בביקוש לאשראי מצד רשויות מקומיות ובשל מגבלות לגבי היקף החבות של לווים וקבוצות לווים). הבנק החל לפעול בשנת 2016 בתחומי פעילות חדשים, על מנת להרחיב את מקורות ההכנסה שלו ולגוון ולפזר את תיק האשראי שלו. התכנית האסטרטגית אותה אימץ הבנק מביאה, בין השאר, לצמצום משמעותי של עודפי ההון שקיימים בבנק, וצפויה להביא לשיפור משמעותי של התשואה להון, ולאפשר לבנק להתמודד ביעילות עם מגבלות הוראה 313, תוך שמירה על מעמדו של הבנק כמוביל בתחום האשראי המוניציפאלי.

סיכון משפטי - סיכון להפסד כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם וכן סיכון להפסד כתוצאה מהעדר אפשרות להגן על תביעה המעלה טענה משפטית בדבר אופן פעילות הבנק.

פעילות הבנק כמתווך פיננסי מבוצעת בליווי יעוץ משפטי. הנהלת הבנק והדירקטוריון מסייעים ביעוץ משפטי בבחינת נושאים, בטיפול ובגיבוש פעילויות חדשות והסכמים.

בבנק קיימים נהלי עבודה לטיפול בסיכונים משפטיים, למעקב אחר שינויי חקיקה, פסיקה, הוראות חדשות מבנק ישראל ולבחינה של השלכות הוראות חדשות אלו על חוזים קיימים ו/או נהלי עבודה.

מטרת מדיניות הבנק לניהול סיכונים משפטיים היא למזער את הסיכונים המשפטיים. מזעור חשיפת הבנק לסיכונים משפטיים מבוצע בדרך של איתור מוקדי הסיכון משפטי, הכנת הנחיות ונהלים ובקרה על ביצועם, תוך הפקת לקחים משינויים בפסיקה ובחקיקה ויישומם במסמכי הבנק.

המשנה למנכ"ל, היועץ המשפטי הינו מנהל הסיכונים המשפטיים בבנק ובאחריותו לאתר את הסיכונים המשפטיים אליהם חשוף הבנק בפעילותו השוטפת ובכל פעילות עתידית בה הבנק מעוניין לעסוק, אשר המידע עליה הועבר למנהל הסיכונים המשפטיים על ידי הגורם הרלוונטי. בנוסף, מגדירים נהלי העבודה את דרכי איתור הסיכונים המשפטיים, בחינתם, הטיפול בהם, והדיווח עליהם לגורמים הרלבנטיים בארגון, לרבות למנהל הסיכונים הראשי.

פעולותיה של קצינת הציות הראשית, בהתאם להוראות בנק ישראל בנושא ובהתאם להחלטות דירקטוריון הבנק, ממזערות אף הן את הסיכון המשפטי.

נכון לסוף שנת 2017, אין תביעות תלויות ועומדות נגד הבנק.

סיכון ציות

הסיכון שהבנק יסבול מסנקציה חוקית או רגולטורית, הפסד פיננסי מהותי או פגיעה במוניטין, כתוצאה מכישלון שלו לציית להוראות חוק, רגולציה, נהלים פנימיים וקודים אתיים.

סיכון הציות של הבנק מנוהל תוך הקפדה על רמה גבוהה של עמידה בהוראות החוק והרגולציה, שמירה על רמות בקרה גבוהות ונהלי עבודה מסודרים ומקיפים.

בהתאם להוראה 308 בנושא "ציות ופונקציית הציות בתאגיד הבנקאי", סיכון זה מנוהל על ידי קצינת הציות הראשית ומנהלי סיכון ציות אחרים שהוגדרו בבנק.

סיכון מוניטין

סיכון המוניטין הינו הסיכון לירידה פוטנציאלית בערך הבנק הנובע מתפיסה שלילית של הבנק על ידי חלק מהלקוחות, בעלי המניות, משקיעים, צדדים לשיתוף פעולה ובעלי עניין אחרים.

סיכון זה מנוהל גם הוא על ידי קצינת הציות הראשית, כמו גם על ידי הנהלת הבנק וגורמים נוספים, כגון: מנהלי סיכונים הציות ביחידות השונות, מנהל הסיכונים התפעוליים, היחידה המשפטית ובסיוע חברה חיצונית לניהול יחסי ציבור וחברת קשרי משקיעים. אחד הסיכונים הנגזר מסיכון זה הוא קיטון ביכולות הגיוס וגידול בעלויות הגיוס של הבנק בשל פגיעה במוניטין שלו.

סיכונים מהותיים אחרים אליהם חשוף הבנק (המשך)

סיכון המשכיות עסקית

סיכון שהבנק לא יוכל לפעול ברציפות וללא הפרעות, כתוצאה מאירועים חיצוניים או פנימיים. ניהול המשכיות העסקית משמעו גישה כלל ארגונית הכוללת קווי מדיניות, תקנים ונהלים שתכליתם לוודא כי ניתן יהיה לבצע פעולות מסוימות, או להשיבן לפעילות במועד, במקרה של שיבושים.

כדי למזער את הנזקים הפוטנציאליים מאי יכולת של הבנק לפעול ממשרדיו, לדוגמא, עקב שריפה, מלחמה או מכל סיבה אחרת, וכן למקרה של קריסת מערכות המידע שלו, קיים לבנק אתר חירום לגיבוי מערכות הליבה. אתר החירום כולל את מערכות הליבה ומערכות נוספות המשמשות את הבנק. אחת לתקופה מתקיים ניסוי באתר החירום, כדי לבדוק את כשירותו במצבי חירום. בנוסף, קימת בבנק תכנית להיערכות לשעת אסון והמשכיות עסקית. במסגרת התוכנית מוגדרים מצבי החירום השונים, וכן תהליך העבודה הנדרש להכרזה על מצב חירום ומעבר לעבודה במסגרת אתר הגיבוי.

סיכון מיקור חוץ

הבנק מנהל את מערכות המידע שלו באמצעות מספר מצומצם של מערכות, המותאמת למגוון פעילויותיו באמצעות מיקור חוץ עקב קוטנו. באופן זה הבנק נהנה מרמה מקצועית ושירותית גבוהה, אך קיימת לו תלות במיקור החוץ.

על מנת למזער את הסיכון הכרוך בהסתמכות על גורמי חוץ, הגדיר הבנק מערכת דרישות מספקים עימם הוא עובד, וביניהן: הגדרת תחומי האחריות של הספק, מחויבות לתמיכה בבנק בשעת חירום ועוד. אחת לתקופה מבצע הבנק הערכה של הסיכון הקשור לעצם בצוע מיקור החוץ ונוקט בפעילויות למזעור הסיכון.

סיכון מודלים

סיכון מודלים מוגדר כטעויות בהערכת הסיכון הפוטנציאלי הנובעות ממתודולוגיה ומודל לא הולמים ו/או אי ודאות בנוגע לנתונים או שימוש לא הולם במודלים.

סיכון סביבתי

סיכון סביבתי הינו סיכון להפסד כתוצאה מהוראות הנוגעות לאיכות הסביבה ואכיפתן (ירידה בערך בטחונות, הרעה במצבו הפיננסי של לווה בשל עלויות, או סיכון מוניטין כתוצאה מהאפשרות שייחוס לבנק קשר לגורם מפגע סביבתי).

החשיפה לסיכון זה נמוכה, שכן על פי מדיניותו הבנק בוחן באופן הדוק בטרם הענקת אשראי ללקוח אשר עלול להביא להתממשות סיכונים סביבתיים את המנגנונים למזעור הסיכונים הסביבתיים. מלבד זאת המקרים בהם העניק הבנק ללקוחות כאמור, הינם בשיעורים נמוכים מתיק האשראי של הבנק.

הבנק פועל בהתאם לנהלים שנכתבו בנושאי סיכונים סביבתיים במתן אשראי לרשויות מקומיות ולתאגידים.

לעניין מידע מפורט על סיכונים ואופן ניהולם, ראה דוח הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

גורמי סיכון

גורמי הסיכון נובעים מהסביבה הכללית, מהענף בו פועל הבנק ומפעילות הבנק עצמו:

בסיכונים הנובעים מהענף ניתן למנות את עצם התלות של הבנק בסקטור המוניציפאלי. סיכון זה יכול להתבטא הן דרך היקף הפעילות והן מבחינת סיכוני אשראי וכן סיכון ריבית - תמחור מחדש.

חלק מהמידע בפסקה זו הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בסעיף 1 לעיל.

להלן טבלה מרכזת של גורמי סיכון:

גורם הסיכון	השפעת הסיכון
1	השפעה כוללת של סיכוני אשראי
1.1	סיכון בגין איכות לווים ובטחונות
1.2	סיכון בגין ריכוזיות ענפית*
1.3	סיכון בגין ריכוזיות לווים / קבוצת לווים*
2	השפעה כוללת של סיכוני שוק
2.1	סיכון ריבית - עקום תשואה
2.2	סיכון אינפלציה
2.3	סיכון שערי חליפין
2.4	סיכון מחירי מניות
3	סיכון נזילות
4	סיכון תפעולי
5	סיכון משפטי**
6	סיכון מוניטין
7	סיכונים נוספים הרלוונטיים לבנק
7.1	סיכון אסטרטגי-עסקי
7.2	סיכון סביבתי
7.3	סיכון פירעון מוקדם
7.4	סיכון התאוששות
7.5	סיכון ריבית - תמחור מחדש
7.6	סיכון ציות
7.7	סיכון המשכיות עסקית**
7.8	סיכון מיקור חוץ**
7.9	סיכון מודלים**

* על אף ריכוזיות האשראי של הבנק בסקטור המוניציפאלי ובקרב קבוצות לווים בסקטור זה, הרי שלהערכת הבנק השפעת סיכון הריכוזיות הענפית היא בינונית והשפעת סיכון ריכוזיות לווים וקבוצות לווים היא נמוכה, וזאת לאור אופי פעילותו ואופי לקוחותיו, אשר ברובם הינם רשויות מקומיות ותאגידים בשליטתם, להם קיימים מקורות הכנסה מגוונים וברמת יציבות וודאות גבוהה, תמיכת הממשלה ומערך ביטחונות חזק. כאמור, הבנק החל לפעול בשנת 2016 בתחומי פעילות חדשים, על מנת להרחיב את מקורות ההכנסה שלו ולגוון ולפזר את תיק האשראי שלו.

** סיכון זה הוא חלק מהסיכון התפעולי.

לעניין מידע מפורט על סיכונים ואופן ניהולם, ראה דוח הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

4.3 המדיניות החשבונאית של התאגיד הבנקאי בנושאים קריטיים והאומדנים החשבונאיים שבהם נעשה שימוש

אופן עריכת הדוחות הכספיים והמדיניות החשבונאית שנבחרה על ידי הנהלת הבנק מפורט ב**ביאור 1** לדוחות הכספיים. לצורך יישום המדיניות החשבונאית, משתמשת הנהלת הבנק בהנחות, הערכות ואומדנים שונים.

חלק מההערכות והאומדנים כאמור, כרוכים במידה רבה של אי ודאות, והם עלולים להיות מושפעים משינויים אפשריים בעתיד. אומדנים והערכות מסוג זה, שהשינויים בהם עשויים להשפיע באופן מהותי על התוצאות הכספיות המוצגות בדוחות הכספיים, נחשבים על-ידי הבנק, כאומדנים והערכות בנושאים "קריטיים". הנהלת הבנק בדעה, כי האומדנים וההערכות שיושמו בעת עריכת הדוחות הכספיים הינם נאותים, ונעשו על-פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי. להלן מפורטים הנושאים שבהם נעשה שימוש באומדנים חשבונאיים קריטיים:

חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

בהתאם להוראה של המפקח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי, מיישם הבנק, החל מיום 1 בינואר 2011, את תקן חשבונאות אמריקאי ASC 310 ועמדות של רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב ושל הרשות לניירות ערך בארה"ב, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והחל מאותו מועד מיישם הבנק את הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא טיפול בחובות בעייתיים. בהתאם להוראות אלו, נדרשים התאגידים הבנקאיים לקיים הפרשה להפסדי אשראי ברמה מתאימה (appropriate) כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים (estimated) בהתייחס לתיק האשראי שלהם. ההוראה מיושמת לגבי כל יתרות החוב.

לאור אופי פעילות הבנק, הבנק בוחן את כל החובות על בסיס פרטני. לגבי כל חוב שסווג כפגום, הבנק בוחן את הצורך להכיר בהפרשה להפסדי אשראי בהתבסס על תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, מהוונים בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית של החוב.

תזרימי המזומנים הצפויים מבוססים על הערכות ואומדנים שמושפעים מפרמטרים שונים הקשורים למצב של הלווה.

ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי מחושבת כדי לשקף הפרשות לירידת ערך בגין הפסדי אשראי בלתי מזוהים פרטנית בגין חובות שנבחנו פרטנית ונמצא שהם אינם פגומים. החל מיום 31 בדצמבר 2017 מחשב הבנק את ההפרשה הקבוצתית על בסיס מודל חדש, לפרטים נוספים ראה **ביאור 1טו'** וכן **ביאור 129**. ההפרשה להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני המוערך על בסיס קבוצתי, מחושבת בהתבסס על שיעורי הפסד היסטוריים של המערכת הבנקאית בחלוקה לענפי משק שונים ובחלוקה בין אשראי בעייתי לאשראי לא בעייתי, לאורך התקופה המתחילה ב- 1 בינואר 2011 ומסתיימת במועד הדיווח. הבנק משתמש בשיעור הפסדים אשר מהווה ממוצע שיעורי הפסדי העבר בטווח השנים האמור. המודל החדש של הבנק כולל מרכיב הפרשה נוסף בגין ריכוזיות ענפית אשר ישתנה בהתאם לשיעור הריכוזיות של האשראי לענף משק שירותים ציבוריים וקהילתיים מכלל האשראי בבנק וכן כתוצאה משינוי בדירוג של הלווים בענף זה. בנוסף לחישוב טווח שיעורי הפסד היסטוריים בענפי משק שונים, לצורך קביעת שיעור ההפרשה הבנק מתחשב בגורמים סביבתיים רלוונטיים, לרבות מגמות בהיקפי האשראי בכל ענף ותנאים ענפיים, נתונים מקרו כלכליים, הערכת איכות כללית של האשראי בכל ענף משק, שינויים בנפח ובמגמה של יתרות בפיגור ויתרות פגומות והשפעות השינויים בריכוזיות האשראי.

התחייבויות תלויות

נכון לסוף שנת 2017, אין תביעות תלויות ועומדות נגד הבנק.

4.4 בקורות ונהלים

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים המבוססות על Sarbanes-Oxley Act האמריקאי, חתמו המנהל הכללי של הבנק והחשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד, על הצהרה המצורפת לדוחות הכספיים בנושא "בקורות ונהלים לגבי הגילוי" (להלן - "הצהרה על הגילוי").

הצהרה על הגילוי כאמור, מתייחסת לבקורות ולנהלים אשר תוכננו להבטיח שמידע אשר נדרש הבנק לגלות בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, נצבר, מעובד ומועבר להנהלת הבנק באופן המאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי. כן מתייחסת ההצהרה, לקביעתה של בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי, ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

במהלך שנת 2017 התבצע תהליך של תיקוף ועדכון תהליכים ובדיקות אפקטיביות למערך הבקרה הפנימית על דיווח כספי. במסגרת זו השלים הבנק את היערכותו לעמידה במודל הבקרה הפנימית COSO 2013, חלף מודל הבקרה הפנימית COSO 1992 עליו התבסס הבנק עד כה.

הנהלת הבנק, בשיתוף עם המנכ"ל והחשבונאי הראשי של התאגיד הבנקאי, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של התאגיד הבנקאי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל התאגיד הבנקאי והחשבונאי הראשי הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של התאגיד הבנקאי הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהתאגיד הבנקאי נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

במהלך הרבעון הרביעי המסתיים ביום 31 בדצמבר 2017, ולאור גיבוש מודל חדש בבנק לחישוב ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי אשר מיושם החל מהדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2017, נערכו שינויים בבקרה הפנימית על תהליך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי. לפרטים נוספים בעניין המודל החדש והנסיבות אשר הביאו לגיבוש, ראה [ביאור וט'](#) לדוחות הכספיים.

אוליבייה גוטמן
מנהל כללי
ומנהל עסקים ראשי

קלוד פירה
יו"ר הדירקטוריון

דוח הדירקטוריון והנהלה

2017

דוח הדירקטוריון והנהלה

הצהרות בקרה פנימית על דיווח כספי

דוח כספי

דוח ממשל, תאגיד, ביקורות ופרטים נוספים

הצהרה

אני, אוליביה גוטמן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לשנת 2017 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים 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 המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי. וכן
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

13 במרץ 2018

אוליביה גוטמן
המנהל הכללי

הצהרה

אני, אלעד אבשלום פישר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לשנת 2017 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים 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 המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי. וכן
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

13 במרץ 2018

אלעד אבשלום פישר
החשבונאי הראשי

דוח הדירקטוריון וההנהלה השנתי בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

הדירקטוריון וההנהלה של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן - "הבנק") אחראים להקמה ולקיום של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי (כהגדרתה בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון"). מערכת הבקרה הפנימית של הבנק תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ולהנהלה של הבנק לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקורות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להוראות ההנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

הנהלת הבנק בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2017, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2017 הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

האפקטיביות של הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2017 בוקרה על ידי רואי החשבון המבקרים של הבנק (בריטמן אלמגור זר), כפי שצוין בדוח שלהם בעמוד מספר 72 אשר בו נכללה חוות דעת בלתי מסוייגת בדבר האפקטיביות של הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2017.

אלעד אבשלום פישר
חשבונאי ראשי

אוליבייה גוטמן
המנהל הכללי

קלוד פירה
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 13 במרץ 2018

דוח הדירקטוריון והנהלה

דוח כספי

2017

דוח כספי

דוח ממשל תאגיד, ביקורות ופרטים נוספים

2017

דוח כספי

חוות דעת רואה חשבון מבקר

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של בנק דקסיה ישראל בע"מ - בהתאם להוראת הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברת הבת (להלן ביחד - "הבנק") ליום 31 בדצמבר 2017, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן - "COSO"). הדירקטוריון והנהלה של הבנק אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון והנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של הבנק בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה- Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קיומה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שחשבנו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של בנק הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. בקרה פנימית על דיווח כספי של בנק כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי הבנק (לרבות הוצאתם מרשותו); (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, ושקבלת כספים והוצאת כספים של הבנק נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון והנהלה של הבנק; ו- (3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי הבנק, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, הבנק קיים, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2017, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ותקני ביקורת מסוימים שיישומם בביקורת של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, את המאזנים - של הבנק ומאוחדים - לימים 31 בדצמבר 2017 ו-2016 ואת דוחות רווח והפסד, הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון העצמי והדוחות על תזרימי המזומנים - של הבנק ומאוחדים - לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 והדוח שלנו, מיום 13 במרץ 2018, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

בריסמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

תל אביב, 13 במרץ 2018

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101 ת.ד. 16593

תל אביב, 6116402 | טלפון: 03-6085555 | פקס: 03-6094022 | info@deloitte.co.il

משרד ירושלים קריית המדע 3 מגדל הר חוצבים ירושלים, 9777603 ת.ד. 45396 ירושלים, 9145101 טלפון: 02-5018888 פקס: 02-5374173 info-jer@deloitte.co.il	משרד חיפה מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 3105502 טלפון: 04-8607333 פקס: 04-8672528 info-haifa@deloitte.co.il	משרד באר שבע אלומות 12 פארק התעשייה עומר ת.ד. 1369 עומר, 8496500 טלפון: 08-6909500 פקס: 08-6909600 info-beersheva@deloitte.co.il	משרד אילת המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 8810402 טלפון: 08-6375676 פקס: 08-6371628 info-eilat@deloitte.co.il	Deloitte מרכז עזריאלי 3 תל אביב, 6701101 טלפון: 03-6070500 פקס: 03-6070501 info@deloitte.co.il	Deloitte Analytics הסיבים 7 ת.ד. 7796 פתח תקווה, 4959368 טלפון: 077-8322221 פקס: 03-9190372 info@deloitte.co.il	Seker - Deloitte גיבורי ישראל 7 ת.ד. 8458 נתניה דרום, 4250407 טלפון: 09-8922444 פקס: 09-8922440 info@deloitte.co.il
---	---	---	--	---	---	---

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של בנק דקסיה ישראל בע"מ - דוחות כספיים שנתיים

ביקרנו את המאזנים המוצגים של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן - "הבנק") לימים 31 בדצמבר 2017 ו-2016 ואת המאזנים המאוחדים לאותם תאריכים ואת דוחות רווח והפסד, דוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון העצמי והדוחות על תזרימי המזומנים - של הבנק ומאוחדים - לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של הבנק. אחריותנו היא לדחות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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 נקבעו לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. על פי תקנים אלה נדרש מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של הבנק וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לדחות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי של הבנק ובמיוחד לימים 31 בדצמבר 2017 ו-2016 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים - של הבנק ובמיוחד - לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP). כמו כן, לדעתנו הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה- Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2017, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית של ה- שפורסמה על ידי Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO), והדוח שלנו מיום 13 במרץ, 2018 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הבנק.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

תל אביב, 13 במרץ 2018

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101 ת.ד. 16593

תל אביב, 6116402 | טלפון: 03-6085555 | פקס: 03-6094022 | info@deloitte.co.il

משרד ירושלים קריית המדע 3 מגדל הר חוצבים ירושלים, 9777603 ת.ד. 45396 ירושלים, 9145101 טלפון: 02-5018888 פקס: 02-5374173 info-jer@deloitte.co.il	משרד חיפה מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 3105502 טלפון: 04-8607333 פקס: 04-8672528 info-haifa@deloitte.co.il	משרד באר שבע אלומות 12 פארק התעשייה עומר ת.ד. 1369 עומר, 8496500 טלפון: 08-6909500 פקס: 08-6909600 info-beersheva@deloitte.co.il	משרד אילת המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 8810402 טלפון: 08-6375676 פקס: 08-6371628 info-eliat@deloitte.co.il	Deloitte מרכז עזריאלי 3 תל אביב, 6701101 טלפון: 03-6070500 פקס: 03-6070501 info@deloitte.co.il	Deloitte Analytics הסיבים 7 ת.ד. 7796 פתח תקווה, 4959368 טלפון: 077-8322221 פקס: 03-9190372 info@deloitte.co.il	Seker - Deloitte גיבורי ישראל 7 ת.ד. 8458 נתניה דרום, 4250407 טלפון: 09-8922444 פקס: 09-8922440 info@deloitte.co.il
---	---	---	--	---	---	---

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

2017

דוח כספי

דוח כספי שנתי מבוקר

דוח שנתי 2017

תוכן העניינים

עמוד

77	דוח רווח והפסד
78	דוח על הרווח הכולל
79	מאזן
80	דוח על השינויים בהון העצמי
81	דוח על תזרימי מזומנים
83-159	ביאורים לדוחות הכספיים

דוח רווח והפסד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

2015	2016	2017	ביאור
197.7	203.9	181.6	2 הכנסות ריבית
85.0	87.7	86.8	2 הוצאות ריבית
112.7	116.2	94.8	2 הכנסות ריבית, נטו
10.7	3.7	30.6	24, 11 הכנסות בגין הפסדי אשראי
123.4	119.9	125.4	הכנסות ריבית, נטו לאחר הכנסות בגין הפסדי אשראי
21.3	11.9	(14.2)	3 הכנסות (הוצאות) שאינן מריבית:
8.3	8.4	9.0	4 הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
29.6	20.3	(5.2)	עמלות
			סך כל ההכנסות (ההוצאות) שאינן מריבית
			הוצאות תפעוליות ואחרות:
24.9	24.5	24.8	5 משכורות והוצאות נלוות
5.5	5.4	5.6	13 אחזקה ופחת בניינים וציוד
27.2	25.3	18.3	6 הוצאות אחרות
57.6	55.2	48.7	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
95.4	85.0	71.5	רווח לפני מיסים
36.6	34.7	24.9	7 הפרשה למיסים על הרווח
58.8	50.3	46.6	רווח נקי
בשקלים חדשים			1 י"ט'
70.6	60.3	53.9	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה:
			למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב:

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

אלעד אבשלום פישר חשבונאי ראשי	אוליבייה גוטמן מנהל כללי ומנהל עסקים ראשי	משה קלצ'ין סגן וממלא מקום יו"ר הדירקטוריון	קלוד פירה, יו"ר הדירקטוריון
----------------------------------	---	--	--------------------------------

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 13 במרץ 2018.

דוח מאוחד על הרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר**
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

2015	2016	2017	
58.8	50.3	46.6	רווח נקי
(18.0)	(10.3)	12.7	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו
(1.0)	*	0.2	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים
(19.0)	(10.3)	12.9	רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים
7.1	3.8	(4.5)	השפעת המס המתייחס
(11.9)	(6.5)	8.4	רווח (הפסד) כולל אחר, לאחר מיסים
46.9	43.8	55.0	סך הכל רווח כולל

* נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.
 ** ראה גם [ביאור 8](#) בדבר רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר.

2016	2017	ביאור	
			נ כ ס י ם
2,229.6	2,963.7	9	מזומנים ופיקדונות בבנקים
856.7	1,150.5	10	ניירות ערך (מזה: 582.7 ו- 455.3, בהתאמה בשווי הוגן)
6,413.8	4,567.9		אשראי לציבור
(125.6)	(95.0)		הפרשה להפסדי אשראי
6,288.2	4,472.9	24, 11	אשראי לציבור, נטו
27.2	26.3	13	בניינים וציוד
85.0	82.1	14	נכסים אחרים
9,486.7	8,695.5		סך כל הנכסים
			התחייבויות והון
5,178.2	3,862.2	15	פיקדונות הציבור
310.6	1,387.8	16	פיקדונות מבנקים
3,031.4	2,463.6	17	אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך מסחריים
34.8	320.5	18	התחייבויות אחרות
8,555.0	8,034.1		סך כל ההתחייבויות
931.7	661.4	20א'	הון עצמי
9,486.7	8,695.5		סך כל ההתחייבויות וההון

ק ר נ ו ת ה ו ן							
הון מניות נפרע	מפרמיה	מבוטס מניות	מהטבה בשל עסקאות תשלום	מהטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה	סך כל הון המניות הנפרע וקרנות הון	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	עודפים שנצברו
176.2	15.7	1.2	2.0	195.1	15.7	628.5	839.3
יתרה ליום 1 בינואר 2015							
-	-	-	-	-	-	-	58.8
רווח נקי בשנת החשבון הטבות שנתקבלו מבעל שליטה							
-	-	-	1.7	1.7	-	-	1.7
הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס							
-	-	-	-	-	-	(11.9)	(11.9)
176.2	15.7	1.2	3.7	196.8	3.8	687.3	887.9
31 בדצמבר 2015							
-	-	-	-	-	-	-	50.3
רווח נקי בשנת החשבון הטבות שנתקבלו מבעל שליטה							
-	-	-	*	*	*	-	*
הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס							
-	-	-	-	-	-	(6.5)	(6.5)
176.2	15.7	1.2	3.7	196.8	(2.7)	737.6	931.7
31 בדצמבר 2016							
-	-	-	-	-	-	-	46.6
רווח נקי בשנת החשבון דיבידנד							
-	-	-	-	-	-	(340.0)	(340.0)
0.1	14.6	-	-	14.7	-	(*)	14.7
הנפקת מניות** הטבות שנתקבלו מבעל שליטה							
-	-	-	*	*	*	-	*
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס							
-	-	-	-	-	-	8.4	8.4
176.3	30.3	1.2	3.7	211.5	5.7	444.2	661.4
31 בדצמבר 2017							

* נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

** ראה [ביאור א20](#).

דוח על תזרימי מזומנים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

2015	2016	2017	
			תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
58.8	50.3	46.6	רווח נקי לשנה
			<u>התאמות:</u>
3.7	3.5	4.0	פחת על בניינים וציוד
(10.7)	(3.7)	(30.6)	הכנסות בגין הפסדי אשראי
(21.3)	(10.0)	(2.2)	רווח נטו, ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
0.1	*	*	הוצאות הנובעות מעסקאות עם בעל שליטה
1.9	3.6	16.4	מיסים נדחים - נטו
0.9	(2.8)	(0.3)	פיצויי פרישה, נטו
-	(1.9)	12.3	הפסד (רווח) נטו, בגין הלוואות שנמכרו
-	-	4.1	הפסד הון בגין רכישה עצמית
			<u>שינוי נטו בנכסים שוטפים</u>
25.5	(76.3)	433.1	אשראי לציבור
(14.2)	(19.3)	(13.5)	נכסים אחרים
			<u>שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות</u>
(839.9)	320.1	(1,316.0)	פיקדונות הציבור
(26.7)	(253.7)	1,077.2	פיקדונות מבנקים
12.5	10.2	(3.6)	התחייבויות אחרות
(74.6)	(29.7)	(15.7)	הפרשי צבירה שנכללו בפעילות השקעה ומימון
(884.0)	(9.7)	211.8	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) שוטפת
			תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
-	(405.2)	(250.6)	רכישת ניירות ערך מוחזקים לפדיון
(776.0)	(493.8)	(656.6)	רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
921.8	551.3	478.9	תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
62.6	23.6	48.4	תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה
-	-	74.8	תמורה מפדיון אגרות חוב מוחזקות לפדיון
(3.2)	(3.4)	(3.1)	רכישת בניינים וציוד
-	(50.0)	(109.0)	רכישת הלוואות
-	34.5	1,509.3	תמורה ממכירת הלוואות
205.2	(343.0)	1,092.1	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) השקעה
			תזרימי מזומנים מפעילות מימון
1,347.8	664.4	249.4	הנפקת אגרות חוב וניירות ערך מסחריים
(770.6)	(322.3)	(779.2)	פדיון אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך מסחריים
-	-	(40.0)	דיבידנד ששולם לבעלי המניות
577.2	342.1	(569.8)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) מימון
(101.6)	(10.6)	734.1	גידול (קיטון) במזומנים
2,341.8	2,240.2	2,229.6	יתרת מזומנים לתחילת השנה
2,240.2	2,229.6	2,963.7	יתרת מזומנים לסוף השנה
			ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו:
218.6	279.4	242.3	ריבית שהתקבלה
99.3	137.8	154.4	ריבית ששולמה
45.8	45.6	45.6	מיסים על הכנסה ששולמו
			* נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

נספח א' - פעולות מימון שאינן במזומן בתקופת הדוח

החלטה לחלוקת דיבידנד בסך 300 מיליוני ש"ח.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

רשימת הביאורים

עמוד

84	ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית
99	ביאור 2 - הכנסות והוצאות ריבית
99	ביאור 3 - הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
100	ביאור 4 - עמלות
100	ביאור 5 - משכורות והוצאות נלוות
100	ביאור 6 - הוצאות אחרות
101	ביאור 7 - הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
104	ביאור 8 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר
105	ביאור 9 - מזומנים ופיקדונות בבנקים
105	ביאור 10 - ניירות ערך
106	ביאור 11 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
107	ביאור 12 - השקעה בחברות מוחזקות ופרטים על חברות אלה
108	ביאור 13 - בניינים וציוד
109	ביאור 14 - נכסים אחרים
109	ביאור 15 - פיקדונות הציבור
110	ביאור 16 - פיקדונות מבנקים
110	ביאור 17 - אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך מסחריים
112	ביאור 18 - התחייבויות אחרות
112	ביאור 19 - הטבות לעובדים
120	ביאור 20 א - הון עצמי
122	ביאור 20 ב - הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים
124	ביאור 21 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
131	ביאור 22 - שעבדים
132	ביאור 23 - מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים
141	ביאור 24 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
146	ביאור 25 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה
147	ביאור 26 - נכסים והתחייבויות לפי תקופות לפירעון (מטבע ישראלי)
148	ביאור 27 א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים
150	ביאור 27 ב - פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה
151	ביאור 28 - בעלי עניין וצדדים קשורים של הבנק וחברה מאוחדת שלו
155	ביאור 29 - עניינים אחרים
158	ביאור 30 - אירועים לאחר תאריך המאזן
159	ביאור 31 - דוחות כספיים נפרדים

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. פעילות הבנק

בנק דקסיה ישראל בע"מ (בשמו הקודם - דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ וקודם לכן - אוצר השלטון המקומי בע"מ; להלן - "הבנק" או "החברה") נוסד בשנת 1953, והינו בעל רישיון בנק על פי [חוק הבנקאות] (רישוי), התשמ"א - 1981 (להלן - "חוק הבנקאות רישוי") כמפורט בסעיף ב' להלן.

עיקר פעילותו של הבנק הינו מתן אשראי למגזר המוניציפאלי ותאגידים בשליטתו ולסקטור הציבורי האחר, מכספי פיקדונות ותעודות התחייבות שמנפיקה החברה המאוחדת (דקסיה ישראל הנפקות בע"מ - להלן: "החברה הבת", לפרטים נוספים ראה [ביאור 29](#)), כתבי התחייבות נדחים, ניירות ערך מסחריים ומתוך הונו העצמי של הבנק. כמו כן, מנהל הבנק תיק הלוואות שניתנו על ידו מכספי הממשלה ואחרים ובאחריותם.

כמפורט בביאור 1 וב' להלן, הבנק מיישם את כללי המדידה והגילוי שנקבעו בקודיפיקציה (ASC 860-10), העברות ושירות של נכסים פיננסיים, כפי שתוקן על ידי FAS 166, לצורך הטיפול בהעברות של נכסים פיננסיים. כמפורט בביאור 29, לדוחות כספיים אלו, ברבעון השלישי לשנת 2017 מכר הבנק הלוואות מתוך תיק האשראי לציבור בסכום של כ- 1.5 מיליארד ש"ח וכן פרע בפרעון מוקדם אשראי בסך של 250 מיליוני ש"ח. אשראי זה נגרע מספרי הבנק והפער בין התמורה שהתקבלה בניכוי עלות המכירה ובניכוי חלק מהתמורה עבור ניהול האשראי שנמכר, נרשם בסעיף הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית. הסכום שיוחס לתפעול האשראי יוכר כהכנסה לאורך תקופת האשראי שנמכר אשר ימשיך להיות מתופעל על ידי הבנק. עקב מכירת תיק האשראי כאמור לעיל, חלו שינויים מהותיים בסעיפים שונים בדוחות הכספיים וביאורים, כמפורט בביאור 29' להלן.

ב. רישיון הבנק

ביום 31 בדצמבר 2007 ניתן לבנק רישיון בנק על פי חוק הבנקאות רישוי, למתן מלוא השירותים הבנקאיים וכן מכתב נלווה (להלן - "רישיון הבנק"). רישיון הבנק והמכתב הנלווה באים במקום רישיון "מוסד כספי", על פי חוק הבנקאות רישוי, שניתן לבנק ביום 26 במרץ 2003 ולפיו פעל הבנק עד ליום 31 בדצמבר 2007 (להלן - "הרישיון הקודם"), וכן במקום אישורים קודמים שניתנו לבנק על פי הרישיון הקודם.

להלן עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים באופן עקיב:

ג. כללי

הדוחות הכספיים של הבנק ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) וכן בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי שנתי של תאגיד בנקאי (להלן - "הוראות המפקח"). הדוחות הכספיים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 13 במרץ 2018.

ד. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:	
כללי חשבונאות מקובלים	- כללי החשבונאות שבנקים אמריקאיים שנשחרים בארה"ב נדרשים ליישם בהתאם להוראות שבנקים בארה"ב
תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "IFRS")	- תקנים ופרשנויות שאומצו על ידי ה- IASB, והם כוללים תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ותקני חשבונאות בינלאומיים (IAS), לרבות פרשנויות לתקנים אלה שנקבעו על ידי הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) או פרשנויות שנקבעו על ידי הוועדה המתמדת לפרשנויות (SIC), בהתאמה.
IASB	- הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים.
שווי הוגן	- ראה ביאור 10 'להלן.
מדד	- מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה בישראל.
סכום מדווח	- סכום מותאם ליום 31 בדצמבר 2003 ("מועד המעבר"), כהגדרתו בתקן חשבונאות 12 (כפי שתוקן) של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים, בתוספת סכומים בערכים נומינליים, שנוספו לאחר מועד המעבר, ובניכוי סכומים שנגרעו לאחר מועד המעבר.
סכום מותאם	- סכום נומינאלי היסטורי שהותאם למדד בגין חודש דצמבר 2003, בהתאם להוראות גילויי דעת 23 ו- 36 של לשכת רואי חשבון בישראל.
צדדים קשורים	- כמשמעותם בסעיף 80 להוראות הדיווח לציבור.
בעלי עניין	- כמשמעותם בסעיף 80 להוראות הדיווח לציבור.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. עקרונות עריכת הדוחות הכספיים

- הדוחות הכספיים של הבנק ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו.
- ברוב הנושאים, הוראות אלה מבוססות על כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית. בנושאים הנוותרים, שהם פחות מהותיים, ההוראות מבוססות על תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים, פרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) ועל כללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP).
- כאשר תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מאפשרים מספר חלופות, או אינם כוללים התייחסות ספציפית למצב מסוים, נקבעו בהוראות המפקח על הבנקים הנחיות יישום ספציפיות, המבוססות בעיקר על כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית.

ו. מטבע פעילות ומטבע הצגה

מטבע הפעילות של הבנק הינו שקל חדש.
הדוחות הכספיים מוצגים במיליוני שקלים חדשים ומעוגלים ל- 0.1 מיליוני הקרוב.

ז. מדיניות איחוד הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים כוללים את הדוחות הכספיים המבוקרים של הבנק ושל חברה מאוחדת שלו. הבנק מאחד חברה בת בה הוא מחזיק ב- 100% מההון ומזכויות ההצבעה.
יתרות ועסקאות הדדיות בין הבנק והחברה המאוחדת - בוטלו.
הדוחות הכספיים של הבנק על בסיס לא מאוחד - מאזנים ודוחות רווח והפסד, מוצגים [בביאור 31](#).

ח. השקעה בחברה מאוחדת

ראה [ביאור 12](#) להלן.

ט. בסיס ההצמדה

(1) נכסים והתחייבויות הצמודים למדד המחירים לצרכן מוצגים בתוספת הפרשי הצמדה, לפי המדד "הידוע" לתאריך המאזן - מדד בגין חודש נובמבר.

(2) להלן פרטים על מדד המחירים לצרכן לחודש נובמבר (בנקודות לפי בסיס ממוצע 2012 = 100):

2017	101.2
2016	100.9
2015	101.2
שיעור שינוי בשנת:	%
2017	0.3
2016	(0.3)
2015	(0.9)

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. ניירות ערך

ניירות ערך שנרכשו על ידי הבנק מסווגים לשני תיקים כלהלן:

אגרות חוב מוחזקות לפדיון - אגרות חוב אשר לבנק יש כוונה ויכולת להחזיקן עד למועד הפדיון. אגרות חוב מוחזקות לפדיון מוצגות במאזן לפי העלות בתוספת ריבית והפרשי הצמדה שנצברו, בהתחשב בחלק היחסי של הפרמיה או הניכיון ובניכוי הפסדים בגין ירידת ערך שהינה בעלת אופי אחר מזמני, ככל שקיימים. הכנסות ריבית, לרבות הפרמיה או הניכיון, מוכרות בשיטת הריבית האפקטיבית באופן דומה לניירות ערך זמינים למכירה, כפי שמפורט להלן.

אגרות חוב זמינות למכירה - מוצגות במאזן לפי שווין ההוגן ביום הדיווח. נתוני השווי ההוגן של ניירות ערך סחירים מבוססים על שערי בורסה. רווחים או הפסדים שטרם מומשו מהתאמה לשווי ההוגן, בניכוי השפעת מס, נכללים בהון העצמי במסגרת רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, ומועברים לדוח רווח והפסד בעת מימוש או פידיון. הכנסות מצבירת ריבית, הפרשי הצמדה ושער, הפחתת פרמיה או נכיון (לפי שיטת הריבית האפקטיבית) וכן הפסדים מירידת ערך בעלות אופי אחר מזמני נזקפים לדוח רווח והפסד. עלות ניירות ערך שמומשו מחושבת על בסיס "כנס ראשון יוצא ראשון".

הבנק בוחן בכל תקופת דוח את הצורך ברישום הפרשה לירידת ערך של ניירות ערך שאינה בעלת אופי זמני. הקריטריונים לקביעה באם ירידת הערך הינה בעלת אופי שאינו זמני מתבססים על המבחנים כדלהלן:

- (1) נייר ערך אשר נמכר עד מועד פרסום הדוח לציבור;
- (2) נייר ערך אשר סמוך למועד פרסום הדוח לציבור, הבנק מתכוון למכור אותו בתוך פרק זמן קצר;
- (3) אגרת חוב אשר לגביה חלה ירידת דירוג משמעותית בין דירוג אגרת החוב במועד שבו היא נרכשה על ידי הבנק לבין דירוג אגרת החוב במועד פרסום הדוח. ירידת דירוג מתחת לדירוג השקעה נחשבת לירידת ערך משמעותית לעניין סעיף זה;
- (4) אגרת חוב אשר לאחר רכישתה סווגה על ידי הבנק כבעייתית;
- (5) אגרת חוב שלגביה חל כשל בתשלום לאחר רכישתה;
- (6) נייר ערך, אשר השווי ההוגן שלו לסוף תקופת הדיווח וגם במועד הסמוך למועד פרסום הדוחות הכספיים היה נמוך בשיעור משמעותי מהעלות המופחתת. זאת, אלא אם בידי הבנק ראיות אובייקטיביות מוצדקות וניתוח זהיר של כל הגורמים הרלוונטיים, אשר מוכיח ברמה גבוהה של בטחון כי ירידת הערך הינה בעלת אופי זמני. ירידה בשווי ההוגן בשיעור של 30% או יותר נחשבת לירידת ערך משמעותית לעניין סעיף זה.

נכון ליום 31 בדצמבר 2017 וכן לתקופות ההשוואה, תיק ניירות הערך של הבנק כולל אגרות חוב של ממשלת ישראל בלבד.

יא. בסיס הערכה של בניינים וציוד

הכרה ומדידה

בניינים וציוד מוצגים לפי העלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך. העלות כוללת הוצאות הניתנות לייחוס במישרין לרכישת הנכס. עלות תוכנה שנרכשה, המהווה חלק בלתי נפרד מתפעול הציוד הקשור, מוכרת כחלק מעלות ציוד זה. כמו כן, בהתאם להוראות הדיווח לציבור הבנק מסווג בסעיף בניינים וציוד את העלויות בגין נכסי תוכנה שנרכשו או עלויות שהונו כנכס בגין תוכנות שפותחו באופן פנימי לשימוש עצמי. לגבי הטיפול החשבונאי בעלויות תוכנה ראה [ביאור ו'ב'](#) להלן.

פחת

הפחת מחושב לפי עלות הנכס ונזקף לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי של הנכס, מאחר ושיטה זו משקפת את תבנית הצריכה החזויה של ההטבות הכלכליות העתידיות הגלומות בנכס בצורה הטובה ביותר. האומדנים בדבר שיטת הפחת, אורך החיים השימושיים וערך השייר נבחנים מחדש מעת לעת ומותאמים בעת הצורך. נכס מופחת כאשר הוא זמין לשימוש, דהיינו כאשר הוא הגיע למיקום ולמצב הדרושים על מנת שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יב. עלויות תוכנה

תוכנה אשר נרכשה על ידי הבנק נמדדת לפי עלות, הכוללת בדרך כלל עלויות עסקה, בניכוי הפחתות והפסדים מירידת ערך שנצברו ומוצגת בסעיף בניינים וציוד.

עלויות הקשורות לפיתוח תוכנה או התאמתה לצורך שימוש עצמי מהוונות אם ורק אם: ניתן למדוד באופן מהימן את עלויות הפיתוח, התוכנה ישימה מבחינה טכנית ומסחרית, צפויות הטבות כלכליות עתידיות, ולבנק כוונה ומקורות מספיקים על מנת להשלים את הפיתוח ולהשתמש בתוכנה. העלויות שהוכרו בגין פעילויות הפיתוח כוללות עלויות ישירות של חומרים ושירותים. עלויות אחרות בגין פעילויות פיתוח ועלויות מחקר נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן. בתקופות עוקבות עלויות פיתוח שהונו נמדדות לפי עלות בניכוי הפחתות והפסדים מירידת ערך שנצברו.

הפחתה

הפחתה נזקפת לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, על פני אומדן אורך החיים השימושיים של הנכס, החל מהמועד שבו הנכס זמין לשימוש.

ירידת ערך של עלויות פיתוח עצמי של תוכנות מחשב

בחינת קיום ירידת ערך לגבי עלויות פיתוח עצמי של תוכנות מחשב תתבצע גם בהתקיים הסמנים שצוינו בכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב Or SOP 98-1: Accounting For The Costs Of Computer Software Developed Or Obtained For Internal Use (ASC 350-40):

- (1) לא צפוי כי התוכנה תספק שירותים פוטנציאליים משמעותיים;
- (2) חל שינוי מהותי באופן או בהיקף השימוש בתוכנה או בשימוש הצפוי בתוכנה;
- (3) בוצע או יבוצע בעתיד שינוי מהותי בתוכנה;
- (4) העלויות לפיתוח או הסבת התוכנה המיועדת לשימוש עצמי חורגות משמעותית מהסכומים שנצפו מראש;
- (5) לא צפוי יותר שפיתוח התוכנה יושלם וייעשה בה שימוש.

באם מתקיים סימן אחד או יותר מהסימנים שצוינו לעיל, בוחן הבנק את רישום ירידת ערך בהתאם לכללים האמריקאים בנושא: ירידת ערך נכסים.

יג. הוצאות נדחות בקשר להנפקת אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך מסחריים

הוצאות בגין הנפקת אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך מסחריים וכן פרמיה ונכיון הופחתו מסעיף אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך מסחריים ומופחתים בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יד. בסיס ההכרה של הכנסות והוצאות

(א) הכנסות והוצאות ריבית נכללות על בסיס צבירה, למעט המפורט להלן:

(1) ריבית שנצברה על חובות בעייתיים שסווגו כחובות פגומים מוכרת כהכנסה על בסיס מזומן כאשר לא קיים ספק לגבי גביית היתרה הרשומה הנותרת של חוב פגום. במצבים אלה, סכומים שנגבים על חשבון הריבית שיוכרו כהכנסות ריבית, מוגבלים 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 של חוב פגום, כל התשלומים שנגבו משמשים להקטנת קרן ההלוואה עד להסרת הספק.

(2) עמלות בגין מסגרות אשראי וערבויות נזקפות להכנסות באופן יחסי לתקופת המסגרת.

(ב) עמלות יצירת אשראי - עמלות אשר חויבו ביצירת אשראי, למעט הלוואות לזמן קצר (שיפרעו עד לתום השנה הקלנדרית), לא מוכרות באופן מיידי כהכנסה בדוח רווח והפסד, אלא נדחות ומוכרות לאורך חיי ההלוואה כהתאמת התשואה. הכנסות מעמלות אלה מדווחות כחלק מהכנסות ריבית.

(ג) עמלות פרעון מוקדם - במקרים של מימון מחדש או ארגון מחדש של חובות שאינם בעייתיים, בוחן הבנק אם תנאי ההלוואה שונו באופן מהותי. בהתאם לכך בוחן הבנק האם הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים בהתאם לתנאים החדשים של ההלוואה שונה לפחות ב- 10% מהערך הנוכחי של תזרימי המזומנים שנותרו בהתאם לתנאים הנוכחיים או האם מדובר בשינוי בבסיס הריבית. במקרים כאמור, כל העמלות שטרם הופחתו וכן עמלות פירעון מוקדם שנגבו מהלקוח בגין שינוי בתנאי אשראי מוכרות ברווח והפסד. אחרת העמלות הנ"ל נכללות כחלק מההשקעה נטו בהלוואה החדשה ומוכרות כהתאמת תשואה.

(ד) סכומים אשר הבנק משלם בגין שיפויים (ראה [ביאור 128\(ו\)](#)), נרשמים בסעיף הוצאות ריבית על פיקדונות מבנקים.

(ה) הכנסות והוצאות אחרות - מוכרות על בסיס צבירה.

טו. חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

בהתאם להוראה של המפקח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי, מיישם הבנק את תקן חשבונאות אמריקאי ASC 310 ועמדות של רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב ושל הרשות לניירות ערך בארה"ב, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים. החל מאותו מועד מיישם הבנק את הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא טיפול בחובות בעייתיים. בנוסף, מיישם הבנק את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי.

בנוסף, מעת לעת מעדכן הפיקוח על הבנקים את הוראות הדיווח לציבור ואת קובץ השאלות והתשובות המנחות לגבי אופן היישום של ההוראות בנושא חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי, זאת במטרה לשלב בהם את ההוראות שחלות בנושא זה על הבנקים בארה"ב, לרבות הנחיות של רשויות הפיקוח בארה"ב.

אשראי לציבור ויתרות חוב אחרות

אשראי לציבור, יתרות חוב ופיקדונות בבנקים מדווחים בספרי הבנק לפי יתרת חוב רשומה. יתרת החוב הרשומה מוגדרת כיתרת החוב, לאחר ניכוי מחיקות חשבונאיות (ככל שישנן) אך לפני ניכוי הפרשה להפסדי אשראי בגין אותו החוב. יתרת החוב הרשומה אינה כוללת ריבית צבורה שלא הוכרה, או שהוכרה בעבר ולאחר מכן בוטלה. לגבי יתרות חוב אחרות, לגביהן קיימים כללים ספציפיים בנושא מדידה והכרה של הפרשה לירידת ערך (כגון: אגרות חוב) הבנק ממשיך ליישם את אותם כללי מדידה אשר רלוונטיים למדידת ירידת ערך של אותם המכשירים.

הפרשה להפסדי אשראי

ההפרשה להפסדי אשראי נערכת ברמה מתאימה (appropriate) כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים (estimated) בהתייחס לתיק האשראי שלהם. ההוראה מיושמת לגבי כל יתרות החוב. בנוסף, מבוצעת, כחשבון התחייבותי נפרד, הפרשה ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים למכשירי אשראי חוץ מאזניים, כגון התקשרויות למתן אשראי, מסגרות אשראי שלא נוצלו וערבויות.

ההפרשה הנדרשת לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי, מוערכת באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" ו"הפרשה קבוצתית". כמו כן, בוחן הבנק את הנאותות הכוללת של ההפרשה להפסדי אשראי.

הפרשה פרטנית להפסדי אשראי - לאור אופי פעילות הבנק, הבנק בוחן את כל החובות על בסיס פרטני. לגבי כל חוב שסווג כפגום, הבנק בוחן את הצורך להכיר בהפרשה להפסדי אשראי בהתבסס על תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, מהוונים בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית של החוב.

טו. חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

הפרשה להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי - מיושמת עבור חובות שנבחנו פרטנית ונמצא שהם אינם פגומים. ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות (לרבות בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים) המוערכים על בסיס קבוצתי, מחושבת בהתאם לכללים שנקבעו בתקן חשבונאות אמריקאי FAS 5 (ASC 450), בהתבסס על הנחיות המפורטות בהוראות הדיווח לציבור, בנוגע לשיעור הפסדי העבר בגין כל אחת מהקבוצות ההומוגניות של חובות בעלות מאפייני סיכון דומים.

עד ליום 31 בדצמבר 2017 חישוב הבנק את סכום ההפרשה הקבוצתית על פי הוראת ניהול בנקאי תקין 315 וזאת מאחר ובבנק לא נרשמו בעבר מחיקות חשבונאיות. לעניין אופן חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 315, ראה להלן.

ביום 10 ביולי 2017 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר לתיקון הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 314 ו-315 אשר, בין היתר, ביטל הדרישה לבצע הפרשה נוספת להפסדי אשראי בהתאם לכללים שפורטו בהוראת ניהול בנקאי תקין 315.

לאור פרסום החוזר גיבש הבנק מודל חדש לחישוב ההפרשה הקבוצתית אשר מיושם החל מהדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2017.

להלן מפורטים העקרונות עליהם מבוסס המודל החדש לחישוב ההפרשה הקבוצתית:

1. ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, מחושבת בהתאם לכללים שנקבעו ב-FAS 5 (ASC 450) ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים. מאחר ובבנק לא נרשמו מחיקות חשבונאיות בעבר, לצורך הערכת שיעורי ההפסד, הבנק התבסס על מידע זמין לציבור בדבר שיעורי ההפסד היסטוריים של המערכת הבנקאית בענפי משק שונים, בחלוקה בין אשראי תקין לאשראי לא תקין וכן על שיעור החובות הלא תקינים במערכת הבנקאית. שיעורי ההפסד חושבו בטווח של שנים לאורך התקופה המתחילה מיום 1 בינואר 2011 ועד המועד האחרון שלגביו קיים מידע זמין לציבור.
2. לצורך קביעת שיעור ההפרשה הנאות בכל ענף משק, בו קיימים חובות בבנק, הבנק מתחשב בגורמים סביבתיים רלוונטיים, לרבות מגמות בהיקפי האשראי בכל ענף ותנאים ענפיים, נתונים מקרו כלכליים, הערכת איכות כללית של האשראי לענף משק, שינויים בנפח ובמגמה של יתרות בפיגור ויתרות של חובות לא בעייתיים וכן גורמים נוספים. הבנק מעריך בכל מועד דיווח מהי ההתאמה הנאותה שיש להוסיף לשיעור ההפסד ההיסטורי שנרשם בכל ענף משק לצורך חישוב ההפרשה.
3. לאור העובדה כי עיקר פעילות הבנק מרוכז בענף משק "שירותים ציבוריים וקהילתיים" ובהתבסס על ציפיית הפיקוח על הבנקים לפיה במועד יישום השיטה החדשה סכום ההפרשה הקבוצתית לא יפחת מסכום ההפרשה הנוספת והכללית, נכלל במודל רכיב נוסף המתייחס להפרשה בגין ריכוזיות ענפית, כדלקמן: הכפלת סכום האשראי לענף משק זה בשיעור הפרשה מסויים אשר ישתנה בכל מועד דיווח בהתאם לשיעור הריכוזיות ולדירוג הממוצע של הלווים באותו ענף משק ביחס לזה הקיים ביום 31 בדצמבר 2017.
4. המודל החדש אינו מושפע משינויים בעודף יחס מזערי בעוד שהמודל הקודם הושפע באופן מהותי משינויים אלו אשר יצרו תונדיות בסכום ההפרשה להפסדי אשראי שאינה קשורה להסתברות לכשל של הלווים. תונדיות זו לא תבוא לידי ביטוי במודל החדש.

להלן אופן חישוב ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי עד ליום 31 בדצמבר 2017 (בטרם יישום המודל החדש):

- (1) בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מיולי 1992 ומנובמבר 1996, כלל הבנק בדוחותיו הפרשה כללית והפרשה נוספת להפסדי אשראי. ההפרשה הכללית הינה בסכום כפי שנדרש ביום 31 בדצמבר 1991, תוך שימורה בערכים מותאמים למדד דצמבר 2004.
 - (2) ההפרשה הנוספת להפסדי אשראי כללה שני מרכיבים: הפרשה בגין ריכוזיות ענפית (ראה (3) להלן) והפרשה בגין סיווג החוב לפי מאפייני סיכון אשר מחושבות בהתאם להוראות המפקח על הבנקים.
 - (3) הפרשה נוספת בגין ריכוזיות ענפית
- בהתאם לרישיון הבנק מיום 31 בדצמבר 2007 והחל מאותו מועד, ההפרשה הנוספת להפסדי אשראי בגין ריכוזיות חבות ענפית, כאמור בהוראת ניהול בנקאי תקין 315, חושבה כלהלן:

(א) שיעור ההפרשה הנוספת מהחבות החריגה יהיה על פי הנדרש בנספח א' להוראת ניהול בנקאי תקין 315.

(ב) לגבי חביות הנכללות בענף שירותים ציבוריים וקהילתיים, שהדירוג הפנימי שלהן לא נמוך מ- "ב" לפי סולם דירוג הבנק (להלן - "חביות בהקלה"), הועמד שיעור ההפרשה הנוספת על 1.5%. חישוב החבות החריגה וההפרשה הנוספת בגינה, נקבעו בהתאם ליחס שבין החביות בהקלה לבין החביות האחרות.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טו. חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לצורך הערכת סיכוני האשראי, נעשה בבנק שימוש במודל להערכת הסיכון (דירוג) של רשויות מקומיות. דירוג הרשויות המקומיות באמצעות מודל זה נעשה אחת לשנה, בהסתמך, בין השאר, על הדוחות הכספיים המבוקרים העדכניים ביותר של כל הרשויות המקומיות, ככל שהם זמינים לבנק. הדירוג מחושב בהתבסס על פרמטרים כמותיים ואיכותיים שונים אשר לכל אחד מהם משקל שונה. במודל נבדק כל פרמטר של כל רשות ביחס להתפלגות נתוני כלל הרשויות. מודל זה מסתמך על ניסיון העבר של DCL במגזר המוניציפאלי באירופה ובארה"ב, תוך ביצוע התאמה לישראל.

בהתאם לחישוב זה, הבנק היה רשאי לנכות את עודף יחס ההון המזערי, כהגדרת מונח זה בהוראת ניהול בנקאי תקין 315 בטרם עדכונה, מסכום החבות החריגה. ניכוי זה הביא לכך כי שינויים ביחס ההון של הבנק השפיעו על יתרת ההפרשה להפסדי אשראי וגרמו לתנודתיות רבה בסכום ההפרשה אשר אינה קשורה לאיכות תיק האשראי.

סיווג חובות - הבנק קבע נהלים לזיהוי אשראי בעייתי ולסיווג חובות פגומים. בהתאם לנהלים אלה מסווג הבנק את יתרות החובות הבעייתיים לסיווגים הבאים:

אשראי בהשגחה מיוחדת - הוא אשראי אשר מתקיימות לגביו חולשות פוטנציאליות שראוי שיקבלו תשומת לב מיוחדת של הנהלת הבנק. אשראי חוץ מאזני מסווג כאשראי בהשגחה מיוחדת אם מימוש ההתחייבות התלויה בגין הסעיף הינו ברמת "אפשרי" וכן אם החובות, שיתכן שיוכרו כתוצאה מהתממשות התלויה, ראויים לסיווג בקטגוריה זו.

אשראי נחות - הוא אשראי אשר מוגן באופן שאינו מספק על ידי השווי הנוכחי המבוסס ויכולת התשלום של החייב או של הביטוחן ששועבד, אם קיים. לסיכון אשראי מאזני שסווג כאמור, קיימת חולשה או חולשות מוגדרות היטב, אשר מסכנות את מימוש החוב.

אשראי פגום - הוא אשראי אשר בהתבסס על מידע ואירועים עדכניים, צפוי (Probable) שהבנק לא יוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לו (תשלומי קרן וריבית) לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב. בפרט, חוב מסווג כפגום בכל מקרה כאשר קרן או ריבית בגינו מצויים בפיגור של 90 ימים או יותר, למעט אם החוב מובטח היטב וכן מצוי בהליכי גביה. בנוסף, חוב פגום ייחשב גם חוב שתנאיו שונו בשל ארגון מחדש של חוב בעייתי.

החזרה של חוב פגום למצב שאינו פגום - חוב פגום חוזר להיות מסווג כחוב שאינו פגום בהתקיים אחד משני המצבים הבאים:

1. אין בגינו רכיבי קרן או ריבית אשר הגיע מועדם וטרם שולמו והבנק צופה פירעון של הקרן הנוותרת והריבית בשלמותם לפי תנאי החוזה (כולל סכומים שנמחקו חשבונאית או הופרשו).
2. כאשר החוב נעשה מובטח היטב ונמצא בהליכי גביה.

כללי ההחזרה מסיווג פגום כאמור לא יחולו על חובות שסווגו כפגומים כתוצאה מביצוע ארגון מחדש של חוב בעייתי.

מחיקות חשבונאיות - הבנק מוחק חשבונאית כל חוב או חלק ממנו המוערך על בסיס פרטני שאינו בר גביה (uncollectible) ובעל ערך נמוך כך שהותרתו כנכס אינה מוצדקת, או חוב בגינו מנהל הבנק מאמצי גביה ארוכי טווח. ככלל, הבנק מוחק חשבונאית חובות אם חלפו שנתיים מהמועד שבו הם סווגו לראשונה כחובות פגומים. לאחר שחוב נמחק חשבונאית באופן מלא או חלקי נוצר בסיס עלות חדש לחוב שלא ניתן להגדילו בתקופות עוקבות אלא על בסיס גבייה בפועל, ובהתאם לסדר הגבייה.

חוב בעייתי בארגון מחדש - חוב בעייתי בארגון מחדש מוגדר כחוב אשר לגביו, מסיבות כלכליות או משפטיות הקשורות לקשיים פיננסיים של חייב, העניק הבנק ויתור בדרך של שינוי בתנאי החוב במטרה להקל על החייב את נטל תשלומי המזומן בטווח הקרוב (הפחתה או דחייה של תשלומים במזומן שנדרשים מהחייב) או בדרך של קבלת נכסים אחרים כפירעון החוב (בחלקו או במלואו).

לצורך קביעה האם הסדר חוב שבוצע על ידי הבנק מהווה ארגון מחדש של חוב בעייתי, מבצע הבנק בחינה איכותית של מכלול התנאים של ההסדר והנסיבות במסגרתן הוא בוצע, וזאת במטרה לקבוע האם:

- (1) החייב מצוי בקשיים פיננסיים ו- (2) במסגרת ההסדר העניק הבנק ויתור לחייב.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טו. חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

חוב בעייתי בארגון מחדש (המשך)

לצורך קביעה האם החייב נמצא בקשיים פיננסיים, הבנק בוחן האם קיימים סממנים המצביעים על היותו של הלווה בקשיים במועד ההסדר או על קיום אפשרות סבירה שהלווה יקלע לקשיים פיננסיים לולא ההסדר. בין היתר, הבנק בוחן קיום אחת או יותר מהנסיבות המפורטות להלן:

- החייב נמצא בכשל תשלום של חוב כלשהו מחובותיו. בנוסף, הבנק יעריך אם צפוי כי החייב יהיה בכשל תשלום בחוב כלשהו מהחובות שלו בעתיד הנראה לעין, ללא ביצוע השינוי. דהיינו, הבנק עשוי להגיע למסקנה כי החייב נמצא בקשיים פיננסיים, גם אם החייב אינו נמצא כיום בכשל תשלום.
- החייב הודיע כי הוא בפשיטת רגל או תחת כינוס נכסים או תהליך דומה.
- קיים ספק מהותי כי החייב ימשיך להתקיים כעסק חי.
- לחייב יש ניירות ערך שנמחקו מרישום (delisted), בתהליך של מחיקה מרישום או שנמצאים תחת איום של מחיקה מרישום בבורסה לניירות ערך.
- על פי אומדנים ותחזיות הכוללים את היכולות הקיימות של החייב, הבנק צופה כי תזרימי המזומנים הספציפיים לחייב לא יספיקו על מנת לשרת חוב כלשהו מחובותיו (קרן וריבית) בהתאם לתנאים החוזיים של ההסכם הקיים, בעתיד הנראה לעין.
- ללא השינוי הקיים, החייב אינו יכול לקבל מזומן ממקורות שאינם המלווים הקיימים בשיעור ריבית אפקטיבי השווה לשיעור הריבית הקיים בשוק עבור חוב דומה של חייב שאינו בעייתי.

הבנק מסיק כי במסגרת ההסדר הוענק לחייב ויתור, גם אם במסגרת ההסדר בוצעה העלאה בריבית החוזית, אם מתקיים אחד או יותר מהמצבים הבאים:

- כתוצאה מארגון מחדש, הבנק לא צפוי לגבות את כל סכומי החוב (לרבות ריבית שנצברה בהתאם לתנאים החוזיים);
- שווי הוגן עדכני של הביטחון לגבי חובות מותנים בביטחון אינו מכסה את יתרת החוב החוזית ומצביע על היעדר יכולת גביה של כל סכומי החוב;
- לחייב לא קיימת אפשרות לגייס מקורות בשיעור הנהוג בשוק עבור חוב בעל תנאים ומאפיינים כגון אלו של החוב שהועמד במסגרת ההסדר;
- אם הבנק אינו מבצע הליך חיתום נוסף כאמור כאשר הוא מחדש חוב נחות, או שאין שינוי בתמחור החוב או שהתמחור לא הותאם כך שהוא יהיה מתאים לסיכון לפני החידוש, או שהלווה אינו מספק אמצעים נוספים בכדי לפצות על הגידול בסיכון הנובע מהקשיים הפיננסיים של הלווה, קיימת חזקה לכאורה שהחידוש הוא ארגון מחדש של חוב בעייתי.

הבנק לא מסווג חוב כחוב בעייתי שאורגן מחדש אם במסגרת ההסדר הוענקה לחייב דחיית תשלומים שאינה מהותית בהתחשב בתדירות התשלומים, בתקופה החוזית לפירעון ובמשך החיים הממוצע הצפוי של החוב המקורי. לעניין זה, אם בוצעו מספר הסדרים הכרוכים בשינוי תנאי החוב, הבנק מביא בחשבון את ההשפעה המצטברת של הארגונים הקודמים לצורך קביעה האם הדחייה בתשלומים אינה מהותית.

חובות שתנאיהם שונו בארגון מחדש של חוב בעייתי, לרבות כאלה שטרם הארגון מחדש נבחנו על בסיס קבוצתי, יסווגו כחוב פגום ויוערכו על בסיס פרטני לצורך ביצוע הפרשה להפסדי אשראי. ככלל, חוב בעייתי שאורגן מחדש ימשיך להימדד ולהיות מסווג כחוב פגום עד שישולם במלואו. עם זאת, בנסיבות מסוימות, כאשר נערך לחוב ארגון מחדש של חוב בעייתי ולאחר מכן הבנק והחייב נכנסו להסכם נוסף של ארגון מחדש, הבנק אינו נדרש להתייחס יותר לחוב כחוב שעבר ארגון מחדש של חוב בעייתי אם מתקיימים שני התנאים הבאים:

- א. החייב אינו נמצא יותר בקשיים פיננסיים במועד הארגון מחדש העוקב.
- ב. בהתאם לתנאי הארגון מחדש העוקב, הבנק לא העניק ויתור לחייב (לרבות לא העניק ויתור על קרן על בסיס מצטבר ממועד מתן ההלוואה המקורי).

חוב כאמור שעבר ארגון מחדש עוקב והוסר לגביו הסיווג כפגום, יוערך על בסיס קבוצתי לצורך כימות ההפרשה להפסדי אשראי ויתרת החוב הרשומה של החוב לא תשתנה בעת הארגון העוקב (למעט אם התקבל או שולם מזומן).
אם בתקופות עוקבות חוב כאמור נבחן פרטנית ונמצא שיש להכיר בגינו בירידת ערך או שמבוצע לו ארגון מחדש של חוב בעייתי, הבנק מחזיר לחוב סיווג פגום ומטפל בו כארגון מחדש של חוב בעייתי.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טז. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

הבנק בוחן את הצורך בהפרשות בגין תביעות שהוגשו כנגד הבנק ועל פי הערכת ההנהלה ובהתבסס על הערכות יועציו המשפטיים, נכללות בדוחות הכספיים הפרשות נאותות ככל שאלה נדרשות.

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, מסווג הבנק את התביעות המוגשות נגדו לפי תחומי הסתברות להתממשות החשיפות לסיכון מפורט להלן:

- (1) צפוי (Probable) - הסתברות מעל 70% להפסד בגין התביעה.
- (2) אפשרי (Reasonably possible) - הסתברות בין 20% ל- 70% להפסד בגין התביעה.
- (3) קלוש (Remote) - הסתברות נמוכה מ- 20% להפסד בגין התביעה.

בגין תביעות שסבירות התממשותן צפויה נכללות הפרשות מתאימות בדוחות הכספיים.
בגין תביעות שסבירות התממשותן הינה אפשרית או קלושה, לא נכללות הפרשות בדוחות הכספיים אלא ניתן גילוי.
בגין הליכים משפטיים שבשלב זה לא ניתן להעריך את סיכוייהם, לא בוצעה הפרשה.

בהתאם להוראות המפקח על הבנקים, רשאי הבנק לקבוע לגבי תובענה ייצוגית כי לא ניתן להעריך את סיכויי ההתממשות לסיכון, בארבעת הדוחות הכספיים המתפרסמים לאחר הגשת התביעה. מעבר לכך, רק במקרים נדירים רשאי הבנק לקבוע כי לא ניתן להעריך סיכויי התממשות התביעה.

יז. מיסים על הכנסה ומיסים נדחים

- (1) מיסים על ההכנסה שנזקפים לדוח רווח והפסד כוללים מיסים שוטפים, מיסים נדחים ומיסים בגין שנים קודמות, למעט אם הם מתייחסים לפריטים הנזקפים ישירות להון העצמי. במקרים אלה השפעת המס נזקפת לסעיף המתייחס בהון העצמי. המס השוטף הינו סכום המס הצפוי להשתלם (או להתקבל) על ההכנסה החייבת במס לשנה, כשהוא מחושב לפי שיעורי המס החלים לפי החוק שנחקק לתאריך המאזן, והכולל שינויים בתשלומי המס המתייחסים לשנים קודמות.
- (2) הבנק מוגדר כמוסד כספי לצרכי מס ערך מוסף ועל כן ההפרשה למיסים כוללת מס רווח לפי חוק מס ערך מוסף המוטל על ההכנסה. מס ערך מוסף המוטל על השכר נכלל בסעיף משכורות והוצאות נלוות.
- (3) מיסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצרכי מס.
- (4) מיסים נדחים לקבל נרשמים על בסיס הערכת ההנהלה לגבי סבירות מימוש. נכס מס נדחה בגין הפרשים זמניים מוכר בספרים כאשר צפוי (more likely than not) שבעתיד תהיה הכנסה חייבת שכנגדה יהיה ניתן לנצל אותם.
- (5) המיסים הנדחים מחושבים בהתאם לשיעורי המס הצפויים לחול בעת הניצול או בעת מימוש ההטבות בהתבסס על שיעורי המס וחוקי המס, אשר נחקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, לתאריך המאזן.
- (6) הבנק מכיר בהשפעת פוזיציות מס רק אם צפוי (more likely than not) שהפוזיציות יתקבלו על ידי רשויות המס או בית המשפט. הבנק מיישם את כללי ההכרה והמדידה שנקבעו במסגרת FASB Interpretation no. 48 - "Accounting for uncertainty in income Taxes".

לעניין שיעורי המס החלים על הבנק, ראה [ביאור 17](#) להלן.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יח. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הבנק מיישם את הוראות ASC 820 (FAS 157), אשר מגדיר שווי הוגן וקובע מסגרת למדידת שווי הוגן. כמו כן, מיישם הבנק את הוראת הפיקוח על הבנקים בנושא מדידות שווי הוגן, המשלבת בהוראות הדיווח לציבור את הכללים שנקבעו בעדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-04 בנושא מדידת שווי הוגן (ASC 820). שווי הוגן מוגדר כמחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או שהיה משולם בהעברת התחייבות בעסקה רגילה (orderly) בין משתתפים בשוק במועד המדידה.

במדידת שווי הוגן, הבנק עושה שימוש בטכניקות הערכת שווי המביאות למקסימום את השימוש בנתונים נצפים רלוונטיים ולמינימום את השימוש בנתונים לא נצפים. נתונים נצפים הם נתונים שמשקפים את ההנחות שמשתתפים בשוק היו משתמשים בהן בתמחור הנכס או ההתחייבות, שפותחו בהתבסס על נתוני שוק שהושגו ממקורות שאינם תלויים בתאגיד הבנקאי. נתונים לא נצפים הם נתונים שמשקפים את ההנחות של התאגיד הבנקאי עצמו לגבי הנחות שמשתתפים בשוק היו משתמשים בהן לשם תמחור הנכס או ההתחייבות, שפותחו בהתבסס על המידע הטוב ביותר הזמין באותן נסיבות.

מדידת שווי הוגן מתבססת על ההנחה שהעסקה מתבצעת בשוק העיקרי (principal market) של הנכס או ההתחייבות, או בהיעדר שוק עיקרי, בשוק המועיל ביותר. השוק העיקרי הוא השוק בעל הנפח ורמת הפעילות הגבוהים ביותר עבור הנכס או ההתחייבות. השוק המועיל ביותר הוא השוק שבו התאגיד הבנקאי היה מוכר את הנכס או מעביר את ההתחייבות במחיר המשתלם ביותר עבורו.

שווי הוגן נמדד תוך שימוש במדרג שווי הוגן שמשקף את המשמעותיות של הנתונים ששימשו בביצוע המדידות. מדרג השווי ההוגן מורכב מ-3 הרמות הבאות:

נתוני רמה 1 - מחירים מצוטטים בשווקים פעילים לנכסים או להתחייבויות זהים.

נתוני רמה 2 - מחירים מצוטטים לנכסים או להתחייבויות דומים בשווקים פעילים או הכסים זהים בשווקים שאינם פעילים. מחירים הנגזרים ממודלים להערכה אשר כל הנתונים שמשמעותיים בהם נצפים בשוק או נתמכים על ידי נתוני שוק נצפים.

נתוני רמה 3 - נתונים לא נצפים עבור הנכס או ההתחייבות הנובעים ממודלים להערכה אשר חלק מהנתונים המשמעותיים בהם הינם לא נצפים.

יט. רווח למניה

רווח למניה חושב בהתאם להוראות IAS 33 והוראות הדיווח לציבור, הקובעים, בין היתר, כי הבנק יחשב את סכומי הרווח הבסיסי למניה לגבי רווח או הפסד, המיוחס לבעלי המניות הרגילות של הבנק וכן יחשב את סכומי הרווח הבסיסי למניה לגבי רווח או הפסד מפעילויות נמשכות רגילות ומפעולות נמשכות בלתי רגילות, המיוחס לבעלי מניות אלה, במידה שמוצג רווח או הפסד כזה. חישוב הרווח הבסיסי למניה על פי התקן האמור מבוסס על הרווח הניתן לחלוקה לבעלי המניות, המחולק בממוצע מספר המניות הקיימות במחזור במהלך התקופה.

מכיוון שהזכויות לדיבידנד ולחלוקת עודפים במקרה של פירוק, הינן למחזיקי כל המניות באופן יחסי לסכום ההון הנפרע של המניות, עד להשלמת השוואת הזכויות של המניות בשנת 2017, הוקצה ראשית הרווח הניתן לחלוקה לבעלי מניות (סך הרווח הנקי לפי דוחות רווח והפסד) בין המניות בנות ערך נקוב של 0.1 ש"ח ו-1 ש"ח באופן יחסי לפי הערך הנקוב הכולל שלהן, ולאחר מכן חולק במספר המניות הקיימות במחזור בהתאם למרשם בעלי המניות הקיים של הבנק.

כ. דוח על תזרימי המזומנים

הדוח על תזרימי המזומנים מוצג כשהוא מסווג לתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת, מפעילות השקעה ומפעילות מימון.

תזרימי המזומנים הנובעים מפעילויות עיקריות של הבנק מסווגים לפעילות שוטפת.

סעיף המזומנים ושווי מזומנים כולל מזומנים, פיקדונות בבנקים ופיקדונות בבנקים מרכזיים לתקופה מקורית של עד שלושה חודשים.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כא. קיזוז נכסים והתחייבויות

הבנק מקזז פיקדונות שפירעונם למפקיד מותנה במידת הגביה מן האשראי והאשראי שניתן מפיקדונות אלה, כשאין לבנק סיכון להפסד מהאשראי. פערי הריבית בגין פעילות זו מוצגים בסעיף עמלות.

כב. גריעה של נכס פיננסי

הבנק מיישם את כללי המדידה והגילוי שנקבעו בקודיפיקציה (ASC 860-10), העברות ושירות של נכסים פיננסיים, כפי שתוקן על ידי FAS 166, לצורך הטיפול בהעברות של נכסים פיננסיים.

בהתאם לכללים אלו העברת נכס פיננסי תטופל חשבונאית כמכירה, אם ורק אם, מתקיימים כל התנאים הבאים:

1. הנכס הפיננסי שהועבר בודד מהגורם המעביר, גם במצב של פשיטת רגל או בכינוס נכסים אחר,
2. כל מקבל יכול לשעבד או להחליף את הנכסים שקיבל, ולא קיים תנאי שגם מגביל את המקבל מלנצל את זכותו לשעבד או להחליף וגם מעניק למעביר הטבה גדולה יותר מאשר הטבה טריוויאלית,
3. המעביר אינו שומר שליטה אפקטיבית בנכסים הפיננסיים או בזכויות המוטב המתייחסים לנכסים המועברים האלה.

כדי שהעברה של חלק מנכס פיננסי תחשב כמכירה, החלק המועבר חייב לקיים את ההגדרה של זכויות משתתפות. זכויות משתתפות חייבות לעמוד בקריטריונים הבאים:

- הזכות צריכה לייצג זכויות פרופורציונאליות ביחס למלוא הנכס הפיננסי,
- כל תזרימי מזומנים המתקבלים מהנכסים חולקים בין זכויות המשתתפות באופן פרופורציונלי לחלקם בבעלות,
- הזכויות אינן זכויות נחותות (subordinated) ביחס לזכויות אחרות,
- לא קיימת זכות חזרה למעביר או למחזיקים אחרים בזכויות, ולמעביר וגם למחזיק בזכויות משתתפות אין זכות לשעבד או להחליף את הנכס הפיננסי בשלמותו, למעט אם כל המחזיקים בזכויות משתתפות מסכימים לשעבד או להחליף את הנכס הפיננסי בשלמותו.

במידה והעסקה עומדת בתנאים לטיפול בעסקה כמכירה, הנכסים הפיננסיים המועברים נגרעים מהמאזן של הבנק והפער בין התמורה לבין הערך בספרים של הנכס שנגרע מוכר כרווח או הפסד. במידה ולא מתקיימים תנאי המכירה, ההעברה נחשבת לחוב מובטח. מכירה של חלק מנכס פיננסי שאינו זכות משתתפת מטופלת כחוב מובטח, היינו, הנכסים המועברים ממשיכים להירשם במאזן של הבנק והתמורה מהמכירה תוכר כהתחייבות של הבנק.

כג. שימוש באומדנים בהכנת דוחות כספיים

הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו דורשת מהנהלה להשתמש בשיקול דעת, בהערכות אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל סכומי הנכסים וההתחייבויות, על הנכסים וההתחייבויות התלויות וכן על נתוני הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של הבנק, נדרשת הנהלת הבנק להניח הנחות באשר לנסיבות ולאירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת הבנק על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

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

כד. עסקאות עם בעלי שליטה

הבנק מיישם את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב לצורך טיפול חשבונאי בפעולות בין תאגיד בנקאי לבין בעל שליטה בו ובין חברה בשליטת הבנק. במצבים בהם בכללים כאמור לא קיימת התייחסות לאופן הטיפול, מיישם הבנק את הכללים שנקבעו בתקן מספר 23 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות בנושא הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה.

נכסים והתחייבויות וכן עסקאות מתן שירותים, שלגביהם בוצעה עסקה עם בעל שליטה, נמדדים לפי שווי הוגן במועד העסקה. בשל העובדה כי מדובר בעסקה במישור ההוני, זוקף הבנק את ההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה מהעסקה, ככל שיש הפרש כאמור, לקרן הון מהטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה בניכוי השפעת המס.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כה. זכויות עובדים

הטבות לאחר פרישה - תכניות להפקדה מוגדרת

תכנית להפקדה מוגדרת הינה תכנית המספקת הטבות לאחר פרישה בתמורה לשירותים שסופקו, מספקת חשבון אישי לכל משתתף בתכנית, ומגדירה כיצד ייקבעו ההפקדות לחשבון של העובד במקום לקבוע את סכום ההטבות שהעובד יקבל. בתכנית להפקדה מוגדרת אחרי פרישה, ההטבות שמשתתף בתכנית יקבל תלויות אך ורק בסכום המופקד לחשבון המשתתף בתכנית, בתשואות שנצברו על ההשקעות של הפקדות אלה, ובחילוטם של הטבות של משתתפים אחרים בתכנית שעשויים להיות מוקצים לחשבון של אותו משתתף.

במידה שנדרש כי ההפקדות המוגדרות של תכנית לחשבון של אדם יעשו לתקופות שבהן אותו אדם מספק שירותים, עלות הפנסיה נטו או עלות ההטבה האחרת לאחר פרישה נטו לתקופה תהיה ההפקדה הנדרשת לאותה תקופה. אם תכנית דורשת שייעשו הפקדות לתקופות לאחר שאדם פורש לגמלאות או מסיים את העסקתו, העלות הנאמדת תיציב במהלך תקופת השירות של העובד.

הטבות לאחר פרישה - תכנית להטבה מוגדרת

המחויבות בגין הטבה חזויה משקפת את הערך הנוכחי האקטוארי של כל ההטבות המיוחסות לשירות של העובד שסופק לפני מועד המאזן. מדידת מחויבות זו תבסס על הנחות אקטואריות המתאימות למועד המאזן של הבנק (לדוגמה, תחלופה, תמותה, שיעורי היוון וכן הלאה) ונתוני מפקד אוכלוסין נכון למועד זה.

שינוי בערך של מחויבות בגין הטבה חזויה או של נכסי תכנית, הנובע מכך שהניסיון בפועל שונה מהמשוער, או הנובע משינוי בהנחה אקטוארית, הינו "רווח או הפסד" (להלן: "רווח או הפסד אקטוארי"). רווחים או הפסדים אקטואריים אינם מוכרים בעלות פיצויים נטו לתקופה במועד היווצרותם אלא מוכרים ברווח כולל אחר. בתקופות עוקבות, רווחים או הפסדים אלה מוכרים לאחר מכן בדוח רווח או הפסד כרכיב של עלות פנסיה נטו לתקופה לפי שיטת הקו הישר על פני תקופת השירות הממוצעת הנותרת של העובדים הצפויים לקבל הטבות על פי התכנית. אם מתקיים מצב שבו כל או כמעט כל משתתפי התכנית אינם פעילים, תוחלת החיים הממוצעת הנותרת של העובדים הלא פעילים תשמש במקום תקופת השירות הממוצעת הנותרת.

שיעור ההיוון להטבות לעובדים מחושב על בסיס תשואת איגרות החוב הממשלתיות בישראל בתוספת מרווח ממוצע של אגרות חוב קונצרניות בדירוג AA (בינלאומי) ומעלה במועד הדיווח. משיקולים פרקטיים, המרווח נקבע לפי ההפרש בין שיעורי התשואה לפדיון, לפי תקופות פירעון, על אגרות חוב קונצרניות בדירוג AA ומעלה בארה"ב, לבין שיעורי התשואה לפדיון, לאותן תקופות לפירעון, על אגרות חוב של ממשלת ארה"ב, והכל במועד הדיווח.

חופשה

הבנק צובר את ההתחייבות לאורך התקופה הרלוונטית שנקבעה. לצורך חישוב ההתחייבות, לא מובאים בחשבון הנחות אקטואריות ושיעורי היוון. כל מרכיבי עלות ההטבה לתקופה נזקפים מידית לדוח רווח והפסד.

מחלה

הבנק לא צובר התחייבות בגין ימי מחלה מאחר ואין התחייבות לפדיון חופשת מחלה.

כו. עסקאות תשלום מבוסס מניות

הבנק מכיר בשירותים המתקבלים בעסקאות תשלום מבוסס מניות במועד בו השירותים מתקבלים. עסקאות תשלום מבוסס מניות עם נותני שירות נמדדות על בסיס השווי הוגן של המכשירים הונויים במועד קבלת השירות.

(1) יישום מודל חדש לחישוב הפרשה קבוצתית

החל מיום 31 בדצמבר 2017 הבנק מיישם מודל חדש לחישוב הפרשה קבוצתית. לפרטים נוספים ראה [ביאור 1טו'](#) לעיל.

(2) יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים

החל מתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2017 מיישם הבנק תקנים חשבונאיים והוראות חדשות המפורטים להלן:

1. דיווח לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מיסים על הכנסה.
2. דיווח של תאגידים בנקאיים בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושאים שונים.
3. חוזר בנק ישראל בנושא שיפור השימושיות של הדוחות לציבור של תאגידים בנקאיים לשנים 2017-2018.
4. שאלות ותשובות של הפיקוח על הבנקים בנושא "יישום הוראות הדיווח לציבור בנושא חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי".

להלן תיאור מהות השינויים שננקטו במדיניות החשבונאית בדוחות כספיים אלה ותיאור של אופן והשפעת היישום לראשונה, ככל שהייתה:

(1) דיווח לפי כללי חשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מיסים על הכנסה

ביום 22 באוקטובר 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בדבר דיווח של תאגידים בנקאיים בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מיסים על הכנסה. בהתאם לחוזר נדרש לאמץ את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מיסים על הכנסה ובין היתר, את כללי ההצגה, המדידה והגילוי שנקבעו בהוראות נושא 740 בקודיפיקציה בדבר "מיסים על הכנסה" ובנושא 830-740 בקודיפיקציה בדבר "סוגיות במטבע חוץ - מיסים על הכנסה". הוראות אלו יחליפו את ההוראות הקיימות בהוראות הדיווח לציבור המבוססות בעיקרן על התקינה הבינלאומית בנושא מיסים על הכנסה (IAS 12).

ההוראות שנקבעו בהתאם לחוזר חלות מיום 1 בינואר 2017 ואילך. בעת היישום לראשונה, יש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בתקינה האמריקאית, בשינויים המתחייבים. האמור כולל תיקון למפרע של מספרי השוואה, אם הדבר נדרש. יחד עם זאת, לא נדרש לתת בדוחות בשנת 2017 את הגילוי בדבר הטבות מס שלא הוכרו.

ליישום ההוראות לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

(2) דיווח של תאגידים בנקאיים בישראל לפי כללי חשבונאות המקובלים בארה"ב בנושאים שונים

ביום 21 במרץ 2016 פורסם חוזר בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב. החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור ומאמץ תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושאים הבאים:

- כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא 830 בקודיפיקציה בדבר "סוגיות במטבע חוץ".
- כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב הנוגעים למדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות, לרבות נושא 250 בקודיפיקציה בדבר "שינויים במדיניות חשבונאית ותיקון טעויות".
- כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב הנוגעים לאירועים לאחר תאריך המאזן בהתאם לנושא 10-855 בקודיפיקציה בדבר "אירועים לאחר תאריך המאזן".

ההוראות שנקבעו בהתאם לחוזר חלות מיום 1 בינואר 2017 ואילך. בעת היישום לראשונה, נדרש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו באותם נושאים בתקינה האמריקאית בשינויים המתחייבים, לרבות תיקון למפרע של מספרי השוואה אם הדבר נדרש על פי כללי התקינה האמריקאית בנושאים אלו.

כמו כן, תקן חשבונאות בינלאומי 29 בדבר "דיווח כספי בכלכלות היפר-אינפלציוניות", כפי שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, לא ייושם החל ממועד תחילת החוזר. מובהר, כי אין שינוי במועד שבו הופסקה ההתאמה של דוחות כספיים של תאגידים בנקאיים לאינפלציה וכי הדוחות הכספיים ייערכו על בסיס סכומים מדווחים, אלא אם כן נאמר אחרת בהתאם להוראות הדיווח לציבור.

ליישום החוזר לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כז. שינויים חשבונאיים (המשך)

(2) יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים (המשך)

(3) עדכון לקובץ שאלות ותשובות של הפיקוח על הבנקים בנושא "יישום הוראות הדיווח לציבור בנושא חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי".

ביום 20 בפברואר 2017 פורסם עדכון לקובץ שאלות ותשובות של הפיקוח על הבנקים בנושא "יישום הוראות הדיווח לציבור בנושא חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי".

העדכון מתייחס, בין היתר, לקביעת הסיווג המתאים של חוב, עד לקרות כשל או כשההסתברות לו נעשתה צפויה ברמה מתבססת על יכולת התשלום של החייב, כלומר: החוזק הצפוי של מקור ההחזר הראשוני וזאת למרות התמיכה של מקורות החזר שניים ושלישונים (כגון: בטוחות, תמיכה של ערב, מימון מחדש על ידי צד שלישי).

בין היתר, כלל הקובץ שאלה שנגעה להגדרת מקור החזר ראשוני.

מקור החזר ראשוני - מקור מזומנים יציב לאורך זמן (sustainable) אשר חייב להימצא תחת שליטת החייב ואשר חייב להיות מופרד במפורש או במהות לכיסוי החוב. בקובץ השאלות והתשובות הובהר כי ככלל, כדי שמקור החזר יוכר כמקור החזר ראשוני, על הבנק להראות שהחייב צפוי בהסתברות גבוהה להפיק תוך פרק זמן סביר תזרים מזומנים מתאים מפעילות עסקית נמשכת, אשר ישמש לפירעון כל התשלומים הנדרשים באופן מלא במועד שנקבע בהסכם.

ההוראות שנקבעו בהתאם לקובץ השאלות ותשובות מיושמות החל מיום 1 ביולי 2017. ההשפעה של אימוץ ההוראות הנ"ל על הדוחות הכספיים אינה מהותית.

(4) חוזר בנק ישראל בנושא שיפור השימושיות של הדוחות לציבור של תאגידים בנקאיים לשנים 2017-2018

ביום 31 בדצמבר 2017, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא שיפור השימושיות של הדוחות לציבור של תאגידים בנקאיים לשנים 2017-2018. החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור של תאגידים בנקאיים מתוך מטרה להציג מידע שימושי ונגיש יותר לציבור, ולאור התפתחויות בדרישות הגילוי שחלות על בנקים בעולם. להלן עיקרי התיקונים:

- שיפור שימושיות הגילוי כך שיודגש מידע חשוב יותר ובר השוואה, באופן פשוט יותר להבנה.
- חידוד ההבחנה בין תכלית דוח הדירקטוריון והנהלה לבין דוח הסיכונים, על ידי העברת מידע מפורט יותר על סיכונים לדוח הסיכונים, וביטול כפילויות מיותרות שקיימות היום בגילוי שניתן בפועל על ידי התאגידים הבנקאיים.
- צמצום תדירות הגילוי המפורט שניתן היום בדוח לציבור (חלק משמעותי מהמידע הכמותי המפורט הנדרש בדוח הסיכונים ידווח על בסיס שנתי בלבד).

חלק מההוראות שנקבעו בהתאם לחוזר חלות מיום 31 בדצמבר 2017 וחלקן במהלך 2018.

ליישום החוזר אין השפעה על הדוחות הכספיים למעט עדכון הגילויים.

(3) תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם:

נושא	הוראה	תקציר	הוראות מעבר	מועד תחולה	השפעה
הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות	עדכון הוראות הדיווח לציבור לאור פרסום ASU 2014-09 המאמץ בכללי החשבונאות האמריקאיים תקן חדש בנושא הכרה בהכנסה	התקן קובע כי הכנסה תוכר בסכום שצפוי שיתקבל בתמורה להעברת הסחורות או מתן שירותים ללקוח.	בעת היישום לראשונה ניתן לבחור בחלופה של יישום למפרע תוך הצגה מחדש של מספרי השוואה או בחלופה של יישום בדרך של מכאן ולהבא תוך זקיפת ההשפעה המצטברת להון במועד היישום לראשונה	1 בינואר 2018	ליישום ההוראות לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים
אימוץ כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב	אימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב הבאים: - נושא 20-205 בקודיפיקציה בדבר "פעילויות שהופסקו". - בנושא 360 בקודיפיקציה בדבר "רכוש קבוע". - בנושא 260 בקודיפיקציה בדבר "רווח למניה". - בנושא 10-230 בקודיפיקציה בדבר "דוח על תזרימי מזומנים". - בנושא 270 בקודיפיקציה בדבר "דיווח לתקופות ביניים". - בנושא 20-835 בקודיפיקציה בדבר "היוון ריבית". - הבהרות בנוגע לחוזר של הפיקוח על הבנקים מיום 22 באוקטובר 2015 בדבר דיווח של תאגידים בנקאיים בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מיסים על ההכנסה. - מדידה וגילוי של ערבויות בהתאם לנושא 460 בקודיפיקציה בדבר "ערבויות".	בעת היישום לראשונה, נדרש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו באותם נושאים בתקינה האמריקאית בשינויים המתחייבים, לרבות תיקון למפרע של מספרי השוואה אם הדבר נדרש על פי כללי התקינה האמריקאית בנושאים אלו.			
שיפור ההצגה של הוצאות בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה	תיקון מספר 07-2017 לקודיפיקציה של ה-FASB	התיקון מבהיר כי יש להפריד את רכיבי עלות ההטבה שנכללים בהוצאות השכר בדוח רווח והפסד כך שרק עלות השירות תיוותר בהוצאות השכר ואילו את שאר העלויות יש להציג בהוצאות שאינן תפעוליות (הוצאות אחרות). יתר על כן, הובהר כי רק עלות השירות ניתנת להיוון, במקרים בהם מתאפשר היוון הוצאות שכר, ולא מתאפשר היוון של שאר רכיבי כלות ההטבה.	בעת היישום לראשונה, יש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בארה"ב, בשינויים המתחייבים		

ביאור 2 - הכנסות והוצאות ריבית
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
188.7	194.1	171.9
0.1	0.1	*
2.0	1.5	1.6
6.9	8.2	8.1
197.7	203.9	181.6
(24.0)	(20.4)	(20.2)
(5.6)	(5.9)	(5.4)
(55.4)	(61.4)	(61.2)
(85.0)	(87.7)	(86.8)
112.7	116.2	94.8
-	3.2	5.4
6.9	5.0	2.7
6.9	8.2	8.1

ההרכב:

א. הכנסות ריבית:

מאשראי לציבור
מפיקדונות בבנקים
מפיקדונות בבנק ישראל
מאגרות חוב

סך כל הכנסות הריבית

ב. הוצאות ריבית:

על פיקדונות הציבור
על פיקדונות מבנקים
על אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך מסחריים

סך כל הוצאות הריבית

סך הכנסות ריבית, נטו

ג. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות חוב

מוחזקות לפדיון
זמינות למכירה

סך הכל כלול בהכנסות ריבית

* מייצג סכום הנמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

ביאור 3 - הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
28.2	10.1	2.7
(6.9)	(0.1)	(0.5)
21.3	10.0	2.2
-	-	(4.1)
-	1.9	(12.3)
21.3	11.9	(14.2)

מהשקעה באגרות חוב

רווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה
הפסדים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה

סך הכל מהשקעה באגרות חוב

הפסד בגין רכישה עצמית של אגרות חוב*
רווח (הפסד) נטו בגין הלוואות שנמכרו**

סך הכל הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית

* ראה [ביאור 129](#).

** ראה [ביאור 29](#).

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 4 - עמלות סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2015	2016	2017	
5.4	5.4	5.4	ניהול חשבון
0.3	0.5	0.7	טיפול באשראי
1.5	1.5	1.9	ניהול ותפעול לצדדים שלישיים
1.1	1.0	1.0	עמלות אחרות
8.3	8.4	9.0	סך כל העמלות התפעוליות

ביאור 5 - משכורות והוצאות נלוות סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2015	2016	2017	
17.3	*15.5	16.2	משכורות
1.2	2.1	1.5	הוצאות נלוות אחרות, לרבות קרן השתלמות וחופשה
1.9	2.0	2.0	הוצאות בגין פנסיה (לרבות פיצויים ותגמולים)**
4.2	*4.7	4.8	ביטוח לאומי ומס שכר
0.3	0.2	0.3	הוצאות נלוות אחרות
24.9	24.5	24.8	סך כל המשכורות וההוצאות הנלוות

* סווג מחדש.
 ** ראה [ביאור 19](#) בגין זכויות עובדים.

ביאור 6 - הוצאות אחרות סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2015	2016	2017	
0.4	0.4	0.6	שיווק ופרסום
1.1	1.1	1.3	תקשורת (דואר, טלפון, משלוחים וכו')
5.4	5.2	5.5	מחשב (למעט משכורות, פחת והפחתות)
0.9	0.7	0.6	משרדיות
1.2	1.1	1.0	ביטוח
5.3	3.1	4.0	שירותים מקצועיים (יעוץ משפטי, ביקורת חשבונות וייעוץ מקצועי)
1.3	1.6	1.7	שכר חברי דירקטוריון והחזר הוצאות לדירקטורים
0.3	0.3	0.2	הדרכה והשתלמויות
*11.3	*11.8	3.4	אחרות
27.2	25.3	18.3	סך כל ההוצאות האחרות

* בשנים 2015 ו-2016 סכום זה כולל בעיקר הוצאות בסך של כ- 7.4 מיליוני ש"ח וכ- 8.9 מיליוני ש"ח בהתאמה, בגין יישום ההסכמים בהליכים המשפטיים להם היה צד הבנק. ראה [ביאור 21](#).

ביאור 7 - הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. הרכב הסעיף:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2015	2016	2017	
34.7	31.1	8.6	מיסים שוטפים בגין שנת החשבון
*	-	-	מיסים שוטפים בגין שנים קודמות
34.7	31.1	8.6	סך הכל המיסים השוטפים
1.2	(0.6)	16.7	מיסים נדחים בגין שנת החשבון
0.7	4.2	(0.4)	התאמת מיסים נדחים עקב שינויים בשיעורי המס
1.9	3.6	16.3	סך הכל המיסים הנדחים
36.6	34.7	24.9	הפרשה למיסים על הכנסה

* מייצג סכום הנמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

ב. התאמה בין סכום המס ה"תיאורטי", שהיה חל אילו הרווח מפעולות רגילות היה מתחייב במס לפי שיעור המס הסטטוטורי החל בישראל על הבנק, לבין ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות כפי שנזקפה בדוח רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2015	2016	2017	
37.58%	35.90%	35.04%	שיעור המס החל בישראל על תאגיד בנקאי
35.9	30.5	25.1	סכום המס על בסיס שיעור המס הסטטוטורי
0.1	0.1	0.1	מס (חסכון במס) בגין:
0.6	4.2	(0.4)	הוצאות אחרות לא מוכרות (עודפות)
*	-	-	שינוי יתרת מיסים נדחים עקב שינוי בשיעור המס**
*	(0.1)	0.1	מיסים בגין שנים קודמות
36.6	34.7	24.9	אחר
			הפרשה למיסים על הכנסה

* מייצג סכום הנמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

** ראה [סעיף 1'](#) להלן.

ג. מיסים על הכנסה שהוכרו ישירות בהון:

31 בדצמבר		
2016	2017	
3.8	(11.3)	הטבת (חבות) מס בגין:
*	*	ניירות ערך זמינים למכירה
*	(0.1)	עסקאות עם בעל שליטה
3.8	(11.4)	הפסדים אקטוארים

* מייצג סכום הנמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

ביאור 7 - הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ד. יתרת מיסים נדחים לקבל ועתודה למיסים נדחים

(1) להלן הרכב המיסים הנדחים לקבל והעתודה למיסים נדחים:

מיסים נדחים לקבל		עתודה למיסים נדחים		
31 בדצמבר		31 בדצמבר		
2016	2017	2016	2017	
-	-	42.9	32.5	מהפרשה להפסדי אשראי
-	-	2.3	2.1	מעודף התחייבויות בגין הטבות לעובדים על נכסי התוכנית
-	-	0.5	0.5	מהפרשה לחופשה
(2.0)	(2.2)	-	-	מהתאמת נכסים לא כספיים בני פחת
-	-	5.7	0.1	אחר מפריטים כספיים
(2.0)	(2.2)	51.4	35.2	סך הכל

(2) המיסים הנדחים חושבו לפי שיעור מס אחיד בשיעור 34.19%, בהתאם לשיעור המס הסטטוטורי שחקיקתו הסתיימה למעשה בסוף שנת 2017.

(3) מימוש החיסכון במיסים בשנים הבאות מותנה בקיום הכנסה חייבת במס באותן שנים בסכום מתאים.

ה. תנועה בנכסי והתחייבויות המיסים הנדחים מתייחסים לפרטים הבאים:

הפרשה להפסדי אשראי	עודף התחייבות בגין הטבות לעובדים בעת פרישה על נכסי תוכנית	הפרשה לחופשה	התאמות נכסים לא כספיים בני פחת	אחרים מפריטים כספיים	סך הכל	
יתרת הנכס (התחייבות) מס נדחה ליום 1 בינואר 2016	48.1	3.6	0.5	(2.0)	2.8	53.0
שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד	(1.3)	(1.1)	*	(0.3)	3.3	0.6
שינויים אשר נזקפו לרווח כולל אחר	-	*	-	-	-	*
השפעת השינוי בשיעור המס	(3.9)	(0.2)	-	0.3	(0.4)	(4.2)
יתרת הנכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר 2016	42.9	2.3	0.5	(2.0)	5.7	49.4
שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד	(10.7)	(0.1)	-	(0.2)	(5.7)	(16.7)
שינויים אשר נזקפו לרווח כולל אחר	-	(0.1)	-	-	-	(0.1)
השפעת השינוי בשיעור המס	0.3	-	-	-	0.1	0.4
יתרת הנכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר 2017	32.5	2.1	0.5	(2.2)	0.1	33.0

* מייצג סכום הנמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

ביאור 7 - הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ו. שינויי חקיקה בתחום המס

(1) מס חברות

להלן שיעורי המס הרלוונטיים לחברה בשנים 2015-2017:

הבנק מוגדר כמסד כספי לצורכי חוק מס ערך מוסף, המטיל על מוסד כאמור מס שכר ומס רווח ולפיכך הפרשה למיסים על ההכנסה כוללת מס הכנסה על פי פקודת מס הכנסה ומס רווח לפי חוק מס ערך מוסף. שיעורי המס המשולבים החלים על הבנק, שעל פיהם חושבו המיסים השוטפים, הינם כדלקמן:

שיעור		
מס		
רווח	מס חברות	מס משולב
%	%	%
17.75	26.50	37.58
17.00	25.00	35.90
17.00	24.00	35.04
17.00	23.00	34.19
2015		
2016		
2017		
2018 ואילך		

ביום 4 בינואר 2016 אישרה מליאת הכנסת את החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (תיקון מס' 216), התשע"ו - 2016 (להלן - "תיקון 216") אשר קבע, בין היתר, את הורדת שיעור מס החברות החל מיום 1 בינואר 2016 ואילך בשיעור של 1.5% כך שיעמוד על 25%.

ביום 22 בדצמבר 2016, אישרה מליאת הכנסת את חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנות התקציב 2017 ו-2018), התשע"ז - 2016 אשר קבע, בין היתר, את הורדת שיעור מס החברות משיעור של 25% ל- 23% בשתי פעימות. הפעימה הראשונה לשיעור של 24% החל מינואר 2017 והפעימה השנייה לשיעור של 23% החל מינואר 2018 ואילך.

ז. שומות מס

שומות סופיות הוצאו לבנק עד וכולל שנת המס 2012.

ביאור 8 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

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

רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר			
סך הכל רווח כולל אחר מצטבר	התאמות בגין הטבות לעובדים	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	
15.7	-	15.7	יתרה ליום 1 בינואר 2015
(11.9)	(0.7)	(11.2)	שינוי נטו במהלך השנה
3.8	(0.7)	4.5	יתרה ליום 31 בדצמבר 2015
(6.5)	*	(6.5)	שינוי נטו במהלך השנה
(2.7)	(0.7)	(2.0)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016
8.4	0.2	8.2	שינוי נטו במהלך השנה
(5.7)	(0.5)	6.2	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017

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

רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר									
2015			2016			2017			
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	
									התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן:
2.1	(1.2)	3.3	(0.2)	0.1	(0.3)	9.7	(5.2)	14.9	רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן
(13.3)	8.0	(21.3)	(6.3)	3.7	(10.0)	(1.5)	0.7	(2.2)	הפסדים (רווחים) בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד**
(11.2)	6.8	(18.0)	(6.5)	3.8	(10.3)	8.2	(4.5)	12.7	שינוי נטו במהלך השנה
									הטבות לעובדים:
(0.7)	0.3	(1.0)	*	*	*	*	*	*	רווח (הפסד) אקטוארי נטו בשנה
-	-	-	*	*	*	0.2	(*)	0.2	הפסדים שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
(0.7)	0.3	(1.0)	*	*	*	0.2	*	0.2	שינוי נטו במהלך השנה
(11.9)	7.1	(19.0)	(6.5)	3.8	(10.3)	8.4	(4.5)	12.9	סך הכל השינוי נטו במהלך השנה

* נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

** הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. לפירוט נוסף ראה [ביאור 3](#).

ביאור 9 - מזומנים ופיקדונות בבנקים*
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר	
2016	2017
2,066.7	2,925.0
162.9	38.7
2,229.6	2,963.7

מזומנים ופיקדונות בבנק ישראל
 פיקדונות בבנקים מסחריים

* הופקדו לתקופה מקורית של עד שלושה חודשים.

ביאור 10 - ניירות ערך
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. אגרות חוב מוחזקות לפדיון

ליום 31 בדצמבר 2016					ליום 31 בדצמבר 2017				
הפסדים	רווחים שטרם הוכרו	שטרם הוכרו	הערכ	הערכ	הפסדים	רווחים שטרם הוכרו	שטרם הוכרו	הערכ	הערכ
שווי הוגן*	לשווי הוגן***	לשווי הוגן	מופחתת	במאזן	שווי הוגן*	לשווי הוגן***	לשווי הוגן	מופחתת	במאזן
395.2	(6.4)	0.2	401.4	401.4	581.3	(0.5)	14.0	567.8	567.8

אגרות חוב של ממשלת ישראל

ב. ניירות ערך זמינים למכירה

ליום 31 בדצמבר 2016					ליום 31 בדצמבר 2017				
רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר**	הפסדים	רווחים	עלות מופחתת	הערכ במאזן	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר**	הפסדים	רווחים	עלות מופחתת	הערכ במאזן
שווי הוגן*	***				שווי הוגן*	***			
455.3	(3.5)	0.3	458.5	455.3	582.7	(1)	9.5	573.2	582.7

אגרות חוב ומילווה של ממשלת ישראל

(1) נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

* נתוני שווי הוגן של ניירות ערך סחירים מבוססים ככלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.

** כלול במסגרת ההון העצמי.

*** שיעורי ההפסד מהעלות המופחתת הינם זניחים ומשך הזמן של ההפסדים שטרם מומשו הינו פחות מ- 12 חודשים.

ביאור 11 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. חובות*, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי

31 בדצמבר 2016			31 בדצמבר 2017		
סך הכל	בנקים בישראל	מסחרי	סך הכל	בנקים בישראל	מסחרי
6,576.7	162.9	6,413.8	4,606.6	38.7	4,567.9
-	-	-	-	-	-
6,576.7	162.9	6,413.8	4,606.6	38.7	4,567.9
9.7	-	9.7	7.1	-	7.1
0.6	-	0.6	0.3	-	0.3
10.3	-	10.3	7.4	-	7.4
68.7	-	68.7	55.7	-	55.7
79.0	-	79.0	63.1	-	63.1
125.6	-	125.6	95.0	-	95.0
-	-	-	-	-	-
125.6	-	125.6	95.0	-	95.0

יתרת חוב רשומה

שנבדקו על בסיס פרטני

שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל⁽¹⁾

⁽¹⁾ מזה:

חובות בארגון מחדש

חובות פגומים אחרים

סך הכל חובות פגומים

חובות בעיתיים אחרים

סך הכל חובות בעיתיים

יתרת הפרשה להפסדי אשראי

בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני**

בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל

* אשראי לציבור ופיקדונות בבנקים.

** הפרשה זו חושבה על בסיס קבוצתי.

ב. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

הפרשה להפסדי אשראי		
אשראי לציבור (מסחרי)		
2015	2016	2017
140.0	129.3	125.6
(10.7)	(3.7)	(30.6)
129.3	125.6	95.0

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה

הכנסות בגין הפסדי אשראי

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף שנה

ביאור 12 - השקעה בחברות מוחזקות ופרטים על חברות אלה
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

פרטים על חברות בנות מאוחדות:

שם החברה	פרטים על החברה	חלק בהון המקנה זכות לקבלת רווחים וחלק בזכויות ההצבעה		השקעה במניות לפי שיטת שווי מאזני		ערבויות עבור החברה לטובת גופים שמחוץ לקבוצה*	
		31 בדצמבר					
		2016	2017	2016	2017	2016	2017
		באחוזים					
דקסיה ישראל הנפקות בע"מ	תאגיד עזר בנקאי, עוסק בגיוס מקורות כספיים בדרך של הנפקת תעודות התחייבות מסוגים שונים והפקדת תמורתם בבנק	100%	100%	-	-	-	-

לחברת הבת לא היו רווחים או הפסדים בשנים המדווחות.

* לפרטים נוספים ראה [ביאור 17](#).

ביאור 13 - בניינים וציוד
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. הרכב:

עלות נכסים:	בניינים ומקרקעין (לרבות התקנות ושיפורים במושכר)	ציוד, ריהוט וכלי רכב	עלויות תוכנה*	סך הכל
יתרה ליום 31 בדצמבר 2015	20.5	6.9	26.3	53.7
תוספות	0.1	0.7	2.5	3.3
גריעות	-	0.2	-	0.2
יתרה ליום 31 בדצמבר 2016	20.6	7.4	28.8	56.8
תוספות	-	0.8	2.3	3.1
גריעות	-	-	-	-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2017	20.6	8.2	31.1	59.9
פחת והפסדים מירידת ערך:				
יתרה ליום 31 בדצמבר 2015	3.2	3.7	19.4	26.3
פחת לשנה	0.3	0.7	2.5	3.5
גריעות	-	(0.2)	-	(0.2)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2016	3.5	4.2	21.9	29.6
פחת לשנה	0.4	1.0	2.6	4.0
גריעות	-	-	-	-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2017	3.9	5.2	24.5	33.6
הערך בספרים:				
ליום 31 בדצמבר 2015	17.3	3.2	6.9	27.4
ליום 31 בדצמבר 2016	17.1	3.2	6.9	27.2
ליום 31 בדצמבר 2017	16.7	3.0	6.6	26.3
שיעור פחת ממוצע משוקלל				
ב- %:				
ליום 31 בדצמבר 2015	1.8	15.8	20.0	
ליום 31 בדצמבר 2016	1.9	16.4	20.0	
ליום 31 בדצמבר 2017	1.9	17.0	20.0	

* מזה עלויות תוכנה שהונו במהלך השנה בקשר עם פיתוח תוכנות מחשב בסך 2.3 מיליוני ש"ח (לשנת 2016 סך של 2.5 מיליוני ש"ח).

ב. זכויות במקרקעין בסך 16.7 מיליוני ש"ח טרם נרשמו על שם הבנק בלשכת רישום מקרקעין, מאחר ולמרות שהושלם הסדר רישום במקרקעין באזור (פרצלציה), טרם הושלם רישום הפרויקט כבית משותף.

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 14 - נכסים אחרים
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר	
2016	2017
49.4	33.0
0.8	0.5
34.8	48.6
85.0	82.1

מיסים נדחים לקבל, נטו (ראה [ביאור 17](#))
חייבים ויתרות חובה

עודף מקדמות ששולמו למס הכנסה על העתודות השוטפות

סך כל הנכסים האחרים

ביאור 15 - פיקדונות הציבור
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. סוגי פיקדונות לפי סוג המפקיד***

31 בדצמבר	
2016	2017
0.4	*
708.2	787.2
708.6	787.2
4,469.6	3,075.0
5,178.2	3,862.2

לפי דרישה
אינם נושאים ריבית
נושאים ריבית
סך הכל לפי דרישה
לזמן קצוב

סך כל פיקדונות הציבור**

* נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

** מזה:

פיקדונות של גופים מוסדיים
פיקדונות של תאגידים ואחרים

*** גויסו בישראל.

ב. פיקדונות הציבור לפי גודל

תקרת הפיקדון בסכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר	
2016	2017
78.5	70.6
509.1	462.5
1,406.1	1,487.8
1,791.6	1,841.3
1,392.9	-
5,178.2	3,862.2

עד 1
מעל 1 עד 10
מעל 10 עד 100
מעל 100 עד 500
מעל 500

סך הכל

ביאור 16 - פיקדונות מבנקים
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר	
2016	2017
296.0	*-
14.6	**1,387.8
310.6	1,387.8

בנקים מסחריים:

פיקדונות לזמן קצוב מחברת האם Dexia Credit Local

בנק ישראל:

פיקדונות לפי דרישה

סך הכל פיקדונות מבנקים

* בתאריך 14 בדצמבר 2017 בוצע פירעון מוקדם של הפיקדונות מ-DCL. הפיקדונות בחלקם נשאו ריבית תלבור בתוספת מרווח ובחלקם נשאו ריבית צמודה למדד. לפרטים נוספים ראה [ביאור 128\(3\)](#).
** היתרה בגין שנת 2017 כוללת יתרות בסליקה בסך של כ- 1.3 מיליארד ש"ח מבנק ישראל אשר נכללות בסעיף זה. יתרות אלו נסלקו ביום העסקים הבא.

ביאור 17 - אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך מסחריים
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. ההרכב:

31 בדצמבר		שיעור תשואה פנימי ⁽²⁾	משך חיים ממוצע ⁽¹⁾ בשנים
2016	2017		
		%	
372.9	299.8	1.1	2.2
370.1	250.5	0.7	0.4
150.4	150.4	1.1	*
1,871.0	1,495.1	2.0	3.8
267.0	267.8	4.0	1.6
3,031.4	2,463.6		
155.4	73.5		

במטבע ישראלי לא צמוד

אגרות חוב

ניירות ערך מסחריים

כתבי התחייבות נדחים

במטבע ישראלי צמוד

אגרות חוב

כתבי התחייבות נדחים

סך כל אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך
מסחריים⁽³⁾

מזה: כתבי התחייבות נדחים הנכללים בהון רובד 2

* נפרעו במלואם ביום 11 בינואר 2018.

(1) משך חיים ממוצע הינו ממוצע תקופות התשלומים משוקללות בתזרים המהוון לפי שיעור התשואה הפנימי.
(2) שיעור תשואה פנימי הינו שיעור ריבית המנכה את זרם התשלומים הצפוי אל היתרה המאזנית הכלולה בדוח הכספי.
(3) מזה: רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב בסך 2,313.2 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2016 - 2,881.0 מיליוני ש"ח).

ביאור 17 - אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך מסחריים (המשך)

ב. הנפקת אגרות חוב וניירות ערך מסחריים בתקופת הדוח

הנפקת ניירות ערך מסחריים (סדרה 2)

ביום 17 במאי 2017 הנפיקה החברה הבת 250,080 אלפי ש"ח ערך נקוב של ניירות ערך מסחריים (סדרה 2) שהוצעו בדוח הצעת מדף שפורסם ביום 16 במאי 2017, בהתאם לתשקיף המדף מיום 30 באפריל 2015. התמורה הכספית נטו שהתקבלה בחברה הבת הסתכמה בסך של כ- 249,348 אלפי ש"ח. הוצאות ההנפקה הסתכמו בסך של כ- 732 אלפי ש"ח. מחיר היחידה שיקף תשואה נטו של 0.72% לשנה. תמורת ההנפקה של ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) הופקדה בבנק בתנאי פרעון (קרן וריבית) זהים לתנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 2). ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) נושאים ריבית שנתית משתנה בשיעור ריבית בנק ישראל בצירוף מרווח בשיעור 0.32%. קרן ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) תעמוד לפרעון בשלמותה בתשלום יחיד ביום 10 במאי 2018 והריבית תשולם בתשלום יחיד יחד עם התשלום של קרן ניירות הערך המסחריים (סדרה 2) באותו היום.

אגרות החוב, כתבי ההתחייבות הנדחים וניירות הערך המסחריים שהונפקו על ידי החברה הבת נסחרים בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

ג. תשקיף מדף שפורסם על ידי החברה הבת

ביום 30 באפריל 2015 פרסמה חברת הבת תשקיף מדף המאפשר לחברה הבת להנפיק תעודות התחייבות וניירות ערך מסחריים; וכן להנפיק תעודות התחייבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של תעודות התחייבות של חברת הבת שבמחזור, כמפורט בתשקיף המדף. ביום 7 בפברואר 2017 קיבלה החברה הבת הודעה מרשות ניירות ערך בדבר החלטת הרשות מתוקף סמכותה לפי סעיף 23א(ב) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 להאריך את התקופה להצעת ניירות ערך של החברה הבת על פי תשקיף המדף מיום 30 באפריל 2015, ב- 12 חודשים נוספים, דהיינו עד ליום 28 באפריל 2018.

לאור פקיעתו הצפויה של תשקיף המדף ביום 28 באפריל 2018, הודיעה החברה הבת לרשות ניירות ערך ביום 26 בפברואר 2018 על כוונה לפרסם תשקיף מדף חדש. פרסום התשקיף החדש וביצוע הנפקות, אם וככל שתבוצענה, בהתאם לתשקיף המדף, כפופים לקבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין ובכפוף לתנאי השוק. אין וודאות שהחברה הבת תפרסם תשקיף מדף חדש ואין וודאות אם ההנפקות תצאנה אל הפועל בהיקף מסוים או בכלל.

כספי תמורת ניירות הערך שיוצגו לפי תשקיף המדף יופקדו בפקדונות בבנק, בתנאי פירעון, ריבית והצמדה זהים לתנאי ניירות הערך, לשימוש הבנק בהתאם לשיקול דעתו ועל אחריותו. הבנק מכסה את ההוצאות בגין ההנפקות המבוצעות על ידי החברה הבת. הבנק התחייב במסגרת שיפוי שניתן לחברה הבת לכל התחייבויותיה, לשלם למחזיקי תעודות ההתחייבות ו/או ניירות ערך מסחריים, שהונפקו ו/או שיונפקו על ידי החברה הבת על פי דוחות הצעת המדף ושתמורתם הופקדה ו/או תופקד בבנק, את סכומי היתרה הבלתי מסולקת של הקרן, הריבית ו/או הפרשי ההצמדה (ככל שהדבר רלוונטי) המגיעים למחזיקים לפי תנאי הסדרה.

הבנק אישר מסגרת התחייבות בסך של 4.5 מיליארד ש"ח המתייחסת ליתרה המאזנית של סך תעודות ההתחייבות, אחרי פירעונות (יתרה בפועל), כפי שתהא מעת לעת, ואשר הונפקו על פי כל התשקיפים שפרסמה החברה הבת, לרבות כל תשקיפי המדף שפרסמה החברה הבת. נכון למועד הדוחות הכספיים היתרה המאזנית של סך תעודות ההתחייבות כאמור הינה כ- 2.3 מיליארד ש"ח. הנפקת ניירות ערך על ידי החברה הבת מעל להיקף מסגרת ההתחייבות האמורה תהיה כפופה לאישור מוקדם של מסגרת התחייבות נוספת על ידי הבנק.

ביאור 18 - התחייבויות אחרות
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר		
2016	2017	
26.4	8.9	זכאים אחרים ויתרות זכות
-	300.0	דיבידנד לשלם**
0.2	3.6	הכנסות מראש
1.4	1.5	הפרשה לחופשה שלא נוצלה
*6.8	*6.5	עודף ההתחייבויות בגין הטבות לעובדים על נכסי התוכנית (ראה ביאור 19)
34.8	320.5	סך כל ההתחייבויות האחרות

* כולל 1.6 מיליוני ש"ח ו-1.3 מיליוני ש"ח בגין זכויות עובדים שאינן פיצויים לשנים 2017 ו-2016, בהתאמה.
** ראה [ביאור 30א](#).

ביאור 19 - הטבות לעובדים
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. תגמול נושאי משרה בכירה

י"ר הדירקטוריון

ביום 21 במרץ 2017 החל מר קלוד פירה את תפקידו כיו"ר הדירקטוריון של הבנק, לאחר שבעלת השליטה הודיעה על מינויו כדירקטור בבנק, בהתאם לזכויותיה בתקנון הבנק שהיה בתוקף באותה עת, לאחר שדירקטוריון הבנק אישר את בחירתו ליו"ר הדירקטוריון, ובהמשך למכתב מאת המפקחת על הבנקים בדבר אי התנגדותה למינויו כדירקטור וכיו"ר הדירקטוריון¹.

ביום 25 באפריל 2017, אישרה האסיפה כללית המיוחדת של בעלי המניות של הבנק, בהמשך לאישור דירקטוריון הבנק ולאחר אישור והמלצת ועדת התגמול של הדירקטוריון, את תנאי כהונתו והעסקתו של מר קלוד פירה, כיו"ר הדירקטוריון של הבנק, אשר הינם, בין היתר, כדלקמן:

תקופת העסקתו של יו"ר הדירקטוריון הינה למשך שנתיים, כאשר במהלך תקופה זו כל צד יכול להביא לסיומה את העסקתו של יו"ר הדירקטוריון במתן הודעה מוקדמת למשנהו בהתאם להוראות הדין (עד ל-30 ימים). היקף משרתו של יו"ר הדירקטוריון הינו 20%. משכורתו החודשית של יו"ר הדירקטוריון הינה בסך כולל של 4,346 אירו.

כמו כן, יו"ר הדירקטוריון זכאי לתנאים נלווים שונים, ובכלל זה להפרשות וניכויים לתגמולים ולפיצויים, לימי חופשה, ימי מחלה, ימי הבראה שנתיים והחזר הוצאות עסקיות לרבות טיסות, לינה והחזר הוצאות נסיעה.

בהתאם ובכפוף לקבוע בהוראה 301A להוראות ניהול בנקאי תקין, יו"ר הדירקטוריון אינו זכאי למענקים משתנים מכל סוג שהוא.

לפרטים נוספים בדבר תנאי כהונתו והעסקתו של יו"ר הדירקטוריון, ראו דו"ח מידי של הבנק מיום 21 במרץ 2017 בדבר זימון אסיפה כללית (אסמכתאות מס': 2017-01-026913, 2017-01-026910, 2017-01-026907, 2017-01-026904, 2017-01-026901).

¹ מר ז'אן פרנסואה פושו סיים את תפקידו כיו"ר דירקטוריון הבנק והוא ממשיך לכהן כדירקטור בבנק.

א. תגמול נושאי משרה בכירה (המשך)

סגן ומ"מ יו"ר דירקטוריון

מר קלצ'ין מועסק החל מיום 15 בספטמבר 1997 על-פי הסכם העסקה אישי שנחתם עימו בשנת 1999. עד לחודש מאי 2001 כיהן כיו"ר דירקטוריון הבנק וממועד זה ואילך מכהן כסגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון. היקף משרתו של מר קלצ'ין הינו 50%.

הסכם ההעסקה עם מר קלצ'ין יכול שישתיים במתן הודעה מוקדמת על ידי מי מהצדדים למשנהו, של בין 3 ל-6 חודשים מראש (על פי שיקול דעתו הבלעדי של דירקטוריון הבנק). משכורתו החודשית של מר קלצ'ין צמודה לעליית מדד המחירים לצרכן.

מר קלצ'ין זכאי בעת סיום כהונתו בבנק, בין אם ביוזמתו ובין אם ביוזמת הבנק, לפיצויים בגובה 200% מהמשכורת החודשית האחרונה הידועה בעת ניתוק יחסי העבודה בינו לבין הבנק, כפול מספר שנות כהונתו בבנק (ובכלל זה קופת הפיצויים של העובד).

כמו כן, סגן היו"ר זכאי לתנאים נלווים שונים, ובכלל זה להפרשות וניכויים לתגמולים ולפיצויים, להפרשות לקרן השתלמות, ימי חופשה, ימי מחלה וימי הבראה שנתיים. סגן היו"ר זכאי לרכב, לתשלום בגין ביגוד וכו', וכן זכאי להחזר הוצאות על פי נוהלי הבנק.

בהתאם ובכפוף לקבוע בהוראה 301A להוראות ניהול בנקאי תקין, מר קלצ'ין אינו זכאי, החל משנת 2018 ואילך, למענקים משתנים מכל סוג שהוא.

בכפוף לאישור האסיפה הכללית של הבנק אשר צפויה להתכנס ביום 15 במרץ 2018 ולאחר שהתקבל אישור הדירקטוריון ואישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כועדת תגמול), יעודכנו תנאי הכהונה והעסקה של מר קלצ'ין כסגן ומ"מ יו"ר דירקטוריון הבנק, אשר עיקרם הינם כדלקמן: (1) העלאה בשכרו החודשי הקבוע של סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון בשיעור של 1.1% החל מיום 1 במאי 2017, מסך של 37,196 ש"ח לחודש לסך של 37,605 ש"ח לחודש. (2) החל מיום 1 בינואר 2017, הבנק ישלם את יתרת ההחזר על הוצאות רכבו של סגן היו"ר (שני שלישים מהוצאות הרכב), עד לסך שלא יעלה על סכום ברוטו של 120,000 ש"ח בשנה (להלן: "יתרת ההחזר של הרכב"). במקרה שיתרת ההחזר על הוצאות רכב תהיה נמוכה מסכום ברוטו של 120,000 ש"ח בשנה, יהיה זכאי סגן היו"ר לגילום הטבת הרכב עד לפער שבין סכום הברוטו של 120,000 ש"ח בשנה ויתרת ההחזר של הרכב. למען הסר ספק, סכום הברוטו הכולל של יתרת ההחזר לרכב וגילום הטבת הרכב (ככל שחלה) לא יעלה ביחד על סכום ברוטו של 120,000 ש"ח. מובהר, כי מר קלצ'ין לא יהא זכאי להטבות סוציאליות (לרבות פיצויי פיטורין ופנסיה) על הטבת הרכב. (3) החל מיום 1 בינואר 2018, סגן היו"ר יהיה זכאי ל-3 עיתונים כלכליים וטלפון נייד וכן הדרכות עסקיות בהתאם למדיניות הקבוצתית, כפי שתעודכן מעת לעת.

לפרטים נוספים בדבר תנאי כהונתו והעסקתו של מר קלצ'ין, ראו דו"ח מיידי של הבנק מיום 7 בפברואר 2018 בדבר זימון אסיפה כללית (אסמכתא מס': 2018-01-011037).

² במקרה של התפטרות בלבד - אלא אם ועדת הביקורת תקבע שיעור פיצויים אחר, שיהיה בין 100%-200%, בגין תקופת עבודת סגן היו"ר בשנים 2018 (כולל) ועד לסיום יחסי עובד ומעסיק בין סגן היו"ר לבין הבנק.

א. תגמול נושאי משרה בכירה (המשך)

מנכ"ל ומנהל עסקים ראשי

מר אוליבייה גוטמן מועסק בבנק במשרה מלאה החל מיום 1 בספטמבר 2007 באמצעות חוזה העסקה אישי, אשר הוארך לאחרונה עד ליום 31 באוגוסט 2019. החל מספטמבר 2007 ועד ליום 1 באוקטובר 2015, יום מינויו לתפקיד מ"מ מנכ"ל הבנק³, כיהן מר גוטמן בתפקיד של סמנכ"ל הכספים בבנק. החל מיום 17 בדצמבר 2015 מכהן מר גוטמן כמנכ"ל ומנהל העסקים הראשי של הבנק.

למר גוטמן הסכם העסקה בלתי קצוב בזמן עם Dexia Credit Local ("DCL") (להלן: "DCL"), בעלת השליטה בבנק. במסגרת הסכם השאלה בין DCL, הבנק ומר גוטמן, הוסכם כי מר גוטמן יושאל לבנק כעובד, כאשר בתקופה זו הסכם העסקתו של מר גוטמן עם DCL יושהה (suspended) ובסיום ההשאלה הסכם ההעסקה בין מר גוטמן לבין DCL יכנס לתוקף שוב באופן אוטומטי (להלן: "הסכם ההשאלה"), ולמר גוטמן יעמדו החל מאותו מועד מלוא הזכויות על פי ההסכם העסקתו עם DCL. בחודש מרץ 2017 תקופת ההשאלה הוארכה ב-12 חודשים, עד ליום 31 באוגוסט 2018. הסכם ההשאלה יכול להסתיים בהודעה מראש של 6 חודשים מצד הבנק, או בהודעה מוקדמת של 3 חודשים מראש מצד מר גוטמן. במקרה של סיום הסכם ההשאלה, הסכם ההעסקה בין מר גוטמן לבין DCL ייכנס כאמור לתוקף באופן אוטומטי עם סיום העסקתו בבנק. עוד הוסכם בהסכם ההשאלה, כי אם מר גוטמן יועסק על-ידי הבנק בישראל לאחר תום תקופת ההשאלה, הדבר יהיה כרוך בהתפטרותו של מר גוטמן מ-DCL והסכם ההעסקה בין מר גוטמן לבין DCL יבוטל ללא הודעה מוקדמת או תשלום במקום הודעה כאמור. משכורתו החודשית של מר גוטמן צמודה לעליית מדד המחירים לצרכן.

גובה סכום הפיצויים לו יהיה זכאי המנכ"ל בעת סיום העסקתו בבנק, בין אם סיום ההעסקה ייעשה ביוזמת הבנק ובין אם סיום העסקה ייעשה ביוזמתו של המנכ"ל, יהיה בשיעור 200% מהמשכורת החודשית האחרונה הידועה בעת ניתוק יחסי העבודה בינו לבין הבנק⁴, כפול מספר שנות כהונתו בבנק (ובכלל זה הסכומים והזכויות שנצברו לזכותו בקופות הפיצויים וההפרשות בגין פיצויים בספרי הבנק). זכאות זו של המנכ"ל, לפיצויים בעת סיום עבודתו בבנק, באה בנוסף לזכאותו לכספי הגמל ולזכויות שנצברו בגינם בקופות התגמולים (ובכפוף לתנאי קופות התגמולים).

כמו כן, המנכ"ל זכאי לתנאים נלווים נוספים, כגון: הפרשות לקרן פנסיה ו/או ביטוח מנהלים, הפרשות לקרן השתלמות, ימי חופשה, ימי מחלה, ימי הבראה, רכב, גילום רכב, תשלום בגין ביגוד, טלפון נייד וכו', וכן החזרים/תשלומים שונים המקובלים בבנק.

מר גוטמן יכול שיהיה זכאי למענק שנתי משתנה בהתאם למדיניות התגמול לנושאי משרה בבנק, שלא יעלה על 50% משכרו השנתי⁵. לפירוט נוסף לעניין הקריטריונים לקביעת זכאותו של מר גוטמן למענק השנתי ולמבנה המענק השנתי לו יכול שיהיה זכאי המנכ"ל על פי מדיניות התגמול של הבנק ראו דיווח מיידי של הבנק מיום 9 באוגוסט 2016 בדבר זימון אסיפה כללית (אסמכתאות מס': 2016-01-100237; 2016-01-100243; 2016-01-100252; 2016-01-100258; 2016-01-100261).

ביום 12 בדצמבר 2017, אישרה האסיפה הכללית של הבנק, בהמשך לאישור דירקטוריון הבנק ולאחר אישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כועדת תגמול), מענק מיוחד וחד-פעמי, בגובה של 2 משכורות חודשיות, לשלושה נושאי משרה בבנק ובהם מר גוטמן בגין תרומה המיוחדת לביצוע התכנית האסטרטגית של הבנק. לפרטים נוספים אודות המענק המיוחד, ראו דיווח מיידי בדבר זימון אסיפה כללית שפרסם הבנק ביום 7 בנובמבר 2017 (אסמכתא: 2017-01-097609).

ביום 12 בדצמבר 2017 אישרה האסיפה הכללית של הבנק, לאחר קבלת אישור הדירקטוריון ואישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כועדת תגמול), מתווה שעניינו הענקת זכויות לעובדים ולחברי הנהלה בבנק, ובכללם מר גוטמן, במקרה שתושלם עסקה למכירת השליטה בבנק. לפרטים נוספים בדבר המתווה הנ"ל ראו דוח מיידי של הבנק מיום 7 בנובמבר 2017 בדבר זימון אסיפה כללית (אסמכתא מס': 2017-01-097609).

בכפוף לאישור האסיפה הכללית של הבנק אשר צפויה להתכנס ביום 15 במרץ 2018 ולאחר קבלת אישור הדירקטוריון ואישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כועדת תגמול), יעודכנו תנאי הכהונה והעסקה של מר גוטמן, כדלקמן: (1) משכורתו החודשית של מר גוטמן תעודכן בשיעור של כ-20% החל מיום 1 באפריל 2018, מסך של 86,500 ש"ח לחודש לסך של 104,000 ש"ח לחודש. (2) סכום גילום הטבת הרכב המועמד על ידי הבנק לרשות מר גוטמן יעודכן מתקרה של 40,000 ש"ח בשנה לתקרה של 80,000 ש"ח בשנה. מובהר בזאת כי גילום הטבת הרכב לא יחשב כחלק מהמשכורת של מר גוטמן לצורך חישוב הפרשות סוציאליות.

לפרטים נוספים בדבר תנאי כהונתו והעסקתו של מר גוטמן, ראו דו"ח מיידי של הבנק מיום 7 בפברואר 2018 בדבר זימון אסיפה כללית (אסמכתא מס': 2018-01-011037).

³ בכפוף לקבלת אישור או אי התנגדות הפיקוח על הבנקים, אשר התקבל בבנק ביום 7 באוקטובר 2015.

⁴ ובמקרה של התפטרות בלבד - אלא אם ועדת התגמול תקבע שיעור פיצויים אחר, שיהיה בין 100%-200%.

⁵ "שכר שנתי" - סך משכורות ברוטו, בחישוב כולל של משכורת 13 ושעות נוספות גלובליות, תנאים נלווים, והטבות נוספות אחרות (בהתאם לתחשיב הכולל של סך עמודת "משכורות ותשלומים" בדוח הכספי) וכן שווי רכב לצורך מס.

ביאור 19 - הטבות לעובדים (המשך)

א. תגמול נושאי משרה בכירה (המשך)

המשנה למנכ"ל, היועץ המשפטי

עו"ד זהר צאלים מועסק בבנק במשרה מלאה החל מיום 22 באוקטובר 2008 בתפקיד היועץ המשפטי של הבנק. ביום 1 באוקטובר 2015 מונה גם לסמנכ"ל בבנק וביום 9 בנובמבר 2016 מונה לתפקיד המשנה למנכ"ל הבנק - היועץ המשפטי. עו"ד צאלים מועסק על ידי הבנק בהסכם העסקה אישי, שהוארך לאחרונה עד ליום 21 באוקטובר 2018.

מר צאלים יהיה זכאי בעת סיום העסקתו בבנק, אם סיום העסקה יעשה ביוזמתו, לפיצויים בשיעור של 150% מהמשכורת החודשית האחרונה הידועה בעת ניתוק יחסי העבודה בינו לבין הבנק⁶, כפול מספר שנות כהונתו בבנק (ובכלל זה הסכומים והזכויות שנצברו לזכותו בקופות הפיצויים וההפרשות בגין פיצויים בספרי הבנק).

בנוסף לאמור ובמידה ותסתיים העסקתו של עו"ד צאלים ביוזמת הבנק במהלך תקופה של שלוש שנים מיום 20 בספטמבר 2016, יהיה זכאי עו"ד צאלים לפיצויי פיטורין בשיעור של 200% מהמשכורת החודשית האחרונה בעת ניתוק יחסי העבודה בינו לבין הבנק, כפול מספר שנות כהונתו בבנק (ובכלל זה הסכומים והזכויות שנצברו לזכותו בקופות הפיצויים וההפרשות בגין פיצויים בספרי הבנק).

במקרה של סיום העסקתו של עו"ד צאלים בבנק הוא יהיה מחויב בתקופת אי-תחרות בת שנה.

זכאותו של עו"ד צאלים לפיצויים בעת סיום עבודתו בבנק כאמור לעיל, באה בנוסף לזכאותו לכספי הגמל ולזכויות שנצברו בגינם בקופות התגמולים (ובכפוף לתנאי קופות התגמולים).

כמו כן, היועץ המשפטי זכאי לתנאים נלווים נוספים, כגון: הפרשות לקרן פנסיה ו/או ביטוח מנהלים, הפרשות לקרן השתלמות, ימי חופשה, ימי מחלה, ימי הבראה, רכב, גילום רכב, תשלום בגין ביגוד, טלפון נייד וכו', וכן החזרים/תשלומים שונים המקובלים בבנק.

ביום 12 בדצמבר 2017, אישרה האסיפה הכללית של הבנק, בהמשך לאישור דירקטוריון הבנק ולאחר אישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כועדת תגמול), מענק מיוחד וחד-פעמי, בגובה של 2 משכורות חודשיות, לשלושה נושאי משרה בבנק ובהם עו"ד צאלים בגין תרומה המיוחדת לביצוע התכנית האסטרטגית של הבנק. לפרטים נוספים אודות המענק המיוחד, ראו דיווח מיידי בדבר זימון אסיפה כללית שפרסם הבנק ביום 7 בנובמבר 2017 (אסמכתא: 2017-01-097609).

ביום 12 בדצמבר 2017 אישרה האסיפה הכללית של הבנק, לאחר קבלת אישור הדירקטוריון ואישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כועדת תגמול), מתווה שעניינו הענקת זכויות לעובדים ולחברי הנהלה בבנק, ובכללם עו"ד צאלים, במקרה שתושלם עסקה למכירת השליטה בבנק. לפרטים נוספים בדבר המתווה הנ"ל ראו דוח מיידי של הבנק מיום 7 בנובמבר 2017 בדבר זימון אסיפה כללית (אסמכתא מס': 2017-01-097609).

לפירוט נוסף בדבר תנאי הכהונה והעסקה של עו"ד צאלים, לרבות הקריטריונים ומבנה המענק השנתי לו זכאי עו"ד צאלים על פי מדיניות התגמול של הבנק, ראו דיווח מיידי של הבנק בדבר זימון אסיפה כללית מיום 9 באוגוסט 2016 (אסמכתאות מס': 2016-01-100237; 2016-01-100243; 2016-01-100252; 2016-01-100258; 2016-01-100261), וכן דיווח מיידי של הבנק בדבר זימון אסיפה כללית מיום 7 בנובמבר 2017 (אסמכתא מס': 2017-01-097609).

⁶ ובמקרה של התפטרות בלבד - אלא אם ועדת התגמול תקבע שיעור פיצויים אחר, שיהיה בין 100%-150%.

תנאי העסקה ופרישה של נושאי המשרה בבנק - כללי

על פי הסכם העסקתם של מרבית חברי הנהלת הבנק האחרים, ניתן לסיים את ההתקשרות על-ידי כל אחד מהצדדים בהודעה מוקדמת של עד 60 יום. במקרה של הפסקת עבודה על ידי הבנק, יכול שיהיו זכאים נושאי המשרה לפיצויי פיטורין על פי חוק בניכוי הסכום שנצבר בקופות העובד בגין ההפרשה לפיצוי פיטורין בשיעור שלא יעלה על 125% מהמשכורת החודשית האחרונה לכל שנת עבודה בבנק (ובכלל זה קופת הפיצויים של העובד) ובתוספת הכספים והזכויות שבקופת התגמולים של העובד. במקרה בו התפטר נושא משרה מרצונו, יכול שיהיה זכאי נושא משרה כאמור לפיצויי פיטורין בשיעור שלא יעלה על 100% מהמשכורת החודשית האחרונה לכל שנת עבודה בבנק (ובכלל זה קופת הפיצויים של העובד) ובתוספת הכספים והזכויות שבקופת התגמולים של העובד. במקרה של סיום העסקתם בבנק של נושאי המשרה הנ"ל, הם יהיו מחויבים בתקופת צינון בת שנה.

אופן חישוב פיצויי פיטורין - בקשר עם נושאי משרה בבנק להם פוליסות המסוגלות את הרווחים שצומחים בקופת הפיצויים כחלק מהזכויות בקופת התגמולים, כולם או חלקם, במהלך שנת 2016 הוחלט כי תחשיב הפיצויים להם יהיו זכאים נושאי משרה אלו בעת סיום כהונתם בבנק, יכלול את הרווחים שיצמחו בקופות הפיצויים לאחר קבלת ההחלטה, בין אם הם מסווגים על פי תנאי הפוליסה כחלק מקופת התגמולים ובין אם הם מסווגים כחלק מקופת הפיצויים.

נושאי המשרה בבנק זכאים לתנאים נלווים נוספים כמקובל בבנק כגון: הפרשות לקרן פנסיה ו/או ביטוח מנהלים, הפרשות לקרן השתלמות, ימי חופשה, ימי מחלה, ימי הבראה, רכב או אחזקת רכב, תשלום בגין ביגוד, טלפון נייד וכו', וכן החזרים/תשלומים שונים המקובלים בבנק.

ביום 12 בדצמבר 2017 אישרה האסיפה הכללית של הבנק, לאחר קבלת אישור הדירקטוריון ואישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כועדת תגמול), מתווה שעניינו הענקת זכויות לעובדים ולחברי הנהלה בבנק, במקרה שתושלם עסקה למכירת השליטה בבנק. לפרטים נוספים בדבר המתווה הנ"ל ראו דוח מיידי של הבנק מיום 7 בנובמבר 2017 בדבר זימון אסיפה כללית (אסמכתא מס': 01-097609-2017). לפרטים נוספים ראו ביאור 29.

מדיניות תגמול ותוכנית מענקים לנושאי משרה בבנק לשנים 2016, 2017 ו-2018

ביום 20 בספטמבר 2016, אישרה האסיפה הכללית של הבנק, לאחר אישור והמלצת הדירקטוריון ולאחר קבלת אישור והמלצת ועדת התגמול של הדירקטוריון לעניין זה, ובהתאם ובכפוף להוראות חוק החברות ולהוראות המפקח על הבנקים לעניין מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי, מדיניות תגמול לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה בבנק לשנים 2016, 2017 ו-2018, (להלן: "מדיניות התגמול"), אליה צורפה כנספח תכנית הבונוסים לנושאי המשרה בבנק לשנים 2016, 2017 ו-2018, המבוססת על מדיניות התגמול (להלן: "תכנית הבונוסים").

מדיניות התגמול ותוכנית הבונוסים שגובשו, הותאמו לשינויים רגולטורים והוראות דין חדשות החלים על הבנק וכן לשינויים הנובעים מיישום בפועל של מדיניות התגמול ותוכנית הבונוסים בקשר עם תגמול נושאי המשרה בבנק. בין היתר, הותאמה מדיניות התגמול להוראות חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי-התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג), התשע"ו-2016, ולעדכון בהוראה 301A להוראות ניהול בנקאי תקין שפרסם הפיקוח על הבנקים.

כמפורט בהרחבה במדיניות התגמול, שני הרכיבים העיקריים של תנאי הכהונה והעסקה לנושאי משרה בבנק הם: (1) רכיב התגמול הקבוע - הכולל שכר ותנאים נלווים לשכר, לרבות תנאי פרישה ככל שאינם מעבר לקבוע בתנאי העסקה של כלל עובדי הבנק; ו- (2) רכיב התגמול המשתנה - הכולל כל תגמול שאינו תגמול קבוע, ובכלל זה: מענק שנתי וכן תגמולים בגין סיום העסקה שהינם מעבר לקבוע בתנאי העסקה של כלל עובדי הבנק. גובה המענק השנתי לנושאי המשרה ייקבע על בסיס הפרמטרים הבאים, כולם או חלקם, בהתאם לתפקידו של נושא המשרה ולתחומי אחריותו: (א) שיעור התשואה הכלכלית של הבנק לנכסי סיכון; (ב) ביצועי הבנק הפיננסיים ביחס ליעדי ההכנסות, האשראי והרווח הכלכלי הנקי של הבנק, שייקבעו על ידי הדירקטוריון מראש בשים לב לתכנית העבודה השנתית של הבנק; (ג) התרומה בפועל של כל אחד מנושאי המשרה להשגת יעדי הבנק האמורים, על פי קריטריונים כמותיים-איכותיים שייקבעו על ידי ועדת התגמול מראש, בשים לב לתכנית העבודה השנתית של הבנק; ו- (ד) עוד יכול שיינתן, לנושאי משרה שאינם דירקטורים - חלק בונס שנתי נוסף, שייקבע על פי קריטריונים איכותיים, והכל כמפורט במדיניות התגמול ובתוכנית הבונוסים כאמור לעיל.

מדיניות תגמול לעובדי הבנק שאינם נושאי משרה

ביום 9 באוגוסט 2016, אישר דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישור והמלצת ועדת התגמול של הדירקטוריון, מדיניות תגמול החלה על "עובדים מרכזיים" כהגדרתם בהוראה 301A להוראות ניהול בנקאי תקין של הפיקוח על הבנקים (שאינם נושאי משרה) לשנים 2016, 2017 ו-2018.

מדיניות התגמול ל"עובדים מרכזיים" כאמור, ותכנית המענקים הנגזרת ממנה, נקבעו על פי אותם עקרונות הקיימים במדיניות התגמול לנושאי המשרה בבנק.

ביום 9 בנובמבר 2016, אישר דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישור והמלצת ועדת התגמול של הדירקטוריון לעניין זה, ובהתאם ובכפוף להוראות המפקח על הבנקים לעניין מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי, מדיניות תגמול עבור כלל עובדי הבנק (שאינם "עובדים מרכזיים" ואינם נושאי משרה) לשנים 2017, 2018 ו-2019. המדיניות כוללת התייחסות לרמות השכר, לזכויות הסוציאליות, לתנאים הנלווים ולתנאי הפרישה של עובדי הבנק, על פי קבוצות עובדים בבנק.

עוד כוללת מדיניות התגמול לכלל עובדי הבנק התייחסות למנגנון קביעת הבונוס השנתי לעובדים. על פי הקבוע במדיניות התגמול, הדירקטוריון, בהמלצת ועדת התגמול, מאשר מדי שנה סכום כולל לתשלום בונוס, בשים לב לביצועי הבנק בשנה החולפת ותיאבון הסיכון של הבנק, ובהתחשב בהמלצת המנכ"ל, כאשר סכום כולל זה מחולק באופן דיפרנציאלי בין העובדים, על פי שיקול דעת והחלטות המנכ"ל, בהתחשב, בין היתר, בחוות דעת הממונים הישירים של העובדים.

אישור הסכם קיבוצי

בהמשך לאמור בביאור 29(ב) לדוחות הכספיים לשנת 2016 וכן לדיווחי הבנק במהלך שנת 2017 בדוחות הבנק, בדבר מגעים לגיבוש עקרונות להבטחת זכויות העובדים אגב עסקת מכר, או ביצוע עסקה שתוצאתה שינוי הבעלות בבנק, הגיעו הבנק, ועד העובדים והסתדרות העובדים להסכמות לעניין הסכם קיבוצי מיוחד. ההסכם הקיבוצי המיוחד אשר נחתם כולל, בין היתר, התחייבות של העובדים לשיתוף פעולה בכל הקשור לעסקה אפשרית למכירת השליטה בבנק, התחייבות לתשלום מענקי מכירה לעובדים והענקת פיצויי פיטורים מוגדלים לעובדים במקרה של פיטורין עקב עסקה כאמור. עקרונות ההסכם הקיבוצי בהתאמות מסוימות עוגנו ביחס לחברי הנהלה בבנק בהסכמי עבודה אישיים שנחתמו עימם.

התקשרות הבנק בהסכם הקיבוצי והחלת עקרונות ההסכם הקיבוצי (בהתאמות מסוימות) על הסכמי העבודה האישיים עם חברי הנהלה, אושרו על ידי האסיפה הכללית של הבנק ביום 12 בדצמבר 2017.

לפרטים נוספים בדבר פרטי ההסכם הקיבוצי ובדבר החלת עקרונותיו (בהתאמות מסוימות) על חברי הנהלה בבנק כאמור, ראו דוח מיידי של הבנק מיום 7 בנובמבר 2017 בדבר זימון אסיפה כללית (אסמכתא מס': 097609-01-2017).

ביאור 19 - זכויות עובדים (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ב. פיצויי פיטורין

ההרכב:

31 בדצמבר	
2016	2017
12.6	12.8
(7.1)	(7.9)
5.5	4.9

פיצויי פיטורין

סכום ההתחייבות

השווי ההוגן של נכסי התכנית

עודף ההתחייבות על נכסי התכנית (נכלל במסגרת התחייבויות אחרות)

(1) מחויבויות ומצב המימון

(א) שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה

2016	2017
17.9	12.5
1.7	1.6
0.2	0.2
-	-
(7.2)	(1.5)
12.6	12.8
*10.8	11.3

מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת שנה

עלות שירות

עלות ריבית

הפסד אקטוארי

הטבות ששולמו

מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף השנה

מחויבות בגין הטבה מצטברת בסוף השנה

* סווג מחדש.

(ב) שינוי בשווי ההוגן של נכסי התכנית ומצב המימון של התכנית

2016	2017
8.3	7.1
-	0.5
0.8	0.9
(2.0)	(0.6)
7.1	7.9
5.5	4.9

שווי הוגן של נכסי התכנית בתחילת שנה

תשואה בפועל על נכסי התכנית

הפקדות לתכנית על ידי הבנק

הטבות ששולמו

שווי הוגן של נכסי התכנית בסוף השנה

מצב המימון - התחייבות נטו שהוכרה בסוף השנה*

* נכלל בסעיף התחייבויות אחרות.

(ג) תכניות שבהן המחויבות בגין הטבה מצטברת עולה על נכסי התכנית

31 בדצמבר	
2016	2017
12.6	12.8
12.6	12.8
7.1	7.9

מחויבות בגין הטבה חזויה

מחויבות בגין הטבה מצטברת

שווי הוגן של נכסי התכנית

ביאור 19 - זכויות עובדים (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ג. פיצויי פיטורין (המשך)

(2) הוצאה לתקופה

רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד

2016	2017	
1.7	1.6	עלות שירות
0.4	0.4	עלות ריבית
(0.3)	(0.2)	תשואה חזויה על נכסי התכנית
0.2	0.2	הפחתה של סכומים שלא הוכרו:
2.0	2.0	הפסד אקטוארי, נטו
		סך עלות ההטבה, נטו

ג. שינויים בנכסי תכנית ובמחויבות להטבה שהוכרו ברווח כולל אחר לפני השפעת המס

2016	2017	
-	-	הפסד אקטוארי

(1) הנחות

(א) ההנחות על בסיס ממוצע משוקלל המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה ולמידית עלות ההטבה נטו

ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה

31 בדצמבר		
2016	2017	
%	%	
1.7	1.1	שיעור היוון
1.5	1.5	שיעור היוון המדד
6.0	6.0	שיעור עזיבה
3.6	3.5	שיעור גידול בתגמול
		תשואה חזויה לטווח ארוך על נכסי התכנית*

* משיקולים פרקטיים הבנק בחר להשתמש בשיעורי התשואה בפועל לצורך קביעת שיעורי התשואה החזויים בתקופות אלו.

(ב) השפעה של שינוי בנקודת אחוז אחת על המחויבות בגין הטבה חזויה לפני השפעת מס (במיליוני ש"ח)

קיטון בנקודת אחוז אחת		גידול בנקודת אחוז אחת		
31 בדצמבר		31 בדצמבר		
2016	2017	2016	2017	
1.0	1.0	(0.8)	(0.8)	שיעור היוון
1.0	1.0	(0.8)	(0.8)	שיעור היוון המדד
*	*	*	*	שיעור עזיבה
(0.8)	(0.8)	1.0	1.1	שיעור גידול בתגמול

* נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

ד. אומדן של הסכומים הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר שצפוי כי יופחתו מרווח כולל אחר לרווח והפסד כהוצאה בשנת 2018 הינם 0.2 מיליוני ש"ח.

ביאור 19 - זכויות עובדים (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ה. תזרימי מזומנים

(1) הפקדות

הפקדות בפועל		תחזית
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	*2018
0.8	0.9	0.9

* אומדן ההפקדות שהבנק צופה לשלמן לתוכניות פנסיה להטבה מוגדרת במהלך שנת 2018.

(2) הטבות שהבנק צופה לשלם בעתיד

שנה	במיליוני ש"ח
2018	0.7
2019	0.7
2020	0.6
2021	0.6
2022	0.6
2023-2027	3.8
2028 ואילך	5.3
סך הכל	12.3

ביאור 20א - הון עצמי
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

1. ההרכב:

הרכב הון המניות ליום 31 בדצמבר 2017 מורכב כדלקמן:

רשום	מונפק ונפרע
מספר המניות	
900,000	882,900

רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך התל אביב:
מניות רגילות בנות 1 ש"ח

הרכב הון המניות ליום 31 בדצמבר 2016 מורכב כדלקמן:

רשום	מונפק ונפרע
מספר המניות	
340	340
340	340
340	340
878,980	798,938
880,000	799,958
812,000	752,831
900	833

אינן רשומות למסחר בבורסה - רשומות על שם:
מניות יסוד א' בנות 0.1 ש"ח
מניות יסוד ב' בנות 0.1 ש"ח
מניות יסוד ג' בנות 0.1 ש"ח
מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח

רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב -
מניות רגילות א' בנות 1 ש"ח - רשומות על שם
סך הכול - באלפי ש"ח נומינליים

2. הזכויות העיקריות הנלוות למניות

ביום 26 באפריל 2017 הושלם איחוד הון המניות של הבנק וזאת בהמשך לאישור אסיפות בעלי המניות את איחוד ההון, ובהמשך לקבלת היתרים מבנק ישראל וקבלת אישור הבורסה לרישום מניות למסחר מיום 4 באפריל 2017. עם השלמת איחוד ההון, הון המניות הרשום והון המניות המונפק והנפרע של הבנק כוללים סוג מניות אחד בלבד - מניות רגילות א' 1 ש"ח ערך נקוב הרשומות למסחר בבורסה.

נכון ליום 31 בדצמבר 2017 כל המניות מקנות זכות למחזיקים בהן, בעצמם או על ידי באי כוחם, לקבל הזמנות לאסיפות הכלליות של הבנק, להשתתף בהן ולהצביע בכל עניין, כאשר כל מניה מקנה לבעליה קול אחד. לכל המניות זכויות שוות, באופן יחסי לסכום הערך הנקוב של המניות, מבלי להתחשב בפרמיה כלשהי ששולמה עליהן, בכל הנוגע לקבלת: (1) כל הדיבידנדים והרווחים שיחולקו מפעם לפעם, אם וכאשר יחולקו; (2) כל הרווחים והקרנות שיהוונו ויחולקו מפעם לפעם, אם וכאשר יחולקו, בין במזומנים ובין במניות החברה ו- (3) קרן המניות וחלוקת עודף נכסי החברה במקרה של פירוק החברה.

עד למועד איחוד הון המניות של הבנק ביום 26 באפריל 2017, כ- 90% מהון המניות נסחר בבורסה והון המניות הורכב מחמישה סוגים: מניות רגילות א' 1 ש"ח ערך נקוב, מניות רגילות 0.1 ש"ח ערך נקוב, וכן שלושה סוגים של מניות יסוד 0.1 ש"ח ערך נקוב. מניות היסוד הקנו למחזיקיהן, עד למועד איחוד ההון כאמור, את הזכות למנות את כל הדירקטורים בבנק (למעט דירקטורים חיצוניים בהתאם לחוק החברות) וכן את הזכות ל-51% מכלל הקולות של בעלי המניות של הבנק. המניות הרגילות מכל הסוגים הקנו למחזיקים בהן (יחדיו) את הזכות ל-49% מכלל הקולות של בעלי המניות של הבנק, באופן יחסי לפי מספר המניות הרגילות מכל סוג שהוא אשר הוחזקו על ידיהם, מבלי להתחשב בערכן הנקוב. באשר לזכויות לדיבידנד ולמניות הטבה וכן בחלוקת עודפים במקרה של פירוק, עד למועד איחוד ההון כאמור, למחזיקי כל המניות לסוגיהן היו זכויות שוות, באופן יחסי לסכום ההון הנפרע של המניות, מבלי להתחשב בפרמיה כלשהי ששולמה עליהן.

לעניין הסכם בין Dexia Credit Local לבין מרכז השלטון המקומי בישראל בעניין תמיכה בהליך השוואת זכויות במניות הבנק ולעניין אישור בית המשפט את הסכם הפרשה שנחתם בהליכים המשפטיים המתאימים, בין היתר, לאיחוד הון הבנק והשוואת הזכויות הצמודות למניות הבנק, ראו ביאור 21 לדוחות הכספיים.

3. הנפקת מניות

בהמשך לאיחוד ההון, כמפורט לעיל, ובהתאם להוראות הסכם הפרשה בדבר הגמול למבקשים בבקשה לאישור תביעה ייצוגית ובבקשה לאישור תביעה נגזרת ושכר טרחה לבאי כוחם, ולהחלטות בית המשפט בקשר לכך, כמפורט בביאור 21 לדוחות הכספיים, ובהמשך להחלטת דירקטוריון הבנק מיום 2 באפריל 2017, הנפיק הבנק ביום 11 במאי 2017 50,061 מניות רגילות א' 1 ש"ח ע.ב. של הבנק, מתוכן 17,346 מניות כגמול למבקשים בבקשה לאישור תביעה ייצוגית ובבקשה לאישור תביעה נגזרת ושכר טרחה לבאי כוחם, ו-32,715 מניות למרכז השלטון המקומי בישראל. הנפקת המניות כאמור השתקפה בדוחות הכספיים לשנת 2017 באופן שבו הון המניות גדל בסכום של 0.1 מיליוני ש"ח והפרמיה על מניות גדלה בסך של 14.6 מיליוני ש"ח. בנוסף, העבירה DCL למרכז השלטון המקומי, בהתאם להסכם הפרשה לעיל, 24,002 מניות של הבנק. עם השלמת איחוד ההון של הבנק, הקצאת המניות האמורה והעברת המניות כאמור מ-DCL למרכז השלטון המקומי, מחזיק מרכז השלטון המקומי ב-6.5% מהזכויות בהון ומזכויות ההצבעה בבנק. החזקות בעלי המניות מקרב הציבור לא דוללו כתוצאה משינוי החזקות מרכז השלטון המקומי עד לשיעור החזקות האמור, אולם בעלי מניות הבנק מקרב הציבור דוללו כתוצאה מהקצאת המניות כאמור למבקשים ולבאי כוחם. הקצאת המניות לעיל על-ידי הבנק למרכז השלטון המקומי נועדה, בין היתר, לשמור על החזקותיו בשיעור האמור, והינה חלק מהקצאה ל-DCL כדי לשמר את שיעור החזקותיה בהתאמה להקצאת המניות בגין הגמול למבקשים ושכר הטרחה לבאי כוחם.

4. דיבידנדים

בהמשך לאישורי האסיפה הכללית מיום 30 במרץ 2017 ומיום 25 באפריל 2017 חילק הבנק, ביום 6 ביולי 2017, דיבידנד לבעלי המניות של הבנק בסכום כולל של 40 מיליוני ש"ח. המועד הקובע לחלוקת הדיבידנד האמור חל ביום 28 ביוני 2017 וסכום הדיבידנד הכולל למניה אחת של הבנק היה כ-45.3 ש"ח. הסכומים כאמור הינם לפני כל מס, לרבות מס במקור שיש לנכות לפי כל דין.

לעניין חלוקת דיבידנד בסך של 300 מיליוני ש"ח אשר בוצעה ביום 4 בינואר 2018, ראו ביאור 30א' לדוחות הכספיים.

לעניין החלטת דירקטוריון הבנק מיום 13 במרץ 2018 לעניין חלוקת דיבידנד בסך 35 מיליוני ש"ח, לרבות לעניין האישורים הנדרשים בקשר לכך, ראו ביאור 30א' לדוחות הכספיים.

ביאור 20 - הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

1. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

הבנק מיישם את הוראות מדידה והלימות הון המבוססות על הוראות באזל 3 כפי שפורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים וכפי ששולבו בהוראות ניהול בנקאי תקין מס' 211-201. היישום הינו באופן מדורג בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299 בנושא *מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי - הוראות מעבר*, וזאת על מנת לאפשר עמידה בדרישות החדשות של ההון הפיקוחי במסגרת יישום באזל III ולקבוע תקופת מעבר עד ליישומן המלא. הוראות המעבר מתייחסות, בין היתר, להתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון, וכן למכשירי הון שאינם כשירים להכללה בהון הפיקוחי בהתאם לקריטריונים החדשים שנקבעו בהוראות באזל. בפרט, בהתאם להוראות המעבר, ההתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון מנוכים מההון בהדרגה בשיעור של 20% בכל שנה, החל מיום 1 בינואר 2014 ועד ליום 1 בינואר 2018. מכשירי הון שלא היו כשירים כהון פיקוחי הוכרו עד לתקרה של 80% ביום 1 בינואר 2014 ובכל שנה עוקבת מופחתת תקרה זו ב- 10% נוספים עד ליום 1 בינואר 2022.

א. ההרכב:

31 בדצמבר	
2016	2017
928.1	657.6
203.4	109.9
1,131.5	767.5

(1) הון לצורך חישוב יחס ההון:

הון עצמי רובד 1 לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
הון רובד 2 לאחר ניכויים

סך הכל הון כולל

(2) יתרות משוקללות של נכסי סיכון:

סיכון אשראי
סיכון שוק
סיכון תפעולי

סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

באחוזים	
22.71	20.92
27.69	24.41
9.0	9.0
13.5	13.5

(3) יחס ההון לרכיבי סיכון:

יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים*

* נקבע לבנק במונחי באזל II.

ביאור 20 - הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

1. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

ב. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

31 בדצמבר		
2016	2017	
		(1) הון עצמי רובד 1:
931.7	661.4	הון עצמי
(3.2)	(3.4)	הבדלים בין הון עצמי לבין הון עצמי רובד 1
928.5	658.0	סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים
		התאמות פיקוחיות וניכויים
(0.4)	(0.4)	קרן פנסיונית עם הטבות מוגדרות
928.1	657.6	סך הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
		(2) הון רובד 2:
155.4	73.5	כתבי התחייבות נדחים
48.0	36.4	הפרשה להפסדי אשראי
203.4	109.9	סך הכל הון רובד 2

הערה: התאמות פיקוחיות וניכויים - בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 202, בדבר "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוח".
 ההתאמות הפיקוחיות מוצגות בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראות ניהול בנקאי תקין 299.

2. יחס המינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים

החל מיום 1 באפריל 2015 מיישם הבנק את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף (להלן: "ההוראה"). ההוראה קובעת יחס מינוף פשוט, שקוף שאינו מבוסס סיכון אשר יפעל כמדידה משלימה ואמינה לדרישות ההון מבוססות הסיכון ואשר נועד להגביל את צבירת המינוף בתאגיד הבנקאי.

יחס המינוף מבוסס באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202, תוך התחשבות בהסדרי המעבר שנקבעו. סך מדידת החשיפה של הבנק היא סכום החשיפות המאזניות ופריטים חוץ מאזניים. ככלל, המדידה הינה עקבית עם הערכים החשבונאיים ולא מובאים בחשבון משקלי סיכון. כמו כן, תאגידים בנקאיים לא מורשים להשתמש בביטחונות פיזיים או פיננסיים, ערבויות או טכניקות אחרות להפחתת סיכון אשראי, כדי להפחית את מדידת החשיפות, אלא אם כן הותר ספציפית בהתאם להוראה. נכסים מאזניים שנוכו מהון רובד 1 (בהתאם להוראה 202) מנוכים ממדידת החשיפות. בהתאם להוראה, הבנק מחשב את החשיפות בגין פריטים חוץ מאזניים על ידי המרה של הסכום הרעיוני של הפריטים במקדמי המרה לאשראי כפי שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203.

בהתאם להוראה, תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ- 5%.

מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218 בדבר יחס מינוף

ליום 31 בדצמבר		
2016	2017	
במיליוני ש"ח / באחוזים		
928.1	657.6	הון רובד 1
9,636.0	8,821.9	סך החשיפות
9.63%	7.45%	יחס המינוף
5.0%	5.0%	יחס המינוף המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

ביאור 20 - הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

3. יחס כיסוי נזילות (LCR - Liquidity Coverage Ratio) לפי הוראות המפקח על הבנקים

החל מיום 1 באפריל 2015 מיישם הבנק את הוראת ניהול בנקאי תקין - 221 בנושא יחס כיסוי נזילות אשר מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס כיסוי הנזילות במערכת הבנקאית בישראל. יחס כיסוי הנזילות בוחן אופק של 30 ימים בתרחיש קיצון ונועד להבטיח שלתאגיד בנקאי מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה שנותן מענה לצרכי הנזילות של התאגיד באופק זמן זה. במסגרת ההוראה נקבע אופן החישוב של יחס כיסוי הנזילות לרבות הגדרת המאפיינים ודרישות תפעוליות ל"מלאי נכסים נזילים באיכות גבוהה" ("המונה") ומקדמי הביטחון בגינם וכן את תזרים המזומנים היוצא נטו הצפוי בתרחיש הקיצון המוגדר בהוראה עבור 30 הימים הקלנדריים ("המכנה").

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

בהתאם להוראות המעבר, החל מיום 1 בינואר 2016 הדרישה המזערית נקבעה ל- 80% והחל מיום 1 בינואר 2017 הדרישה המזערית הועלתה ל- 100%.

לשלושה חודשים שהסתיימו

ביום 31 בדצמבר

2016	2017
באחוזים	

יחס כיסוי הנזילות* 129.5% 198.5%

יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים 80% 100%

* המידע מוצג במונחים של ממוצעים פשוטים במשך הרבעון של תצפיות יומיות.

ביאור 21 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. התקשרות חוץ מאזנית בגין פעילות לפי מידת הגבייה

יתרת אשראי מפיקדונות לפי מידת הגבייה*:

31 בדצמבר	
2016	2017
1,368.2	1,276.9
**116.6	226.9
1,484.8	1,503.8

מפיקדונות הממשלה

מפיקדונות אחרים

* פיקדונות שהחזרתם למפקיד מותנית בגביית האשראי.

** סווג מחדש.

תזרימים מהוונים בגין עמלת גביה ומרווחי ריבית בגין הפעילות במידת הגביה:

31 בדצמבר						
2016	2017					
	מכל 10 עד	מכל 5 עד	מכל 3 עד	מכל 1 עד	מכל 1 עד	מכל 1 עד
סך הכל	סך הכל	20 שנים	10 שנים	5 שנים	3 שנים	עד שנה
8.8	8.7	0.8	2.4	1.7	2.4	1.4

תזרימים עתידיים צפויים

ביאור 21 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ב. בישיבת הדירקטוריון מיום 26 במאי 2011, אישר הדירקטוריון, לאחר שניתן לכך אישור ועדת הביקורת, מתן שיפוי לנושאי המשרה בבנק ו/או בחברות בת שלו, בכללם למנכ"ל וחברי הדירקטוריון, אשר כיהנו, מכהנים או יכהנו בבנק מעת לעת. כתבי השיפוי אשר יינתנו בהתאם להחלטת הדירקטוריון, מוגבלים לאירועים אשר לדעת הדירקטוריון צפויים לאור פעילות הבנק בפועל כמפורט בכתבי השיפוי, כאשר סכום השיפוי המצרפי עבור כל כתבי השיפוי שיוצאו על ידי הבנק, לא יעלה בכל זמן על 25% מההון העצמי של הבנק כפי שיהיה על פי הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים העדכניים ביותר של הבנק שיהיו קיימים. ביום 7 ביולי 2011, החליט הדירקטוריון לתקן את נוסח כתבי השיפוי עבור דירקטורים, כאשר התיקון מבהיר כי סכום השיפוי ישקף תמיד את הנמוך מבין (א) 25% מהון הבנק כפי שמופיע בדוח הכספי השנתי האחרון, או (ב) 25% מהון הבנק כפי שמופיע בדוח הרבעוני האחרון ביותר הקיים, אם פורסם לאחר הדוח השנתי. בנוסף אישר הדירקטוריון, בכפוף להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999, לפטור מראש כל אחד מנושאי המשרה מאחריותם בשל הפרת חובת זהירות כלפי הבנק. ביום 12 ביולי 2011 אישרה האסיפה הכללית את מתן השיפוי והפטור לדירקטורים.

תביעות תלויות

נכון לתאריך הדוחות הכספיים, למיטב ידיעת הבנק, לא קיימות תביעות משפטיות אשר הבנק צד להן. להלן מפורטים ההליכים המשפטיים אשר עמדו כנגד הבנק בעבר ואשר הסתיימו בשנת 2017:

ג. בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין קיפוח נטען של בעלי מניות מיעוט

ביום 1 בדצמבר 2011, הוגשו נגד הבנק כתב תביעה ובקשה לאישור תובענה ייצוגית (להלן בפסקה זו - "כתב התביעה והבקשה לאישור"). כתב התביעה והבקשה לאישור הוגשו על ידי מספר מבקשים ומצוין בהם כי הנתבעים הם הבנק, DCL ומרכז השלטון המקומי (להלן - "משל"מ"). בבקשה לאישור התבקש בית המשפט לקבוע כי הקבוצה בשמה תנוהל התביעה הייצוגית תכלול את כלל בעלי המניות מהציבור אשר מחזיקים ב- 232,958 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ..

בכתב התביעה והבקשה לאישור צוינו טענות בדבר קיפוח נטען של חלק מבעלי מניות המיעוט בבנק מקרב הציבור, הבא לידי ביטוי, לטענת המבקשים ובין היתר, ב"ניטרול" השפעת הציבור על התנהלות הבנק; חלוקה לא שוויונית כביכול של טובות הנאה וביצוע חלוקה אסורה ופגיעה בשוויון המניות הנסחרות הנובעת ממחדלי הנתבעים והפרת התחייבותם כביכול להביא להשוואת זכויות במניות הבנק. כן נטען, בין היתר, כי משל"מ הינו בעל שליטה בבנק או חלק מדבוקת השליטה, כי מבנה ההון של הבנק מקפח כביכול, כי תנאי הפרישה של המנכ"ל לשעבר וההחלטה בעניין פטור ושיפוי לנושאי המשרה אינם לטובת הבנק ומהווים או טעונים אישור כעסקה חריגה עם בעל שליטה וכן כי יש לבטל את מינוי הדח"צים בבנק.

המבקשים עתרו לסעדים הצהרתיים וצווי עשה שונים וביניהם הצהרה כי משל"מ, ביחד עם הרשויות המקומיות המחזיקות במניות הבנק, הוא בעל שליטה בבנק; הצהרה כי בעלי השליטה בבנק מחזיקים בזכויות בבנק בהיקף העולה על המותר לפי חוק החברות וחוק הבנקאות (רישוי); הצהרה כי כל ההחלטות שהתקבלו בבנק באמצעות אמצעי שליטה המוחזקים על-ידי משל"מ בניגוד להוראות חוק הבנקאות (רישוי) התקבלו שלא כדין; ליתן סעד של השוואת הזכויות הצמודות למניות בבנק; לקבוע כי יש לאשר עסקאות בעלי עניין בבנק (ובכלל זאת, לטענתם, תנאי הפרישה של מנהל העסקים הראשי לשעבר ותנאי פטור ושיפוי של נושאי משרה בבנק) באמצעות אסיפה כללית שבה DCL ומשל"מ יוגדרו כבעלי שליטה ובעלי עניין בעסקה ובאמצעות אסיפות סוג לכל סוג מניה; לבטל את המינוי של הדירקטורים החיצוניים בבנק ועוד. כסעד חלופי דרשו המבקשים מתן צו המופנה למשיבים לרכישת מניות בעלי המניות מהציבור בשוויין הראוי וההוגן "בהתאם למחיר מוסכם בין הצדדים ו/או לפי הערך המאזני של המניות". לטענת המבקשים, התובענה התייחסה להסרת קיפוח בעלי מניות המיעוט הנטען מבלי להתייחס לנזקים אשר לטענת המבקשים נגרמו לבנק או למבקשים.

למען הסר ספק, מובהר כי האמור לעיל הינו תיאור כללי של כתב התביעה והבקשה לאישור כאשר אין בו כדי להוות הודאה או הסכמה לאיזה מטענות התובעים.

ביאור 21 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ג. בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין קיפוח נטען של בעלי מניות מיעוט (המשך)

ביום 15 בינואר 2016 נחתם הסכם פשרה שעניינו ההליכים המשפטיים דנן וההליכים המשפטיים המפורטים בסעיף ד' להלן (בקשה לאישור הגשת תביעה נגזרת בעניין אשראי לרשויות מקומיות מסוימות). ביום 26 בינואר 2016 הגישו הצדדים את הבקשה לאישור בית המשפט.

עקרונות הסכם הפשרה הינם כדלקמן:

1. הסכם הפשרה ייכנס לתוקף 45 ימים (לא כולל פגרות) מיום שיינתן פסק דין אשר יאשרו. בתוך 15 יום ממועד כניסתו של הסכם הפשרה לתוקף, יזמן הבנק אסיפה כללית של בעלי מניות הבנק ואסיפות סוג של בעלי מניות במטרה להביא לאיחוד הון מניות הבנק.
2. השוואת הזכויות תעשה על יסוד הערך הנקוב של המניות כך שיהיה לבנק סוג מניות אחד (מניות רגילות א' 1 ש"ח ע.ג.). כלומר, כל 10 מניות יסוד 0.1 ש"ח ע.ג. וכל 10 מניות רגילות 0.1 ש"ח ע.ג., יומרו במסגרת השוואת הזכויות למניה רגילה א' 1 ש"ח ע.ג., כאשר מניות נוספות אלו יירשמו אף הן למסחר בבורסה.
3. בהתאם להסכם הפשרה ובכפוף וכחלק מהשלמת הליך איחוד ההון, תעביר DCL למשל"מ חלק ממניותיה בבנק, באופן שיביא לכך שמשל"מ יחזיק ב- 6.5%-7.5% מהון המניות, בהתאם למוסכם בין DCL לבין משל"מ.
4. החזקות חברי הקבוצה (בעלי מניות מהציבור) בהון הבנק לא תדוללנה כתוצאה מהמניות שמשל"מ יקבל במסגרת השוואת הזכויות.
5. DCL לא תקבל תמורה בגין השווי הגלום בזכויות העודפות המוקנות למניותיה (זכויות הצבעה ומינוי דירקטורים). גם בשל כך, לא תדוללנה החזקות בעלי מניות מהציבור בהון הבנק.
6. במסגרת איחוד ההון יתוקנו תקנון ותזכיר הבנק, בכפוף לאישור האורגנים המוסמכים הרלוונטיים.
7. בנוסף וכחלק מאיחוד ההון, האסיפה הכללית תתבקש לאשר חלוקת דיבידנד במזומן לכלל בעלי המניות בבנק בסכום של 25 מיליוני ש"ח, שיחולק בכפוף להשלמת איחוד ההון ולאחריו. חלוקת הדיבידנד מותנית באישורו של בנק ישראל ככל שיידרש. בעת זימון האסיפה לאישור חלוקת הדיבידנד ידון הדירקטוריון שוב בהתקיימותם של מבחני החלוקה הקבועים בחוק החברות ובדרישות הרגולציה לחלוקת הדיבידנד. חלוקת הדיבידנד כאמור, אינה גורעת מאפשרות הבנק לשקול מעת לעת חלוקת דיבידנדים בסכומים נוספים. האסיפה הכללית תתבקש לאשר חלוקת דיבידנד נוסף, שיחולק בכפוף להשלמת איחוד ההון, בסך של 15 מיליוני ש"ח על יסוד הדוחות הכספיים לשנת 2016, בכפוף לעמידה בדרישות הדין והרגולציה ובכפוף לאישורו של בנק ישראל ככל שיידרש.
8. בית המשפט יתבקש למנות בודק (כאמור בסעיף 19 (ב)(1) לחוק תובענות ייצוגיות, תשס"ו-2006) על מנת שיחווה דעתו באשר להסכם הפשרה, ובכלל זה על מנת שיקבע את שווי ההטבה הנובעת מההסכם (להלן: "שווי ההטבה").
9. הגמול אשר יומלץ לבית המשפט לפסוק למי מבין המבקשים בתביעה הייצוגית והמבקשים בתביעה הנגזרת, אשר יחתמו על הסכם הפשרה ולא יבקשו לפרוש מהקבוצה, ישולם בכפוף להשלמת השוואת הזכויות ויסתכם בסכום השווה ל-2% משווי ההטבה (כולל מע"מ) בגין כל אחד מההליכים. גמול זה ישולם במניות כמפורט להלן.
10. המלצת הצדדים ביחס לשכר טרחת באי כוח המבקשים, בהתייחס הן לתביעה הייצוגית והן לתביעה הנגזרת, הינה כדלקמן: בתוך 15 יום לאחר שהחלטה לאשר את הסכם הפשרה תהיה חלוטה, ישלם הבנק 1.4 מיליוני ש"ח (כולל מע"מ) בקשר עם הבקשה לאישור תביעה נגזרת. משל"מ ישלם 0.6 מיליוני ש"ח (כולל מע"מ) באמצעות ניכוי מתוך סכום הדיבידנד שישולם למשל"מ. כן יומלץ על שכר טרחה בשיעור של 17.5% משווי ההטבה בתוספת מע"מ אשר ישולם בדרך של הקצאת מניות הבנק כמפורט להלן.
11. התשלום במניות כאמור משקף את השתתפות בעלי המניות מהציבור בשכר הטרחה והגמול עקב ההטבה הגלומה בהסכם הפשרה, בשווי שיאושר על ידי בית המשפט על יסוד קביעת הבודק. בעלי המניות מהציבור לא יידרשו לשאת בשכר הטרחה במזומן (דהיינו, לא יבוצע ניכוי מסכום הדיבידנד). בכפוף להשלמת איחוד ההון וחלוקת הדיבידנד, יקצה הבנק מניות כגמול וכשכר טרחה כאמור לעיל וכן יקצה מניות נוספות באופן ששיעור החזקות בבנק של DCL ומשל"מ לא ידולל בגין תשלומי הגמול ושכר הטרחה במניות.

ביאור 21 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ג. בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין קיפוח נטען של בעלי מניות מיעוט (המשך)

עקרונות הסכם הפשרה (המשך):

12. הסכם הפשרה כולל התייחסות לזכות לבטל במקרה בו יהיה שיעור מינימלי מסוים של בעלי מניות שיבקשו שלא להיכלל בקבוצה שחלות עליה הוראות הסכם הפשרה.
13. אם יהיו בעלי מניות שיבקשו שלא להיכלל בקבוצה שחלות עליה הוראות הסכם הפשרה ובקשתם תאושר על ידי בית המשפט, אזי יפעלו הצדדים לביצוע השוואת הזכויות על יסוד עקרונות שפורטו בהסכם הפשרה, באופן בו הפורשים מהקבוצה לא ייהנו מההטבה הגלומה בהסכם הפשרה, כך שאותם פורשים ידוללו בגין קבלת המניות בידי משל"מ (דילול החזקותיהם של הפורשים בשיעור של 6.5%-7.5%), כאשר שאר חברי הקבוצה שלא יפרשו - לא ידוללו. יתר הוראות ההסכם יחולו גם במתווה זה של השוואת הזכויות.
14. בהתייחס לתביעה הנגזרת, הבנק מצהיר במסגרת הסכם הפשרה כי מעולם לא ישם מדיניות חרם כנטען על ידי המבקשים בתביעה הנגזרת ומדיניות האשראי של הבנק נקבעת על בסיס שיקולים עסקיים, מסחריים, בנקאיים ורגולטוריים.
15. הצדדים להסכם הפשרה פנו לבית המשפט בבקשה שיאשר כתביעה ייצוגית את הבקשה לאישור תביעה ייצוגית ושיאשר כתביעה נגזרת את הבקשה לאישור תביעה נגזרת; יורה על דחיית עילות התביעה הייצוגית ועילות התביעה הנגזרת לגופן; ויאשר את הסכם הפשרה כפסק דין בכל אחד מאותם הליכים משפטיים. ההתקשרות בהסכם הפשרה אינה מהווה הודאה של מי מהצדדים באיזו מעילות התביעה הייצוגית ו/או באיזו מעילות התביעה הנגזרת.
16. ההסכם יכנס לתוקף בכפוף לאישורו על ידי בית המשפט באופן שלכל חלקי ההסכם יינתן מעמד של פסק דין ויעשה מעשה בית דין הן בקשר לתביעה הייצוגית והן בקשר לתביעה הנגזרת בין הצדדים וכן בין הצדדים לבין הקבוצה המוגדרת בהסכם הפשרה.
17. במועד כניסתו לתוקף של הסכם הפשרה, יכנס לתוקפו פטור סופי ומוחלט מצד המבקשים וכל חברי הקבוצה כלפי המשיבים (ובכללם הבנק, DCL, משל"מ, דירקטורים ונושאי משרה בבנק) בקשר לעילות התביעה הייצוגית והתביעה הנגזרת.
18. האמור לעיל הינו תיאור תמציתי של עקרונות הסכם הפשרה ואינו כולל את כלל ההסכמות אליהן הגיעו הצדדים במסגרת הסכם הפשרה.

היועץ המשפטי לממשלה הגיש התייחסות מטעמו בה נכללו מספר הערות ביחס להוראות הסכם הפשרה. בפרק הזמן שניתן היה לעשות כן, לא הוגשו התנגדויות לבקשה לאישור הסכם הפשרה על ידי מי מחברי הקבוצה ולא הוגשה על-ידי מי מחברי הקבוצה בקשה לצאת מהקבוצה באופן שהסכם הפשרה לא יחול עליו. ביום 6 ביוני 2016 ניתנה החלטת בית המשפט המורה על מינוי בודק מטעם בית המשפט על מנת שיבחן את ההסכם, יחוה את דעתו לגבי ויקבע את שווי ההטבה הנובעת ממנו. בית המשפט התייחס גם להסתייגויות שהועלו על-ידי היועץ המשפטי לממשלה וקבע כי על רקע מכלול הנסיבות, אין מניעה לאשר את הסכם הפשרה הכולל, אולם החלטה סופית תינתן לאחר הגשת חוות דעת הבודק ולאור האמור בה.

ביום 28 בספטמבר 2016, קבע בית המשפט המחוזי כי יש לאשר את הסכם הפשרה בהתאם למבוקש בו, וזאת בהמשך להחלטת בית המשפט מיום 6 ביוני 2016 ולאור האמור בחוות דעתו של פרופ' דן גלאי, הבודק מטעם בית המשפט, ומסקנותיו ביחס להסדר הפשרה ולהטבות הגלומות בו. נקבע, כי החלטה ביחס לגמול ושכר הטרחה למבקשים ובאי-כוחם תינתן בנפרד בשלב מאוחר יותר. בתמצית חוות הדעת הנזכרת לעיל, קבע הבודק מטעם בית המשפט כדלקמן: הסדר הפשרה הינו ראוי, הוגן וסביר לכלל בעלי המניות בבנק כולל מחזיקי המניות מקרב הציבור; תוספת הערך לבנק מההגעה לפשרה מוערכת בכ- 29 מיליוני ש"ח; בנוסף, קיימת הטבה ספציפית למרכז השלטון המקומי בישראל תמורת ויתור על מניות היסוד שברשותו, כתוצאה ממתן 6.5%-7.5% ממניות ההון על-ידי DCL. הטבה זו מוערכת בכ- 50 מיליוני ש"ח. הטבה זו הינה על חשבון DCL; הציבור מחזיק בכ- 35% ממניות ההון של הבנק נהנה מ- 35% מתוספת הערך לבנק האמורה, וכן עליה בשיעור ההצבעה של כ- 17.5% מהשוואת זכויות ההצבעה. הטבות אלה מסתכמות בכ- 29.4 מיליוני ש"ח. בנוסף, בהתייחסות נוספת שהוגשה מטעם הבודק, לבקשת בית המשפט, ציין הבודק כי הוא משאיר לשיקול דעת בית המשפט האם להגדיל את היקף שווי ההטבה לציבור בגין חלוקת הדיבידנד, כך שיכלול סכום נוסף של 0.9 מיליוני ש"ח.

המבקשים ובאי כוחם הגישו התייחסות מטעמם לחוות דעת הבודק וביקשו לקבוע כי ההטבות מסתכמות בסכומים גבוהים יותר, ובכלל זה טענו להטבה נוספת בסך 29.6 מיליוני ש"ח שנוצרה כתוצאה מכך שהשוואת הזכויות תבוצע בהתאם למתווה שהוסכם בהסדר הפשרה ולא ב"מתווה המקובל", כך שהציבור לא נדרש לפצות את בעלי מניות היסוד על אובדן זכויותיהם העודפות. בנוסף, המבקשים ובאי כוחם בבקשתם כאמור, ביקשו להגדיל את שווי ההטבה לציבור בגין דיבידנדים, כך שייגזר גם מדיבידנדים עתידיים שיחולקו על ידי הבנק בפועל בין השנים 2017 - 2020 או בסך של 0.9 מיליוני ש"ח.

ביום 24 בינואר 2017 ניתנה החלטת בית המשפט המחוזי המאשרת את הוראות הסכם הפשרה בכל הנוגע לשכר הטרחה לבא כוח המבקשים ולגמול למבקשים ובכלל זה את התשלום כאמור בסעיפים 9-11 לעקרונות הסכם הפשרה המפורטים לעיל, והתקבלה בקשת המבקשים ובאי כוחם לעניין שווי ההטבות לציבור עקב הסכם הפשרה שמפורט לעיל. למיטב הבנת הבנק שווי ההטבות מסתכם, בהתאם להחלטת בית המשפט, בסך של 59.9 מיליוני ש"ח (שווי ההטבה לציבור לפי הבנת הבנק צריך להיות מחושב לפי החלופה בסך 0.9 מיליוני ש"ח בלבד ולא להיגזר מדיבידנדים עתידיים כאמור, כך שההטבה לציבור בסך 59.9 מיליוני ש"ח כוללת רק את הסך של 0.9 מיליוני ש"ח כאמור). כן נקבע כי שכר הטרחה והגמול ישולמו לאחר השלמת הסדר הפשרה במלואו ודיווח על כך לבית המשפט.

ביאור 21 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ג. בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין קיפוח נטען של בעלי מניות מיעוט (המשך)

בהתאם להחלטת בית המשפט ולהסכם הפשרה כאמור, לאחר השלמת איחוד ההון הקצה הבנק למבקשים ולבאי כוחם 17,346 מניות המהוות כ- 2% מהון המניות המונפק של הבנק לאחר השלמת הליך איחוד ההון, באופן ששיעור ההחזקות של DCL ושל משל"מ לא דולל בשל כך (בדרך של הקצאת 32,715 מניות על ידי הבנק למשל"מ), אולם שאר בעלי המניות של הבנק דוללו בשל הקצאה כאמור. הנפקת המניות כאמור השתקפה בדוחות הכספיים של הרבעון השני לשנת 2017 באופן שבו הון המניות גדל בסכום של 0.1 מיליוני ש"ח והפרמיה על מניות גדלה בסך של 14.6 מיליוני ש"ח. בנוסף, העבירה DCL למרכז השלטון המקומי, בהתאם להסכם הפשרה לעיל, 24,002 מניות של הבנק. עם השלמת איחוד ההון של הבנק, הקצאת המניות האמורה והעברת המניות כאמור מ-DCL למרכז השלטון המקומי, מחזיק מרכז השלטון המקומי ב- 6.5% מהזכויות בהון ומזכויות ההצבעה בבנק.

בדוחות רווח והפסד לשנים 2015 ו-2016 בסעיף הוצאות אחרות, נכללו בהתאמה הוצאות בסך של 7.4 מיליוני ש"ח ו-8.9 מיליוני ש"ח בגין שווי הגמול ושכר הטרחה. במועד בו המניות הוקצו בשנת 2017, נרשמה בספרי הבנק, בגין חלק ההוצאה הנובע מהמניות שהונפקו, קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות (קרן הון זו נכללת בהון העצמי של הבנק).

לעניין תוצאות אסיפה כללית מיוחדת ואסיפות סוג של בעלי המניות של הבנק, שאישרו פה אחד, בין היתר, את איחוד הון הבנק וחלוקת דיבידנד בסכום של 25 מיליוני ש"ח, ולעניין תוצאות אסיפה כללית מיוחדת, שאישרה, בין היתר, חלוקת דיבידנד בסכום של 15 מיליוני ש"ח, הכל בהתאם להסכם הפשרה שאושר כאמור, ולעניין חלוקת הדיבידנד בסכום כולל של 40 מיליוני ש"ח, ראו ביאור 20' לעיל. הסכומים האמורים נגרעו מהון הבנק ברבעון הראשון וברבעון השני של שנת 2017, בהתאמה.

ד. בקשה לאישור הגשת תביעה נגזרת בעניין אשראי לרשויות מקומיות מסוימות

ביום 7 באוקטובר 2014 הוגשה לבית המשפט המחוזי בירושלים בקשה לאישור הגשת תביעה נגזרת (להלן: "הבקשה לאישור"), אשר הוגשה על ידי שלושה מבקשים שנטען כי הם בעלי מניות בבנק (להלן: "המבקשים") כנגד DCL, בעלת השליטה בבנק, מנכ"ל הבנק לשעבר ונגד 13 דירקטורים של הבנק בעבר ובהווה (להלן יחד: "המשיבים").

בבקשה לאישור נטען כי הבנק, עקב מעשים ו/או מחדלים המיוחסים למשיבים, הטיל, כביכול, חרם על רשויות מקומיות ביהודה ושומרון והפסיק להעמיד להן אשראי, מתוך שיקולים פוליטיים של DCL על פי הנטען. עוד נטען כי הפסקת האשראי הנטענת אינה חוקית, סותרת את טובת הבנק, צמצמה את תיק האשראי של הבנק וגרמה לו הפסד כספי ופגיעה במוניטין. המשיבים בעשותם כאמור הפרו, כביכול, את החובות המוטלות עליהם כנושאי משרה בבנק. בתביעה, אם תאושר הגשתה, התבקש בית המשפט לחייב את המשיבים, יחד ולחוד, לשלם לבנק סכום של 192.74 מיליוני ש"ח. בנוסף, התבקש סעד הצהרתי לפיו בעת סיום העסקת מנכ"ל הבנק (לשעבר) וסגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון, מכל סיבה שהיא, לא ישלם להם הבנק כל סכום מעבר למתחייב מההסכמים החלים על תנאי ההעסקה של כלל עובדי הבנק, וכן להצהיר כי לא ישולמו להם מענקים.

ביום 15 בינואר 2016 נחתם הסכם פשרה שעניינו ההליכים המשפטיים דן וההליכים המשפטיים המפורטים בסעיף ג' לעיל (בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין קיפוח נטען של בעלי מניות מיעוט). ביום 28 בספטמבר 2016 קבע בית המשפט כי יש לאשר את הסכם הפשרה בהתאם למבוקש בו. לעקרונות הסכם הפשרה, לפסק הדין מיום 28 בספטמבר 2016 והחלטת בית המשפט בעניין הגמול ושכר הטרחה למבקשים ובאי-כוחם, לזימון אסיפה כללית מיוחדת ואסיפות סוג של בעלי המניות של הבנק ולתוצאות האסיפות, ראו פירוט בסעיף ג' לעיל בהתייחס ל"בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין קיפוח נטען של בעלי מניות מיעוט".

ביאור 21 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ה. התקשרות DCL עם מרכז השלטון המקומי

ביום 18 ביולי 2015, ובהתאם להודעה שנמסרה לו, פירסם הבנק דיווח מידי בדבר התקשרות DCL עם מרכז השלטון המקומי בישראל (להלן: "מרכז השלטון המקומי"), בהסכם, אשר בו נקבע, בין היתר, כי הצדדים יפעלו לקדם ולתמוך בהשוואת זכויות של מניות הבנק (להלן: "איחוד ההון"), וכי עם השלמת איחוד ההון: (א) יחזיק מרכז השלטון המקומי בין 6.5% - 7.5% מהון המניות בבנק (כתלות בנסיבות כפי שנקבעו בהסכם); (ב) אם הדבר יירש על ידי DCL, מרכז השלטון המקומי יסיים את כהונת הדירקטורים בבנק אשר מונו על ידי מרכז השלטון המקומי, למעט דירקטור אחד אשר מונה על ידי מרכז השלטון המקומי ולמעט דירקטור חיצוני שהומלץ על ידי מרכז השלטון המקומי; (ג) הסכם נוסף בין הצדדים יכנס לתוקפו, אשר כולל, בין היתר, התחייבות של DCL לתמוך במועמדותו של דירקטור אחד ודירקטור חיצוני אחד (על פי חוק החברות, התשנ"ט-1999), שיומלצו על ידי מרכז השלטון המקומי, בכפוף למספר תנאים שנקבעו; תחת נסיבות מסוימות שנקבעו, ל-DCL ולמרכז השלטון המקומי תוקנית זכויות מסוג drag along (זכות לכפות הצטרפות) ו-tag along (זכות הצטרפות), בהתאמה, בקשר למכירת החזקותיה של DCL בבנק. במסגרת הדיווח הובהר כי הצדדים פעלו וכי ימשיכו לפעול בעתיד באופן עצמאי אחד מהשני בקשר להחזקותיהם בבנק ולא ייחשבו כמחזיקים את מניותיהם בבנק יחד, וכי השלמת איחוד ההון כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים הכוללים, בין היתר, קבלת היתרים מבנק ישראל, ככל שידרשו, אישור איחוד ההון באסיפה הכללית של הבנק ובאסיפות סוג ותנאים נוספים, גם בהתאם לבמנגנון שייבחר לאיחוד ההון.

לעניין הסכם המתייחס גם להליך השוואת הזכויות במניות הבנק ראו סעיף ג' לעיל.
 לעניין תוצאות האסיפה הכללית המיוחדת ואסיפות סוג של בעלי המניות של הבנק המתייחסות לאיחוד ההון, ראו [ביאור 29](#) להלן.
 ביום 26 באפריל 2017 הושלם איחוד הון המניות של הבנק, ונכון ליום 31 בדצמבר 2017 מחזיק מרכז השלטון המקומי ב-6.5% מהזכויות בהון ומזכויות ההצבעה בבנק.

ו. הפרטת הבנק

בחודש פברואר 2001, הושלמה עסקת המכירה של מניות המדינה והבנקים בבנק ל-DCL, קונצרן בנקאי אירופאי, אשר הינו בעל השליטה בבנק.

במסגרת עסקת המכירה, כאמור לעיל קיבלה על עצמה DCL שורה של התחייבויות בקשר עם מניות הבנק כדלקמן:

(1) השוואת הזכויות הצמודות למניות הבנק ובכלל זה: שינוי תקנון הבנק, קביעת הסדרים מקובלים בדבר הצבעות באסיפה הכללית ודרך בחירת הדירקטורים ומספרם, והסדרי המימון הכרוכים בהשוואת הזכויות, תהיה טעונה הסכמה של מרכז השלטון המקומי (להלן - "משל"מ").

(2) עד לביצוע השוואת זכויות כאמור בסעיף (1) לעיל, 4 מתוך 11 דירקטורים מכלל חברי דירקטוריון הבנק הינם מטעם משל"מ.

שינוי תזכיר ותקנון הבנק בכל הקשור להון הבנק, וכן שינוי שם הבנק, יהיו טעונים הסכמת משל"מ.

(3) להודיע מראש למשל"מ על הכוונה למינוי יו"ר דירקטוריון הבנק, ולמשל"מ תהיה הזכות להגיב על כך.

(4) להשתמש ביכולת השליטה שלה ובהשפעתה על ניהול הבנק כך שלמשל"מ יוודע מראש על הכוונה למינוי מנכ"ל הבנק, ולמשל"מ תהיה הזכות להגיב על כך.

(5) לקבוע עם משל"מ הסדר בדבר זכות הצטרפות של משל"מ למכירת מניות על ידה (של DCL), היה ותמכרנה על ידה, וזאת כנגד הסדר למתן זכות סירוב ראשונית ל-DCL בעת מכירת מניות על ידי משל"מ, אם תימכרנה על ידו.

לעניין הסכם בין DCL לבין משל"מ בעניין תמיכה בהליך השוואת זכויות במניות הבנק ראו סעיף ה' לעיל; ולעניין השוואת הזכויות במניות הבנק ולהשלמת הליך איחוד הון הבנק ראו ביאור 20א' לעיל.

ביאור 21 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ז. הסכם סוכנות עם החשב הכללי במשרד האוצר והעמדת הלוואות תקציביות

ביום 3 בדצמבר 1998, נחתם הסכם בין הבנק לבין החשב הכללי במשרד האוצר (להלן - "החשכ"ל"), המסדיר העברה של כספי רשויות מקומיות וביצוע הלוואות תקציביות לרשויות המקומיות באחריות המדינה באמצעות הבנק (להלן - "הסכם החשכ"ל" ו"הלוואות תקציביות, בהתאמה). הסכם החשכ"ל היה לתקופה של 10 שנים החל מיום 1 בינואר 1999 ועד ליום 31 בדצמבר 2008. ביום 23 בספטמבר 2008 הודיע משרד הפנים לרשויות המקומיות כי החל מיום 10 בנובמבר 2008 יועברו הכספים המשולמים לרשויות המקומיות על ידי משרדי הממשלה ישירות לחשבון הבנק של הרשות המקומית וכי כל רשות מקומית תהא רשאית לבחור לקבל את הכספים לחשבון בנק על שמה בכל אחד מהבנקים המסחריים או בחשבונה בבנק דקסיה. חלק הארי של הרשויות המקומיות הודיעו למדינה ולבנק בכתב כי הן בחרו להמשיך בהעברת מענקיהן באמצעות חשבונותיהן בבנק דקסיה ישראל. הודעת הרשויות המקומיות האמורה, בדבר פרטי הבנק לזיכוי כספי העברות ממשרדי הממשלה, ניתנת לשינוי. יצוין כי חלק מהרשויות המקומיות, בעיקר רשויות חלשות, התחייבו כלפי הבנק באופן בלתי חוזר כחלק מהביטחונות ומקורות הסילוק שהעמידו לבנק, להמשיך ולהעביר את המענקים וההעברות באמצעות חשבונם בבנק, עד לפירעון אשראים שהועמדו להם.

בהסכם החשכ"ל נקבע, כי החל מיום 1 בינואר 2009, תהיינה זכויות הבנק והמדינה, ביחס לכספי הרשויות המקומיות בחשבונות הסילוקין וכן ביחס לביטחונות ולבטוחות שבידי הבנק לשם הבטחת זכויותיהן בגין הלוואות תקציביות שהועמדו על ידי המדינה, כלפי הרשויות המקומיות, בשיעור של 40% למדינה ו-60% לבנק, בהתאם ליתרת החובות כלפיהן, כמפורט בהסכם, ובלבד שביחס להלוואות התקציביות החדשות תהיה לבנק זכות קדימה לגבי 25% מהחובות של הרשויות המקומיות כלפיו.

הבנק התחייב במסגרת הסכם החשכ"ל ובהתאם להסכמות נוספות במועדים מאוחרים יותר, לבצע את ההלוואות התקציביות שתעמיד המדינה לרשויות המקומיות וגופים נוספים מהסכטור המוניציפלי, החל מיום 1 בינואר 1999 ועד ליום 30 בספטמבר 2011, מבלי לגבות מהמדינה מרווח בנקאי בגין פעילות זו, וזאת לעומת מרווח בנקאי בשיעור 0.25% אשר הבנק גבה קודם ליום 1 בינואר 1999.

בחודש מרץ 2011, פרסמה המדינה מכרז לניהול הלוואות תקציביות חדשות, שתועמדה מתקציב המדינה ובאחריותה לרשויות מקומיות ולתאגידי מים וביוב (להלן - "הסכם ההלוואות התקציביות"). הבנק הגיש הצעה במכרז, בהתאם לתנאים הקבועים בו. המדינה הודיעה לבנק כי הצעתו התקבלה ואושרה על ידי ועדת המכרזים. תמורת מתן השירותים אשר יינתנו בהתאם להסכם ההלוואות התקציביות, יגבה הבנק עמלה (מרווח בנקאי) בשיעור 0.16%.

הסכם ההלוואות התקציביות קובע, בין היתר, את אופן זקיפת התשלומים שיתקבלו בבנק, כך שבגין אשראים חדשים שיועמדו לאחר כריתת ההסכם, יהיו חובות הלקוחות כלפי הבנק וכלפי המדינה במעמד של פרי-פאסו לפי יחס החובות. אשראים שהועמדו קודם למועד הסכם ההלוואות התקציביות יפרעו בהתאם להסכמות קודמות בין הבנק לבין המדינה. הסכם ההלוואות התקציביות קובע מגבלות ותנאים נוספים בקשר לניהול האשראים, לרבות מגבלות על אפשרות ביצוע פירעון מוקדם של אשראי באחריות הבנק אשר יביא לשינוי ביחס חובות הלקוח כלפי הבנק בגין אשראים באחריות הבנק לבין אשראים שבאחריות המדינה. הסכם ההלוואות התקציביות הינו לתקופה של עשר שנים (עד פברואר 2022). להערכת הבנק, הסכם ההלוואות התקציביות אינו צפוי להשפיע באופן מהותי על תוצאותיו העסקיות של הבנק. עם זאת, להערכת הבנק, יש בהסכם זה בכדי לחזק את הקשר שבין הבנק ללקוחותיו במגזר המוניציפאלי.

ביום 3 בדצמבר 2017 נחתמה על ידי הבנק והמדינה תוספת להסכם ההלוואות התקציביות (להלן - "התוספת להסכם"), ובמסגרתה הוסדר בין הצדדים הליך העמדת וניהול הלוואות מתקציב המדינה לרשויות מקומיות ולתאגידי מים בקשר להקמת/שדרוג מתקני טיהור שפכים. התוספת להסכם חלה על אותן הלוואות אשר העמדתן הוסדרה במסגרת הסכם ההלוואות התקציביות, למעט עדכון תהליך להקמת פקדון בבנק להבטחת התשלומים למדינה, אשר בגינו תשולם לבנק תוספת עמלה. התוספת להסכם אינה צפויה להשפיע באופן מהותי על תוצאותיו העסקיות של הבנק.

ח. הנפקת תעודות התחייבות וניירות ערך מסחריים על ידי חברה מאוחדת

בחודש אוקטובר 2005 קיבל הבנק את אישורו של המפקח על הבנקים להקים חברה בת בבעלות מלאה של הבנק, דקסיה ישראל הנפקות בע"מ (להלן - "החברה הבת"), אשר מטרת הקמתה הינה הנפקת אגרות חוב ו/או כתבי התחייבות נדחים ו/או ניירות ערך דומים, כאשר תמורת ההנפקה מופקדת בבנק. באישור המפקח מפורטים תנאי האישור.

באשר להנפקות תעודות התחייבות על ידי החברה הבת, ראה [ביאור 17](#) לעיל.

**ביאור 21 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)**

ט. מכתבי תמיכה

להלן מכתבים אשר מסרה DCL בשפה האנגלית לבנק ישראל-

(1) במכתב מיום 24 באוגוסט, 2001 נאמר: מכתב זה בא לאשר כי Dexia Credit Local - תוך שהיא מציינת כי אחריותה המשפטית מוגבלת לערך הנקוב של מניות אוצר השלטון המקומי בע"מ (כיום: בנק דקסיה ישראל בע"מ) שבאחזקתה, תדאג לכך שאוצר השלטון המקומי בע"מ ימשיך לעמוד בהתחייבויותיו.

(2) במכתב מיום 24 בפברואר, 2003, נאמר, בין היתר -
מכתבנו מיום 24 באוגוסט 2001, בו צוינה העובדה שאחריותה המשפטית של Dexia Credit Local הינה מוגבלת לערך הנקוב של מניות אוצר השלטון המקומי שבאחזקתה, משמעותו היא ש- Dexia Credit Local תעשה שימוש בכוחה כבעלת שליטה בכדי לדאוג לכך שאוצר השלטון המקומי עומד בכל התחייבויותיו.
במכתבם מיום 27 בספטמבר 2002, Dexia Credit Local באמצעות הפיקוח של הדירקטורים המכהנים מטעמה בדירקטוריון אוצר השלטון המקומי, יפעל על מנת להבטיח שיחס ההון המזערי* של אוצר השלטון המקומי לא יפחת מ- 12%. אנו מאשרים, כי אם יחס ההון של הבנק יפחת מ- 12%, Dexia Credit Local תדאג לכך שהדירקטורים יעשו כל שביכולתם בכדי להשיבו לרמה הרצויה.

* מחושב בהתאם להוראות באזל 1.

ביאור 22 - שעבודים

ביום 22 ביולי 2007 חתם הבנק על איגרת חוב לטובת בנק ישראל להבטחת אשראי שיינתן לבנק על ידי בנק ישראל, במסגרתה שעבד הבנק לטובת בנק ישראל בשעבוד צף בדרגה ראשונה אגרות חוב ממשלתיות אשר תופקדנה מעת לעת בחשבון הבטוחות המנוהל במסלקת הבורסה על שם בנק ישראל או שתופקדנה בחשבון הבנק המתנהל בבנק ישראל והמיועד לביצוע זיכויים וחיוכים כספיים על ידי מסלקת הבורסה. נכון ליום 31 בדצמבר 2017, הופקדו ושועבדו אגרות חוב בחשבון הבטוחות המנוהל במסלקת הבורסה בסך של 581.3 מיליוני ש"ח והבנק לא נטל אשראי מבנק ישראל.

א. כללי

בהתאם לחוזר הפיקוח על הבנקים מיום 7 בנובמבר 2014, החל מהדוח הכספי לשנת 2015, הדיווח על מגזרי פעילות פיקוחיים מתבצע בהתאם למתכונת ולסיווגים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים.

הבנק פועל בשלושה מגזרי פעילות פיקוחיים כדלהלן:

1. עסקים

במגזר זה נכללים כלל לקוחות הבנק, למעט גופים מוסדיים ותאגידים בנקאיים. בהתאם להוראות הפיקוח, יש לפצל את הלקוחות שנכללים במגזר זה ל-3 תתי קבוצות: עסקים זעירים וקטנים, עסקים בינוניים ועסקים גדולים כאשר החלוקה בין מגזרים אלו תהיה על פי מחזור הפעילות של הלקוח כדלהלן:

עסקים זעירים וקטנים: עסקים שמחזור פעילותם קטן מ- 50 מיליוני ש"ח.

עסקים בינוניים: עסקים שמחזור פעילותם גדול או שווה ל- 50 מיליוני ש"ח וקטן מ- 250 מיליוני ש"ח.

עסקים גדולים: עסקים שמחזור פעילותם גדול או שווה ל- 250 מיליוני ש"ח.

הבנק מעדכן אחת לשנה את החלוקה בין המגזרים השונים, ומסווג באופן שוטף לקוחות חדשים למגזרי הפעילות הפיקוחיים.

2. גופים מוסדיים

מגזר מוסדי כולל לקוחות מוסדיים (כגון, חברות ביטוח, קרנות נאמנות, קופות גמל וגופים דומים נוספים) אשר מפקידים פיקדונות בבנק.

3. מגזר ניהול פיננסי

מגזר הניהול הפיננסי אחראי על ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק לרבות ניהול תיק ניירות הערך של הבנק.

ביאור 23 - מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ב. הכללים העיקריים שיושמו בחלוקת תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים

הכנסות ריבית נטו

במגזרי העסקים, הכנסות אלו כוללות:

- את המרווח שבין הריבית הנקובה בהלוואות שניתנו ללקוחות המגזר לבין מחיר המקורות שנקבע כמחיר מעבר שבו מחויב המגזר בגין אותה הלוואה.
- מחיר המקורות נקבע במועד מתן ההלוואה, על פי תחשיב של הבנק המשמש לצורך תימחור האשראי ומשקף את עלות הגיוס של הבנק במועד זה.
- התחשבות בגין ההון שהוקצה למגזר - כל מגזר עסקי מזוכה בגין החיסכון של אי גיוס מקורות עקב הקצאת הון למגזר. ההקצאה מחושבת על פי ההון הנדרש לפעילות המגזר, על בסיס נכסי הסיכון של המגזר, מוכפל בעלות הממוצעת המשוקללת של מקורות המימון של הבנק לתקופת הדוח.

במגזר מוסדיים, הכנסות אלו כוללות:

- את המרווח שבין הוצאות הריבית שנכללו בדוח רווח והפסד המתייחסות ללקוחות המגזר בגין הפקדונות שהפקידו בבנק, לבין מחיר העברה של המקורות.

במגזר ניהול פיננסי, הכנסות אלו כוללות:

- את הריבית בגין פיקדונות בבנקים ובגין אגרות חוב בתיק הנוסטרו.
- את ההשפעה של ניהול הנכסים וההתחייבויות, לרבות השפעת הפוזיציות, בתקופת הדיווח.
- עמלות מימוניות.
- את מחיר המקורות שבו מחויבים/מזוכים המגזרים העיסקיים.
- את החיוב הבין מגזרי בגין זכויות מחיר ההון של המגזרים העיסקיים.

הפרשה להפסדי אשראי

ההפרשה נזקפה למגזר אליו משתייך הלקוח.

הכנסות שאינן מריבית

- הכנסות מעמלות - ההכנסות משויכות למגזר אליו משתייך הלקוח שחויב בעמלה.
- הכנסות מימון שאינן מריבית - משויכות למגזר ניהול פיננסי.

הוצאות תפעוליות ואחרות

הוצאות השכר של עובדי הבנק נזקפו למגזרי הפעילות על פי אומדן שיעור העסוק של עובדי הבנק בכל אחד מהמגזרים ועל פי מודל פנימי המשקלל כמות הלקוחות במגזר ויתרות האשראי בו.

הוצאות אחזקה ופחת בניינים וציוד וכן הוצאות אחרות יוחסו למגזרים הנ"ל ע"פ השיעור היחסי של הוצאות השכר בין המגזרים השונים בבנק.

מיסים על ההכנסה

ההוצאות בגין מיסים על הכנסה חושבו על בסיס שיעור המס האפקטיבי החל על המגזר.

ביאור 23 - מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ג. דיווח על מגזרי הפעילות הפיקוחיים:

פעילות בישראל						
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017						
עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	סך הכל עסקים	גופים מוסדיים	מגזר ניהול פיננסי	סך הכל
12.8	75.5	83.7	172.0	-	9.6	181.6
0.4	2.4	10.2	13.0	7.2	66.6	86.8
12.4	73.1	73.5	159.0	(7.2)	(57.0)	94.8
(6.0)	(37.7)	(40.2)	(83.9)	9.2	74.7	-
6.4	35.4	33.3	75.1	2.0	17.7	94.8
סך הכנסות ריבית, נטו						
1.4	4.7	2.9	9.0	-	(14.2)	(5.2)
-	-	-	-	-	-	-
1.4	4.7	2.9	9.0	-	(14.2)	(5.2)
סך הכנסות שאינן מריבית						
7.8	40.1	36.2	84.1	2.0	3.5	89.6
0.3	5.5	24.8	30.6	-	-	30.6
5.1	20.8	16.5	42.4	1.4	4.9	48.7
_*	_*	_*	_*	_*	_*	_*
5.1	20.8	16.5	42.4	1.4	4.9	48.7
סך הוצאות תפעוליות ואחרות						
3.0	24.8	44.5	72.3	0.6	(1.4)	71.5
1.1	8.6	15.5	25.2	0.2	(0.5)	24.9
1.9	16.2	29.0	47.1	0.4	(0.9)	46.6
רווח נקי						
377.5	2,356.2	2,962.0	5,695.7	0.8	3,239.5	8,936.0
371.8	2,314.0	2,906.0	5,591.8	-	-	5,591.8
339.6	2,263.4	1,964.9	4,567.9	-	-	4,567.9
0.4	7.0	-	7.4	-	-	7.4
-	-	-	-	-	-	-
יתרה ממוצעת של נכסים¹						
232.8	848.9	2,044.4	3,126.1	1,464.7	3,351.5	7,942.3
222.7	810.1	2,008.5	3,041.3	1,461.7	-	4,503.0
225.2	899.1	1,708.5	2,832.8	1,029.4	-	3,862.2
334.9	1,499.1	1,765.1	3,599.1	8.6	41.2	3,648.9
340.1	1,554.3	1,207.9	3,102.3	7.7	33.8	3,143.8
יתרה ממוצעת של התחייבויות¹						
6.0	33.2	31.6	70.8	-	-	70.8
-	-	-	-	2.0	1.7	3.7
0.4	2.2	1.7	4.3	-	16.0	20.3
6.4	35.4	33.3	75.1	2.0	17.7	94.8
סך כל הכנסות ריבית, נטו						

¹ יתרה ממוצעת - מחושבת על בסיס יתרות לתחילת רבעון.² נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

* סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

ביאור 23 - מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ג. דיווח על מגזרי הפעילות הפיקוחיים (המשך):

פעילות בישראל							
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016							
עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	סך הכל עסקים	גופים מוסדיים	מגזר ניהול פיננסי	סך הכל	
14.7	80.1	99.4	194.2	-	9.7	203.9	הכנסות ריבית מחיצוניים
0.2	2.0	9.5	11.7	8.7	67.3	87.7	הוצאות ריבית מחיצוניים
							הכנסות ריבית נטו:
14.5	78.1	89.9	182.5	(8.7)	(57.6)	116.2	מחיצוניים
(6.6)	(41.6)	(51.0)	(99.2)	10.3	88.9	-	בינמגזרי
7.9	36.5	38.9	83.3	1.6	31.3	116.2	סך הכנסות ריבית, נטו
							הכנסות שאינן מריבית:
1.9	4.7	1.8	8.4	-	11.9	20.3	מחיצוניים
-	-	-	-	-	-	-	בינמגזרי
1.9	4.7	1.8	8.4	-	11.9	20.3	סך הכנסות שאינן מריבית
9.8	41.2	40.7	91.7	1.6	43.2	136.5	סך הכנסות
0.3	2.0	1.4	3.7	-	-	3.7	הכנסות בגין הפסדי אשראי
							הוצאות תפעוליות ואחרות:
5.6	18.7	23.6	47.9	1.6	5.7	55.2	לחיצוניים
-*	-*	-*	-*	-*	-*	-*	בינמגזרי
5.6	18.7	23.6	47.9	1.6	5.7	55.2	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
4.5	24.5	18.5	47.5	-	37.5	85.0	רווח לפני מיסים
1.8	10.0	7.6	19.4	-	15.3	34.7	הפרשה למיסים על הרווח
2.7	14.5	10.9	28.1	-	22.2	50.3	רווח נקי
372.2	2,374.4	3,548.7	6,295.3	0.8	2,801.0	9,097.1	יתרה ממוצעת של נכסים ¹
366.4	2,338.7	3,492.2	6,197.3	-	-	6,197.3	מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור ¹
363.2	2,418.3	3,632.3	6,413.8	-	-	6,413.8	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
0.8	9.6	0.1	10.5	-	-	10.5	יתרת חובות פגומים
-	-	-	-	-	-	-	יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום
162.7	643.1	1,887.9	2,693.7	1,982.3	3,455.4	8,131.4	יתרה ממוצעת של התחייבויות ¹
160.0	633.0	1,875.6	2,668.6	1,981.4	-	4,650.0	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור ¹
222.6	760.1	2,349.0	3,331.7	1,846.5	-	5,178.2	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
309.3	1,499.3	2,097.8	3,906.4	8.1	43.1	3,957.6	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ^{1,2}
							יתרה משוקללת של נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ²
309.2	1,517.9	2,189.2	4,016.3	8.2	61.3	4,085.8	
7.6	34.5	36.0	78.1	-	-	78.1	פיצול הכנסות ריבית נטו:
-	-	-	-	1.6	5.4	7.0	מרווח מפעילות מתן אשראי
0.3	2.0	2.9	5.2	-	25.9	31.1	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
							אחר
7.9	36.5	38.9	83.3	1.6	31.3	116.2	סך כל הכנסות ריבית, נטו

¹ יתרה ממוצעת - מחושבת על בסיס יתרות לתחילת רבעון.² נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

* סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

ביאור 23 - מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ג. דיווח על מגזרי הפעילות הפיקוחיים (המשך):

פעילות בישראל						
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015						
עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	סך הכל עסקים	גופים מוסדיים	מגזר ניהול פיננסי	סך הכל
14.9	74.8	99.0	188.7	-	9.0	197.7
0.1	1.7	11.8	13.6	10.4	61.0	85.0
הכנסות ריבית מחיצוניים						
הוצאות ריבית מחיצוניים						
כנסות ריבית נטו:						
14.8	73.1	87.2	175.1	(10.4)	(52.0)	112.7
(5.6)	(35.7)	(49.1)	(90.4)	12.9	77.5	-
מחיצוניים						
בינמגזרי						
9.2	37.4	38.1	84.7	2.5	25.5	112.7
סך הכנסות ריבית, נטו						
הכנסות שאינן מריבית:						
1.9	4.3	2.1	8.3	-	21.3	29.6
-	-	-	-	-	-	-
מחיצוניים						
בינמגזרי						
1.9	4.3	2.1	8.3	-	21.3	29.6
סך הכנסות שאינן מריבית						
11.1	41.7	40.2	93.0	2.5	46.8	142.3
סך הכנסות						
1.0	5.6	4.1	10.7	-	-	10.7
הכנסות בגין הפסדי אשראי						
הוצאות תפעוליות ואחרות:						
5.4	20.5	24.2	50.1	1.7	5.8	57.6
* ₋	* ₋	* ₋	* ₋	* ₋	* ₋	* ₋
לחיצוניים						
בינמגזרי						
5.4	20.5	24.2	50.1	1.7	5.8	57.6
סך הוצאות תפעוליות ואחרות						
6.7	26.8	20.1	53.6	0.8	41.0	95.4
2.6	10.2	7.7	20.5	0.3	15.8	36.6
רווח לפני מיסים						
הפרשה למיסים על הרווח						
4.1	16.6	12.4	33.1	0.5	25.2	58.8
רווח נקי						
יתרת הנכסים לסוף תקופת הדיווח						
**383.3	**2,458.1	**3,571.8	**6,413.2	**0.8	**2,800.6	**9,214.6
**377.5	**2,423.8	**3,518.8	**6,320.1	-	-	**6,320.1
1.9	-	**12.2	**14.1	-	-	**14.1
יתרת חובות פגומים						
-	-	-	-	-	-	-
יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום						
יתרת ההתחייבויות לסוף תקופת הדיווח						
**168.4	**645.7	**1,823.1	**2,637.2	**2,249.1	**3,311.1	8,197.4
**165.5	**634.6	**1,809.8	**2,609.9	**2,248.2	-	4,858.1
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח						
יתרה משוקללת של נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ¹						
**310.5	**1,530.3	**2,073.5	**3,914.3	**7.9	**35.8	3,958.0
פיצול הכנסות ריבית נטו:						
8.9	35.5	35.5	79.9	-	-	79.9
-	-	-	-	2.5	5.1	7.6
0.3	1.9	2.6	4.8	-	20.4	25.2
מרווח מפעילות מתן אשראי						
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות						
אחר						
9.2	37.4	38.1	84.7	2.5	25.5	112.7
סך כל הכנסות ריבית, נטו						

¹ נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.
* סכום נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.
** סווג מחדש.

ביאור 23 - מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ד. מידע על עסקים קטנים וזעירים, בינוניים וגדולים:

פעילות בישראל						
עסקים קטנים וזעירים, בינוניים וגדולים						
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017						
מגזר עסקים קטנים וזעירים ³			מגזר עסקים בינוניים			מגזר עסקים גדולים
סך הכל	בינוי ונדל"ן	אחר	סך הכל	בינוי ונדל"ן	אחר	סך הכל
12.8	10.5	65.0	75.5	3.3	80.4	83.7
0.4	-	2.4	2.4	-	10.2	10.2
12.5	10.5	62.6	73.1	3.3	70.2	73.5
(6.0)	(10.3)	(27.4)	(37.7)	(1.7)	(38.5)	(40.2)
6.4	0.2	35.2	35.4	1.6	31.7	33.3
סך הכנסות ריבית, נטו						
1.4	*-	4.7	4.7	*-	2.9	2.9
-	-	-	-	-	-	-
1.4	*-	-	4.7	*-	2.9	2.9
7.8	0.2	39.9	40.1	1.6	34.6	36.2
0.3	-	5.5	5.5	-	24.8	24.8
5.1	0.2	20.6	20.8	0.9	15.6	16.5
*-	*-	*-	*-	*-	*-	*-
5.1	0.2	20.6	20.8	0.9	15.6	16.5
3.0	-	24.8	24.8	0.7	43.8	44.5
1.1	-	8.6	8.6	0.2	15.3	15.5
1.9	-	16.2	16.2	0.5	28.5	29.0
377.5	22.8	2,333.4	2,356.2	113.6	2,848.4	2,962.0
371.8	22.3	2,291.7	2,314.0	110.8	2,795.3	2,906.1
339.6	54.7	2,208.7	2,263.4	32.0	1,932.9	1,964.9
0.4	-	7.0	7.0	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
232.8	-	848.9	848.9	3.5	2,040.9	2,044.4
222.7	-	810.1	810.1	3.5	2,005.0	2,008.5
225.2	-	899.1	899.1	3.4	1,705.1	1,708.5
334.9	22.3	1,476.8	1,499.1	110.8	1,654.3	1,765.1
340.1	54.7	1,499.6	1,554.3	32.0	1,175.9	1,207.9
פיצול הכנסות ריבית, נטו:						
6.0	0.2	33.0	33.2	1.4	30.2	31.6
-	-	-	-	-	-	-
0.4	-	2.2	2.2	0.2	1.5	1.7
6.4	0.2	35.2	35.4	1.6	31.7	33.3

¹ יתרה ממוצעת - מחושבת על בסיס יתרות לתחילת רבעון.² נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.³ אין יתרות בענף בינוי ונדל"ן.

* סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

ביאור 23 - מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ד. מידע על עסקים קטנים וזעירים, בינוניים וגדולים (המשך):

פעילות בישראל					
עסקים קטנים וזעירים, בינוניים וגדולים					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016					
מגזר עסקים גדולים			מגזר עסקים בינוניים ³	מגזר עסקים קטנים וזעירים ³	
סך הכל	אחר	בינוי ונדל"ן	סך הכל	סך הכל	
99.4	95.9	3.5	80.1	14.7	הכנסות ריבית מחיצוניים
9.5	9.5	—*	2.0	0.2	הוצאות ריבית מחיצוניים
					הכנסות ריבית נטו:
89.9	86.4	3.5	78.1	14.5	מחיצוניים
(51.0)	(49.6)	(1.4)	(41.6)	(6.6)	בינמגזרי
38.9	36.8	2.1	36.5	7.9	סך הכנסות ריבית, נטו
					הכנסות שאינן מריבית:
1.8	1.8	—*	4.7	1.9	מחיצוניים
—	—	—	—	—	בינמגזרי
1.8	1.8	—*	4.7	1.9	סך הכנסות שאינן מריבית
40.7	38.6	2.1	41.2	9.8	סך הכנסות
1.4	1.4	—	2.0	0.3	הכנסות בגין הפסדי אשראי
					הוצאות תפעוליות ואחרות:
23.6	22.5	1.1	18.7	5.6	לחיצוניים
—*	—*	—*	—*	—*	בינמגזרי
23.6	22.5	1.1	18.7	5.6	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
18.5	17.5	1.0	24.5	4.5	רווח לפני מיסים
7.6	7.2	0.4	10.0	1.8	הפרשה למיסים על הרווח
10.9	10.3	0.6	14.5	2.7	רווח נקי
3,548.7	3,371.7	177.0	2,374.4	372.2	יתרה ממוצעת של נכסים¹
3,492.2	3,318.1	174.1	2,338.7	366.4	מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור ¹
3,632.3	3,465.7	166.6	2,418.3	363.2	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
0.1	0.1	—	9.6	0.8	יתרת חובות פגומים
—	—	—	—	—	יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום
1,887.9	1,883.5	4.4	643.1	162.7	יתרה ממוצעת של התחייבויות¹
1,875.6	1,871.2	4.4	633.0	160.0	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור ¹
2,349.0	2,345.5	3.5	760.1	222.6	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
2,097.8	1,923.7	174.1	1,499.3	309.3	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ^{1,2}
					יתרה משוקללת של נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ²
2,189.2	2,022.6	166.6	1,517.9	309.2	
					פיצול הכנסות ריבית נטו:
36.0	34.1	1.9	34.5	7.6	מרווח מפעילות מתן אשראי
—	—	—	—	—	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
2.9	2.7	0.2	2.0	0.3	אחר
38.9	36.8	2.1	36.5	7.9	סך כל הכנסות ריבית, נטו

¹ יתרה ממוצעת - מחושבת על בסיס יתרות לתחילת רבעון.

² נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

³ אין יתרות בענף בינוי ונדל"ן.

* סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

ביאור 23 - מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ד. מידע על עסקים קטנים וזעירים, בינוניים וגדולים (המשך):

פעילות בישראל				
עסקים קטנים וזעירים, בינוניים וגדולים				
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015				
מגזר עסקים גדולים			מגזר עסקים בינוניים ²	מגזר עסקים קטנים וזעירים ²
סך הכל	אחר	בינוי ונדל"ן	סך הכל	סך הכל
99.0	95.0	4.0	74.8	14.9
11.8	11.8	*_	1.7	0.1
87.2	83.2	4.0	73.1	14.8
(49.1)	(48.5)	(0.6)	(35.7)	(5.6)
38.1	34.7	3.4	37.4	9.2
סך הכנסות ריבית, נטו				
2.1	2.1	*_	4.3	1.9
-	-	-	-	-
2.1	2.1	*_	4.3	1.9
סך הכנסות שאינן מריבית				
40.2	36.8	3.4	41.7	11.1
4.1	4.1	-	5.6	1.0
24.2	22.9	1.3	20.5	5.4
*_	*_	*_	*_	*_
24.2	22.9	1.3	20.5	5.4
סך הוצאות תפעוליות ואחרות				
20.1	18.0	2.1	26.8	6.7
7.7	6.9	0.8	10.2	2.6
12.4	11.1	1.3	16.6	4.1
רווח נקי				
**3,571.8	**3,386.8	**185.0	**2,458.1	**383.3
**3,518.8	**3,336.6	**182.2	**2,423.8	**377.5
**12.2	**12.2	-	-	1.9
-	-	-	-	-
**1,823.1	**1,818.2	**4.9	**645.7	**168.4
**1,809.8	**1,804.9	**4.9	**634.6	**165.5
**2,073.5	**1,891.3	**182.2	**1,530.3	**310.5
יתרת ההתחייבויות לסוף תקופת הדיווח				
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח				
יתרה משוקללת של נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ¹				
פיצול הכנסות ריבית נטו:				
35.5	32.3	3.2	35.5	8.9
-	-	-	-	-
2.6	2.4	0.2	1.9	0.3
38.1	34.7	3.4	37.4	9.2
סך כל הכנסות ריבית, נטו				

1 נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

2 אין יתרות בענף בינוי ונדל"ן.

* סכום נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש.

ביאור 23 - מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ה. דיווח על מגזר ניהול פיננסי**:

פעילות בישראל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017

פעילות ניהול נכסים והתחייבויות	
9.6	הכנסות ריבית מחיצוניים
66.6	הוצאות ריבית מחיצוניים
	הכנסות ריבית נטו:
(57.0)	מחיצוניים
74.7	בינמגזרי
17.7	סך הכנסות ריבית, נטו
	הכנסות שאינן מריבית:
(14.2)	מחיצוניים
-	בינמגזרי
(14.2)	סך הכנסות שאינן מריבית
3.5	סך הכנסות
-	הכנסות בגין הפסדי אשראי
	הוצאות תפעוליות ואחרות:
4.9	לחיצוניים
_*	בינמגזרי
4.9	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
(1.4)	רווח לפני מיסים
(0.5)	הפרשה למיסים על הרווח
(0.9)	רווח נקי
3,239.5	יתרה ממוצעת של נכסים¹
-	מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור ¹
-	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
-	יתרת חובות פגומים
-	יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום
3,351.5	יתרה ממוצעת של התחייבויות¹
-	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
-	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
41.2	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ²
33.8	יתרה משוקללת של נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ²
מרכיבי הכנסות ריבית נטו והכנסות מימון שאינן מריבית:	
4.8	הפרשי מדד, נטו
11.2	חשיפות ריבית, נטו
1.7	מרווחי ריבית שמשויכים לניהול פיננסי
17.7	סך כל הכנסות ריבית, נטו והכנסות שאינן מריבית לפי בסיס צבירה
2.2	רווחים או הפסדים ממכירה או מירידת ערך שאינה זמנית של אגרות חוב
(16.4)	הכנסות אחרות שאינן מריבית
3.5	סך כל הכנסות ריבית, נטו

¹ יתרה ממוצעת - מחושבת על בסיס יתרות לתחילת רבעון.

² נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

* סכום נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

** כל הפעילות במגזר ניהול פיננסי משויכת לפעילות ניהול נכסים התחייבויות.

ביאור 24 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

(1) תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

הפרשה להפסדי אשראי			
אשראי לציבור (מסחרי)			
2015	2016	2017	
140.0	129.3	125.6	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה
(10.7)	(3.7)	(30.6)	הכנסות בגין הפסדי אשראי
129.3	125.6	95.0	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף שנה

(2) מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות*

31 בדצמבר 2016			31 בדצמבר 2017			
סך הכל	בנקים בישראל	מסחרי	סך הכל	בנקים בישראל	מסחרי	
6,576.7	162.9	6,413.8	4,606.6	38.7	4,567.9	יתרת חוב רשומה של חובות*
-	-	-	-	-	-	שנבדקו על בסיס פרטני
6,576.7	162.9	6,413.8	4,606.6	38.7	4,567.9	שנבדקו על בסיס קבוצתי
						סך הכל חובות*
125.6	-	125.6	95.0	-	95.0	הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות*
-	-	-	-	-	-	שנבדקו על בסיס פרטני**
125.6	-	125.6	95.0	-	95.0	שנבדקו על בסיס קבוצתי
						סך הכל הפרשה להפסדי אשראי
* אשראי לציבור ופיקדונות בבנקים.						
** הפרשה זו חושבה על בסיס קבוצתי.						

ביאור 24 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ב. חובות¹

(1) איכות אשראי ופיגורים (בפעילות בישראל בלבד):

31 בדצמבר 2017					
חובות לא פגומים -		בעייתיים ²			
מידע נוסף					
בפיגור של 30 ועד 89 ימים	בפיגור של 90 ימים או יותר	סך הכל	פגומים ³	לא פגומים	לא בעייתיים
-	-	4,481.2	7.4	55.7	4,418.1
-	-	86.7	-	-	86.7
-	-	38.7	-	-	38.7
-	-	4,606.6	7.4	55.7	4,543.5
סך הכל					
מסחרי					
בינוי ונדל"ן - בינוי					
בנקים בישראל					
31 בדצמבר 2016					
חובות לא פגומים -		בעייתיים ²			
מידע נוסף					
בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁴	בפיגור של 90 ימים או יותר	סך הכל	פגומים ³	לא פגומים	לא בעייתיים
-	-	6,247.2	10.3	68.7	6,168.2
-	-	166.6	-	-	166.6
-	-	162.9	-	-	162.9
-	-	6,576.7	10.3	68.7	6,497.7
סך הכל					
מסחרי					
בינוי ונדל"ן - בינוי					
בנקים בישראל					

¹. אשראי לציבור ופיקדונות בבנקים.

². סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

³. ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית.

⁴. לימים 31 בדצמבר 2017 ו-2016 לא היו חובות בפיגור.

ביאור 24 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ב. חובות (המשך)

(2) מידע נוסף על חובות פגומים

(א) חובות פגומים והפרשה פרטנית:

31 בדצמבר	
2016	2017
-	-
10.3	7.4
10.3	7.4
9.7	7.0
10.3	7.4
17.7	14.8

אשראי לציבור פגום בגינו קיימת הפרשה פרטנית
אשראי לציבור פגום בגינו לא קיימת הפרשה פרטנית
סך הכל אשראי לציבור פגום

מזה:

חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים
אשראי לציבור פגום שנמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים

(ב) יתרה ממוצעת והכנסות ריבית:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2015	2016	2017
15.2	12.2	8.8
1.0	1.0	0.9
-	-	-

יתרת חוב ממוצעת של אשראי לציבור פגום בתקופת הדיווח
סך הכנסות ריבית שנרשמו בגין אשראי זה בפרק הזמן בו סווג כפגום
מזה:
על בסיס מזומן

(ג) חובות בעייתיים בארגון מחדש*

31 בדצמבר	
2016	2017
0.2	0.1
9.5	7.0
9.7	7.1

שאינו צובר הכנסות ריבית
צובר הכנסות ריבית, לא בפיגור
סך הכל

* כל החובות הבעייתיים בארגון מחדש משתייכים לענף שירותים ציבוריים וקהילתיים.

(ד) בשנים 2017 ו-2016 לא בוצעו ארגונים מחדש.

ביאור 24 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ג. אשראי לציבור וסיכון אשראי חוץ מאזני לפי גודל האשראי של לווה

31 בדצמבר 2016			31 בדצמבר 2017			תקרת אשראי באלפי ש"ח
סיכון אשראי חוץ מאזני ^{(1),(3)}	אשראי ⁽¹⁾	מספר לווים ⁽²⁾	סיכון אשראי חוץ מאזני ^{(1),(3)}	אשראי ⁽¹⁾	מספר לווים ⁽²⁾	
-	1.8	55	0.2	0.3	57	עד 300
1.0	1.9	6	1.0	2.5	8	מ- 300 עד 600
-	6.1	7	-	9.4	11	מ- 600 עד 1,200
1.5	19.7	13	2.7	17.8	13	מ- 1,200 עד 2,000
8.3	108.8	36	5.8	90.3	32	מ- 2,000 עד 4,000
25.5	246.0	46	27.9	235.8	46	מ- 4,000 עד 8,000
17.8	850.6	64	9.6	794.9	60	מ- 8,000 עד 20,000
19.4	1,157.5	42	58.3	1,725.4	63	מ- 20,000 עד 40,000
38.9	3,228.2	44	19.1	1,691.5	31	מ- 40,000 עד 200,000
-	793.2	3	-	-	-	מ- 200,000 עד 334,539
112.4	6,413.8	316	124.6	4,567.9	321	ס כ ה כ

(א) האשראי וסיכון האשראי החוץ מאזני מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים בניכוי לצורך חבות של לווה.

(ב) מספר הלווים מחושב לפי אשראי מאזני ואשראי חוץ מאזני גם יחד.

(ג) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, כפי שחושב לצורך חישוב מגבלות חבות של לווה.

ד. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

יתרה	
31 בדצמבר	
2016	2017
3.9	2.6
108.5	103.4
-	18.6

עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:

ערבויות

מסגרות אשראי שלא נוצלו

התחייבות בלתי חוזרת לתת אשראי שאושר ועדיין לא ניתן

ביאור 24 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ה. מכירה, רכישה וסינדיקציה של אשראי לציבור במהלך השנה

(1) מכירה ורכישה של אשראי לציבור

סיכון אשראי לציבור				
ש נ ר כ ש	ש נ מ כ ר			ענף משק
	יתרה לסוף שנה של האשראי שנמכר, אשר התאגיד הבנקאי נותן עבורו שירות	סך הכל רווח (הפסד) בגין אשראי שנמכר	אשראי לציבור שנמכר השנה	
אשראי לציבור שנרכש השנה				
				לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017:
65.5	120.0	(1.0)	126.7	בינוי ונדלן
33.3	-	-	-	אספקת חשמל
-	94.0	(0.8)	99.7	אספקת מים
10.2	3.3	*-	3.5	תחבורה ואחסנה
-	1,217.5	(10.6)	1,291.8	שירותים ציבוריים וקהילתיים
109.0	1,434.8	(12.4)	1,521.7	סה"כ
				לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016:
50.0	-	-	-	תחבורה ואחסנה
-	31.7	1.9	32.6	שירותים ציבוריים וקהילתיים
50.0	31.7	1.9	32.6	סה"כ

* סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

בשנים 2017 ו-2016 לא נמכר ולא נרכש סיכון אשראי חוץ מאזני.

(2) סינדיקציות והשתתפות בסינדיקציות של הלוואות*

אשראי לציבור				
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				
**2016		*2017		
חלקם של אחרים	חלקו של התאגיד הבנקאי	חלקם של אחרים	חלקו של התאגיד הבנקאי	
-	-	153.3	45.7	אספקת מים
-	-	73.6	15.6	שירותים ציבוריים וקהילתיים
-	-	226.9	61.3	סה"כ אשראי לציבור

* בשנת 2017 לא בוצעו עסקאות סינדיקציה חוץ מאזניות.

** בשנת 2016 לא בוצעו הלוואות בסינדיקציה.

ביאור 25 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ההרכב:

31 בדצמבר 2016				31 בדצמבר 2017			
מטבע ישראלי				מטבע ישראלי			
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	צמוד למדד	לא צמוד	סך הכל	פריטים שאינם כספיים	צמוד למדד	לא צמוד
2,229.6	-	-	2,229.6	2,963.7	-	-	2,963.7
856.7	-	413.9	442.8	1,150.5	-	443.3	707.2
6,288.2	-	2,231.0	4,057.2	4,472.9	-	1,374.3	3,098.6
27.2	27.2	-	-	26.3	26.3	-	-
85.0	0.3	-	84.7	82.1	0.3	-	81.8
9,486.7	27.5	2,644.9	6,814.3	8,695.5	26.6	1,817.6	6,851.3
5,178.2	-	317.8	4,860.4	3,862.2	-	104.7	3,757.5
310.6	-	45.3	265.3	1,387.8	-	-	1,387.8
3,031.4	-	2,138.1	893.3	2,463.6	-	1,763.0	700.6
34.8	0.2	-	34.6	320.5	3.3	-	317.2
8,555.0	0.2	2,501.2	6,053.6	8,034.1	3.3	1,867.7	6,163.1
931.7	27.3	143.7	760.7	661.4	23.3	(50.1)	688.2

נכסים:

מזומנים ופיקדונות בבנקים

ניירות ערך

אשראי לציבור, נטו

בניינים וציוד

נכסים אחרים

סך כל הנכסים

התחייבויות:

פיקדונות הציבור

פיקדונות מבנקים

אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך

מסחריים

התחייבויות אחרות

סך כל ההתחייבויות

הפרש

ביאור 26 - נכסים והתחייבויות לפי תקופות לפירעון^א (מטבע ישראלי)
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים													
שיעור תשואה חזי ^ה	סך הכל מאזנית ^ז	ללא תקופת פירעון ^ז	סך הכל תזרימי מזומנים	מעל עשרים שנים	מעל עשר שנים	מעל חמש ועד עשר שנים	מעל ארבע ועד חמש שנים	מעל שלוש ועד ארבע שנים	מעל שנתיים ועד שלוש שנים	מעל שנה ועד שנתיים	מעל שלושה חודשים ועד שנה	מעל חודש ועד שלושה חודשים	עם דרישה ועד חודש
%													
31 בדצמבר 2017													
2.18	8,668.9	31.1	9,189.9	59.4	464.2	1,841.1	564.6	585.7	663.7	755.3	733.2	142.7	3,380.0
1.17	(8,030.8)	-	(8,177.3)	-	(144.1)	(338.3)	(135.4)	(141.3)	(689.9)	(531.9)	(1,070.5)	(781.5)	(4,344.4)
	638.1	31.1	1,012.6	59.4	320.1	1,502.8	429.2	444.4	(26.2)	223.4	(337.3)	(638.8)	(964.4)
2.48	4,472.9	-	4,939.9	6.5	398.2	1,333.5	429.2	484.1	567.9	666.7	562.5	132.9	358.4
1.13	3,862.2	-	(3,870.5)	-	-	(6.4)	(1.1)	(3.6)	(1.1)	(78.1)	(573.3)	(781.5)	(2,425.4)
31 בדצמבר 2016													
2.46	9,486.7	55.1	10,136.2	47.6	596.8	2,338.7	655.9	993.3	849.4	984.8	804.1	211.9	2,653.7
1.63	(8,555.0)	-	(8,768.1)	-	(193.3)	(435.5)	(148.4)	(974.8)	(491.5)	(674.2)	(2,011.5)	(913.2)	(2,925.7)
	931.7	55.1	1,368.1	47.6	403.5	1,903.2	507.5	18.5	357.9	310.6	(1,207.4)	(701.3)	(272.0)
2.43	6,288.2	-	6,967.7	-	532.9	1,980.1	607.9	930.6	791.8	844.2	713.3	158.6	408.3
1.12	(5,178.2)	-	(5,192.8)	-	-	(7.5)	(3.6)	(1.1)	(1.1)	(175.4)	(1,273.5)	(912.2)	(2,818.4)

סך הכל:
 נכסים^{ג,ה,ו}
 התחייבויות^{ב,ד}

⁽¹⁾ מזה: אשראי לציבור
⁽²⁾ מזה: פיקדונות הציבור

סך הכל:
 נכסים^{ג,ה,ו}
 התחייבויות^{ב,ד}

⁽¹⁾ מזה: אשראי לציבור
⁽²⁾ מזה: פיקדונות הציבור

א בביאור זה מוצגים תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין סעיפי הנכסים וההתחייבויות, בהתאם לתקופות הנותרות למועד הפירעון החוזי של כל תזרים. הנתונים מוצגים בניכוי ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי.

ב סכומי הריבית בגין חוזים לפיהם הריבית משתנה (במועדים קבועים מראש, או במועדים שאינם קבועים מראש) חושבו על פי שיעורי הרבית ביום 31 בדצמבר לאותה השנה.

ג ליימים 31 בדצמבר 2017 ו- 31 בדצמבר 2016 אין נכסים שזמן פירעונם עבר.

ד כפי שנכללה בביאור מספר 25 "נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה".

ה שיעור תשואה חוזי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים המוצגים בביאור זה בגין פריט כספי של היתרה המאזנית שלו.

ו כולל אשראי בתנאי חח"ד בסך של 91.2 מיליוני ש"ח (93.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016).

**ביאור 27א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)**

1. כללי

הביאור כולל מידע בדבר הערכת השווי הוגן של מכשירים פיננסיים.

לרוב המכשירים הפיננסיים בבנק לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים, למעט ניירות ערך הנסחרים בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. לפיכך, השווי הוגן של מכשירים אלה נאמד על פי הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים המהוונים בשיעור ריבית המשקף את רמת הריבית בו הייתה מבוצעת עסקה דומה ביום הדיווח.

אומדן של השווי הוגן מחושב באמצעות הערכת תזרימי המזומנים העתידיים וקביעת שיעור ריבית הניכיון שהוא סובייקטיבי. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים הערכת השווי הוגן המדווחת אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי הוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים, יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול שיהיו שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית. בנוסף, בקביעת ערכי השווי הוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או שישולמו אגב הפעילות העסקית וכן אינם כוללים את השפעת המס. יתרה מכך, הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי הוגן, יתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים יתכן והמכשיר הפיננסי יוחזק עד לפירעון. בשל כל אלו יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בביאור זה כדי להצביע על שווי הבנק כעסק חי. כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים ליישום במהלך ביצוע הערכת השווי הוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

2. השיטות וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי הוגן של המכשירים הפיננסיים

פיקדונות בבנקים - היתרה במאזן מהווה קירוב לשווי הוגן כפוף לשינויים בסיכוני אשראי ובמרווח הבנק.

ניירות ערך סחירים - השווי הוגן נקבע בהתבסס על מחירי שוק.

אשראי לציבור - השווי הוגן של יתרת האשראי לציבור, נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים מנוכים בשיעור ניכיון מתאים. יתרת האשראי מווינה בהתאם לדרוג האשראי של הלווים כפי שנקבע בבנק. לכל דירוג חושב התזרים של התקבולים העתידיים (קרן וריבית) לפי בסיסי ההצמדה השונים. תקבולים אלה הונו בשיעורי ריבית המשקפים את רמת הסיכון והמרווח הממוצע הגלומים באשראי באותה קבוצת דירוג המותאם לתקופת האשראי הנותנת עד למועד הפירעון.

שיעור הריבית לכל קבוצת דרוג נקבע לפי שיעור ריבית לפיו נעשות בבנק עסקאות דומות בסמוך ליום המאזן.

מסכום השווי הוגן של יתרת האשראי לציבור לא הופחת סכום ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי.

השווי הוגן של חובות בעייתיים חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם. בכל מקרה שיעורי ריבית אלה משקפים את שיעורי הריבית הגבוהים ביותר המשמשים את הבנק בעסקאות במועד הדיווח.

פיקדונות הציבור ופיקדונות מבנקים - יתרת הפיקדונות מווינה לפי בסיסי הצמדה ותקופות ההפקדה. בגין כל פיקדון חושב התזרים של התשלומים העתידיים (קרן וריבית). תשלומים אלה הונו בשיעורי ריבית המשקפים את שיעור הריבית בו הבנק מגייס פיקדונות דומים בסמוך למועד המאזן לתקופה שנותרה עד לפירעון.

אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך מסחריים - אלה הנסחרים - שוויים הוגן נקבע לפי שווי שוק. אלה שאינם נסחרים השווי הוגן שלהם נאמד בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעור ריבית בו הבנק מגייס מקורות דומים בסמוך למועד המאזן.

ביאור 27א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

3. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר 2016					31 בדצמבר 2017				
שווי הוגן ¹				יתרה	שווי הוגן ¹				יתרה
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	במאזן	סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	במאזן
2,229.6	2,229.6	-	-	2,229.6	2,963.7	2,963.7	-	-	2,963.7
850.5	-	-	850.5	856.7	1,164.1	-	-	1,164.1	1,150.5
6,512.3	6,512.3	-	-	6,288.2	4,628.8	4,628.8	-	-	4,472.9
26.6	26.6	-	-	26.6	50.7	50.7	-	-	50.7
9,619.0	8,768.5	-	850.5	9,401.1	8,807.3	7,643.2	-	1,164.1	8,637.8
נכסים פיננסיים									
מזומנים ופיקדונות בבנקים									
ניירות ערך*									
אשראי לציבור, נטו									
נכסים פיננסיים אחרים									
סך כל הנכסים הפיננסיים**									
התחייבויות פיננסיות									
פיקדונות הציבור									
פיקדונות מבנקים									
אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים									
וניירות ערך מסחריים									
התחייבויות פיננסיות אחרות									
5,185.7	5,185.7	-	-	5,178.2	3,878.2	3,878.2	-	-	3,862.2
313.0	313.0	-	-	310.6	1,387.8	1,387.8	-	-	1,387.8
3,106.6	151.0	-	2,955.6	3,031.4	2,556.3	150.4	-	2,405.9	2,463.6
34.8	34.8	-	-	34.8	317.2	317.2	-	-	317.2
8,640.1	5,684.5	-	2,955.6	8,555.0	8,139.5	5,733.6	-	2,405.9	8,030.8
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות**									

¹ רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל. רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים. רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

* לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה [ביאור 10](#) לעיל.

** מזה: נכסים בסך 582.7 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2016 נכסים בסך 455.3 מיליוני ש"ח), אשר היתרה במאזן שלהם זהה לשווי ההוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ראה [ביאור 27ב](#) להלן.

*** השווי ההוגן של מסגרות האשראי הלא מנוצלות ושל הערבויות התקפות ליום 31 בדצמבר 2017 הינו 1.2 מיליוני ש"ח (1.1 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016).

ביאור 27 - פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ניירות ערך זמינים למכירה

31 בדצמבר 2016		31 בדצמבר 2017	
יתרה מאזנית	מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	יתרה מאזנית	מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)
455.3	455.3	582.7	582.7

ביאור 28 - בעלי עניין וצדדים קשורים של הבנק וחברה מאוחדת שלו
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. עסקאותיו של הבנק עם "בעלי עניין" הינן במהלך העסקים הרגיל בתנאים דומים לתנאי העסקות עם גופים שאינם קשורים עם הבנק. ההכנסות וההוצאות הקשורות בעסקות אלה כלולות בסעיפים המתאימים בדוחות רווח והפסד. כל היתרות המוצגות בביאור נובעות מיתרות מול בעלי עניין.

ב. יתרות:

31 בדצמבר 2016						31 בדצמבר 2017					
אחרים		נושאי משרה		מחזיקי מניות*		אחרים		נושאי משרה		מחזיקי מניות*	
(2)	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)
-	-	-	-	543.9	477.0	-	-	-	-	470.7	92.1
-	-	0.1	(4)	-	-	-	-	(4)	-	-	-
נכסים:											
אשראי לציבור בערבות מחזיקי מניות ⁽³⁾											
אשראי לציבור											
התחייבויות:											
פיקדונות מבנקים**											
פיקדונות מהציבור											
כתבי התחייבות נדחים***											
אגרות חוב											
התחייבויות אחרות											
-	-	-	-	301.4	296.0	-	-	-	-	294.6	-
90.0	90.0	-	-	-	-	90.0	-	-	-	-	-
-	-	-	-	150.4	150.4	-	-	-	-	150.4	150.4
7.7	7.5	-	-	-	-	7.5	6.1	-	-	-	-
-	-	4.0	4.0	-	-	-	-	5.4	5.4	-	-
-	-	-	-	608.8	608.8	-	-	-	-	629.3	432.4

הון עצמי

(1) יתרה לסוף השנה.

(2) היתרה הגבוהה במשך השנה.

(3) DCL התחייבה לשפות את הבנק בגין אשראי זה. ראה [להלן ר\(1\)](#).

(4) סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

* כל היתרות עם מחזיקי המניות הן עם מחזיקי מניות בעל שליטה, למעט הון עצמי 0.3 מיליוני ש"ח בימים 31 בדצמבר 2017 ו-2016.

** נכון ליום 31 בדצמבר 2017 לבנק אין פקדונות מ-DCL. פיקדונות מ-DCL ליום 31 בדצמבר 2016 בסך 250.7 מיליוני ש"ח נושאים ריבית תלבור בתוספת מרווח ופקדון בסך 45.3 מיליוני ש"ח נושא ריבית צמודה למדד (ראה [ביאור 16](#)).

*** כתב התחייבות נדחה שהונפק ל-DCL נושא ריבית תלבור בתוספת מרווח. כתב התחייבות זה נפרע במלואו ביום 11 בינואר 2018.

ביאור 28 - בעלי עניין וצדדים קשורים של הבנק וחברה מאוחדת שלו (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ג. תמצית תוצאות עסקיות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

לשנת 2015			לשנת 2016			לשנת 2017		
אחרים	נושאי משרה	מחזיקי ^(א) מניות	אחרים	נושאי משרה	מחזיקי ^(א) מניות	אחרים	נושאי משרה	מחזיקי ^(א) מניות
(0.1)	*	(7.6)	(0.1)	*	(7.0)	(0.3)	-	(6.4) ^(א)
0.4	-	-	0.4	-	-	0.4	-	-
-	(12.3) ^(ב)	(0.3)	-	(10.8) ^(ב)	(0.4)	-	(11.9) ^(ב)	(0.3)
הוצאות ריבית ^(א) הכנסות שאינן מריבית - עמלות הוצאות תפעוליות ואחרות								
(א) פירוט בסעיף קטן ה' להלן.								
(ב) פירוט בסעיף קטן ד' להלן.								
(ג) כל הוצאות מעסקאות עם מחזיקי המניות הן עם מחזיקי מניות בעלי שליטה.								
* מייצג סכום הנמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.								

ד. תגמול וכל הטבה אחרת לבעלי עניין*:

לשנת 2015			לשנת 2016			לשנת 2017		
מספר מקבלי ההטבות	סך	נושאי משרה	מספר מקבלי ההטבות	סך	מחזיקי מניות ^(א) משרה	מספר מקבלי ההטבות	סך	מחזיקי מניות ^(א) משרה
12	11.3	12	9.7	-	-	14	10.8	-
6	1.0	6	1.1	2	0.3	5	1.1	2
	12.3		10.8		0.3		11.9	
בעלי עניין המועסקים בבנק דירקטורים שאינם מועסקים בבנק								

* לא כולל תשלומים בגין ביטוח דירקטורים ונושאי משרה.

(א) כל הוצאות מעסקאות עם מחזיקי המניות הן עם מחזיקי מניות בעלי שליטה.

ה. הוצאות ריבית בעסקאות של הבנק עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

לשנת		
2015	2016	2017
(0.1)	(0.1)	(0.3)
(3.3)	(3.2)	(3.5)
(1.8)	(1.8)	(1.8)
(2.5)	(2.0)	(1.1)
(7.7)	(7.1)	(6.7)
בגין התחייבויות:		
על פיקדונות הציבור		
על פיקדונות מבנקים		
על כתבי התחייבות נדחים		
בגין ערבויות		

ביאור 28 - בעלי עניין וצדדים קשורים של הבנק וחברה מאוחדת שלו (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ו. הלוואות ושיפויים מ-DCL

(1) DCL התחייבה לשפות את הבנק בגין הלוואות מסוימות. כתבי השיפוי שהתקבלו מ-DCL איפשרו לבנק להעניק אשראי, בין היתר, לרשויות גדולות בעלות איתנות גבוהה, כאשר אלמלא ניתן כתב השיפוי היה האשראי חורג מהמגבלות בעניין חבות לווה או קבוצת לווים, הקבוצות בהוראה 313 להוראות ניהול בנקאי תקין שפרסם המפקח על הבנקים. היקף יתרת האשראי הניתן בשיפוי DCL הסתכם ביום 31 בדצמבר 2017 בכ- 92.1 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2016 כ- 477.0 מיליוני ש"ח). מח"מ אשראי זה ליום הדוח הינו כ- 1.9 שנים. הירידה בסכום השיפויים נובעת ממכירת הלוואות מגובות שיפוי במסגרת מכירת תיק האשראי בהתאם לתוכנית האסטרטגית החדשה של הבנק. לבקשת לווה, חברה ממשלתית מתחום האנרגיה, ביצע הבנק פירעון מוקדם של הלוואה בסכום של 250 מיליוני ש"ח, אשר כללה סכום של כ- 160 מיליוני ש"ח שהיה מגובה בכתב שיפוי שהתקבל מ-DCL ואשר פקע עם ביצוע הפירעון המוקדם.

בתמורה למתן כתבי השיפוי, משלם הבנק ל-DCL עמלה בגובה מחצית ממרווח הריבית המשולמת על ידי הלווה ולא פחות מ- 0.3%. העמלה ששולמה ל-DCL בשנת 2017 מסתכמת בסך כ- 1.1 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2016 כ- 2.0 מיליוני ש"ח). מסגרת עסקאות השיפוי אושרה בעבר על ידי ועדת הביקורת והדירקטוריון. הבנק לא צפוי להתקשר בעסקאות שיפוי נוספות עם DCL.

(2) בחודש ינואר 2008, באישור האסיפה הכללית של הבנק, הנפיק הבנק ל-DCL כתב התחייבות נדחה בסכום של 150 מיליוני ש"ח, נושא ריבית שנתית משתנה ע"פ שיעור ריבית התלבור לשלושה חודשים בתוספת 1.1%. קרן כתב ההתחייבות נפרעת בתשלום אחד בתום 10 שנים, ואילו הריבית משולמת בתשלומים רבעוניים. הוצאת כתב ההתחייבות הנדחה אושרה על ידי האסיפה הכללית ביום 3 בינואר 2008, לאחר שנתקבל לכך אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון בישיבותיהם מיום 22 בנובמבר 2007. סך הוצאות הריבית בגין כתב ההתחייבות הנדחה הני"ל הינו 1.8 מיליוני ש"ח (שנה קודמת - 1.8 מיליוני ש"ח). כתב ההתחייבות, נדחה מפני תביעות של בעלי הפיקדונות. כתב ההתחייבות הנדחה אשר הונפק על ידי הבנק, נפרע במלואו ביום 11 בינואר 2018, בהתאם לתנאיו החוזיים.

(3) הבנק התקשר בעסקאות עם DCL לקבלת הלוואות מ-DCL (פיקדונות בבנק) בהתאם לתנאים אשר אושרו על ידי האסיפה הכללית בהחלטותיה מיום 3 בינואר 2008 ו- 5 יוני 2008. תוקף הסכמי המסגרת אשר אושרו על ידי האסיפה הכללית כאמור הסתיים. בחודש ינואר 2008 התקשר הבנק בעסקה לקבלת הלוואה בסך 100 מיליוני ש"ח מ-DCL בהתאם לתנאים שנקבעו בהחלטת אסיפה הכללית מיום 3 בינואר 2008 ובעסקאות נוספות לקבלת הלוואות מ-DCL בסך כולל של 340 מיליוני ש"ח בהתאם לתנאים שנקבעו בהחלטת האסיפה הכללית מיום 5 יוני 2008. לא בוצעו עסקאות לקבלת הלוואות מ-DCL במהלך השנים 2009 עד 2017. ביום 12 בדצמבר 2017, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק, לפרוע בפרעון מוקדם לבעלת השליטה בבנק, את הפקדונות הנזכרים לעיל שהופקדו על ידה, אשר יתרתם, נכון למועד אישור האסיפה הכללית, עמד על היקף של כ- 290 מיליוני ש"ח, בהתאם לגובה היתרה המאזנית של הפקדונות, כפי שיהיו במועד אישור העסקה. בהתאם להחלטת האסיפה הכללית האמורה, נפרעו ביום 14 בדצמבר 2017 פקדונות בעלת השליטה בבנק בסכום האמור. לפרעון המוקדם לא היתה השפעה על הרווח וההפסד של הבנק מאחר והפקדונות נפרעו בהתאם לערכם בספרי הבנק.

(4) כל העסקאות עם DCL מבוצעות בתנאי שוק.

ז. קבלת מכתבים מ-DCL

לעניין קבלת מכתבים מ-DCL, [ראה ביאור 21ט'](#).

ח. עסקאות נכיון שטרות עם החברה למשק וכלכלה של השלטון המקומי בע"מ

ועדת הביקורת של הבנק אישרה, כעסקת מסגרת, את התקשרות הבנק עם חברות בנות של מרכז השלטון המקומי שהינו בעל עניין בבנק, בעסקאות לניכיון שטרות בקשר עם פרויקטים של רשויות מקומיות כאשר סכום היתרה של העסקאות לא יעלה על 70 מיליוני ש"ח בכל עת ועד תום תקופת המסגרת. בשנת 2017, בוצעו 10 עסקאות ניכיון עם החברה למשק וכלכלה בסך כולל של כ- 16.78 מיליוני ש"ח, בקשר עם פרויקטים של 6 רשויות מקומיות ובתנאים כפי שפורטו בהחלטה לעיל (בשנת 2016 בוצעו 13 עסקאות ניכיון בסך כולל של 21.5 מיליוני ש"ח). בהתאם להחלטת המסגרת, כל עסקה פרטנית מאושרת בהנהלה העסקית של הבנק ובהתאם לתנאי השוק.

ביאור 28 - בעלי עניין וצדדים קשורים של התאגיד הבנקאי והחברות המאוחדות שלו (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ט. עסקאות הבנק עם החברה הבת המאוחדת

באשר לעסקאות הבנק עם החברה הבת המאוחדת (לרבות התחייבותו של הבנק לפרוע את ההתחייבויות בהתאם לתעודות ההתחייבות וניירות הערך המסחריים שהונפקו על ידי החברה הבת), ראה ביאורים [17'ג' ו-21'ח](#).

י. ביטוח דירקטורים וביטוח בנקאי

בהתאם להחלטת מסגרת של האסיפה הכללית מיום 3 בספטמבר 2015, רכש הבנק בשנת 2017 ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בגבולות אחריות של 20 מיליוני אירו, ובפרמיה שנתית של כ- 106 אלפי אירו. ביטוח זה הינו בנוסף לביטוח דירקטורים ונושאי משרה של קבוצת דקסיה החל גם על הדירקטורים ונושאי המשרה בבנק.

ביום 3 בספטמבר 2015 אושרה באסיפה הכללית של הבנק ההחלטה אשר מסמיכה מראש את הבנק לרכוש פוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בבנק מסוג Run Off, עד לגבולות אחריות של 20 מיליוני אירו, מבלי שיידרש לכך אישור נוסף של האסיפה הכללית.

הבנק רכש ביטוח בנקאי בגבולות אחריות של 18.5 מיליוני אירו מעל 2 מיליוני אירו השתתפות עצמית, כאשר הכיסוי הביטוחי הינו 90%. בנוסף, הביטוח הבנקאי בקבוצה (Bankers Blanket Bond) חל אף הוא על הבנק, כאשר סכום ההשתתפות העצמית בפוליסת הביטוח הבנקאי הקבוצתית הינו 25 מיליוני אירו. נכון למועד עריכת דוחות כספיים אלה, DCL אינה דורשת תשלום מן החברות הבנות שלה ובכללן הבנק, בעד הכללתן בביטוחים האמורים. להערכת הבנק, סכום ההטבה הגלום בהכללתו בביטוח הקבוצתי של קבוצת דקסיה בשנת 2017 הוא זניח. לעניין ההחלטה לפטור מאחריות וליתן שיפוי לדירקטורים ולנושאי משרה בבנק, ראה [ביאור 21](#) לעיל.

יא.

בהתאם להחלטת ועדת הביקורת, נקבעו רפים כמותיים לעסקאות הנעשות עם בעלת השליטה או שיש לבעלת השליטה עניין אישי בהן. בהתייחס לכך, עסקאות של רכישת מוצרים או שירותים, עסקה בודדת או מספר עסקאות בשנה קלנדרית, שסכומן המצטבר אינו עולה על 0.1% מהון הבנק, עסקה של ביטול שיפוי שניתן לבנק על ידי בעלת השליטה (בין אם בוטל כתב השיפוי עצמו או בוטל עקב מכירת ההלוואה המגובה בשיפוי, ובלבד שהבנק לא יישא בעלות כלפי DCL בגין ביטול השיפוי) וכן השאלת עובדים מקבוצת דקסיה לבנק - תחשבנה כעסקאות זניחות. בהתייחס לביטוח הקבוצתי ראו [ביאור 28'ג'](#) לעיל ולעניין העסקת עובד של קבוצת דקסיה על ידי הבנק ראו [ביאור 19'א](#) לעיל. בנוסף, הבנק רוכש שירותי מחשוב מסוימים מקבוצת דקסיה כאשר בשנת הדיווח התשלום בגינם היה זניח. במסגרת הפיקוח הקבוצתי בבנק, מבוצעות פעולות ביקורת וניהול סיכונים על ידי קבוצת דקסיה והבנק אינו נושא בתשלום בגינן, למעט הוצאות אירוח זניחות.

בהתייחס לדירקטורים שהינם עובדי הקבוצה, יצוין כי ביום 17 בדצמבר 2015 אישר דירקטוריון הבנק תשלום גמול שנתי וגמול השתתפות בשיבה לדירקטורים שאינם חיצונים המכהנים ושיכהנו בבנק מעת לעת (למעט יו"ר הדירקטוריון וסגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון, שלגביהם קיימים הסדרים נפרדים), בסך הגמול השנתי וגמול ההשתתפות בשיבות המשולם לדירקטורים החיצונים בבנק.

אסיפות בעלי מניות ואישור אסטרטגיה חדשה

- א. ביום 30 במרץ 2017, אושרו, פה אחד, באסיפות הסוג ובאסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של הבנק, שלוש ההחלטות להלן (שהובאו להצבעה כמקשה אחת בהתאם להחלטת בית המשפט במסגרת הסדר פשרה בהליכים המשפטיים הנוכחים [בביאור 21](#) לעיל): (1) אישור איחוד הון הבנק והשוואת הזכויות הצמודות למניות הבנק; (2) אישור תיקון תזכיר הבנק ותקנון הבנק; ו- (3) אישור חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות בסך של 25 מיליוני ש"ח.
- ב. ביום 25 באפריל 2017, אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של הבנק את שלוש ההחלטות להלן: (1) אישור חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות בסך של 15 מיליוני ש"ח; (2) מינוי מר נתן פרוינד כדירקטור חיצוני בבנק, בהתאם לקבוע בחוק החברות ובהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין של הפיקוח על הבנקים; (3) אישור תנאי הכהונה והעסקה של יו"ר הדירקטוריון, מר קלוד פירי Claude Piret.
- ג. ביום 29 במאי 2017, אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של הבנק מכירת הלוואות לגופים מוסדיים בהיקף של כ- 250 מיליוני ש"ח, אשר החבות בגין מגובה בכתבי שיפוי שניתנו לבנק על ידי Dexia Credit Local, תאגיד באמצעותו מחזיקה בעלת השליטה בבנק, Dexia SA, בבנק (ללא תשלום תמורה ל- DCL בגין ביטול השיפויים), וכן אישרה את אסטרטגיית הבנק למכירת הלוואות (לרבות הלוואות מגובות השיפוי) ותכנית לחלוקת דיבידנד אפשרית.
- התכנית האסטרטגית הינה על רקע מגבלות בנושא ריכוזיות לווים שהבנק מתמודד עימן אשר הביאו לעליה מתמשכת בהלימות ההון רובד 1 וכתוצאה מכך לשחיקה בשיעור התשואה על ההון. מטרת התכנית הינה לשפר את שיעור התשואה להון כך שמשנת 2019 ואילך תגיע תשואה זו לשיעור של 10% ומעלה. כמו כן, התכנית צפויה לשמר ולחזק את מעמד הבנק כבנק הבית של הרשויות המקומיות תוך הרחבת הפעילות לתחומים חדשים.
- התכנית האסטרטגית של הבנק כוללת מכירת הלוואות בהיקף כולל של כ- 1.65 מיליארד ש"ח וכן תכנית לחלוקה אפשרית של דיבידנד בסדר גודל משוער של 500 מיליוני ש"ח וזאת באופן הדרגתי ועל פני זמן, בהיקף המאפשר תמיכה בפעילות העתידית של הבנק ותוך בחינה, מעת לעת, של האינדיקטורים הפיננסיים של הבנק, ושל האפשרויות שתעמודנה לבנק להגדלת תיק האשראי בהתאם ובכפוף להתפתחויות בשוק הבנקאות, לשינויים בסביבה התחרותית ולשימושים אלטרנטיביים בהון הבנק, והכל בכפוף להחלטות פרטניות של הדירקטוריון בטרם כל חלוקה, לקבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין לחלוקה (לגבי כל חלוקה וחלוקה), לרבות אישור הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל ואישור האורגנים המוסמכים של הבנק, ובכפוף לעמידת הבנק (בסמוך לפני כל חלוקה כאמור), בכל המגבלות החלות עליו בהתאם להוראות הדין לרבות הוראות חוק החברות והוראות הפיקוח על הבנקים. יודגש כי אין כל וודאות במועד פרסום דוח זה להשלמה של התכנית האסטרטגית, אין להתייחס לתכנית האסטרטגית כאמור כאל התחייבות לתשלום דיבידנדים בסכום כזה או אחר, ודירקטוריון הבנק עשוי לקבל החלטה בכל עת בעתיד על שינוי התכנית האסטרטגית. בכלל זה, אין כל וודאות במועד זה כי הבנק אכן יבצע בעתיד חלוקות דיבידנדים (ובפרט, אין כל וודאות לעניין עיתוי החלוקות או הסכומים שיחולקו כאמור, אם וככל שיחולקו כאמור). לעניין הדיבידנד שחולק בהתאם לתכנית האסטרטגית ולמתווה חלוקת דיבידנדים נוספים, אשר כפוף עדיין לאישורים נוספים שטרם ניתנו, ראה ביאורים [4'20](#) ו- [א30](#).
- חלק מהאמור בביאור זה הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. תוצאות הבנק בפועל עשויות להיות שונות מהותית מהאמור בביאור זה, כתוצאה מגורמים שונים, לרבות, בין היתר, התפתחות כלכלית בארץ ובעולם, שינויים רגולטוריים, שינויים חשבונאיים ושינויים בכללי המיסוי, וכן שינויים אחרים שאינם בשליטת הבנק.
- כמפורט [בסעיף ה'](#) להלן, בהתאם לתכנית האסטרטגית, הבנק השלים ברבעון השלישי של השנה מכירת תיק הלוואות בהיקף של כ- 1.5 מיליארד ש"ח, ובנוסף, לבקשת לווה, חברה ממשלתית מתחום האנרגיה, ביצע הבנק פירעון מוקדם של הלוואה בסכום של 250 מיליוני ש"ח, שמתוכו כ-80 מיליוני ש"ח נכללים בסכום הכולל של 1.65 מיליארד ש"ח הנזכר לעיל. יצוין, כי ההלוואה הנ"ל כללה סכום של כ-160 מיליוני ש"ח שהיה מגובה בכתב שיפוי שהתקבל מ-DCL ואשר פקע עם ביצוע הפירעון המוקדם. יתרת השיפויים מ-DCL מסתכמת ליום 31 בדצמבר 2017, בסך של 92.1 מיליוני ש"ח.

ד. ביום 12 בדצמבר 2017 אישרה האסיפה הכללית והמיוחדת של הבנק את ההחלטות שלהלן: (1) מינויו של משרד רואה החשבון בריטמן אלמגור זהר (Deloitte) כרואה חשבון מבקר לבנק לשנת 2017 ועד למועד האסיפה הכללית השנתית הבאה, וכן להסמיק את הדירקטוריון לקבוע את שכרו; (2) חלוקת דיבידנד במזומן בסך 300 מיליון ש"ח; (3) תשלום מענק משתנה מיוחד וחד-פעמי, בגובה של 2 משכורות חודשיות, לכל אחד ממנכ"ל הבנק, המשנה למנכ"ל, היועץ המשפטי ולסמנכ"ל העסקי של הבנק, בגין תרומתם המיוחדת בהובלת ביצוע פרויקט מיוחד בבנק בשנת 2017 (מענקים אלו שולמו בשנת 2017); (4) לאשר, בכפוף לאישור בנק ישראל, את התקשרות הבנק בהסכם הקיבוצי המיוחד לשיתוף פעולה עם העובדים בכל הקשור לעסקה למכירת השליטה בבנק, לרבות במו"מ לקראתה ובביצועה, ככל שתיחתם, בתמורה לתשלום מענק מכירה בהיקף של עד 5.8 משכורות (בעלות של כ-5 מיליון ש"ח) ופיצוי פיטורין מוגדלים בהיקף של עד 200%, כתלות בוותק העובד ועיתוי הפיטורין (בעלות מקסימלית של 4.5 מיליון ש"ח בשנת 2018); (5) לאשר, בכפוף לאישור בנק ישראל, כי נושא המשרה הבכירה בבנק (ובכללם מנכ"ל הבנק) וחברי ההנהלה האחרים בבנק, כפי שיכהנו במועד השלמת עסקה למכירת שליטה, המועסקים בחוזים אישיים, יהיו זכאים למענק מכירה בהיקף של עד 7.6 משכורות ופיצוי פיטורין מוגדלים בהיקף של עד 200%, כתלות בוותק נושא המשרה ועיתוי הפיטורין, בתנאים זהים לעקרונות ההסכם הקיבוצי המיוחד לשיתוף פעולה עם העובדים בכל הקשור לעסקה למכירת שליטה בבנק. המועד הקובע לרישום ההוצאה בספרי הבנק בגין סעיפים 4 ו-5 לעיל הינו המועד שבו תושלם העסקה למכירת השליטה בבנק ובתנאי שהעסקה תזכה את עובדי הבנק בתשלומים כאמור; (6) לפרוע בפירעון מוקדם לבעלת השליטה בבנק, פקדונות לטווח ארוך שהופקדו על ידה, אשר יתרתם, נכון למועד ההחלטה, היא בהיקף של כ-290 מיליון ש"ח, בהתאם לגובה היתרה המאזנית של הפקדונות, כפי שיהיו במועד אישור העסקה.

ה. חתימת הסכם למכירת תיק הלוואות

בהמשך לאישור האסיפה הכללית את התכנית האסטרטגית של הבנק ביום 29 במאי 2017 כאמור לעיל, חתם הבנק, ביום 28 ביוני 2017, על הסכם עם גופים מוסדיים מקבוצת הראל חברה לביטוח בע"מ ומקבוצת כלל חברה לביטוח בע"מ, למכירת תיק הלוואות (להלן: "הסכם המכר", "תיק הלוואות", "ההלוואות" ו-"הרוכשים", בהתאמה). בהתאם להסכם מכר הבנק לרוכשים תיק הלוואות בהיקף של כ-1.5 מיליארד ש"ח, אשר הועמדו על ידי הבנק לגופים שונים מהסקטור המוניציפלי. מכירת ההלוואות הינה באופן בו כל הזכויות והנטלים הנלווים של הבנק בקשר עם ההלוואות, לרבות הביטחונות להבטחת ההלוואות, מומחים על דרך המכר לרוכשים, בהמחאה מוחלטת ובלתי חוזרת. הסכם המכר כולל הסכמות להמשך ניהול ותפעול על ידי הבנק של ההלוואות הנמכרות (לרבות סיום הניהול בנסיבות מסוימות), וכן הסדרי פארי-פסו ביחס לכל לווה לחלוקת פירעונות ותמורות מימוש בין הלוואות שהעמיד ו/או יעמיד הבנק (שאינן בין ההלוואות הנמכרות) לבין ההלוואות שרכשו הרוכשים והלוואות אחרות אשר יעמידו הרוכשים. הבנק התחייב במסגרת הסכם המכר לשמור על חשיפה בשיעור מסוים ללווים בתיק ההלוואות. הסכם המכר הותנה בהתקיימותם של התנאים המתלים הבאים: קבלת אישור בנק ישראל (אלא אם הבנק יודיע לרוכשים כי הוא מוותר על תנאי זה) וכן אישור משרד הפנים ומשרד האוצר. ביום 26 ביולי 2017, קיבל הבנק את הודעת הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל, לפיה הפיקוח על הבנקים אינו מתייחס לטיפול החשבונאי בקשר למכירת תיק ההלוואות, בנוסף, התבקש הבנק לוודא כי הטיפול החשבונאי עומד בדרישות הדיווח לציבור וכללי החשבונאות המקובלים באר"ב, וכן כי הטיפול החשבונאי מקובל על רואה החשבון המבקר של הבנק. לאחר בחינה בדבר עמידת הבנק בדרישות הפיקוח על הבנקים כמפורט לעיל ולאחר שקיבל הבנק גם את אישור משרד הפנים ומשרד האוצר בקשר עם מכירת תיק ההלוואות, לעמדת הבנק התמלאו התנאים המתלים הנ"ל שנקבעו בהסכם המכר.

ביום 2 באוגוסט 2017 הושלמה עסקת המכר והתקבלה התמורה מהרוכשים בהתאם להסכם המכר. ההשפעות העיקריות של מכירת תיק ההלוואות על היתרות המאזניות ויחסי ההון ליום המכירה ועל הרווח והפסד של הבנק לשנת 2017 הינן כדלקמן:

- יתרת האשראי לציבור קטנה בכ-1.5 מיליארד ש"ח. הגידול ביתרת המזומנים ופקדונות בבנקים עקב מכירת תיק האשראי קוזז עקב צמצום בהיקף המקורות שהבנק נזקק לצרכי מימון האשראי.
- ההפרשה להפסדי אשראי קטנה בסך של 25.6 מיליון ש"ח כתוצאה מקיטון בתיק האשראי.
- יתרת השיפויים מחברת האם קטנה בסך של 168.9 מיליון ש"ח.
- כתוצאה מהפער בין הסכום בו היו רשומות ההלוואות בספרי הבנק ליום המכירה לבין התמורה נטו (התמורה שהתקבלה בניכוי עלויות עסקה ישירות ובניכוי ייחוס חלק מהתמורה עבור ניהול האשראי שנמכר), נזקפה הוצאה בסך 12.3 מיליון ש"ח לסעיף הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית.
- הרווח הנקי גדל בסך של 8.8 מיליון ש"ח.
- יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ויחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון גדלו ב-7.03% וב-6.11% בהתאמה.

ו. תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 315 בדבר מגבלת חבות ענפית ועדכון נוסחת חישוב ההפרשה להפסדי אשראי

ביום 10 ביולי 2017 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בדבר מגבלת חבות ענפית. החוזר עודכן במטרה לצמצם את ההשפעה השלילית של ריכוזיות ענפית על איכות תיק האשראי, וכחלק ממדיניות הקלות רגולטוריות ופישוט של תהליכים. במסגרת העדכון תוקנו, בין היתר, העדכונים הבאים:

- שם ההוראה שונה ל"מגבלת חבות ענפית";
- נקבעה מגבלת חבות ענפית, לפיה החבות לענף מסוים לא תעלה על שיעור של 20% מסך כל חבויות הציבור לתאגיד הבנקאי, או 22% במקרים מסוימים. הסף נקבע כמגבלה על החבות הענפית שאין לחרוג ממנה, בדומה למגבלות לווה בודד, קבוצת לווים, אנשים קשורים וכד';
- בוטלה ההתייחסות לכל מאפייני הסיכון שאינם ריכוזיות ענפית;
- בוטל המנגנון של ההפרשה הנוספת וההפרשה הכללית;
- נקבעו כללים למקרה של חריגה מהמגבלות ולדיווח השוטף לפיקוח על הבנקים בנושא זה.

מועד התחילה של החוזר הינו ה- 1 בינואר 2018. לאור העובדה שהבנק פועל בסקטור המוניציפאלי, ומרבית תיק האשראי של הבנק מרוכז לענף "שירותים ציבוריים וקהלתיים", הבנק פנה לפיקוח על הבנקים במטרה להחריגו מדרישות ההוראה וכן קבלת הבהרות בנוגע לאופן חישוב ההפרשה להפסדי אשראי. ביום 17 בינואר 2018 התקבל בבנק אישור הפיקוח על הבנקים לפיו החבות לענף משק שירותיים ציבוריים וקהלתיים לא תוגבל לשיעור של 20% מסך כל חבויות הציבור לתאגיד הבנקאי, כנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין 315. במכתב של הפיקוח על הבנקים צוין כי אישור זה הינו לאור מאפייניו הייחודיים של הבנק אשר עיקר פעילותו מרוכז בלקוחות הסקטור המוניציפלי ולאור והתחייבויות הבנק לטיפול בהפרשה להפסדי אשראי בנושא זה.

עקב ביטול הוראת ניהול בנקאי תקין 315 כנזכר לעיל, גיבש הבנק מודל חדש לחישוב הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי, אשר אושר על ידי דירקטוריון הבנק בישיבתו מיום 13 במרץ 2018 ואשר מיושמת החל מיום 31 בדצמבר 2017, כמפורט בביאור 1. מודל חישוב ההפרשה להפסדי אשראי אינו כולל השפעה של השינויים בעודף יחס ההון על סכום ההפרשה וזאת בשונה מנוסחת ההפרשה להפסדי אשראי שיישם הבנק בעבר. בהתאם לכך, שינויים ביחס ההון מזערי, לרבות אלו הנובעים מחלוקת דיבידנדים ובכלל זה הדיבידנד אשר חולק בחודש ינואר 2018, לא יובילו לשינוי בסכום ההפרשה להפסדי אשראי.

נכון ליום 31 בדצמבר 2017, לא קיים הבדל מהותי בין חישוב יתרת ההפרשה לפי השיטה הקודמת בניטרול ההשפעה של הגידול בעודף יחס ההון המזערי (בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 315) לבין חישוב יתרת ההפרשה לפי השיטה החדשה.

המודל החדש מבוסס על שיעורי ההפסד שנרשמו במערכת הבנקאית בענפי המשק השונים בעבר תוך התאמתם לגורמים סביבתיים כנדרש בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים. בנוסף, בכדי לוודא כי יתרת ההפרשה להפסדי אשראי לא תפחת ביחס ליתרה שנכללה בספרי הבנק בטרם המעבר לשיטה החדשה, נכלל במודל חישוב ההפרשה רכיב נוסף אשר כולל הפרשה בגין חבות העולה על 20% לענף משק שירותיים ציבוריים וקהלתיים מכלל החבויות בבנק. שיעור ההפרשה בגין רכיב זה תלוי בשיעור החריגה (ככל ששיעור החבות העולה על 20% לענף משק גבוה יותר כך גדל שיעור ההפרשה ולהיפך) וכן תלוי בדירוג הממוצע של הלווים בגין אותו ענף שחורג מ-20% (ככל שהדירוג טוב יותר כך שיעור ההפרשה נמוך יותר ולהיפך).

ככל שהבנק ירחיב את פעילות האשראי לענפים נוספים, צפויה הריכוזיות הענפית בענף משק שירותיים ציבוריים וקהלתיים לרדת ובאופן משלים לכך צפוי לקטון רכיב זה בהפרשה.

ז. רכישה עצמית של אגרות חוב

ביום 7 בנובמבר 2017 אישר דירקטוריון הבנק תכנית לרכישה עצמית של אגרות חוב (סדרה ב') אשר הונפקו על ידי החברה הבת, בהיקף של עד 100 מיליוני ש"ח (להלן: "התכנית"). הרכישה העצמית בוצעה על ידי החברה הבת, באמצעות חבר בורסה שפעל כנאמן של החברה הבת. בהתאם להחלטת הדירקטוריון האמורה, החל מועד ביצוע תכנית הרכישה העצמית ביום 14 בנובמבר 2017, והסתיים ביום 31 בדצמבר 2017. במסגרת תוכנית הרכישה נרכשו כ- 93 מיליוני ש"ח (70.8 מיליוני ש"ח ע.ג.) מאגרות החוב (סדרה ב') על ידי חבר הבורסה עבור חברת הבת. כל ניירות הערך שנרכשו נמחקו מהמסחר על ידי חברת הבת. כתוצאה מביצועה של תוכנית הרכישה נרשם בדוח הכספי לשנת 2017 הפסד בסך של כ-4 מיליוני ש"ח, שנזקף לסעיף הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בדוח רווח והפסד. במקביל, צפויות הוצאות הריבית שירשמו בשנים 2018-2020 להיות נמוכות ביחס לאלו שהיו נרשמות ללא רכישת אגרות החוב (סדרה ב') בהתאם לתכנית.

ביאור 29 - עניינים אחרים (המשך)

ח. שיתוף פעולה עם גופים מוסדיים להעמדת אשראי

בהמשך לתוכנית האסטרטגית שפורסמה על ידי הבנק ביום 19 באפריל 2017 (ראה [סעיף ג'](#) לעיל), חתם הבנק על הסכם מסגרת, לתקופה של שנה, לשיתוף פעולה עם גוף מוסדי מסוים להעמדת אשראים משותפים לרשויות מקומיות מסוימות, בסך של עד 300 מיליוני ש"ח, אשר יועמדו ויונהלו על ידי הבנק. בנוסף חתם הבנק ביום 7 במרץ 2018 על הסכם להעמדת הלוואות לגופים מוניציפליים על בסיס הסכמות אד-הוק עם גוף מוסדי נוסף. במסגרת הסכם המסגרת עם הגוף המוסדי האמור וההסכם עם הגוף המוסדי הנוסף נקבעו, בין היתר, העקרונות לפיהם יועמדו ויונהלו האשראים המשותפים ללווים השונים, לרבות הסדרי פארי-פסו. הבנק יגבה עמלות בגין ניהול ותפעול האשראי, אשר סכומן אינו מהותי לבנק. הבנק מקיים מגעים עם גופים מוסדיים נוספים לשיתופי פעולה להעמדת אשראי משותף לגופים מוניציפליים.

ביאור 30 - אירועים לאחר תאריך המאזן

א. חלוקת דיבידנד

בהמשך לאישור האסיפה הכללית מיום 12 בדצמבר 2017, חילק הבנק, ביום 4 בינואר 2018, דיבידנד לבעלי המניות של הבנק בסכום כולל של 300 מיליוני ש"ח. המועד הקובע לחלוקת הדיבידנד האמור חל ביום 27 בדצמבר 2017 וסכום הדיבידנד הכולל למניה אחת של הבנק עמד על כ- 339.789 ש"ח. הסכום כאמור הינו לפני כל מס, לרבות מס במקור שיש לנכות לפי כל דין. סכום הדיבידנד נגרע מההון העצמי של הבנק ליום 31 בדצמבר 2017 ונכלל בסעיף "דיבידנד לשלם" במסגרת ההתחייבויות האחרות.

ביום 13 במרץ 2018, אישר דירקטוריון הבנק חלוקת דיבידנד בסך 35 מיליוני ש"ח, לאחר שניתן לכך אישור הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל. חלוקה זו מצטרפת לדיבידנד בסך של 300 מיליוני ש"ח אשר חולק על ידי הבנק בחודש ינואר 2018 והינה חלק מתכנית לחלוקה אפשרית של דיבידנד מיוחד בסכום כולל של כ- 500 מיליוני ש"ח, הנכללת בתכנית האסטרטגית, בה נקבע, בין היתר, כי הדיבידנד המיוחד יחולק באופן הדרגתי, בכפוף להחלטות פרטניות של הדירקטוריון בטרם כל חלוקה. החלטה על זימון אסיפה כללית לאישור חלוקת הדיבידנד תינתן על ידי הדירקטוריון באחת מישיבותיו הקרובות.

ב. הסכם קיבוצי

בהמשך לאישורה של האסיפה הכללית מיום 12 בדצמבר 2017, הודיע הבנק ביום 10 בינואר 2018 על חתימתו של הסכם קיבוצי מיוחד להסדרת זכויותיהם של עובדי הבנק במקרה של מכירת השליטה בבנק. בנוסף, ובהתאם להחלטת האסיפה הכללית כאמור, נחתמו תוספות להסכמי העסקה הפרטניים של נושאי המשרה בבנק ויתר חברי ההנהלה, להסדרת זכויותיהם במקרה של מכירת השליטה בבנק. לפרטים נוספים ראה [ביאור 19](#).

ג. מכירת תיק ניירות הערך הזמין למכירה

במהלך חודש ינואר 2018 מכר הבנק את תיק ניירות הערך המסווג כזמין למכירה בסך של 571.2 מיליוני ש"ח. השפעה של מכירה זו על הרווח הנקי לרבעון הראשון בשנת 2018 הינה גידול של כ- 5.4 מיליוני ש"ח לאחר מס.

1. דוח רווח והפסד, דוח על הרווח הכולל ודוח על השינויים בהון העצמי

דוח רווח והפסד, דוח על הרווח הכולל ודוח על השינויים בהון העצמי של הבנק זהים לדוחות המאוחדים.

פיקדונות חברה בת

באשר לתנאי פיקדונות החברה הבת בבנק, הזהים לתנאי תעודות ההתחייבות בדוחות המאוחדים, ראה [ביאור 17 ב'](#).

2.

מאזנים

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר		
2016	2017	
		נ כ ס י ם
2,229.6	2,963.7	מזומנים ופיקדונות בבנקים
856.7	1,150.5	ניירות ערך
6,413.8	4,567.9	אשראי לציבור
(125.6)	(95.0)	הפרשה להפסדי אשראי
6,288.2	4,472.9	אשראי לציבור, נטו
27.2	26.3	בניינים וציוד
85.0	82.1	נכסים אחרים
9,486.7	8,695.5	סך כל הנכסים
		התחייבויות והון
8,059.2	6,175.4	פיקדונות הציבור
310.6	1,387.8	פיקדונות מבנקים
150.4	150.4	כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך מסחריים
34.8	320.5	התחייבויות אחרות
8,555.0	8,034.1	סך כל ההתחייבויות
931.7	661.4	הון עצמי
9,486.7	8,695.5	סך כל ההתחייבויות וההון

דוח הדירקטוריון והנהלה

דוח כספי

דוח ממשל תאגידי, ביקורות ופרטים נוספים

2017

ממשל תאגידי, ביקורות, ופרטים נוספים

עמוד	נושא	לוח
163	חברי דירקטוריון הבנק ביום פרסום דוח זה.....	1
180	נושאי המשרה הבכירה בבנק.....	2
186	תגמול המבקר הפנימי.....	3
187	שכר רואי החשבון המבקרים.....	4
188	פירוט ההטבות והסכומים אשר שולמו או נרשמה בגינם הפרשה למקבלי השכר הגבוה ביותר בבנק מבין נושאי המשרה הבכירה בבנק.....	5
215	שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק (מאוחד) וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית.....	6
220	דוח רווח והפסד מאוחד - מידע רב רבעוני.....	7
221	מאזן לסוף רבעון - מידע רב רבעוני.....	8
223	דוח רווח והפסד מאוחד לשנים 2017;2-013.....	9
223	מאזן מאוחד לסוף השנים 2017-2013.....	10

חברי דירקטוריון הבנק ביום פרסום דוח זה הינם:

שם הדירקטור	עיסוקו העיקרי
קלוד פירה (יו"ר הדירקטוריון החל מיום 21 במרץ 2017)	יו"ר דירקטוריון הבנק Independent, Non-Executive Director and Chairman of the Audit Committee, National Bank of Greece
ז'אן-פרנסואה פושו (יו"ר הדירקטוריון עד ליום 21 במרץ 2017)	General Auditor, Dexia S.A., Paris, France (from 1.1.2018)
משה קלצ'ין (סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון)	סגן ומ"מ יו"ר דירקטוריון הבנק יו"ר דירקטוריון ויו"ר ועדת כספים חברת תש"ן (חברת תשתיות נפט ואנרגיה בע"מ)
אריק בידו	Head of Assets, Project Finance & Corporate, Dxia Credit Local, Paris, France
נועם סטיבן בלזברג	שותף, ניהול סיכונים ואשראי תאגידי - ס.ר.ט וואיז ייעוץ בע"מ, מרצה במוסדות אקדמיים
ראובן רוברטו לדיאנסקי	חבר מועצה והנהלת עיריית תל-אביב-יפו
נתן פרוינד	דירקטור חיצוני בבנק דקסיה ישראל בע"מ, חבר בחבר הנאמנים של מכללת תל-חי
מנחם דב שוורץ	דירקטור חיצוני בבנק דקסיה ישראל בע"מ, חבר בחבר הנאמנים ובוועדת ביקורת - עמותת "מרכז רמת-גן לחקר וסיעוד נפגעי אלצהיימר ע"ש סופי ואברהם סטוצ'ינסקי ז"ל"
לבנה שיפמן	סמנכ"לית רגולציה ומנהלת מחלקת קשרי לקוחות, פרופאונד בית השקעות בע"מ

בשנת 2017 קיים הדירקטוריון 12 ישיבות דירקטוריון. כן התקיימו 32 ישיבות של ועדות הדירקטוריון (מתוכן 2 ישיבות בתקשורת).

פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק

- (1) שמו: Claude Piret
- (2) מס' הזיהוי שלו: EN848963 (דרכון בלגי)
- (3) תאריך הלידה שלו: 23 באוקטובר 1951
- (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: Rue du Bois du Greffier 17A, Lasne L380, Belgium
- (5) הנתינות שלו: בלגית
- (6) חברות בועדות הדירקטוריון: אין
- (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: אין דח"צ
- (8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92 (א)(12) לחוק החברות: כן
- (9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן, עובד של התאגיד, יו"ר דירקטוריון, בנק דקסיה ישראל בע"מ [החל מ- 21.3.2017]
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 21 במרץ 2017
- (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:

השכלה:

Executive Master degree in Management (Finance), Solvay, Brussels School, Belgium
Master degree in Civil Engineering, University College Louvain, Belgium
Expert in matters of Bank Resolution, European Court of Auditors

התעסקות:

כיום:

Chairman of the Board of Directors, Dexia Israel Bank Ltd., Israel [from 21.3.2017]
Independent, non-executive director and Chairman of the Audit Committee, National Bank of Greece, Greece
External director in Saint Pierre Hospital, Brussels, Belgium

בעבר:

Member of the Dexia Group Management Board Committee in charge of Management of the Assets, Brussels, Belgium
Member of the Dexia Group Management Board Committee as Chief Risk Officer, Brussels, Belgium
Member of the Dexia Group Management Board Committee in charge of IT and Operations, Brussels, Belgium
Chairman of the Board of Directors, of the Audit Committee and of the Remuneration Committee, Dexia Sabadell, Spain
Chairman of the Board of Directors, of the Audit Committee and of the Remuneration Committee, Dexia Crediop, Italy
Chairman of the Board of Directors and Remuneration Committee, and member of the Audit Committee, Dexia Kommunalbank Deutschland, Berlin, Germany

- (12) האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק

- (1) שמו: Jean-Francois Pouchous
- (2) מס' הזיהוי שלו: 14AC17618 (דרכון צרפתי)
- (3) תאריך הלידה שלו: 3 באוגוסט 1968
- (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: 1, Passerelle des Reflets - Tour Dexia La Defense 2, 92919 La Defense Cedex-FRANCE
- (5) הנתינות שלו: צרפתית
- (6) חברות בועדות הדירקטוריון: אין [כיהן כיו"ר ועדת אשראי ויו"ר ועדת ניהול סיכונים עד ליום 19.9.2017]
- (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: איננו דח"צ
- (8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92 (א)(12) לחוק החברות: כן
- (9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן
General Auditor, Dexia S.A., Paris, France [from 1.1.2018]
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 18 בדצמבר 2012
- (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:
השכלה:
Preparatory class- Brest Business School, France
Master degree in Business Management, Audencia Business School, Nantes-France
Master degree with audit specialization, Institute de Gestion de Rennes, Rennes-France
התעסקות:
כיום:
General Auditor, Dexia S.A., Paris, France
בעבר:
Chairman of the Board of Directors, Dexia Israel Bank Ltd. [until 21.3.2017]
Deputy General Auditor, Dexia S.A., Paris, France [until 31.12.2017]
Managing Director of the Dexia Credit Local branch in Dublin, Ireland
Director in Dexia Sabadell S.A.
Director in Dexia Management Services Limited
Head of International Subsidiaries Management, Dexia Credit Local, Paris-France
Deputy Head of Public Finance International Network, Dexia Credit Local, Paris-France
Chairman of the Board of Genebus Lease
Director in CLF Marne la Vallee
Director in Dexia Kommunalkredit Bank A.G.
Director in Dexia Credito Local Mexico, S.A. DE C.V.
Director in Dexia Real Estate Capital Market Inc.
- (12) האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

- (1) שמו: משה קלצ'ין
 - (2) מס' הזיהוי שלו: 054931027
 - (3) תאריך הלידה שלו: 23 בנובמבר 1957
 - (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: האתרוג 40, גבעת-זאב
 - (5) הנתינות שלו: ישראלית
 - (6) חברות בועדות הדירקטוריון: חבר ועדת אשראי
 - (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: איננו דח"צ
 - (8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92 (א)(12) לחוק החברות: כן
 - (9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן, עובד של התאגיד, סגן ומ"מ יו"ר דירקטוריון בנק דקסיה ישראל בע"מ
 - (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 20 באוגוסט 1997
 - (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות: השכלה: תואר ראשון בכלכלה האוניברסיטה העברית ירושלים
- התעסקות:
- כיום:
- סגן ומ"מ יו"ר דירקטוריון בנק דקסיה ישראל בע"מ
 יו"ר דירקטוריון ויו"ר ועדת כספים חברת תש"ן (חברת תשתיות נפט ואנרגיה בע"מ)
 סגן ומשנה ליו"ר דירקטוריון ויו"ר ועדת כ"א בחברת השתתפויות בנכסים בע"מ
 דירקטור בחברה לתרבות ישראל בע"מ
 חבר המועצה הציבורית - קרן מורשת בגין
 דירקטור ובעלים באגרו ריסייכל בע"מ ובאגרו קפיטל בע"מ
- בעבר:
- יועץ לחברת מבט"י (חברת הבת של חברת הגיחון בע"מ)
 יו"ר דירקטוריון חברת הגיחון בע"מ - תאגיד הביוב והמים של ירושלים
 יו"ר דירקטוריון חברת מפעלי ביוב וטיהור ירושלים בע"מ (מבט"י)
 (12) האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

1. ממשל תאגידי (המשך)

1.1 הדירקטוריון וההנהלה (המשך)

פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

- (1) שמו: Eric Bidaux
- (2) מס' הזיהוי שלו: 11AT22404 (דרכון צרפתי)
- (3) תאריך הלידה שלו: 8 באפריל 1965
- (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין:
1, Passerelle des Reflets - Tour Dexia La Defense 2, 92919 La Defense Cedex-FRANCE
- (5) הנתינות שלו: צרפתית
- (6) חברות בועדות הדירקטוריון: יו"ר ועדת אשראי [החל מיום 19.9.2017]
- (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: איננו דח"צ
- (8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92 (א)(12) לחוק החברות: כן
- (9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן
Head of Assets, Project Finance & Corporate, Dexia Credit Local, Paris, France
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 29 במרץ 2017
- (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:
השכלה:
Master degree in Civil Engineering, Ecole Nationale des Ponts et Chaussées, Paris, France
Postgraduate degree in Business Administration, Collège des Ingénieurs, Paris, France
התעסקות:
כיום:
Head of Assets, Project Finance & Corporate, Dexia Credit Local, Paris, France
Director in Dexia Management Services Limited, London, UK
בעבר:
Head of Credit, Project Finance & Corporate, Dexia Credit Local, Paris, France
- (12) האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

- (1) שמו: נועם סטיבן בלזברג
- (2) מס' הזיהוי שלו: 027768795
- (3) תאריך הלידה שלו: 3 ביוני 1970
- (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: התמר 20, כפר יונה
- (5) הנתינות שלו: ישראלית
- (6) חברות בועדות הדירקטוריון: יו"ר ועדת ניהול סיכונים [החל מיום 19.9.2017]
- (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: איננו דח"צ
- (8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92 (א)(12) לחוק החברות: כן
- (9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 29 במרץ 2017
- (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:
השכלה:
הסמכה בינלאומית בניהול סיכונים פיננסיים - FRM, GARP (Global Association of Risk Professionals)
MA בכלכלה, אוניברסיטת תל-אביב
BA בכלכלה, עם התמחות במנהל עסקים, אוניברסיטת בן-גוריון בנגב
דיפלומה בשמאות וניהול מקרקעין, אוניברסיטת תל-אביב
התעסקות:
כיום:
שותף, ניהול סיכונים ואשראי תאגידי - ס.ר.ט וואיז ייעוץ בע"מ
מנהל מקצועי בקורס ניהול סיכונים במתכונת FRM וסגן יו"ר בסניף האקדמי של GARP, אוניברסיטת אריאל
מרצה במוסדות אקדמאיים: אוניברסיטת אריאל, המרכז האקדמי לב, המכללה האקדמית להנדסה ע"ש סמי שמעון.
בעבר:
יו"ר דירקטוריון, ב.פ. לשכת מערכי השווי והאקטוארים הפיננסיים בישראל בע"מ
קצין אשראי ראשי, בנק HSBC
(12) האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

- (1) שמו: ראובן רוברטו לדיאנסקי
 - (2) מס' הזיהוי שלו: 013677018
 - (3) תאריך הלידה שלו: 9 באוקטובר 1970
 - (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: בני אפרים 219, תל-אביב
 - (5) הנתינות שלו: ישראלית
 - (6) חברות בועדות הדירקטוריון: ועדת ניהול סיכונים
 - (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: איננו דח"צ
 - (8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92 (א)(12) לחוק החברות: לא
 - (9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא
 - (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 8 במרץ 2016
 - (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:
- השכלה:
- מוסמך במשפטים - אוניברסיטת בר-אילן
 בוגר במשפטים - הקריה האקדמית אונו
 חבר לשכת עורכי-הדין בישראל
- התעסקות:
- כיום:
- חבר מועצה ונהלת עיריית תל-אביב-יפו
 חבר האסיפה הכללית, מרכז השלטון המקומי בישראל
 חבר מועצת רשות נחל הירקון
 חבר דירקטוריון מרכז הירידים והקונגרסים בישראל
 חבר דירקטוריון גני יהושע (פארק הירקון) וחבר ועדת כספים ומינהל
 חבר דירקטוריון חברת פארק אריאל שרון בע"מ ויו"ר ועדת הביקורת
 חבר דירקטוריון אקו"ם (דח"צ)
- בעבר:
- יועץ אסטרטגי ורגולציה לגופים וחברות שונות
 מרצה בקורסים מכללת אפק, המרכז הרעיוני בית ברל, סמינר הקיבוצים
 חבר דירקטוריון הספארי (המרכז הזואולוגי תל-אביב-רמת-גן בע"מ)
 חבר דירקטוריון מוזיאון ארץ ישראל תל-אביב
 האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

(12)

פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

- (1) שמו: נתן פרוינד
- (2) מס' הזיהוי שלו: 000049288
- (3) תאריך הלידה שלו: 2 בנובמבר 1949
- (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: האביב 7, עפולה
- (5) הנתינות שלו: ישראלית
- (6) חברותו בועדות הדירקטוריון: יו"ר ועדת ביקורת וחבר ועדת אשראי
- (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: כן. דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית ובעל כשירות מקצועית
- (8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92 (א)(12) לחוק החברות: כן
- (9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 25 באפריל 2017
- (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:
- השכלה:
- מוסמך בניהול משאבי אנוש, אוניברסיטת דרבי
- בוגר מדעי החברה והרוח, האוניברסיטה הפתוחה
- התעסקות:
- כיום:
- דירקטור חיצוני בבנק דקסיה ישראל בע"מ
- חבר בחבר הנאמנים של מכללת תל-חי
- בעבר:
- מנהל 3 אזורים (חיפה, השרון והצפון), בנק הפועלים בע"מ
- (12) האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

- (1) שמו: מנחם דב שוורץ
 - (2) מס' הזיהוי שלו: 065427114
 - (3) תאריך הלידה שלו: 11 בפברואר 1946
 - (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: מסקין 21, פתח-תקווה
 - (5) הנתינות שלו: ישראלית
 - (6) חברות בועדות הדירקטוריון: חבר ועדת ביקורת וחבר ועדת ניהול סיכונים
 - (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: כן. דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית ובעל כשירות מקצועית
 - (8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92 (א)(12) לחוק החברות: כן
 - (9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא
 - (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 13 בספטמבר 2015
 - (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:
- השכלה:
- רואה חשבון מוסמך (CPA)
- מוסמך במשפטים - אוניברסיטת בר-אילן
- בוגר במדעי החברה - כלכלה וחשבונאות - אוניברסיטת בר-אילן
- התעסקות:
- כיום:
- דירקטור חיצוני בבנק דקסיה ישראל בע"מ
- יו"ר עמותה - פנינת גנים - בית כנסת ובית מדרש כפר גנים ג' פתח תקווה
- חבר בחבר הנאמנים ובעדת ביקורת - עמותת "מרכז רמת-גן לחקר וסיעוד נפגעי אלצהיימר ע"ש סופי ואברהם סטוצ'ינסקי ז"ל"
- בעבר:
- חבר הנהלת הבנק, סגן מנהל כללי בכיר וראש חטיבת החשבונאות - בנק לאומי לישראל בע"מ
- דירקטור בלאומי קארד בע"מ
- דירקטור בבנק ערבי ישראלי בע"מ
- (12) האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

- (1) שמה: לבנה שיפמן
- (2) מס' הזיהוי שלה: 023631997
- (3) תאריך הלידה שלה: 10 בפברואר 1968
- (4) מענה להמצאת כתבי בית-דין: חטיבת הראל 4, מודיעין-מכבים-רעות
- (5) הנתינות שלה: ישראלית
- (6) חברותה בועדות הדירקטוריון: חברת ועדת ביקורת
- (7) האם היא דח"צ בעלת מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעלת כשירות מקצועית: איננה דח"צ (לפי חוק החברות) (מכהנת כדירקטורית חיצונית בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין). בעלת מיומנות חשבונאית ופיננסית ובעלת כשירות מקצועית
- (8) האם היא דירקטורית שהחברה רואה אותה כבעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92 (א)(12) לחוק החברות: כן
- (9) האם היא עובדת של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטורית בתאגיד: 31 באוגוסט 2016
- (11) השכלתה והתעסקותה בחמש השנים האחרונות:
השכלה:
מוסמך במשפטים - אוניברסיטת בר-אילן
בוגר במנהל עסקים, התמחות במימון ושיווק - המכללה למינהל
בוגר מדעי החברה, התמחות בכלכלה, מדעי המדינה וסוציולוגיה - אוניברסיטת בר-אילן
התעסקות:
כיום:
סמנכ"לית רגולציה ומנהלת מחלקת קשרי לקוחות, פרופאונד בית השקעות בע"מ
בעבר:
דירקטורית מקרב הציבור וחברה בועדת הכספים, החברה הכלכלית לפיתוח מודיעין עיר העתיד בע"מ
חברת מועצה מטעם סיעת הירוקים, עיריית מודיעין-מכבים-רעות
האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

- (1) שמו: Thomas Yohan Olivier Duvacher (כיהן כדירקטור בבנק עד ליום 21 במרץ 2017)
- (2) מס' הדרכון שלו: 12AF53913
- (3) תאריך הלידה שלו: 9 באוגוסט 1974
- (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין:
- (5) הנתינות שלו: צרפתית
- (6) חברות בועדות הדירקטוריון: אין
- (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: איננו דח"צ
- (8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92 (א)(12) לחוק החברות: כן
- (9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן
- General Manager of Dexia Crédit Local SA branch in Madrid, Spain
- General Manager of Dexia Crédit Local SA branch in Lisbon, Portugal
- Director at Dexia Israel Issuance Ltd.
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 17 בדצמבר 2015
- (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:
- השכלה:
- Master I Economics, Institut d'Economie et de Management IAE, Nantes, France
- Master II Banking Finance and European Studies, Institut d'Economie et de Management IAE, Nantes, France
- Master in European Studies, Ecole Nationale d'Administration ENA, Paris, France
- התעסקות:
- כיום:
- General Manager of Dexia Crédit Local SA branch in Madrid, Spain
- General Manager of Dexia Crédit Local SA branch in Lisbon, Portugal
- בעבר:
- Head of Credit Risk, International Public Finance, Dexia Credit Local, Paris, France
- Deputy Head of Credit Risk, International Public Finance, Dexia Credit Local, Paris, France
- Head of Public Finance Department, Dexia Crediop, Rome, Italy
- (12) האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

- (1) שמו: משה אבוטובול (כיהן כדירקטור בבנק עד ליום 29 במרץ 2017)
- (2) מס' הזיהוי שלו: 059695213
- (3) תאריך הלידה שלו: 14 ביולי 1965
- (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: רח' רבנו חיים הלוי 3, בית-שמש.
- (5) הנתינות שלו: ישראלית
- (6) חברות בועדות הדירקטוריון: אין
- (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: איננו דח"צ
- (8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92 (א)(12) לחוק החברות: לא
- (9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 10 ביוני 2010
- (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:
- השכלה:
- תורנית.
- התעסקות:
- כיום [נכון ל-29 במרץ 2017]:
- ראש עיריית בית-שמש
- יו"ר דירקטוריון - החברה העירונית לפיתוח בית-שמש בע"מ
- (12) האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

- (1) שמו: שלמה דולברג (כיהן כדירקטור בבנק עד ליום 29 במרץ 2017)
 - (2) מס' הזיהוי שלו: 050960392
 - (3) תאריך הלידה שלו: 27 בינואר 1952
 - (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: מבוא תדהר 18, מבשרת ציון
 - (5) הנתינות שלו: ישראלית
 - (6) חברות בועדות הדירקטוריון: אין [כיהן כחבר ועדה זמני בועדת הביקורת וועדת התגמול מ- 9 באוגוסט 2016 עד 9 בנובמבר 2016]
 - (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: איננו דח"צ
 - (8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92 (א)(12) לחוק החברות: כן
 - (9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן, מנכ"ל מרכז השלטון המקומי בישראל
 - (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 8 ביולי 2014
 - (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:
השכלה:
מוסמך במינהל ציבורי ומדיניות ציבורית - האוניברסיטה העברית
בוגר כלכלה - אוניברסיטת תל-אביב
התעסקות:
כיום [נכון ל-29 במרץ 2017]:
מנכ"ל מרכז השלטון המקומי בישראל
יו"ר דירקטוריון החברה המנהלת של רום - קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ.
בעבר:
דירקטור בחברה המנהלת של רום - קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ
 - (12) האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא
-
- (1) שמו: הרי לנגמן (כיהן כדירקטור חיצוני וכיו"ר ועדת ביקורת בבנק עד ליום 7 בספטמבר 2017)
 - (2) מס' הזיהוי שלו: 43873934
 - (3) תאריך הלידה שלו: 2 באוגוסט 1943
 - (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: הקשת 3 אבן יהודה
 - (5) הנתינות שלו: ישראלית
 - (6) חברות בועדות הדירקטוריון: כיהן כיו"ר ועדת ביקורת, יו"ר ועדת תגמול, חבר ועדת ניהול סיכונים וחבר ועדת אשראי
 - (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: כן. דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית ובעל כשירות מקצועית
 - (8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92 (א)(12) לחוק החברות: כן
 - (9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא
 - (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 8 בספטמבר 2014
 - (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:
השכלה:
בוגר במדעי המדינה וכלכלה - האוניברסיטה העברית ירושלים
לימודי תעודה במנהל עסקים - התמחות בשיווק - האוניברסיטה העברית ירושלים
השתלמות - Planning and Budgeting Systems, הסיוע הטכני של האו"ם
התעסקות:
כיום [נכון ל-7 בספטמבר 2017]:
יועץ עסקי בחברת טלקאר חברה בע"מ
יו"ר ועדת ביקורת במרכז אקדמי שלם
חבר הנהלה באגודת המים "החקלאי אבן יהודה"
בעבר:
דירקטור חיצוני בדור אלון אנרגיה (1998) בע"מ
 - (12) האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

שינויים בהרכב ההנהלה והדירקטוריון ופרטים בעניינם

מינוי נושא משרה הבנק

ביום 19 בספטמבר 2017 אישר דירקטוריון הבנק, למנות את מר ירמי מילגרם, כלכלן ראשי וממונה על ה-SOX, לנושא משרה בבנק.

מינוי יו"ר הדירקטוריון של הבנק

ביום 21 במרץ 2017 החל מר קלוד פירה את תפקידו כיו"ר הדירקטוריון של הבנק, בהיקף של 20% משרה, לאחר שבעלת השליטה הודיעה על מינויו כדירקטור בבנק, בהתאם לזכויותיה בתקנון הבנק שהיה בתוקף באותה עת, ודירקטוריון הבנק אישר את בחירתו ליו"ר הדירקטוריון, וזאת בהמשך למכתב מאת המפקחת על הבנקים בדבר אי התנגדותה למינויו כדירקטור וכיו"ר הדירקטוריון. מר ז'אן פרנסואה פושו סיים את תפקידו כיו"ר דירקטוריון הבנק והמשיך לכהן כדירקטור בבנק.

שינויים בדירקטוריון:

ביום 21 במרץ 2017, סיים מר תומא דובשה את כהונתו כחבר דירקטוריון הבנק.

ביום 19 במרץ 2017, הודיע מרכז השלטון המקומי בישראל לבנק, כי בהתאם לזכויותיו על-פי תקנון הבנק, שהיה בתוקף באותה עת, ולהסכם התמיכה באיחוד ההון שנחתם בין מרכז השלטון המקומי ל-DCL, בעלת השליטה בבנק, הדירקטורים מר משה אבוטבול ומר שלמה דולברג יסיימו את כהונתם כדירקטורים מטעם מרכז השלטון המקומי בבנק, כאשר סיום הכהונה ייכנס לתוקפו יום אחד לפני מועד האסיפות לאישור איחוד הון המניות של הבנק, אשר זומנו ליום 30 במרץ 2017. בהמשך לאישור אסיפות בעלי המניות את איחוד ההון ביום 30 במרץ 2017, מר משה אבוטבול ומר שלמה דולברג יסיימו ביום 29 במרץ 2017 את כהונתם כדירקטורים בבנק.

בהמשך למכתבים שהתקבלו בבנק מאת המפקחת על הבנקים בדבר אי-התנגדותה למינוים של מר נועם בלזברג ומר אריק בידו כדירקטורים בבנק, הודיעה DCL לבנק, כי בהתאם לזכויותיה על-פי תקנון הבנק, שהיה בתוקף באותה עת, הם ימונו כדירקטורים בבנק, כאשר המינוי ייכנס לתוקפו יום אחד לפני מועד האסיפות לאישור איחוד הון המניות של הבנק שזומנו ליום 30 במרץ 2017. בהמשך לאישור אסיפות בעלי המניות את איחוד ההון ביום 30 במרץ 2017, מר נועם בלזברג ומר אריק בידו החלו ביום 29 במרץ 2017 לכהן כדירקטורים בבנק.

ביום 25 באפריל 2017, לאחר אישור האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של הבנק, החל מר נתן פרוינד את כהונתו כדירקטור חיצוני בבנק, בהתאם לקבוע בחוק החברות ובהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין של הפיקוח על הבנקים.

ביום 7 בספטמבר 2017, סיים מר הרי לנגמן את כהונתו כדירקטור חיצוני בבנק.

ביום 19 בספטמבר 2017, אישר הדירקטוריון כי ועדת הביקורת המשמשת גם כועדה לבחינת הדוחות הכספיים (ועדת מאזן), תשמש גם כוועדת תגמול בהתאם לסעיף 118א(ד) לחוק החברות ולסעיף 38(2) להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין, וכן החליט על עדכון הרכב ועדות הדירקטוריון, כך שהרכבן יהיה כדלקמן: ועדת ביקורת: מר פרוינד (יו"ר), מר שוורץ וגב' שיפמן; ועדת ניהול סיכונים: מר בלזברג (יו"ר), מר שוורץ ומר לדיאנסקי; ועדת אשראי: מר בידו (יו"ר), מר קלצ'ין ומר פרוינד.

דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

דירקטוריון הבנק קבע, בהחלטתו מיום 19 בספטמבר 2017, בהתאם לקבוע בחוק החברות והוראות המפקח על הבנקים, כי המספר המזערי הנדרש של דירקטורים בדירקטוריון הבנק, שעליהם להיות בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית כמשמעותה לפי סעיף 240 לחוק החברות, הוא שלושה (במקום שישה עד כה) וכי המספר המזערי הנדרש של דירקטורים בוועדת הביקורת של הבנק, שעליהם להיות בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית כמשמעותה לפי סעיף 240 לחוק החברות, הוא שניים (במקום אחד עד כה). לדעת הדירקטוריון, קביעת מספר מינימאלי של שלושה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בדירקטוריון ושני דירקטורים כאמור בוועדת הביקורת, תואמת את גודלו של הבנק, את מורכבות פעילותו של הבנק שעיקרה הסקטור המוניציפאלי והציבורי, את מגוון הסיכונים הכרוכים בפעילותו ותואמת את המקובל במערכת הבנקאית. להערכת הדירקטוריון, יש במספר המינימאלי האמור בכדי לאפשר לדירקטוריון ולוועדת ביקורת לעמוד בחובות המוטלות עליהם על פי דין, לרבות אחריותם לבדיקת מצבו הכספי של הבנק ולעריכת הדוחות הכספיים.

הדירקטור החיצוני בעל המומחיות החשבונאית והפיננסית המכהן בבנק, כנדרש על פי סעיף 240 לחוק החברות, וכן כל דירקטור חיצוני נוסף שהינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, ייכללו במניין הדירקטורים לצורך העמידה במספר המזערי.

ביום 21 במרץ 2017 העריך דירקטוריון הבנק ואישר את מר קלוד פירה כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. ביום 2 באפריל 2017 העריך דירקטוריון הבנק ואישר את מר אריק בידו ואת מר נועם בלזברג כדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

ביום 9 במאי 2017 העריך דירקטוריון הבנק ואישר את מר נתן פרוינד כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, מכהנים בבנק שמונה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

כל חברי ועדת הביקורת, שמשמשת כוועדה לבחינת דוחות כספיים, הינם דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין, בנוסף לדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, לפחות חמישית מכלל הדירקטורים יהיו בעלי ניסיון בנקאי. "בעל ניסיון בנקאי" ייחשב כמי שכהן במשרה בכירה בתאגיד בנקאי, או מי שאישר המפקח על הבנקים כבעל ניסיון מקביל. בהתאם לעמדת הבנק, נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, מכהנים בבנק שמונה דירקטורים בעלי ניסיון בנקאי. בהתאם לתיקון להוראה 301, החל מיום 1 ביולי 2020, אחוז הדירקטורים הנדרשים להיות בעלי ניסיון בנקאי יעלה מחמישית לשליש.

להלן שמות הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית וניסיון בנקאי:

Claude Piret

יו"ר הדירקטוריון הינו בעל תואר מוסמך במינהל פיננסי ומוסמך בהנדסה אזרחית. מכהן כדירקטור בלתי תלוי, שאינו אקזקוטיבי, וכיו"ר ועדת ביקורת ב-National Bank of Greece. עד סוף אוקטובר 2016 כיהן כחבר הנהלה בכיר בקבוצת דקסיה, בין השאר, כממונה על ניהול נכסים, ממונה על טכנולוגיית מידע ותפעול וכמנהל סיכונים ראשי. במסגרת עבודתו בקבוצת דקסיה, כיהן כיו"ר דירקטוריון וכיו"ר ועדת ביקורת וועדת תגמול במספר חברות בנות בקבוצה. הינו בעל ניסיון רב בתחום הפיננסי, החשבונאי והביקורת לאור תפקידיו המגוונים בקבוצת דקסיה ומניסיונו הרב. ניסיונו זה מקנה לו בקיאות בסוגיות חשבונאיות האופייניות לתאגידים בנקאיים, הכנת דוחות כספיים ואישורם, בקרה פנימית בתאגידים והיכרות עם תפקידיו של רואה החשבון המבקר. בהתאם לעמדת הבנק, יו"ר הדירקטוריון הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, בעל כשירות מקצועית ובעל ניסיון בנקאי.

Jean-Francois Pouchous

כיהן כיו"ר הדירקטוריון עד ליום 21 במרץ 2017. הינו בעל תואר מוסמך במינהל עסקים ומוסמך עם התמחות בביקורת. החל מיום 1 בינואר 2018 מכהן כמבקר כללי ב-Dexia S.A. עד ליום 19 בספטמבר 2017 כיהן כיו"ר ועדת אשראי ויו"ר הוועדה לניהול סיכונים של הבנק. הינו בעל ניסיון רב בתחום הפיננסי, החשבונאי והביקורת לאור תפקידיו השונים בקבוצת דקסיה ומניסיונו הקודם בחברת ראיית חשבון. ניסיונו זה מקנה לו בקיאות בסוגיות חשבונאיות האופייניות לתאגידים בנקאיים, הכנת דוחות כספיים ואישורם, בקרה פנימית בתאגידים והיכרות עם תפקידיו של רואה החשבון המבקר. בהתאם לעמדת הבנק, הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, בעל כשירות מקצועית ובעל ניסיון בנקאי.

משה קלצ'ין

סגן וממלא מקום יו"ר הדירקטוריון הינו בעל תואר B.A. בכלכלה ומכהן כיום כיו"ר דירקטוריון וכיו"ר ועדת כספים חברת תש"ן (חברת תשתיות נפט ואנרגיה בע"מ). מוגדר על-ידי הוועדה לבדיקת מנויים בחברות הממשלתיות כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. חבר בוועדת אשראי של בנק דקסיה ישראל בע"מ. בעל ניסיון עשיר בתחום הפיננסי והחשבונאי לאור היותו בעבר יו"ר דירקטוריון חברת הגיחון בע"מ - תאגיד הביוב והמים של ירושלים, גזבר המועצה המקומית גבעת זאב, מ"מ גזבר עיריית ירושלים, וכן חבר המועצה המייעצת של בנק ישראל. לאור האמור לעיל הוא בקי בסוגיות חשבונאיות האופייניות לתאגידים בנקאיים, תהליכי הכנת דוחות כספיים ואישורם, בקרה פנימית בתאגידים והיכרות עם תפקידיו של רואה החשבון המבקר. בהתאם לעמדת הבנק, בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, בעל כשירות מקצועית והינו בעל ניסיון בנקאי.

Eric Bidaux

הדירקטור הינו בעל תואר מוסמך בהנדסה אזרחית ובוגר במינהל עסקים. יו"ר ועדת אשראי של הבנק. מכהן כיום כממונה על נכסים, מימון פרויקטים ותאגידים ב-DCL. בעבר כיהן כממונה על אשראי, מימון פרויקטים ותאגידים וכממונה על אמריקה הלטינית (מימון פרויקטים ותאגידים/מימון ציבורי) ב-DCL. הינו בעל ניסיון רב בתחום הפיננסי לאור תפקידיו השונים בקבוצת דקסיה. ניסיונו זה מקנה לו בקיאות בסוגיות פיננסיות וחשבונאיות האופייניות לתאגידים בנקאיים, הכנת דוחות כספיים ואישורם, בקרה פנימית בתאגידים והיכרות עם תפקידיו של רואה החשבון המבקר. בהתאם לעמדת הבנק, הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, בעל כשירות מקצועית ובעל ניסיון בנקאי.

נועם סטיבן בלזברג

הדירקטור הינו בעל תואר בוגר בכלכלה עם התמחות במנהל עסקים, תואר מוסמך בכלכלה וניהול ובעל הסמכה בינלאומית כמנהל סיכונים פיננסיים - FRM, מטעם GARP (Global Association of Risk Professionals). מכהן כיו"ר הוועדה לניהול סיכונים של הבנק. בתפקידיו כשותף בחברת ייעוץ לחברות מסחריות ולמוסדות פיננסיים בתחום ניהול סיכונים וגיוס חוב, וכסגן יו"ר הסניף האקדמי הישראלי של האיגוד העולמי למומחי סיכונים GARP וכמחצית בתכנית לניהול סיכונים פיננסיים, כמו גם בתפקידיו הקודמים בבנקים כקצין אשראי ראשי, כמנהל סיכונים ראשי, כמנתח עסקי וכלכלן, הוא צבר ידע וניסיון רב בתחום הפיננסי ובתחום ניהול הסיכונים. ניסיונו זה מקנה לו בקיאות בסוגיות חשבונאיות האופייניות לתאגידים בנקאיים, הכנת דוחות כספיים ואישורם, בקרה פנימית בתאגידים והיכרות עם תפקידיו של רואה החשבון המבקר. בהתאם לעמדת הבנק, הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, בעל כשירות מקצועית ובעל ניסיון בנקאי.

שמות הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית וניסיון בנקאי (המשך):

נתן פרינד

הדירקטור החיצוני הינו בעל תואר בוגר במדעי הרוח והחברה ותואר מוסמך בניהול משאבי אנוש. כיהן במשך שנים רבות בבנק הפועלים בתפקידי ניהול בכירים ומגוונים, בין השאר, כמנהל של שלושה אזורים (חיפה, השרון והצפון) וכמנהל מרכז הדרכה. יו"ר ועדת ביקורת של הבנק. ניסיונו זה מקנה לו ניסיון רב בתחום הפיננסי, החשבונאי והביקורת, בקיאות בסוגיות חשבונאיות האופייניות לתאגידים בנקאיים, הכנת דוחות כספיים ואישורם, בקרה פנימית בתאגידים והיכרות עם תפקידיו של רואה החשבון המבקר. בהתאם לעמדת הבנק, הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, בעל כשירות מקצועית ובעל ניסיון בנקאי.

מנחם דב שוורץ

הדירקטור החיצוני הינו בעל תואר מוסמך במשפטים ובוגר במדעי החברה-כלכלה וחשבונאות. חבר ועדת ביקורת וחבר ועדת ניהול סיכונים של הבנק. עד שנת 2013 כיהן כחבר הנהלה, סגן מנהל כללי בכיר וראש חטיבת החשבונאות בבנק לאומי. כמו כן, כיהן כדירקטור בלאומי קארד בע"מ וכדירקטור בבנק ערבי ישראלי בע"מ. תפקידיו אלו הקנו לו ניסיון עשיר בתחום הפיננסי והחשבונאי לאור שנים רבות של עבודה בבנק והוא בקיא בסוגיות חשבונאיות האופייניות לתאגידים בנקאיים, תהליכי הכנת דוחות כספיים ואישורם, בתחום בקרה פנימית בתאגידים והיכרות עם תפקידיו של רואה החשבון המבקר. בהתאם לעמדת הבנק, הדירקטור הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, בעל כשירות מקצועית ובעל ניסיון בנקאי.

לבנה שיפמן

הדירקטורית הינה בעלת תואר בוגר מדעי החברה עם התמחות בכלכלה, מדעי המדינה וסוציולוגיה, בוגר במנהל עסקים עם התמחות במימון ושיווק ומוסמך במשפטים. מכהנת כסמנכ"לית רגולציה ומנהלת מחלקת קשרי לקוחות בחברת פרופאונד בית השקעות בע"מ. דירקטורית חיצונית בהתאם להוראה 301 להוראות בנק ישראל. חברה בועדת ביקורת. הינה בעלת ניסיון בתחום הפיננסי, אשר מקנה לה בקיאות בתהליכי הכנת דוחות כספיים ואישורם, בקרה פנימית בתאגידים והיכרות עם תפקידיו של רואה החשבון המבקר. לעמדת הבנק, הינה בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית, בעלת כשירות מקצועית ובעלת ניסיון בנקאי.

Thomas Duvacher (כיהן כדירקטור בבנק עד ליום 21 במרץ 2017)

הדירקטור הינו בעל תואר מוסמך בכלכלה, תואר מוסמך במימון בנקאי ותואר מוסמך בלימודים אירופאים. מכהן כ- General Manager of Dexia Crédit Local SA branch in Madrid, Spain, Head of Credit Risk, International Public Finance SA branch in Lisbon, Portugal. בתפקידו הקודם שימש כ- בדקסיה קרדיט לוקאל. הינו בעל ניסיון בתחום הפיננסי וניהול סיכונים לאור תפקידיו בקבוצת דקסיה. ניסיונו זה מקנה לו בקיאות בסוגיות חשבונאיות האופייניות לתאגידים בנקאיים, הכנת דוחות כספיים ואישורם, בקרה פנימית בתאגידים והיכרות עם תפקידיו של רואה החשבון המבקר. בהתאם לעמדת הבנק, הדירקטור הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, בעל כשירות מקצועית ובעל ניסיון בנקאי.

שלמה דולברג (כיהן כדירקטור בבנק עד ליום 29 במרץ 2017)

הדירקטור הינו בעל תואר בוגר B.A. בכלכלה ומוסמך במינהל ציבורי ומדיניות ציבורית. מכהן כסמנכ"ל מרכז השלטון המקומי בישראל. בעבר כיהן, בין היתר, כמנהל חברות פרטיות לפיתוח תשתיות ונדל"ן, כמנהל המינהל למשק המים ברשויות המקומיות והממונה על התאגידים, וכסמנכ"ל בכיר למינהל ולמשאבי אנוש במשרד הפנים. תפקידים אלו מקנים לו ניסיון עשיר בתחום הפיננסי והחשבונאי, בקיאות בנושאי מערכות בקרה פנימית בתאגידים, בתפקידיו של רואה החשבון המבקר ובתהליכי הכנת דוחות כספיים. לעמדת הבנק, הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ובעל כשירות מקצועית.

הרי לנגמן (כיהן כדירקטור חיצוני וכיו"ר ועדת ביקורת בבנק עד ליום 7 בספטמבר 2017)

הדירקטור החיצוני הינו בעל תואר B.A. במדעי המדינה וכלכלה ומכהן כיועץ עסקי בחברת טלקאר חברה בע"מ וכיו"ר ועדת ביקורת במרכז אקדמי שלם. עד לסוף שנת 2014 כיהן כדירקטור חיצוני בדור אלון אנרגיה (1998) בע"מ. כיהן כיו"ר ועדת הביקורת, יו"ר ועדת תגמול, חבר ועדת ניהול סיכונים וחבר ועדת אשראי של הבנק. בעל ניסיון עשיר בתחום הפיננסי והחשבונאי לאור שנים רבות של עבודה במשרד האוצר בהן מילא שורה של תפקידים בכירים, ביניהם: נציג משרד האוצר בארה"ב, סגן בכיר לחשב הכללי, ועוד. לאור האמור לעיל, הוא בקיא בסוגיות חשבונאיות האופייניות לתאגידים בנקאיים, תהליכי הכנת דוחות כספיים ואישורם, בתחום בקרה פנימית בתאגידים והיכרות עם תפקידיו של רואה החשבון המבקר. לעמדת הבנק, הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ובעל כשירות מקצועית.

הדירקטוריון וועדותיו (נכון למועד פרסום הדוח)

בדירקטוריון הבנק מכהנים כיום 9 דירקטורים. הדירקטוריון רשאי לפעול באמצעות ועדות, בנושאים שבהם הדין אינו אוסר על האצלתם לוועדות הדירקטוריון ובהתאם למגבלות שנקבעו בהוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין ובחוק החברות ותקנותיו. הדירקטוריון קובע את תפקידי הוועדות ואת סמכויותיהן, וזאת בנוסף לתפקידים הקבועים בחוק או בהוראות המפקח על הבנקים. ועדות הדירקטוריון מורכבות מדירקטורים בלבד. בכל ועדה לפחות 3 חברים. הרכב הוועדות נקבע בהתאם להוראות החוק הרלבנטיות, הוראות המפקח על הבנקים והוראות תקנון הבנק. תפקידי הוועדות ודרכי עבודתן מפורטים בנוהל עבודת הדירקטוריון שהינו נוהל פנימי של הבנק. לפרטים נוספים על הדירקטורים המכהנים בבנק, ראה לעיל. לדירקטוריון הבנק שלוש ועדות קבועות כמפורט להלן:

א. ועדת אשראי

בין תפקידיה: אישורי הלוואות החורגות מתיאבון הסיכון לאשראי של הבנק ומסמכות ועדת אשראי הנהלה עסקית ובהתאם למדרג סמכויות האשראי ודיון בהמלצות ועדת מוצרים חדשים בבנק.

הרכב הוועדה:

בועדה 3 חברים.

הועדה מתכנסת במועדים הנקבעים מראש בתחילת השנה או בהתאם לזימון יו"ר הועדה. הועדה קיימה בשנת 2017 - 7 ישיבות (מתוכן 2 ישיבות בתקשורת).

ב. ועדת ביקורת (ממלאת גם את תפקיד הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים, ממלאת את תפקיד ועדת עסקאות עם אנשים קשורים, והחל מיום 19 בספטמבר 2017 ממלאת גם את תפקיד ועדת תגמול)

ועדת הביקורת הוקמה בהתאם להוראות חוק החברות והוראות בנק ישראל, וממלאת גם את תפקיד הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים ואת תפקיד ועדת עסקאות עם אנשים קשורים.

בין תפקידיה: קיום דיונים בדוחות ביקורת שנעשו בבנק על ידי גורמי הביקורת והבקרה השונים, לרבות עמידה על ליקויים בניהול העסקי של הבנק, דיון בתכנית העבודה של המבקר הפנימי והמלצה בפני הדירקטוריון ביחס לתוכנית זו, אישור פעולות ועסקאות הטעונות אישור ועדת ביקורת לפי סעיפים 255 ו-268 עד 275 לחוק החברות, אישור מראש של עסקאות עם איש קשור כהגדרת המושג בהוראות המפקח על הבנקים, דיון במינויים מחדש של רואי החשבון החיצוניים או בהעברתם מתפקידם, דיון והחלטה בנושאי שיפוי, פטור או ביטוח של דירקטורים או נושאי משרה בבנק שאינם דירקטורים, דיון ואישור עסקאות עם בעלי ענין בבנק בהתאם להוראות חוק החברות.

במסגרת תפקידה כועדה לבחינת הדוחות הכספיים, מגבשת הוועדה המלצות לדירקטוריון בקשר עם, בין היתר, הבקורות הפנימיות הקשורות לדיווח הכספי, שלמות ונאותות הגילוי והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים מהותיים. כן מדווחת הוועדה לדירקטוריון על ליקוי או בעיה שהתגלו במהלך בחינת הדוחות.

ועדת הביקורת מתכנסת לפחות שש פעמים בשנה, ועל פי הצורך. לפחות אחת לשנה, מקיימת ועדת הביקורת ישיבה עם המבקר הפנימי לבדו, עם קצינת הציות הראשית ואחראית איסור הלבנת הון לבדה, עם היועץ המשפטי לבדו, עם החשבונאי הראשי לבדו ועם מנהל הסיכונים הראשי לבדו. לפחות אחת לשנה, בטרם אישור הדוחות השנתיים לשנה קודמת, מקיימת ועדת הביקורת ישיבה עם ר"ח מבקר לבדו.

בהתאם לסעיף 18א(ד) לחוק החברות ולסעיף 38(2) להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין שפורסם בחודש יולי 2017, החליט הדירקטוריון ביום 19 בספטמבר 2017 לאמץ את ההקלה הקבועה בחוק החברות ובהוראה 301 להוראות נב"ת ולקבוע כי ועדת הביקורת תשמש גם כוועדת התגמול. במסגרת תפקידה זה, הועדה מאשרת ומגבשת המלצות לדירקטוריון, בין היתר, בנושאים שלהלן: מדיניות תגמול ושכר של העובדים בבנק ועדכונה, לרבות בחריגות ממדיניות זו, ככל שיהיו, מתן מענק כולל לעובדי הבנק, וזאת בין היתר, בהתחשב בתוצאות העסקיות של הבנק באותה שנה, תנאי ההעסקה והפרישה של נושאי משרה וכן בדבר המענק המגיע להם בהתאם למדיניות התגמול ותוכנית המענקים לנושאי משרה.

הרכב הוועדה:

בועדה 3 חברים. יו"ר הועדה הינו דירקטור חיצוני בהתאם לחוק החברות ולהוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין ודירקטור בלתי תלוי, וכל חבריה הם דירקטורים חיצוניים (שני דירקטורים (כולל היו"ר) שהינם דירקטורים חיצוניים בהתאם לחוק החברות ולהוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין ובלתי תלויים ודירקטורית חיצונית בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין; להלן: "דירקטורים חיצוניים").

הועדה קיימה בשנת 2017 - 15 ישיבות.

ועדת התגמול בבנק קיימה עד לסיום עבודתה כאמור ביום 19 בספטמבר 2017 - 2 ישיבות.

הדירקטוריון וועדותיו (נכון למועד פרסום הדוח) (המשך)

ג. ועדת ניהול סיכונים

הוועדה דנה וממליצה לדירקטוריון בין היתר בנושאים: אסטרטגיית הסיכון הכוללת, לרבות תיאבון הסיכון הנוכחי והעתידי, ובעניין הפיקוח על האופן שבו ההנהלה הבכירה מיישמת אסטרטגיה זו בפועל, תהליך ה-ICAAP בבנק ודוח ה-ICAAP והלימות הקצאת ההון לסיכונים השונים של הבנק, תיאבון הסיכון של הבנק והמדיניות המוצעת בנושא החשיפה של הבנק לסיכונים השונים, בדוחות הרבעוניים בגין סיכונים שוק וסיכונים אשראי, לרבות בנושאי חשיפות הבנק ביחס למגבלות, סוגיות שזוהו, המלצות לטיפול ותוצאות המעקב אחר הטיפול בבעיות שזוהו, לפני הדיון בהן בדירקטוריון, גיבוש המלצות, שיובאו לאישור הדירקטוריון, בדבר מדיניות האשראי של הבנק, קבלת החלטות בנוגע להמלצות הנהלת הבנק בעניין סמכויות מתן אשראי של הבנק, אישור תכנית עבודה של יחידת בקרת האשראי, בחינת הסיכונים והפעילויות הכרוכות בפעילות חדשה, בסקרי סיכונים שמבוצעים בבנק, לדון ולהמליץ לדירקטוריון במסגרת הכוללת של מבחני הקיצון לכל תחומי הסיכון של הבנק, קודם לדיון בו בדירקטוריון. כמו כן הוועדה מקבלת, אחת לשנה, דיווח מפונקציית ניהול הסיכונים בבנק על אפקטיביות תהליכי ניהול הסיכונים בבנק במסגרת הדיון על מדיניות ניהול הסיכונים הכוללת.

הרכב הוועדה:

בועדה 3 חברים. בועדה דירקטור חיצוני, בהתאם לחוק החברות ולהוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין, ובלתי תלוי, וכן שני דירקטורים נוספים.

הוועדה מתכנסת אחת לרבעון ועל פי הצורך.

הוועדה קיימה בשנת 2017 - 8 ישיבות.

נושאי המשרה הבכירה בבנק הינם:

הנהלה אקזקוטיבית

מנהל כללי ומנהל עסקים ראשי	אוליביה גוטמן
משנה למנכ"ל, היועץ המשפטי	זהר צאליים
סמנכ"ל עסקי	גיא טורנובסקי
מנהל סיכונים ראשי (CRO)	יצחק ניר שחק

נושאי משרה בכירים

מוטי כהן	מנהל כספים
אלעד אבשלום פישר	חשבונאי ראשי
ירמי מילגרם	כלכלן ראשי וממונה על ה-SOX
שלום דוד	מנהל IT
עידו שגיא	מנהל אבטחת מידע והגנת סייבר
גלית הרמן	קצינת ציות ראשית, אחראית איסור הלבנת הון, ממונת אכיפה מנהלית, Responsible officer לעניין יישום FATCA
גלית שגיב	מנהלת משאבים
עודד גרונטמן	מבקר פנימי

פרטים בעניין נושאי המשרה הבכירים של הבנק

1. שמו: אוליבייה גוטמן
2. מס' זיהוי: 336190152
3. תאריך לידה: 30 בדצמבר 1972
4. תאריך תחילת כהונה: 17 בדצמבר 2015 (מועסק בבנק החל מיום 1 בספטמבר 2007)
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: מנהל כללי ומנהל עסקים ראשי
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל דקסיה ישראל הנפקות בע"מ.
7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחרת או של בעל עניין: לא
8. השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:

Masters Degree in Mathematics and Economics, Ecole Polytechnique, Paris-France
Masters Degree in Finance and Economics, Ecole Nationale de Statistique et de l'Administration Economique, Paris-France

לשעבר:

ממלא מקום מנכ"ל, בנק דקסיה ישראל בע"מ
 סמנכ"ל כספים, בנק דקסיה ישראל בע"מ
 דירקטור ואחראי על תחום הכספים בדקסיה ישראל הנפקות בע"מ

1. שמו: זהר צאליים
2. מס' זיהוי: 032107252
3. תאריך לידה: 14 בפברואר 1975
4. תאריך תחילת כהונה: 9 בנובמבר 2016 (מועסק בבנק החל מיום 22 באוקטובר 2008)
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: משנה למנכ"ל, היועץ המשפטי
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: דירקטור בדקסיה ישראל הנפקות בע"מ
7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא
8. השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:

עורך דין

מוסמך במשפט מסחרי עם התמחות במימון מהאוניברסיטה העברית בירושלים
בוגר במשפטים מאוניברסיטת חיפה

לשעבר:

סמנכ"ל, היועץ המשפטי, בבנק דקסיה ישראל בע"מ
 יועץ משפטי בדקסיה ישראל הנפקות בע"מ

1. שמו: גיא טורנובסקי
2. מס' זיהוי: 025508052
3. תאריך לידה: 2 בנובמבר 1973
4. תאריך תחילת כהונה: 9 בנובמבר 2016 (מועסק בבנק החל מיום 27 במאי 2007)
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: סמנכ"ל עסקי
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: אין
7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא
8. השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:

תואר שני במנהל עסקים במכללה למנהל - התמחות בניהול אסטרטגי ויזמות
תואר ראשון במסלול "כלכלה וניהול" במכללת רמת - גן, במסגרת לימודי האוניברסיטה הפתוחה

לשעבר:

מנהל עסקי בבנק דקסיה ישראל בע"מ.
 מנהל אשראי ופיתוח עסקי בבנק דקסיה ישראל בע"מ

פרטים בעניין נושאי המשרה הבכירים של הבנק (המשך)

1. שמו: יצחק ניר שחק
2. מס' זיהוי: 024496028
3. תאריך לידה: 4 בספטמבר 1969
4. תאריך תחילת כהונה: 19 בדצמבר 2010
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: מנהל סיכונים ראשי (CRO)
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: משמש כאחראי על תחום ניהול הסיכונים גם בדקסיה ישראל הנפקות בע"מ
7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא
8. השכלתו ונסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות: F.R.M. הסמכה בינלאומית בניהול סיכונים, התמחות בניהול סיכונים פיננסיים - G.A.R.P. (Global Association of Risk Professionals), USA
- M.B.A. במינהל עסקים, התמחות במימון - אוניברסיטת בר-אילן
- B.A. בכלכלה ומנהל עסקים - אוניברסיטת בר-אילן

1. שמו: מוטי כהן
2. מס' זיהוי: 028742260
3. תאריך לידה: 8 ביולי 1971
4. תאריך תחילת כהונה: 18 בינואר 2016 (מועסק בבנק החל מיום 11 באוגוסט 2002)
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: מנהל כספים
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: אחראי על תחום הכספים בדקסיה ישראל הנפקות בע"מ
7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחרת או של בעל עניין: לא
8. השכלתו ונסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות: מוסמך במנהל עסקים - אוניברסיטת בן-גוריון בנגב
- בוגר כלכלה וניהול - האוניברסיטה הפתוחה
- לשעבר: מנהל היחידה הפיננסית, בנק דקסיה ישראל בע"מ
- כלכלן בכיר - מנהל תחום תכנון לשוקי הון, בנק דקסיה ישראל בע"מ
- כלכלן בכיר, דקסיה ישראל הנפקות בע"מ

1. שמו: אלעד אבשלום פישר
2. מס' זיהוי: 040172454
3. תאריך לידה: 17 באוגוסט 1980
4. תאריך תחילת כהונה: 13 בנובמבר 2014 (מועסק בבנק החל מיום 1 בנובמבר 2009)
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: חשבונאי ראשי
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: חשב בדקסיה ישראל הנפקות בע"מ (סיים את כהונתו כחשב חברת הבת ביום 12 במרץ 2018)
7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא
8. השכלתו ונסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות: רואה חשבון מוסמך (CPA)
- M.B.A. במנהל עסקים - האוניברסיטה העברית, ירושלים
- B.A. בכלכלה ובחשבונאות - האוניברסיטה העברית, ירושלים
- לשעבר: סגן חשבונאי ראשי, בנק דקסיה ישראל בע"מ

פרטים בעניין נושאי המשרה הבכירים של הבנק (המשך)

1. שמו: ירמי מילגרם
2. מס' זיהוי: 012779807
3. תאריך לידה: 4 במאי 1961
4. תאריך תחילת כהונה: 1 באוקטובר 2005
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: כלכלן ראשי וממונה על ה-SOX
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: אין
7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא
8. השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:
רואה חשבון מוסמך (CPA)
MA - כלכלה - האוניברסיטה העברית ירושלים
BA - כלכלה וחשבונאות - האוניברסיטה העברית ירושלים
לשעבר:
עוזר מנכ"ל וכלכלן ראשי, בנק דקסיה ישראל בע"מ

1. שמו: שלום דוד
2. מס' זיהוי: 05779662-5
3. תאריך לידה: 6 באוגוסט 1962
4. תאריך תחילת כהונה: 1 בפברואר 2006
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: מנהל IT
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: אין
7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא
8. השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:
BSc מוסמך למדעים בהנדסת מחשבים חומרה ותוכנה - הטכניון - מכון טכנולוגי בישראל
MBA במנהל עסקים - אוניברסיטת מנצ'סטר, שלוחה אקדמית קרית אונו

1. שמו: עידו שגיא
2. מס' זיהוי: 038525234
3. תאריך לידה: 27 בפברואר 1976
4. תאריך תחילת כהונה: 9 באוגוסט 2016
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: מנהל אבטחת מידע והגנת סייבר
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: אין
7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא
8. השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:
מנהל אבטחת מידע (CISO) - הטכניון - היחידה ללימודי חוץ, מוסמך CISM (Certified Information Security Manager מטעם ISACA)
תואר שני בפילוסופיה - אוניברסיטת תל-אביב
תואר ראשון במדעי המחשב - אוני' קלארק (מכללה לישראל)

כיום:

חבר מועצה ב-ISACA ישראל (בהתנדבות), מלכ"ר בינלאומי העוסק בפיתוח הידע והפרקטיקה של מקצועות אבטחת המידע, הסייבר ניהול הסיכונים והביקורת במערכות מידע

לשעבר:

מנהל אבטחת מידע, לאומית שירותי בריאות
יועץ אבטחת מידע בכיר, ראש צוות - חטיבת הפרויקטים, מנהל לקוחות ופרויקטים, אבנת אבטחת נתונים בע"מ

פרטים בעניין נושאי המשרה הבכירים של הבנק (המשך)

1. שמה: גלית הרמן
2. מס' זיהוי: 024997793
3. תאריך לידה: 2 בספטמבר 1970
4. תאריך תחילת כהונה: 22 במאי 2002 (מועסקת בבנק החל מיום 1 בספטמבר 2000)
5. התפקיד שהיא ממלאת בתאגיד: קצינת ציות ראשית, אחראית איסור הלבנת הון, ממונת אכיפה מנהלית, Responsible officer לעניין יישום FATCA
6. התפקיד שהיא ממלאת בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: קצינת הציות ואחראית איסור הלבנת הון וממונת אכיפה מנהלית בדקסיה ישראל הנפקות בע"מ
7. האם היא בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא
8. השכלתה ונסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות:

עורכת דין

M.B.A. במינהל עסקים מימון ושיווק - אוניברסיטת תל אביב
L.L.B. בוגרת במשפטים - אוניברסיטת תל אביב

1. שמה: גלית שגיב
 2. מס' זיהוי: 035970672
 3. תאריך לידה: 29 אוקטובר 1979
 4. תאריך תחילת כהונה: 1 בפברואר 2008 (מועסקת בבנק החל מיום 19 בפברואר 2006)
 5. התפקיד שהיא ממלאת בתאגיד: מנהלת משאבים
 6. התפקיד שהיא ממלאת בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: אין
 7. האם היא בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא
 8. השכלתה ונסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות:
- M.B.A. במינהל עסקים, התמחות בניהול משאבי אנוש, המסלול האקדמי המכללה למינהל
B.A. במינהל עסקים, התמחות בשיווק ומערכות מידע, המסלול האקדמי המכללה למינהל

1. שמו: עודד גרונטמן
 2. מס' זיהוי: 031864168
 3. תאריך לידה: 30 בנובמבר 1974
 4. תאריך תחילת כהונה: 14 בדצמבר 2016
 5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: מבקר פנימי
 6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: מבקר פנימי בדקסיה ישראל הנפקות בע"מ
 7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחרת או של בעל עניין: לא
 8. השכלתו ונסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:
- תואר שני, התמחות במימון ב- RMIT University, Melbourne, Australia
תואר ראשון (B.A.) בכלכלה וניהול באוניברסיטה הפתוחה

לשעבר:

מבקר בכיר חטיבת פיננסים, השקעות ואשראי, "קבוצת כלל ביטוח"
מבקר אשראי עסקי והפעילות הבינלאומית, "בנק מזרחי טפחות"
מנהל קשרי לקוחות רשויות ותאגידים, "בנק דקסיה ישראל"

המבקר הפנימי של הבנק וחברת הבת הוא עודד גרונטמן, אשר החל את כהונתו ביום 14 בדצמבר 2016. עודד גרונטמן הינו בעל תואר ראשון בכלכלה וניהול ותואר שני במימון, בעל ניסיון כמבקר בכיר בחטיבת פננסים, השקעות ואשראי בקבוצת כלל ביטוח, מבקר אשראי והפעילות הבינלאומית בבנק מזרחי טפחות ומנהל קשרי לקוחות רשויות ותאגידים בבנק דקסיה ישראל.

המבקר הפנימי הינו עובד הבנק ועומד בתנאים הקבועים בדין, ובכלל זה בסעיף 3 (א) לחוק הביקורת הפנימית, בהוראות סעיף 146 (ב) לחוק החברות, בהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית ואין לו קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם הבנק או גוף קשור אליו.

דרך המינוי וממונה ארגוני

ביום 9 בנובמבר 2016, לאחר אישור והמלצה של ועדת ביקורת וועדת שכר ותגמולים מיום 26 באוקטובר 2016, אישר דירקטוריון הבנק את מינויו של עודד גרונטמן לתפקיד המבקר הפנימי של הבנק. המינוי אושר לאור כישוריו, ניסיונו, והשכלתו של עודד גרונטמן, כאמור לעיל.

יושב ראש הדירקטוריון הנו הממונה הארגוני על המבקר הפנימי.

תוכנית עבודת הביקורת הפנימית

הביקורת הפנימית פועלת בהתאם לתוכנית עבודה שנתית המתבססת על תוכנית העבודה הרב-שנתית של הביקורת הפנימית, המאושרת מדי שנה בגין 3 השנים הבאות, שבכללן השנה הבאה.

תוכניות העבודה השנתית והרב שנתית נגזרות ממיפוי נושאי ביקורת, המבוססים, בין היתר, על:

מיפוי מוקדי הסיכון בפעילויות השונות של הבנק באמצעות מסמך ה- ICAAP וסקרים חיצוניים, ממצאי סקר הבקרה הפנימית שערך רואה החשבון החיצוני, המבנה הארגוני של הבנק ודרישות רגולטוריות הנובעות מהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

תדירות נושאי הביקורת נקבעת על סמך סקר הערכת סיכונים לכל נושאי הביקורת, בהתאם למתודולוגיית הביקורת הפנימית של קבוצת דקסיה, תדירות זו נעה בין שנה אחת ל- 4 שנים, בהתאם לרמת החשיפה הכוללת המתקבלת משקלול של גורמי השפעה וגורמי הסתברות לכל נושא ביקורת.

במסגרת עבודת הביקורת, נבחן מדגם של עסקאות מהותיות שבוצעו על ידי הבנק, לרבות הליכי אישור. לעניין זה, עסקאות מהותיות לרבות רכישה או מכירה מהותית של פעילות, "עסקאות" - כאמור בסעיף 270 לחוק החברות ו"עסקה חריגה" - כהגדרתה בחוק החברות.

תוכנית העבודה השנתית והרב שנתית נבחנת מדי שנה על ידי המבקר הפנימי ומעודכנת בהתאם לצורך, כמו כן תוכנית העבודה המתוכננת בחברת הבת משולבת בתוכנית העבודה הרב-שנתית של הביקורת הפנימית בבנק.

התוכנית מוגשת ליושב ראש הדירקטוריון, ליושב ראש ועדת ביקורת ולמנכ"ל, ומאושרת בדירקטוריון הבנק לאחר שועדת ביקורת דנה והמליצה לדירקטוריון הבנק לאשרה. שינויים מהותיים מתוכנית העבודה שאושרה, מובאים לדיון בועדת הביקורת.

תוכנית העבודה של הביקורת הפנימית לשנת 2018 ולשנים 2018-2020 אושרה בדירקטוריון הבנק ביום 28 בדצמבר 2017.

היקף העסקה

המבקר הפנימי מועסק במשרה מלאה במעמד חבר הנהלה.

בנוסף הושקעו כ- 0.45 משרות במיקור חוץ.

היקף העסקת המבקר הפנימי, כאמור, אושר על ידי ועדת הביקורת והדירקטוריון ובשים לב לגודלו של הבנק ולהיקף ומורכבות פעילותו.

עריכת הביקורת

הביקורת הפנימית בבנק ובחברה הבת נערכת על פי התקנים המקצועיים המקובלים, בכללם תקני לשכת המבקרים הפנימיים העולמית IIA - The Institute Of Internal Auditors.

בנוסף, הביקורת הפנימית פועלת בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, לרבות הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 307 בנושא "פונקציית ביקורת פנימית".

אחת לשנה מקיימת ועדת הביקורת ישיבה עם המבקר הפנימי לבדו, ישיבה זו התקיימה ביום 14 בדצמבר 2017.

על סמך הדיווחים השוטפים המוגשים על ידי המבקר הפנימי, על פי נהלי העבודה של פונקציית הביקורת הפנימית ודיווח בגין עמידה בתוכנית להבטחת איכות הביקורת הפנימית, הניחה ועדת הביקורת את דעתה לגבי עמידת המבקר הפנימי בתקנים המקצועיים שלפיהם ערך את דוחות הביקורת על פעולות הבנק השונות.

גישה למידע

למבקר הפנימי ניתנת גישה חופשית לכל מידע או מסמך הנדרש לו לשם ביצוע הביקורת, בהתאם לקבוע בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימית, ובכלל זה גישה מתמדת ובלתי אמצעית לכל מערכות המידע והנתונים הכספיים של הבנק וחברת הבת. כאמור, המבקר הפנימי מכהן גם כמבקר הפנימי של חברת הבת.

דין וחשבון המבקר הפנימי

דוחות הביקורת של הבנק מוגשים בכתב ליושב ראש הדירקטוריון, ליושב ראש ועדת הביקורת ולמנכ"ל הבנק. דוחות הביקורת המתייחסים לחברת הבת מוגשים בכתב ליושב ראש הדירקטוריון של חברת הבת ולועדת הביקורת של הבנק.

לגבי כל דוח ביקורת מתקיים דיון עם המבוקרים וכן נערך דיון מסכם על הממצאים וההמלצות המהותיות עם מנכ"ל הבנק והמנהלים הממונים. לאחר קבלת ההתייחסות המתאימה לממצאי הדוח מהגורמים המבוקרים, דוחות הביקורת מובאים לדיון בועדת הביקורת.

לאחר סיום הדיון בועדת הביקורת עורך המבקר הפנימי מעקב אחר יישום המלצות הביקורת עד לסיום הטיפול בהם.

המבקר הפנימי מדווח לוועדת הביקורת, על בסיס חצי שנתי, אחר סטאטוס יישום המלצות הביקורת.

דין וחשבון על ממצאי המבקר הפנימי, הכולל סטאטוס יישום המלצות הביקורת, מוגש בכתב ליושב ראש הדירקטוריון, ליושב ראש ועדת ביקורת ולמנכ"ל ומדווח לוועדת הביקורת על בסיס חצי שנתי.

דוח סיכום פעילות הביקורת הפנימית למחצית הראשונה של שנת 2017 הוגש לוועדת הביקורת ביום 25 ביולי 2017 ונדון בועדה ביום 2 באוגוסט 2017.

דוח סיכום פעילות הביקורת הפנימית לשנת 2017 הוגש לוועדת הביקורת ביום 24 בינואר 2018 ונדון בועדה ביום 31 בינואר 2018, והוגש לדירקטוריון ביום 31 בינואר 2018 ונדון בדירקטוריון בישיבתו ביום 7 בפברואר 2018.

הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי

לדעת הדירקטוריון וועדת הביקורת, היקף, אופי, רציפות הפעילות ותכנית העבודה של המבקר הפנימי הינם סבירים בנסיבות העניין ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בבנק ובחברת הבת שלו.

תגמול מבקר פנימי (באלפי ש"ח)⁽¹⁾:

משכורת ותשלומים	369
תגמול משתנה לשנת 2017 ⁽²⁾	80
הפרשות סוציאליות ⁽³⁾	113
שווי הטבה ⁽⁴⁾	45
סה"כ	607

(1) הסכומים המצויינים לעיל בהקשר תגמול המבקר הפנימי אינם כוללים מס שחר.

(2) ביום 13 במרץ 2018, אישר דירקטוריון הבנק, לאחר אישור והמלצת ועדת הביקורת (לרבות בשבתה כוועדת תגמול) של הדירקטוריון, מתן תגמול משתנה בגין שנת 2017 עבור נושאי המשרה בבנק, בין היתר עבור המבקר הפנימי בסך של 80 אלפי ש"ח.

(3) הפרשות סוציאליות כוללות בין היתר הפרשות לפיצויים, חופשה, תגמולים, פנסיה, קרן השתלמות וביטוח לאומי.

(4) שווי הטבה כולל בין היתר, רכב והוצאות טלפון.

ביום 7 בנובמבר 2017 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר אישור והמלצת ועדת הביקורת (לרבות בשבתה כוועדת תגמול) של הדירקטוריון, את הארכת כהונתו של מר עודד גרונטמן, המבקר הפנימי, עד ליום 12 בדצמבר 2019.

שכרו ותנאי העסקתו של המבקר הפנימי אושרו על ידי הדירקטוריון לאחר אישור והמלצת ועדת התגמול וועדת הביקורת של הדירקטוריון ובהתאם למדיניות התגמול של הבנק. תגמול המבקר הפנימי הולם את משרתו. להערכת דירקטוריון הבנק, אין בתגמול המבקר הפנימי כדי להשפיע על הפעלת שיקול דעתו המקצועי.

המבקר הפנימי עומד בקבוע בהוראה 146(ב) לחוק החברות ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית.

1. ממשל תאגידי (המשך)

1.3 שכר רואי החשבון המבקרים

מאוחד	
2016	2017
באלפי ש"ח	
600	606
29	23
44	123
20	-
693	752

עבור פעולות ביקורת
עבור שירותים הקשורים לביקורת
עבור שירותים אחרים
עבור שירותי מס
סה"כ

להלן פירוט ההטבות והסכומים אשר שולמו או נרשמה בגינם הפרשה בשנים 2017 ו-2016 (באלפי ש"ח) למקבלי השכר הגבוה ביותר בבנק מבין נושאי המשרה הבכירה בבנק.

שם	תפקיד	היקף משרה	משכורות ותשלומים	מענקים (13)(15)	הפרשות סוציאליות (1)	שווי הטבה (2)	סך הכל (5)(14)
2017							
באלפי שקלים חדשים							
מר קלוד פירה ⁽¹²⁾	יו"ר דירקטוריון	20%	166	-	50	-	216
מר משה קלצין ⁽⁹⁾⁽⁴⁾	סגן ומ"מ יו"ר דירקטוריון	50%	530	-	176	95	801
מר אוליבייה גוטמן ⁽⁶⁾⁽⁴⁾⁽³⁾	מנכ"ל ומנהל עסקים ראשי	100%	1,101	400	358	50	1,909
עו"ד זהר צאלים ⁽⁷⁾	משנה למנכ"ל, היועץ המשפטי	100%	669	250	286	63	1,268
מר גיא טורנובסקי ⁽⁸⁾	סמנכ"ל עסקי	100%	431	164	291	57	943
מר ניר שחק ⁽¹⁰⁾	מנהל סיכונים ראשי	100%	508	108	139	10	765
מר אלעד אבשלום פישר ⁽¹¹⁾	חשבונאי ראשי	100%	393	105	199	48	745
2016							
באלפי שקלים חדשים							
מר משה קלצין ⁽⁹⁾⁽⁴⁾	סגן ומ"מ יו"ר דירקטוריון	50%	456	120	371	36	983
מר אוליבייה גוטמן ⁽⁶⁾⁽⁴⁾⁽³⁾	מנכ"ל ומנהל עסקים ראשי	100%	1,053	328	890	47	2,318
עו"ד זהר צאלים ⁽⁷⁾	משנה למנכ"ל, היועץ המשפטי	100%	596	194	546	60	1,396
מר גיא טורנובסקי ⁽⁸⁾	סמנכ"ל עסקי	100%	334	92	255	44	725
מר ניר שחק ⁽¹⁰⁾	מנהל סיכונים ראשי	100%	491	97	115	4	707
מר שלום דוד	מנהל טכנולוגיות מידע	100%	427	86	113	45	671

הערות: א. נושאי המשרה לעיל אינם מחזיקים בשיעור כלשהו מהון הבנק.

ג. הסכומים הרשומים לעיל אינם כוללים מס שכר.

(1) הפרשות סוציאליות כוללות בין היתר הפרשות לפיצויים, חופשה, תגמולים, פנסיה, קרן השתלמות וביטוח לאומי וכן שינוי ביתר ההפרשה לפיצויים הנכללת בספרי הבנק.

(2) שווי הטבה כולל, בין היתר, רכב (למעט עבור מנהל הסיכונים הראשי) והוצאות טלפון.

(3) לנושאי משרה אלה הוקצו על ידי Dexia SA בשנים 2002 עד 2007 כתבי אופציה בלתי סחירים, הניתנים למימוש למניות Dexia SA. לא הוקצו כתבי אופציה בשנים 2016 ו-2017. למועד הדוח השנתי האופציות שהוקצו הן "מוחזק לכסף".

(4) השכר צמוד לעליית מדד המחירים לצרכן ומתעדכן כל 4 חודשים.

(5) השכר ותנאי ההעסקה של נושאי המשרה כמפורט בטבלה לעיל הינם בהתאם למדיניות התגמול של הבנק. לפירוט נוסף, לרבות תנאי הפרישה של נושאי המשרה הנ"ל - ראו [ביאור 19](#) לדוחות הכספיים.

(6) ביום 21 במרץ 2017 אישר דירקטוריון הבנק, להאריך את כהונתו של מר אוליבייה גוטמן, מנכ"ל הבנק, לשנתיים נוספות - מיום 1 בספטמבר 2017 ועד ליום 31 באוגוסט 2019. ההחלטה הייתה כפופה לאישור בנק ישראל להארכת כהונתו של מר אוליבייה גוטמן, אשר התקבל בבנק ביום 24 במאי 2017.

ביום 15 במרץ 2017 אישרה ועדת התגמול לעדכן את תנאי הכהונה וההעסקה של המנכ"ל, החל ממועד קבלת החלטה זו על ידי ועדת התגמול, כך שהבנק יגלם עבור המנכ"ל את הטבת הרכב, אותו מעמיד הבנק לרשות המנכ"ל בסכום של עד 40,000 ש"ח בשנה. גילום הטבת הרכב לא יחשב כחלק מהמשכורת של המנכ"ל לצורך חישוב הפרשות סוציאליות.

בכפוף לאישור האסיפה הכללית של הבנק הצפויה להתכנס ביום 15 במרץ 2018, לאחר קבלת אישור הדירקטוריון ואישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כועדת תגמול), יעודכנו תנאי הכהונה והעסקה של מר גוטמן כמנכ"ל ומנהל העסקים הראשי של הבנק ובכלל זה: (1) משכורתו החודשית של המנכ"ל תעודכן בשיעור של כ- 20% החל מיום 1 באפריל 2018, מסך של 86,500 ש"ח לחודש לסך של 104,000 ש"ח לחודש. (2) סכום גילום הטבת הרכב המועמד על ידי הבנק לרשות המנכ"ל יעודכן מתקרה של 40,000 ש"ח בשנה לתקרה של 80,000 ש"ח בשנה. מובהר בזאת כי גילום הטבת הרכב לא יחשב כחלק מהמשכורת של המנכ"ל לצורך חישוב הפרשות סוציאליות.

תנאי כהונתו של מנכ"ל הבנק הינם בהתאם לקבוע במדיניות התגמול לנושאי המשרה של הבנק. לפרטים נוספים בדבר תנאי הכהונה וההעסקה של המנכ"ל לרבות תנאי פרישתו - ראו [ביאור 19](#) וכן דוח מידי של הבנק בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת שפורסם ביום 7 בפברואר 2018 (אסמכתא: 011037-01-2018) בקשר לעדכון תנאי כהונתו והעסקתו של מנכ"ל הבנק.

פירוט ההטבות והסכומים אשר שולמו או נרשמה בניגוד הפרשה בשנים 2017 ו-2016 (באלפי ש"ח) למקבלי השכר הגבוה ביותר בבנק מבין נושאי המשרה הבכירה בבנק (המשך):

(7) תנאי העסקתו של המשנה למנכ"ל- היועץ המשפטי, עו"ד זהר צאליים בבנק הינם בהתאם למדיניות התגמול לנושאי המשרה בבנק.

ביום 21 במרץ 2017, אישר דירקטוריון הבנק לאחר אישור והמלצת ועדת התגמול של הדירקטוריון, עדכון בתנאי העסקתו של עו"ד צאליים בבנק, ובכלל זה לעניין זכאותו בין היתר לעדכון שכר ונלוות. הסכומים בטבלה לעיל כוללים בין היתר השלמת הפרשת פיצויים לעו"ד צאליים, בגין עדכון תנאי העסקתו כאמור לעיל.

בהמשך לאישור הדירקטוריון ביום 13 במרץ 2018, לאחר אישור ועדת הביקורת (בשבתה כועדת תגמול) עודכנו תנאי כהונתו והעסקתו של עו"ד צאליים לרבות נלוות וכן עדכון תקופת ההודעה המוקדמת ל- 90 ימים מראש.

לעניין יתר תנאי הכהונה והפרישה של המשנה למנכ"ל, היועץ המשפטי - ראו [ביאור 19](#).

(8) מר גיא טורנובסקי מועסק בבנק במשרה מלאה החל מיום 27 במאי 2007. ביום 21 ביוני 2016 מונה לתפקיד מנהל עסקי בבנק וביום 9 בנובמבר 2016 מונה לתפקיד סמנכ"ל עסקי בבנק. מר טורנובסקי מועסק על ידי הבנק בהסכם העסקה אישי, שהוארך עד ליום 26 במאי 2018.

ביום 21 ביוני 2016, אישר דירקטוריון הבנק לאחר אישור והמלצת ועדת התגמול של הדירקטוריון את תנאי העסקתו של הסמנכ"ל העסקי בבנק, מר גיא טורנובסקי בבנק, ובכלל זה זכאותו בין היתר לעדכון שכרו החודשי. תנאי כהונתו והעסקתו של מר טורנובסקי הינם בהתאם למדיניות התגמול לנושאי המשרה בבנק. הסכומים בטבלה לעיל כוללים בין היתר השלמת הפרשת פיצויים למר טורנובסקי, בגין עדכון תנאי העסקתו כאמור לעיל.

(9) מר משה קלצ'ין מכהן כדירקטור וכסגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון של הבנק. תנאי העסקתו של סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון בבנק, ובכלל זה זכאותו למענק שנתי ותנאי הפרישה להם יהיה זכאי בעת סיום כהונתו בבנק הינם בהתאם למדיניות התגמול לנושאי המשרה בבנק. בהתאם להוראה 301A להוראות ניהול בנקאי תקין, בתוקף החל משנת 2018, סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון אינו זכאי עוד לתגמול משתנה (בכפוף לאמור בהוראה 301A האמורה ובכפוף לשמירה על זכויות עבר בגין תגמול המסווג כתגמול משתנה) ובכלל זה לא יהיה זכאי עוד למענק שנתי משתנה בהתאם לקבוע במדיניות התגמול של הבנק.

בכפוף לאישור האסיפה הכללית של הבנק אשר צפויה להתכנס ביום 15 במרץ 2018 ולאחר קבלת אישור הדירקטוריון ואישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כועדת תגמול), יעודכנו תנאי הכהונה והעסקה של מר קלצ'ין כסגן ומ"מ יו"ר דירקטוריון הבנק, אשר עיקריהם הינם כדלקמן: (1) העלאה בשכרו החודשי הקבוע של סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון בשיעור של 1.1% החל מיום 1 במאי 2017, מסך של 37,196 ש"ח לחודש לסך של 37,605 ש"ח לחודש. (2) החל מיום 1 בינואר 2017, הבנק ישלם את יתרת ההחזר על הוצאות רכבו של סגן היו"ר (שני שלישים מהוצאות הרכב), עד לסך שלא יעלה על סכום ברוטו של 120,000 ש"ח בשנה (להלן: "יתרת ההחזר של הרכב"). במקרה שיתרת ההחזר על הוצאות רכב תהיה נמוכה מסכום ברוטו של 120,000 ש"ח בשנה, יהיה זכאי סגן היו"ר לגילום הטבת הרכב עד לפער שבין סכום הברוטו של 120,000 ש"ח בשנה ויתרת ההחזר של הרכב. למען הסר ספק, סכום הברוטו הכולל של יתרת ההחזר לרכב וגילום הטבת הרכב (ככל שחלה) לא יעלה ביחד על סכום ברוטו של 120,000 ש"ח. עוד למען הסר ספק, מר קלצ'ין לא יזכה להטבות סוציאליות (לרבות פיצויי פיטורין ופנסיה) על הטבת הרכב. (3) שינויים נוספים בקשר עם צבירת ימי החופשה השנתיים וכן הוצאות עסקיות והדרכה. לפרטים נוספים בדבר תנאי הכהונה והעסקה של מ"מ יו"ר הדירקטוריון לרבות תנאי פרישתו - ראו [ביאור 19](#) וכן דוח מיידי של הבנק בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת שפורסם ביום 7 בפברואר 2018 (אסמכתא: 2018-01-011037) בקשר לעדכון תנאי כהונתו והעסקתו של מ"מ יו"ר דירקטוריון הבנק. הסכומים בטבלה לעיל כוללים בין היתר השלמת הפרשת פיצויים למר קלצ'ין, בגין עדכון תנאי העסקתו כאמור לעיל.

תנאי כהונתו של סגן ומ"מ יו"ר דירקטוריון הבנק הינם בהתאם לקבוע במדיניות התגמול לנושאי המשרה של הבנק.

(10) האורגנים המוסמכים של הבנק אישרו במהלך שנת 2017 עדכון שאינו מהותי לשכרו של מר ניר שחק. תנאי כהונתו של מנהל הסיכונים הראשי הינם בהתאם לקבוע במדיניות התגמול לנושאי המשרה של הבנק.

(11) רו"ח אלעד פישר מועסק על ידי הבנק בהסכם אישי, החל מיום 1 בנובמבר 2009. החל מיום 13 בנובמבר 2014 מכהן רו"ח פישר כחשבונאי ראשי בבנק. תוקף חוזה ההעסקה עם רו"ח פישר הוארך על ידי הבנק בחודש נובמבר 2017 לתקופה של שלוש שנים עד ליום 12 בנובמבר 2020.

האורגנים המוסמכים של הבנק אישרו במהלך שנת 2017 עדכון בתנאי העסקתו ופרישתו של החשבונאי הראשי, רו"ח אלעד פישר. הסכומים בטבלה לעיל כוללים בין היתר השלמת הפרשת פיצויים לרו"ח פישר, בגין עדכון תנאי העסקתו כאמור לעיל. תנאי כהונתו של החשבונאי הראשי הינם בהתאם לקבוע במדיניות התגמול לנושאי המשרה של הבנק.

פירוט ההטבות והסכומים אשר שולמו או נרשמה בגינם הפרשה בשנים 2017 ו-2016 (באלפי ש"ח) למקבלי השכר הגבוה ביותר בבנק מבין נושאי המשרה הבכירה בבנק (המשך):

(12) ביום 21 במרץ 2017 החל מר קלוד פירה את תפקידו כיו"ר הדירקטוריון של הבנק, בהיקף של 20% משרה, לאחר שבעלת השליטה הודיעה על מינויו כדירקטור בבנק, בהתאם לזכויותיה בתקנון הבנק שהיה בתוקף באותה עת, לאחר שדירקטוריון הבנק אישר את בחירתו ליו"ר הדירקטוריון, ובהמשך למכתב מאת המפקחת על הבנקים בדבר אי התנגדותה למינויו כדירקטור וכיו"ר הדירקטוריון.

ביום 25 באפריל 2017, אישרה האסיפה הכללית של הבנק, בהמשך לאישור דירקטוריון הבנק ולאחר אישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כועדת התגמול) של הדירקטוריון, את תנאי כהונתו והעסקתו של מר קלוד פירה, כיו"ר הדירקטוריון של הבנק בהיקף משרה בשיעור של 20%.

תנאי כהונתו של יו"ר הדירקטוריון הינם בהתאם לקבוע במדיניות התגמול לנושאי המשרה של הבנק. לפרטים נוספים בדבר תנאי הכהונה וההעסקה של יו"ר הדירקטוריון לרבות תנאי פרישתו - ראו [ביאור 19](#) וכן ראו דיווחים מיידיים שפרסם הבנק ביום 21 במרץ 2017 בדבר זימון אסיפה כללית (מס' אסמכתאות: 2017-01-026913, 2017-01-026907, 2017-01-026910, 2017-01-026904).

(13) תשלום מענקים

ביום 13 במרץ 2018, אישר דירקטוריון הבנק, לאחר אישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כועדת תגמול) של הדירקטוריון, מתן תגמול משתנה בגין שנת 2017 עבור נושאי המשרה בבנק.

סכומי המענקים שפורטו בטבלה לשנת 2017 לעיל, הינם על פי האמור במדיניות התגמול לנושאי המשרה בבנק ותכנית המענקים של הבנק (מדיניות תגמול ותוכנית מענקים לשנים 2016-2018 אושרו על ידי האסיפה הכללית של הבנק ביום 20 בספטמבר 2016, בהתאם לתיקון 20 לחוק החברות והוראה 301A להוראות ניהול בנקאי תקין).

ביום 12 בדצמבר 2017, אישרה האסיפה הכללית של הבנק, בהמשך לאישור דירקטוריון הבנק ולאחר אישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כועדת תגמול), מענק מיוחד וחד-פעמי, בגובה של 2 משכורות חודשיות, לשלושה נושאי משרה בבנק ובהם מנכ"ל הבנק בגין תרומה מיוחדת לביצוע התכנית האסטרטגית של הבנק. לפרטים נוספים אודות המענק המיוחד, ראו דיווח מיידי בדבר זימון אסיפה כללית שפרסם הבנק ביום 7 בנובמבר 2017 (אסמכתא: 2017-01-097609).

סכומי המענקים לנושאי המשרה בבנק המפורטים בטבלה לעיל, כוללים את סכומי המענקים השנתיים הסופיים בגין שנת 2017, וכן את סכומי המענק המיוחד לשלושה נושאי משרה בבנק ובהם מנכ"ל הבנק כאמור לעיל.

(14) לפירוט בדבר הוראות ותנאי מדיניות התגמול לנושאי המשרה בבנק ולתכנית המענקים בבנק, אשר אושרו על ידי ועדת התגמול, הדירקטוריון והאסיפה הכללית (אישור האסיפה הכללית מיום 20 בספטמבר 2016), לרבות פרטים לעניין הקריטריונים ומבנה המענק השנתי לנושאי המשרה בבנק, ראו [ביאור 19](#) וכן דיווח מיידי שפרסם הבנק ביום 9 באוגוסט 2016 (מספרי אסמכתא: 2016-01-100237; 2016-01-100243; 2016-01-100252; 2016-01-100258; 2016-01-100261).

(15) סכומי המענקים המפורטים בטבלה לשנת 2016 עודכנו לעומת הטבלה שפורסמה בדוחות הכספיים לשנת 2016: סכומי המענקים המופיעים בטבלה לעיל הינם הסכומים שאושרו בפועל בגין שנת 2016, וזאת במקום המענקים שפורטו בטבלה בדוחות הכספיים לשנת 2016 אשתקד ואשר כללו אומדן בלבד של סכומי הבונוס השנתי כאמור לשנת 2016, סעיף 1.4, בעמוד 173. בהתאם לזאת, הסכומים בעמודת "סך הכל" בטבלה לשנת 2016 לעיל עודכנו גם הם בהתאמה. למען שלמות הדיווח, סכום אומדני המענקים שפורטו בטבלה בדוחות הכספיים לשנת 2016 אשתקד היו (באלפי ש"ח): בעבור סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון: 120 (ללא שינוי), בעבור המנכ"ל ומנהל העסקים הראשי: 386, בעבור המשנה למנכ"ל, היועץ המשפטי: 210, בעבור הסמנכ"ל העסקי: 98, בעבור מנהל הסיכונים הראשי: 100, בעבור מנהל טכנולוגיות המידע: 90.

(16) הגמול והחזר הוצאות המשתלמים לדירקטורים בבנק (למעט יו"ר הדירקטוריון וסגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון) הינם בהתאם לקבוע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000. לעניין החלטת הדירקטוריון מיום 17 בדצמבר 2015 בקשר לגמול דירקטורים, ראה דיווח מיידי מיום 17 בדצמבר 2015 (אסמכתא: 2015-01-183219). סכום הגמול וההוצאות לדירקטורים בבנק בגין שנת 2017 היה כ- 1,439 אלפי ש"ח (כולל מע"מ). לפרטים נוספים בדבר תגמול ליו"ר הדירקטוריון ויתר הדירקטורים, ראו בפרק "הון אנושי" להלן, סעיף [72.3](#) בהקשר למדיניות התגמול של הבנק.

(17) יצוין כי הסכומים בטבלה לעיל, אינם כוללים הוצאות ביטוח לנושאי המשרה לעיל כאמור במדיניות התגמול של הבנק.

לעניין תנאי כהונתם והעסקתם של הבכירים המפורטים בטבלה לעיל, נא ראו [ביאור 19](#).

לפרטים נוספים, ראה סעיף ז' בדוח הסיכונים.

מכתבי DCL לבנק ישראל ועסקאות עם DCL

א. מכתבי החברה האם לבנק ישראל וחברת הדירוג

ביום 24 באוגוסט 2001, מסרה DCL מכתב בשפה האנגלית לבנק ישראל, בנוסח שתרגומו להלן: "מכתב זה בא לאשר כי Dexia Credit Local - תוך שהיא מציינת כי אחריותה המשפטית מוגבלת לערך הנקוב של מניות אוצר השלטון המקומי בע"מ שבאחזקתה, היא תדאג לכך שאוצר השלטון המקומי בע"מ ימשיך לעמוד בהתחייבויותיו".

במכתב מיום 24 בפברואר, 2003, נאמר, בין היתר - "מכתבנו מיום 24 באוגוסט 2001, בו צוינה העובדה שאחריותה המשפטית של Dexia Credit Local הינה מוגבלת לערך הנקוב של מניות אוצר השלטון המקומי שבאחזקתה, משמעותו היא ש-Dexia Credit Local תעשה שימוש בכוחה כבעלת שליטה בכדי לדאוג לכך שאוצר השלטון המקומי עומד בכל התחייבויותיו".

(שם הבנק עד לשנת 2007 היה אוצר השלטון המקומי בע"מ).

ביום 15 בנובמבר 2005 מסרה DCL למעלות, החברה הישראלית לדרוג ניירות ערך בע"מ, מכתב המאשר את תוקפו של המכתב מיום 24 באוגוסט 2001, הנזכר לעיל. ביום 2 באוקטובר 2008, התקבל אישור מ-DCL שלא חל שינוי ביחסים בין קבוצת דקסיה לבנק, לרבות באסטרטגיה של הקבוצה ביחס לבנק. כמו כן אישרה DCL שהיא מחוייבת למכתבי התמיכה בבנק שהועברו בעבר לבנק ישראל ולמעלות.

לפרטים נוספים בדבר מכתבים שמסרה DCL לבנק ישראל, ראה [ביאור 21](#) לדוחות הכספיים.

ב. הלוואות באחריות DCL

DCL התחייבה לשפות את הבנק בגין הלוואות מסוימות. כתבי השיפוי שנתקבלו מ-DCL, אפשרו לבנק להעניק אשראי, בין היתר, לרשויות גדולות בעלות איתנות גבוהה, כאשר אלמלא ניתן כתב השיפוי היה האשראי חורג מ"מגבלת לווה בודד" או מ"מגבלת קבוצת לווים" הקבועות בהוראה 313 להוראות ניהול בנקאי תקין שפרסם המפקח על הבנקים. בתקופה הנסקרת הבנק לא קיבל שיפויים חדשים ולא צפוי שהבנק יתקשר בעסקאות שיפוי חדשות עם DCL. עם זאת, ככל שתהיינה עסקאות שיפוי חדשות עם DCL, הן תובאנה לאישור, כעסקה פרטנית או כהחלטת מסגרת, באסיפה הכללית (בכפוף ולאחר קבלת אישורי ועדת הביקורת והדירקטוריון).

לעניין חשיפת הבנק לשיפויים שנתקבלו מ-DCL, ראה סעיף ד'2 להלן, תיאור חשיפת האשראי של הבנק למוסדות פיננסיים זרים [בסעיף 3.1](#) בדוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל וכן [ביאור 128](#) לדוחות הכספיים.

ג. הלוואות מ-DCL והנפקת כתב התחייבות נדחה

הבנק התקשר בעבר בעסקאות עם DCL לקבלת הלוואות מ-DCL (פיקדונות בבנק) בסכום כולל (קרן) של 560 מיליוני ש"ח וכן הנפיק ל-DCL כתב התחייבות נדחה בסכום של 150 מיליוני ש"ח. באשר לפירעון המוקדם של ההלוואות אשר התקבלו מ-DCL ולכתב ההתחייבות הנדחה אשר הונפק ל-DCL ואשר נפרע בהתאם לתנאיו החוזיים, ראה [ביאור 128](#) לדוחות הכספיים.

ד. עסקאות עם בעלת השליטה

(1) ביום 6 באוגוסט 2008 נכנס לתוקפו תיקון לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידים), התש"ל-1970, לפיו, בין היתר, נדרש תאגיד מדווח להגיש דוח מידי אודות פרטים בדבר עסקה עם בעל השליטה או שלבעל השליטה יש עניין אישי באישורה, לרבות עיקרי העסקה או ההתקשרות, פרטי האורגן שאישר את העסקה ותמצית נימוקיו לאישורה - למעט בקשר לעסקה אשר לגבי עסקאות מסוגה, נקבע בדוחות הכספיים האחרונים כי הן זניחות. בהמשך לפניית איגוד הבנקים לרשות ניירות ערך בבקשה להסדרת מתכונת הדיווח על ידי בנקים בהקשר זה, התקבל לבנקים פטור מדיווח מידי לגבי עסקאות בנקאיות, שאינן חריגות, ובלבד שיקבעו על ידי קריטריונים לסיווג עסקאות עם בעלת השליטה.

מכתבי DCL לבנק ישראל ועסקאות עם DCL (המשך)

ד. עסקאות עם בעלת השליטה (המשך)

1 (המשך)

הקריטריונים אשר חלים כיום בהתאם לקביעת ועדת הביקורת בקשר לעסקאות עם בעלת השליטה הם כדלקמן:

(1) לגבי עסקאות של קבלת פיקדונות, קו אשראי, שיפוי מ-DCL, עסקאות אשראי או עסקאות בנקאיות אחרות בין הבנק לבין DCL שאינן עסקאות למתן אשראי: לא יקבעו קריטריונים לעניין היותן של עסקאות אלו עסקה זניחה, עסקה שאינה מהותית או עסקה חריגה, וכי עסקאות מסוגים אלו יובאו בכל מקרה לדיון בפני ועדת הביקורת וינתן בגינן גילוי לציבור בהתאם לנדרש בדיון.

(2) עסקאות של רכישת מוצרים או שירותים, עסקה בודדת או מספר עסקאות בשנה קלנדרית, שסכומן המצטבר אינו עולה על 0.1% מהון הבנק, עסקה של ביטול שיפוי שניתן לבנק על ידי בעלת השליטה (בין אם בוטל כתב השיפוי עצמו או בוטל עקב מכירת ההלוואה המגובה בשיפוי, ובלבד שהבנק לא ישא בעלות כלפי DCL בגין ביטול השיפוי) וכן השאלת עובדים מקבוצת דקסיה לבנק - תחשבה עסקאות זניחות.

לצורך החלטת ועדת הביקורת בעניין זה, "הון" הינו ההון רובד 1 לאחר ביצוע התאמות פיקוחיות וניכויים.

האמור לעיל יחול גם על עסקאות אשר ל-DCL קיים עניין אישי בהן.

יצוין כי הוראת ניהול בנקאי תקין 312 קובעת כי הבנק לא יעשה עסקה עם איש קשור, הגדרה הכוללת "בעל שליטה" כמפורט בהוראה, בתנאים מועדפים למקובל בעסקאות דומות שהוא עושה עם אחרים.

יצוין כי חוק החברות, התשנ"ט-1999 קובע כי בטרם התקשרות בעסקה עם בעל השליטה, גם אם אינה חריגה ולפי סוג העסקה, תהא חובת קיום הליך תחרותי או הליך אחר, בפיקוח ועדת הביקורת או בפיקוח גורם אחר שיקבע על ידה לפי אמות מידה שייקבעו על ידי ועדת הביקורת או לקבוע כי יקוימו הליכים אחרים שתקבע ועדת הביקורת בטרם התקשרות בעסקאות כאמור ורשאית ועדת הביקורת לקבוע לעניין זה אמות מידה אחת לשנה מראש. ועדת הביקורת קבעה אמות מידה והליכים בנוגע להתקשרות בעסקאות זניחות שאינן חריגות עם בעלת השליטה. לפירוט העסקאות הזניחות בין הבנק ל-DCL ראה [ביאור 28](#) לדוחות הכספים.

(2) להלן פירוט עסקאות עם DCL, שאינן זניחות, אשר היו בתוקף במהלך שנת 2017 (להלן: "תקופת הדוח"):

התחייבות לשיפוי - כמבואר [ביאור 128/1](#) לדוחות הכספיים, DCL התחייבה לשפות את הבנק בגין הלוואות מסוימות. בתקופת הדוח חל קיטון בסכומי ההלוואות שניתנו לבנק בגינן כתבי שיפוי בעיקר עקב מכירת הלוואות ופירעון מוקדם של הלוואה שניתנו בגינן כתבי שיפוי. להלן סכומי יתרות עסקאות השיפוי ותנאיהן בתקופת הדוח (הסכומים במיליוני ש"ח): ממוצע משוקלל של יתרת הסכום לשיפוי - 293.4; היתרה הגבוהה ביותר - 470.7; היתרה הנמוכה ביותר - 92.1; היתרה ליום 31 בדצמבר 2017 - 92.1. בתמורה למתן כתבי השיפוי, משלם הבנק ל-DCL עמלה בגובה מחצית ממרווח הריבית המשולמת על ידי הלווה, אך לא פחות מ-0.3%. סכום העמלה ששולם ל-DCL בתקופת הדוח מסתכם בסך כ-1.5 מיליוני ש"ח.

קבלת פיקדונות מ-DCL - כמבואר [ביאור 128/3](#), הבנק קיבל מ-DCL פיקדונות (הלוואה מ-DCL לבנק) שונים שתנאיהם פורטו בביאור הנ"ל. הפיקדונות מ-DCL נפרעו על ידי הבנק בפירעון מוקדם. להלן סכומי יתרות הפיקדונות בתקופת הדוח (הסכומים במיליוני ש"ח): ממוצע משוקלל של יתרת סכומי הפיקדונות - 268.0; היתרה הגבוהה ביותר - 294.6; היתרה הנמוכה ביותר - 0; היתרה ליום 31 בדצמבר 2017 - 0. סכום הריבית הכולל שהבנק שילם ל-DCL בגין הפיקדונות בתקופת הדוח מסתכם בסך 3.3 מיליוני ש"ח.

כתב התחייבות נדחה - לעניין כתב התחייבות נדחה שהונפק על ידי הבנק ל-DCL, ואשר נפרע ביום 11 בינואר 2018 בהתאם לתנאיו החוזיים, ראה [ביאור 2 128](#) לדוחות הכספיים.

מכתבי DCL לבנק ישראל ועסקאות עם DCL (המשך)

ד. עסקאות עם בעלת השליטה (המשך)

(3) בהתאם להחלטת ועדת הביקורת עסקאות של רכישת מוצרים או שירותים, עסקה בודדת או מספר עסקאות בשנה קלנדרית, שסכומן המצטבר אינו עולה על 0.1% מהון הבנק, עסקה של ביטול שיפוי שניתן לבנק על ידי בעלת השליטה (בין אם בוטל כתב השיפוי עצמו או בוטל עקב מכירת ההלוואה המגובה בשיפוי, ובלבד שהבנק לא יישא בעלות כלפי DCL בגין ביטול השיפוי) וכן השאלת עובדים מקבוצת דקסיה לבנק – תחשבה עסקאות זניחות.

להלן פירוט העסקאות הזניחות עם DCL, אשר אושרו בהתאם לאמות המידה וההליכים להתקשרות בעסקאות זניחות עם בעלת השליטה, והיו בתוקף במהלך שנת 2017:

קבלת שירותי מיחשוב מ-DCL. הבנק רוכש שירותי מחשוב מסוימים מ-DCL כאשר בשנת הדיווח התשלום בגינם היה זניח.

שירותי ביטוח – כחלק מהשתייכותו של הבנק לקבוצת דקסיה, חלים על הבנק ביטוח BBB וביטוח D&O הקבוצתיים. הבנק לא נדרש להשתתף בעלויות הביטוחים הללו. יצוין כי האסיפה הכללית של הבנק אישרה ביום 22 בנובמבר 2001 כי הדירקטורים ונושאי המשרה של הבנק יבטחו במסגרת פוליסת הביטוח של קבוצת Dexia. הבנק יבטח את הדירקטורים ונושאי המשרה שלו תחת הפוליסה של קבוצת Dexia מדי שנה בשנה, כל עוד לא ישתנו תנאי הפוליסה ו/או הכיסוי שלה באופן מהותי לרעה.

שירותי ביקורת פנימית, ניהול סיכונים והשאלת עובדים – הקבוצה מבצעת בבנק פעולות ביקורת פנימית וכן מבצעת פעולות ובדיקות בתחום ניהול הסיכונים ואישור אשראים. הבנק אינו נדרש לשאת בעלויות אלו למעט עלויות אירוח זניחות (לא כולל לינה). הבנק סבור כי פעולות אלו אינן עסקה עם הבנק וכי הן נעשות לצרכיה של הקבוצה.

כהונת דירקטורים – ביום 17 בדצמבר 2015, החליט דירקטוריון הבנק, לאחר שנתקבל קודם לכך אישור ועדת התגמול של הבנק, כי הגמול השנתי וגמול ההשתתפות בשיבות הדירקטוריון וועדותיו, יהיה זהה לכלל הדירקטורים המכהנים ושיכנהו בבנק מעת לעת (למעט סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון מר משה קלצ'ין, שלגביו קיים הסדר נפרד), ובכלל זה לדירקטורים אשר הינם עובדי הקבוצה (נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, מר Jean-Francois POUCHOUS והדירקטור Eric Bidaux) וזאת בגובה הגמול המשולם לדירקטורים חיצוניים בבנק כמפורט להלן. המנהל הכללי, מר אוליבייה גוטמן, הינו עובד מושאל מהקבוצה לבנק (שכרו משולם על ידי הבנק).

פירעון הלוואות באחריות DCL

כמבואר בביאור 28, DCL התחייבה לשפות את הבנק בגין הלוואות מסוימות. לעניין מכירת תיק הלוואות, הכולל הלוואות אשר החבות בגינן מגובה בכתבי שיפוי שניתנו לבנק על ידי DCL, ולעניין פירעון מוקדם של הלוואות שנטלה חברה ממשלתית מתחום האנרגיה, אשר חלק מהחבות בגינן היה מגובה בכתבי שיפוי שניתנו לבנק על ידי DCL, ראו [סעיף 1.4](#) לדוח הדירקטוריון לעיל [ביאור 29](#) לדוחות הכספיים.

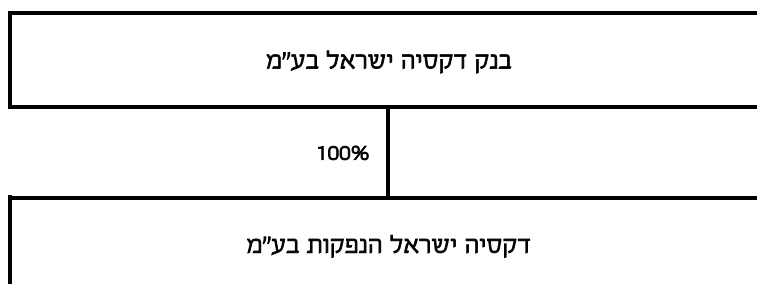
פירעון מוקדם של פיקדונות בעלת השליטה

בהמשך לאישור האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק ביום 12 בדצמבר 2017, נפרעו בפרעון מוקדם כל הפיקדונות שהופקדו על ידי בעלת השליטה בבנק, בהיקף של כ- 290 מיליוני ש"ח, בהתאם לגובה היתרה המאזנית של הפיקדונות. לפרטים נוספים, ראו [ביאור 3'28](#) לדוחות הכספיים.

אישור עקרונות להבטחת זכויות לעובדים ולחברי הנהלה בבנק במקרה שתושלם עסקה למכירת השליטה בבנק

ביום 12 בדצמבר 2017, ובהמשך למגעים לגיבוש עקרונות להבטחת זכויות העובדים אגב עסקת מכר, או ביצוע עסקה שתוצאתה שינוי הבעלות בבנק, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק את עקרונות ההסכם הקיבוצי בין הבנק, ועד העובדים והסתדרות העובדים, וזאת לאחר שהתקבל לכך אישור הדירקטוריון והמלצת ועדת הביקורת של הבנק. ההסכם הקיבוצי המיוחד כולל, בין היתר, התחייבות של העובדים לשיתוף פעולה בכל הקשור לעסקה אפשרית למכירת השליטה בבנק, התחייבות לתשלום מענקי מכירה לעובדים והענקת פיצויי פיטורים מוגדלים לעובדים במקרה של פיטורין עקב עסקה כאמור. כן אישרה האסיפה הכללית כי עקרונות ההסכם הקיבוצי בהתאמות מסוימות יעוגנו ביחס לחברי הנהלה בבנק בהסכמי עבודה אישיים שייחתמו עימם.

ביום 10 בינואר 2018 נחתם הסכם קיבוצי מיוחד להסדרת זכויותיהם של עובדי הבנק במקרה של מכירת השליטה בבנק. בנוסף, ובהתאם להחלטת האסיפה הכללית כאמור, נחתמו תוספות להסכמי העסקה הפרטניים של נושאי המשרה בבנק ויתר חברי הנהלה, להסדרת זכויותיהם במקרה של מכירת השליטה בבנק. לפרטים נוספים, ראו [ביאור 3'30](#) לדוחות הכספיים.



הבנק הינו חברה ציבורית, שהון המניות שלו נסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה"). בעלת השליטה בבנק, Dexia SA/NV (להלן: "Dexia SA" או "הקבוצה"), באמצעות החזקה ישירה ב- Dexia Credit Local S.A. - תאגיד בנקאי צרפתי בבעלות מלאה (להלן: "DCL"), מחזיקה נכון למועד הדוחות הכספיים ב- 58.89% מהזכויות בהון ומזכויות ההצבעה בבנק. לפרטים נוספים, ראה תיאור שינויים במבנה הקבוצה, בסעיף 2.1.4 הדירקטוריון וההנהלה לעיל.

א. המבנה הארגוני נבנה על פי העקרונות הבאים:

(1) בהתאם להנחיות בנק ישראל:

קיימת הפרדה פונקציונלית בין גורמים מחליטים לבין גורמים מבצעים וכן בין הגורמים הנ"ל לגורמים רושמים.

(2) הפרדת תפקידים על מנת למנוע ניגודי עניינים.

ב. מבנה ארגוני

נכון ליום 31 בדצמבר 2017 הסתכם מספר המשרות בפועל בבנק ב- 44.2 משרות, לעומת 45.3 משרות נכון ליום 31 בדצמבר 2016 (זאת לעומת תקן של 46.2 משרות לסוף שנת 2017). חלק מהפעילות מופעלת באמצעות עובדי מיקור חוץ. כ- 85% מעובדי הבנק הם אקדמאים - מדיניות הבנק היא לקלוט עובדים אקדמאים עם רקע בתחומי המשרות הרלוונטיות. קיימת מגמה של גידול מתמיד בשיעור האקדמאים בשנים האחרונות. לבנק הסכם קיבוצי, אולם כ- 96% מעובדי הבנק מועסקים על פי חוזים אישיים.

להלן פרטים בדבר התפתחות מצבת כח האדם:

ממוצע משרות*		משרות	
שנתי		ליום 31 בדצמבר	
2016	2017	2016	2017
46.8	45.5	**45.3	**44.2

* מספר המשרות כולל גם תרגום למשרות של השעות הנוספות לעובדים שאינם על בסיס גלובאלי, בתוספת משרות כוח אדם חיצוני ועובדי מיקור חוץ שאינם עובדי הבנק, אך הינם במסגרת תקן המשרות המאושרות בבנק (46.2 משרות). ** מזה מנהלים ומורשי חתימה נכון ליום 31 בדצמבר 2017 - 15.5 משרות (לעומת 14.3 משרות ליום 31 בדצמבר 2016).

2. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם (המשך)

2.3. הון אנושי (המשך)

ב. מבנה ארגוני (המשך)

להלן פירוט בדבר המשרות במגזרי הפעילות:

מגזר	עסק	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי
מספר משרות ליום 31 בדצמבר 2017	38.6	1.3	4.3

לפרטים נוספים בהקשר לפירוט התגמולים לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה בבנק, ראו גם תיאור מדיניות התגמול ותכנית המענקים להלן, ופירוט ההטבות והסכומים של מקבלי השכר הגבוה ביותר בבנק לעיל, וכן [ביאור 19](#) לדוחות הכספיים של הבנק לשנת 2017.

להלן תרשים המבנה הארגוני הנוכחי של הבנק:



ג. הדרכות

תוכנית ההדרכה לשנת 2017 כללה בין היתר הדרכה יזומה בנושאים בנקאיים מקצועיים, הדרכה על נהלי הבנק, הדרכות העשרה לכלל עובדי הבנק, השתתפות בימי עיון וכנסים וכן לימודים והשתלמויות של עובדים ספציפיים.

ככלל, הבנק מעודד את העשרת ידע עובדיו ושיפור מיומנותם.

מטרת הדרכות אלו הינה להעלות את רמת המיומנות והמקצועיות של העובדים בנושאים רלוונטיים שונים, ובכך להרחיב את הידע של העובדים להגדיל את התפוקות ולשפר את רמת השירות ללקוח.

מדיניות תגמול ותוכנית בונוסים לנושאי משרה בבנק לשנים 2016, 2017 ו-2018

ביום 20 בספטמבר 2016, אישרה האסיפה הכללית של הבנק, לאחר אישור והמלצת הדירקטוריון ולאחר קבלת אישור והמלצת ועדת התגמול של הדירקטוריון, ובהתאם ובכפוף להוראות חוק החברות ולהוראות המפקח על הבנקים לעניין מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי, עדכון למדיניות התגמול לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה בבנק לשנים 2016, 2017 ו-2018 (להלן: "מדיניות התגמול"), אליה צורפה כנספח תוכנית הבונוסים לנושאי המשרה בבנק לשנים 2016, 2017 ו-2018, המבוססת על מדיניות התגמול (להלן: "תוכנית הבונוסים").

עדכון מדיניות התגמול ותוכנית הבונוסים נדרש לנוכח שינויים רגולטורים והוראות דין חדשות החלים על הבנק וכן שינויים הנובעים מיישום בפועל של מדיניות התגמול ותוכנית הבונוסים בקשר עם תגמול נושאי המשרה בבנק. בין היתר, נערך העדכון לאור חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי-התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג), התשע"ו-2016, ועדכון הוראה 301A להוראות ניהול בנקאי תקין שפרסם הפיקוח על הבנקים.

לפרטים נוספים אודות עדכון מדיניות התגמול ועדכון תוכנית הבונוסים של הבנק, ראו דיווחים מיוחדים שפרסם הבנק ביום 9 באוגוסט 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-100237; 2016-01-100243; 2016-01-100252; 2016-01-100258; 2016-01-100261).

מדיניות תגמול ותוכנית בונוסים לעובדים מרכזיים בבנק (שאינם נושאי משרה) לשנים 2016, 2017 ו-2018, אשר גובשה בשם לב לעקרונות מדיניות התגמול לנושאי המשרה בבנק כאמור, אושרה על ידי דירקטוריון הבנק ביום 9 באוגוסט 2016, לאחר קבלת אישור והמלצת ועדת התגמול של הדירקטוריון בעניין זה.

מדיניות תגמול ליתר העובדים בבנק לשנים 2017, 2018 ו-2019

ביום 9 בנובמבר 2016, אישר דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישור והמלצת ועדת התגמול של הדירקטוריון לעניין זה, ובהתאם ובכפוף להוראות המפקח על הבנקים לעניין מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי, מדיניות תגמול עבור יתר העובדים בבנק (שאינם עובדים מרכזיים) לשנים 2017, 2018 ו-2019. מדיניות התגמול הקבועה במסמך זה, הינה תוצר המשלב את האמור בהוראה 301A להוראות ניהול בנקאי תקין, עם העקרונות הרוחביים שדירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישור והמלצת ועדת התגמול, ראה לנכון לאמץ בכל הנוגע לתגמול עובדי הבנק. במסגרת זו, ניתן דגש לתחום הפעילות העיקרי של הבנק, לגודלו של הבנק ולהיקף פעילותו, וכן לעובדה כי בבנק מספר מצומצם יחסית של עובדים, המהווים משאב חשוב ועיקרי של הבנק.

תגמול לדירקטורים

הגמול והחזר ההוצאות שישולמו לדירקטורים בבנק (למעט יו"ר הדירקטוריון וסגן היו"ר) הינם בהתאם לקבוע בדיון ולכל היותר גמול שנתי וגמול השתתפות בשיבות בטווח שבין "הסכומים הקבועים" לבין "הסכומים המירביים" הרלבנטיים לבנק על פי תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 ("תקנות הגמול"), כפי שיהיה נוסחן מעת לעת, כאשר לעניין ישיבת דירקטוריון או ישיבת ועדה מועדות הדירקטוריון שנערכה באמצעי התקשורת יהיה גמול ההשתתפות בישיבה 60% מגמול ההשתתפות בישיבה רגילה, ובגין החלטה שנתקבלה בכתב ללא התכנסות בפועל של הדירקטוריון או ועדה מועדותיו, יהיה גמול ההשתתפות בישיבה 50% מגמול ההשתתפות בגין ישיבה רגילה.

ביום 25 באוגוסט 2015, אישר דירקטוריון הבנק, לאחר שהתקבל אישור ועדת התגמול, הגדלת הגמול השנתי המשולם לדירקטורים חיצוניים בבנק (שמונו הן מכוח חוק החברות והן מכוח הוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין), בהתאם לגמול לדירקטור חיצוני מומחה כאמור בתוספת הרביעית לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 (להלן: "תקנות הגמול") ובכפוף לקבלת אישורים מתאימים על היות הדירקטור "דירקטור מומחה" לגמול שנתי בסך של 95,000 ש"ח. הגמול השנתי לדירקטור חיצוני שאינו מקיים את הגדרת "דירקטור מומחה" יעמוד על הסכום המרבי לדירקטור חיצוני שאינו דירקטור מומחה, כקבוע בתוספת השנייה לתקנות הגמול.

עוד אישר דירקטוריון הבנק בישיבתו מיום 25 באוגוסט 2015, לאחר שהתקבל אישור ועדת התגמול, הגדלת הגמול להשתתפות בישיבה המשולם לדירקטורים החיצוניים, לגמול שהינו בין "הסכום הקבוע" לבין "הסכום המירבי" להשתתפות בישיבה כאמור בתוספת השלישית לתקנות הגמול, בסך של 3,000 ש"ח.

לפרטים נוספים בדיון ראו דיווח מיוחד שפרסם הבנק ביום 27 באוגוסט 2015 (מס' אסמכתא: 2015-01-106569).

ביום 17 בדצמבר 2015, החליט דירקטוריון הבנק, לאחר שנתקבל קודם לכן אישור ועדת התגמול של הבנק, כי הגמול השנתי וגמול ההשתתפות בישיבות הדירקטוריון וועדותיו, יהיה זהה לכלל הדירקטורים המכהנים ושיכהנו בבנק מעת לעת (למעט יו"ר הדירקטוריון מר קלוד פירה וסגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון מר משה קלצ'ין, שלגביהם קיימים הסדרים נפרדים), וזאת בגובה הגמול המשולם לדירקטורים חיצוניים בבנק כאמור לעיל.

ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים

אישור החלטת מסגרת המסמיכה מראש את הבנק לרכוש פוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים
ביום 3 בספטמבר 2015 אושרה באסיפה הכללית השנתית של הבנק החלטת מסגרת (עד לסוף תקופת הפוליסה אשר תירכש, תוארך ו/או תחודש בשנת 2020) אשר מסמיכה מראש את הבנק לרכוש פוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בבנק, מעת לעת, ומבלי שיידרש לכך אישור נוסף של האסיפה הכללית, בהתייחס לדירקטורים ונושאי משרה אחרים בבנק. לפרטים נוספים בנדון ראו דיווחים מידיים שפרסם הבנק ביום 25 באוגוסט 2015 (מס' אסמכתא: 2015-01-104970; 2015-01-104976; 2015-01-104985; 2015-01-104994; 2015-01-104997).
זאת, בנוסף לביטוח דירקטורים ונושאי משרה החל על הבנק, בשל השתייכותו לקבוצת דקסיה, ובהתאם לאישור האסיפה הכללית של הבנק מיום 22 בנובמבר 2001 כי הדירקטורים ונושאי המשרה של הבנק יבטחו במסגרת פוליסת הביטוח של קבוצת Dexia.

אישור החלטת המסמיכה מראש את הבנק לרכוש פוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים מסוג Run Off

ביום 3 בספטמבר 2015 אושרה באסיפה הכללית השנתית של הבנק ההחלטה אשר מסמיכה מראש את הבנק לרכוש פוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בבנק מסוג Run Off, מבלי שיידרש לכך אישור נוסף של האסיפה הכללית, בהתייחס לדירקטורים ונושאי משרה אחרים בבנק. הבנק יהיה רשאי לרכוש את הפוליסה כאמור, על פי שיקול דעתו ובהתאם לאמור בהחלטת האסיפה הכללית, לפני, בעת או בסמוך לאחר השלמת עסקה שתוצאתה שינוי השליטה בבנק, מיזוג אשר הבנק צד לו, רכישת או מכירת השליטה בבנק, או מכירה של כלל או עיקר נכסי הבנק. לפרטים נוספים בנדון ותנאי רכישת פוליסת הביטוח הנ"ל ראו דיווחים מידיים שפרסם הבנק ביום 25 באוגוסט 2015 (מס' אסמכתא: 2015-01-104970; 2015-01-104976; 2015-01-104985; 2015-01-104994; 2015-01-104997).

פטור ושיפוי לדירקטורים ונושאי משרה

בישיבת הדירקטוריון מיום 26 במאי 2011, אישר הדירקטוריון, לאחר שניתן לכך אישור ועדת הביקורת, מתן שיפוי לנושאי המשרה בבנק ובכללם למנכ"ל וחברי הדירקטוריון, אשר כיהנו, מכהנים או יכהנו בבנק /או בחברות הבת שלו מעת לעת. כתבי השיפוי אשר יינתנו בהתאם להחלטת הדירקטוריון, מוגבלים לאירועים אשר לדעת הדירקטוריון צפויים לאור פעילות הבנק בפועל כמפורט בכתבי השיפוי, כאשר סכום השיפוי המצרפי עבור כל כתבי השיפוי שיוצאו על ידי הבנק, לא יעלה בכל זמן על 25% מההון העצמי המאוחד של הבנק כפי שיהיה על פי הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים העדכניים ביותר של הבנק שיהיו קיימים. ביום 7 ביולי 2011, החליט הדירקטוריון לתקן את נוסח כתבי השיפוי עבור דירקטורים בבנק, כאשר התיקון מבהיר כי סכום השיפוי ישקף תמיד את הנמוך מבין (א) 25% מהון הבנק כפי שמופיע בדוח הכספי השנתי האחרון, או (ב) 25% מהון הבנק כפי שמופיע בדוח הרבעוני האחרון ביותר הקיים, אם פורסם לאחר הדוח השנתי.

בנוסף אישר הדירקטוריון, בכפוף להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999, לפטור מראש כל אחד מנושאי המשרה מאחריותם בשל הפרת חובת הזהירות כלפי הבנק.

ביום 12 ביולי 2011 אישרה האסיפה הכללית את מתן השיפוי והפטור לדירקטורים.

לפרטים נוספים בדבר מדיניות התגמול בבנק, לרבות לעניין גמול הדירקטורים בבנק ולעניין פטור, ביטוח ושיפוי דירקטורים ונושאי משרה אחרים בבנק - ראו [ביאור 19](#) לדוחות הכספיים וכן דיווחים מידיים שפרסם הבנק ביום 9 באוגוסט 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-100237; 2016-01-100243; 2016-01-100252; 2016-01-100258; 2016-01-100261).

א. לעניין התחייבויות הבנק בקשר לתעודות התחייבות שהונפקו על ידי חברת הבת, ראה [ביאור 17](#) לדוחות הכספיים לעיל.

ב. הסכם להעמדת הלוואות תקציביות:

ביום 3 בדצמבר 1998, נחתם הסכם בין הבנק לבין החשב הכללי במשרד האוצר המסדיר העברה של כספי רשויות מקומיות וביצוע הלוואות תקציביות לרשויות המקומיות באחריות המדינה באמצעות הבנק (להלן - "הסכם החשכ"ל"). הסכם החשכ"ל היה לתקופה של 10 שנים החל מיום 1 בינואר 1999 ועד ליום 31 בדצמבר 2008. הבנק התחייב במסגרת הסכם החשכ"ל, בין היתר, לבצע את הלוואות התקציביות שתעמיד המדינה לרשויות המקומיות החל מיום 1 בינואר 1999 (להלן - "הלוואות התקציביות החדשות") מבלי לגבות מהמדינה מרווח בנקאי בגין פעילות זו, וזאת לעומת מרווח בנקאי בשיעור 0.25% אשר הבנק גבה קודם ליום 1 בינואר 1999 וימשיך לגבות מהמדינה עבור ביצוע הפעילות הנ"ל ביחס להלוואות תקציביות שניתנו דרך הבנק קודם ליום 1 בינואר 1999.

בחודש מרץ 2011, הבנק זכה במכרז שפרסמה המדינה לניהול הלוואות תקציביות חדשות, שתועמדה מתקציב המדינה ובאחריות לרשויות מקומיות ולתאגידי מים וביוב (להלן - "הסכם הלוואות התקציביות"). תמורת מתן השירותים אשר יינתנו בהתאם להסכם הלוואות התקציביות, יגבה הבנק עמלה (מרווח בנקאי) בשיעור 0.16%.

הסכם הלוואות התקציביות קובע, בין היתר, את אופן זקיפת התשלומים שיתקבלו בבנק, כך שבגין אשראים חדשים שיועמדו לאחר כריתת ההסכם, יהיו חובות הלקוחות כלפי הבנק וכלפי המדינה במעמד של פרי-פאסו לפי יחס החובות. אשראים שהועמדו קודם למועד ההסכם יפרעו בהתאם להסכמות קודמות בין הבנק לבין המדינה. ההסכם קובע מגבלות ותנאים נוספים בקשר לניהול האשראים, לרבות מגבלות על אפשרות ביצוע פירעון מוקדם של אשראי באחריות הבנק אשר יביא לשינוי ביחס חובות הלקוח כלפי הבנק בגין אשראים באחריות הבנק לבין אשראים שבאחריות המדינה. הסכם הלוואות התקציביות הינו לתקופה של עשר שנים. להערכת הבנק, הסכם הלוואות התקציביות אינו צפוי להשפיע באופן מהותי על תוצאותיו העסקיות של הבנק. עם זאת, להערכת הבנק, יש בהסכם זה בכדי לחזק את הקשר שבין הבנק ללקוחותיו במגזר המוניציפאלי.

ביום 3 בדצמבר 2017 נחתמה על ידי הבנק והמדינה תוספת להסכם הלוואות התקציביות (להלן - "התוספת להסכם"), ובמסגרתה הוסדר בין הצדדים הליך העמדת וניהול הלוואות מתקציב המדינה לרשויות מקומיות ולתאגידי מים בקשר לשרד/הקמת מתקני טיהור שפכים. התוספת להסכם חלה על אותן הלוואות אשר הוסדרו במסגרת הסכם הלוואות התקציביות, למעט עדכון תהליך להקמת פקדון בבנק להבטחת תשלומים למדינה, אשר בגינו תשולם לבנק תוספת עמלה. התוספת להסכם אינה עסקה מהותית לבנק.

נכון ליום 31 בדצמבר 2017, מנוהלות בבנק הלוואות מתקציב המדינה ובאחריותה, בהיקף של כ- 1,276.9 מיליוני ש"ח, לעומת 1,368.2 מיליוני ש"ח בתום שנת 2016. המרווח ועמלות הגבייה בגין ניהול הלוואות התקציביות לו היה זכאי הבנק במהלך שנת 2017 מסתכם בכ- 1.9 מיליוני ש"ח.

ג. חתימת הסכם למכירת תיק הלוואות והסכם להעמדת אשראים משותפים

בהמשך לאישורה של האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק מיום 29 במאי 2017 את התכנית האסטרטגית של הבנק, כמפורט בביאור 29' לדוחות הכספיים, חתם הבנק, ביום 28 ביוני 2017, על הסכם עם גופים מוסדיים מקבוצת הראל חברה לביטוח בע"מ ומקבוצת כלל חברה לביטוח בע"מ, למכירת תיק הלוואות. לפרטים נוספים בדבר הסכם המכר, ראו סעיף 1.4 לדוח הדירקטוריון והנהלה לעיל וביאור 29' לדוחות הכספיים.

במסגרת יישומה של התכנית האסטרטגית, החל הבנק להיענות לחלק מביקושי האשראי של לקוחותיו באמצעות שיתופי פעולה עם גופים מוסדיים וניהול הלוואות מכספי הגופים המוסדיים ובאחריותם ופעילות זו צפויה להתרחב. כחלק משיתופי הפעולה, חתם הבנק ביום 28 לדצמבר 2017 עם גוף מוסדי על הסכם להעמדת אשראים משותפים ללווים שונים בהיקף של 300 מיליוני ש"ח. במסגרת ההסכם נקבעו העקרונות לפיהם יועמדו ויונהלו האשראים, תוקף ההסכם לשנה. בנוסף, לאחר תקופת הדוח, הבנק חתם על הסכם להעמדת הלוואות לגופים מוניציפאליים, על בסיס הסכמות אד הוק, עם גוף מוסדי נוסף. בכוונת הבנק להתקשר בהסכמים נוספים לשיתופי פעולה. להערכת הבנק, פעילות זו צפויה לשפר את יכולת הבנק להיענות לביקושי האשראי של הלקוחות המוניציפלי ולשמר את מעמד הבנק כבנק הבית של הרשויות המקומיות.

מגבלות על פעילות הבנק

הבנק פועל בהתאם לתנאים שנקבעו ברישיון שהוענק לו על ידי בנק ישראל ביום 31 בדצמבר 2007. עד לאותו מועד פעל הבנק בהתאם לרישיון מוסד כספי משנת 2003 (ראה [סעיף 1.1](#) לדוח הדירקטוריון וההנהלה). הבנק הינו חברה ציבורית והון המניות שלו נסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

הבנק פועל במסגרת חוקים, תקנות והנחיות רגולטוריות החלות על המערכת הבנקאית בישראל מצד גורמים שונים, כגון: הפיקוח על הבנקים, הרשות לניירות ערך, הממונה על ההגבלים העסקיים ועוד. האויל ועיקר פעילות הבנק מרוכז בתחום הסקטור המוניציפאלי, מושפעת פעילות הבנק גם מחקיקה ורגולציה הקשורות לשלטון המקומי.

(א) מגבלות על חבות של לווה, של קבוצת לווים ושל קבוצות לווים גדולים

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" (להלן בסעיף זה: "ההוראה"), קובעת, בין השאר, מגבלה על חבות לווה בודד, חבות קבוצת לווים ומגבלה של 120% מהון הבנק על סך החבות של לווים אשר חבותם נטו לבנק עולה על שיעור של 10% מהונו העצמי של הבנק (להלן: "מגבלת לווים גדולים").

נכון ליום 31 בדצמבר 2017 שיעור החבות שכפופה למגבלת לווים גדולים עמד על 11%, לעומת 113% בתום שנת 2016.

ההוראה עודכנה ביום 9 ביוני 2015 ובמסגרת זו נקבע, בין השאר, כי הון רובד 2 יופחת החל מיום 1 בינואר 2016 בשיעורים שווים, על פני 12 רבעונים, עד לאיפוסו ביום 31 בדצמבר 2018. להערכת הנהלת הבנק, ומכיוון שממילא הייתה צפויה הפחתה הדרגתית של הון רובד 2 של הבנק, לשינוי האמור בהוראה אין השלכה מהותית נוספת על הירידה שהייתה צפויה במכשירי ההון רובד 2 הקיימים. זאת, מאחר ותוואי ההפחתה של הון רובד 2, שרובו מורכב מכתבי התחייבויות נדחים, בהתאם להוראות באזל קרוב מאוד לתוואי ההפחתה שנקבע בתיקון להוראות ניהול בנקאי תקין 313.

להלן פירוט הון רובד 2 המוכר, לעניין ההוראה, בשנים 2017 עד 2018 (הנתונים במיליוני ש"ח):

תום שנת	2017	2018
יתרת הון רובד 2	95	0

הירידה המשמעותית בשיעור החבות שכפופה למגבלת לווים גדולים הינה בעקבות מכירת הלוואות של לווים גדולים לגופים מוסדיים, במסגרת יישום התכנית האסטרטגית של הבנק, [כמפורט בסעיף 1.4](#) בדוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל. בהתאם לשלב השני המתוכנן במסגרת התכנית האסטרטגית, בכוונת הבנק לחלק דיבידנדים בסדר גודל משוער של כ- 500 מיליוני ש"ח, באופן הדרגתי ועל פני זמן, בכפוף לאישורים ולעמידה במגבלות, [כמפורט בסעיף 1.4](#) בדוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל, כאשר חלוקה ראשונה של דיבידנד בסך 300 מיליוני ש"ח אושר בשלהי שנת 2017, ראה [ביאור 30א'](#) לדוחות הכספיים. חלוקת הדיבידנד שאושרה וחלוקות דיבידנד נוספות בהתאם לתכנית האסטרטגית צפויות להביא לגידול בשיעור חבות זה, כך שהמגבלה הרגולטורית תשוב להיות אפקטיבית. לפרטים נוספים ראו [ביאור 30](#) לדוחות הכספיים.

חלק מהמידע בפסקאות לעיל הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו [בסעיף 1](#) לעיל.

(ב) מגבלות על חבות ענפית

ביום 10 ביולי 2017 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר שעניינו תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין 315 בדבר מגבלת חבות ענפית. ההוראה עודכנה במטרה לצמצם את ההשפעה השלילית של ריכוזיות ענפית על איכות תיק האשראי, וכחלק ממדיניות הקלות רגולטוריות ופישוט של תהליכים. ביום 17 בינואר 2018 התקבל בבנק אישור הפיקוח על הבנקים לפיו החבות לענף משק שירותיים ציבוריים וקהילתיים לא תוגבל לשיעור של 20% מסך כל חבויות הציבור לתאגיד הבנקאי, כנדרש בהוראת נוהל בנקאי תקין 315, זאת לאור מאפייניו הייחודיים של הבנק והתחייבויותיו לטיפול בהפרשה להפסדי אשראי בנושא זה. לפרטים נוספים ראו ביאורים [טו'](#) ו-[טז'](#) לדוחות הכספיים.

מגבלות על פעילות הבנק (המשך)

ג) מגבלות על נטילת אשראי

לקיחת אשראי על ידי רשות מקומית או תאגיד עירוני, מותנית בקבלת אישורים כדין ובכלל זה אישורים בהתאם לפקודת העיריות [נוסח חדש], פקודת המועצות המקומיות [נוסח חדש] וחוק יסודות התקציב, התשמ"ה-1985. בהתאם לכך, ככלל, העמדת אשראי לרשות מקומית מצריכה אישור מועצת הרשות המקומית ואישור גורמים ממשלתיים במשרדי הפנים והאוצר לגבי היקף האשראי, תנאיו והביטחונות להבטחת פירעונו. בתנאים מסוימים המצביעים על איתנות כלכלית, רשאים רשות מקומית או תאגיד עירוני, לקבל אשראי ללא צורך באישור גורמי הממשלה. היקף האשראי השנתי המאושר על ידי גורמי הממשלה לרשות בודדת ו/או לסקטור הרשויות המקומיות נגזר ממדיניות הממשלה ורמת הביקוש השנתית לאשראי של הרשות המקומית.

נטילת אשראי על ידי תאגידי מים וביו, מותנית אף היא בקבלת אישורים כחוק ובכלל זה אישור הממונה על ענייני החברות לשירותי מים וביו, ביחס לתאגידים עליהם חל חוק תאגידי מים וביו, התשס"א-2001. הואיל ותאגידי המים והביו מספקים שירותים חיוניים לציבור, כולל אישור הממונה על תאגידי מים וביו מגבלות ותנאים שונים, המעוגנים גם בנוסח כללי תאגידי מים וביו (קביעת תנאים ברישיונות) (קיום רצף במתן שירותי מים וביו ושעבודים) התשע"א-2011, אשר פורסמו על ידי הממונה אך טרם פורסמו ברשומות, והמתייחסים לבטחונות ואפשרויות מימוש במקרה של כשל בפירעון האשראי, אשר תכליתם צמצום הפגיעה במתן השירותים הניתנים על ידי התאגידים. במסגרת זו ובין היתר, כולל אישור הממונה פירוט של נכסים שאינם ניתנים לשעבוד, וכן קובע מגבלות שונות על יכולת המלווה לממש את הביטחונות שהועמדו לו הן מבחינת היקף החוב המובטח והן מבחינת הליכי הגביה האפשריים במקרה של כשל בפירעון האשראי. ביום 12 בנובמבר 2017 פרסמה מועצת הרשות הממשלתית למים ולביו נוסח מעודכן של טיוטת כללי תאגידי מים וביו (קביעת תנאים ברישיון) (קיום רצף במתן שירותי מים וביו ושעבודים), התשע"ח-2017, לשמיעת עמדות הציבור. עדכון נוסח הכללים כפי שפורסמו על ידי הרשות הממשלתית למים וביו, אינו צפוי לשנות באופן מהותי את הנוסח הנוהג היום.

ד) מגבלות על גיוס המקורות של הבנק

הפקדת פיקדונות ורכישת תעודות התחייבות המונפקות על ידי חברת הבת על ידי מפקדים מוסדיים, כפופות להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר, המסדיר את פעילות הגופים המוסדיים, ונעשות בהתאם למדיניות ההשקעה של הגופים המוסדיים הכוללת, בין היתר, מגבלות בקשר לדירוג הבנק ותעודות ההתחייבות. גיוס מקורות מימון באמצעות הנפקת אג"ח וכתבי התחייבות אחרים סחירים, נעשה באמצעות חברת הבת בהתאם לתשקיף מדף המתפרסם על ידי חברת הבת. פעילות זו נעשית על ידי חברת הבת בהתאם למגבלות הנקבעות מעת לעת על ידי דירקטוריון הבנק, בהתאם לתנאים שנקבעו בתשקיף המדף וליתר הדינים וההוראות הרגולטוריות החלים על חברות המנפיקות תעודות התחייבות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב, בהם חוק ניירות ערך ותקנותיו והנחיות רשות ניירות ערך. פעילות גיוס כתבי התחייבות באמצעות חברת הבת, מותנית, בין היתר, בקיומו של תשקיף מדף תקף. ביום 30 באפריל 2015 פרסמה חברת הבת תשקיף מדף המאפשר לחברה הבת להנפיק תעודות התחייבות וניירות ערך מסחריים; וכן להנפיק תעודות התחייבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של תעודות התחייבות של חברת הבת שבמחזור, כמפורט בתשקיף המדף.

ביום 7 בפברואר 2017 קיבלה החברה הבת הודעה מרשות ניירות ערך בדבר החלטת הרשות מתוקף סמכותה לפי סעיף 23א(ב) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 להאריך את התקופה להצעת ניירות ערך של החברה הבת על פי תשקיף המדף מיום 30 באפריל 2015, ב- 12 חודשים נוספים, דהיינו עד ליום 28 באפריל 2018. לאור פקיעתו הצפויה של תשקיף המדף ביום 28 באפריל 2018, בכוונת הבנק לפרסם תשקיף מדף חדש, באמצעות חברת הבת.

מגבלות על פעילות הבנק (המשך)

ה) מערכת ממוחשבת לאיתור פעילות בלתי רגילה

על פי הוראות סעיף 14(ב) להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 411 בנוסחה הקודם או סעיף 32 להוראה 411 בנוסחה העדכני, על הבנק לנהל מערכת ממוחשבת לאיתור פעילות חריגה בכל חשבונות לקוחותיו. לבנק ניתן פטור מניהול מערכת כאמור ("הפטור") החל משנת 2005, כאשר תנאי הפטור השתנו מעת לעת בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים.

על פי תנאי הפטור האחרון שניתן לבנק ביום 20 באפריל 2016 והינו בתוקף עד ליום 31 במרץ 2018, יכול הבנק לגייס פיקדונות, ללא ניהול מערכת ממוחשבת כאמור:

א. פיקדונות מהציבור עד לסך כולל של 250 מיליוני ש"ח, כאשר "פיקדונות הציבור" הוגדרו: למעט פיקדונות של תאגיד בנקאי ותאגיד עזר, קרן נאמנות או חברה מנהלת קרן נאמנות, קופת גמל או חברה מנהלת לקופת גמל, מבטח, חברות ממשלתיות ורשויות מקומיות ותאגידים בשליטתן.

יובהר כי מהגופים הנ"ל שאינם נופלים בהגדרת "פיקדונות מהציבור" רשאי הבנק לגייס פיקדונות ממיליון ש"ח ומעלה ללא מגבלת היקף פיקדונות.

ב. היקף פיקדונות נוסף בסך 300 מיליוני ש"ח, שמיועד לתאגידים שההון העצמי שלהם עולה על 50 מיליוני ש"ח, ובלבד שהבנק לא ינהל למפקידים אלה חשבונות עו"ש אלא חשבונות פיקדונות בלבד, וכן יפעל לכך שהכספים בחשבונות פקדון אלו ייכנסו מחשבון בנק ישראלי בלבד ויחזרו אליו בתום הפקדון לאותו חשבון בנק.

הפטור הותנה בתנאים נוספים.

במהלך השנה האחרונה פיתח הבנק והטמיע מערכת לאיתור פעילות בלתי רגילה בחשבונות לקוחותיו, בהתאם לדרישות ההוראה.

חקיקה והצעות חוק

להלן פירוט חקיקה והצעות חוק שהתקבלו במהלך התקופה הנסקרת ועד למועד פרסום הדוחות הכספיים. האמור להלן הינו בנוסף לאזכור חקיקה והצעות חוק בשאר פרקי הדוח.

א) חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017

ביום 31 בינואר 2017 פורסם ברשומות החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז - 2017, שמטרתו עיגון בחקיקה של המלצות "ועדת שטרומ" מטרות החוק הינה יצירת סביבת אשראי קמעונאי תחרותית יותר, על ידי הוספת שחקנים עצמאיים וחדשים שיוכלו להתחרות במערכת הבנקאית הקיימת. החוק קובע הגבלות על בנקים בעלי היקף פעילות רחב, כהגדרתם בחוק, ובכלל זה כי לא יעסקו ולא יחזיקו אמצעי שליטה בתאגידים העוסקים בתפעול הנפקה של כרטיסי חיוב, כהגדרתו בחוק, ובסליקה של עסקאות בכרטיסי חיוב. כמו כן, החוק מתייחס להקמת תשתית מחשוב לגופים פיננסיים, וככל שלא תוקם תשתית כאמור, לחובה שתחול על בנקים שאינם בעלי היקף פעילות צר, כהגדרתם בחוק, למכירת שירותי מחשוב ותפעולם לגופים פיננסיים והשכרת מקרקעין המשמשים לצורכי שירותי מחשוב ותפעולם. החוק כולל הוראות נוספות שמטרתן הגברת התחרות, ביניהן, איסור שינוי לרעה של תנאי ההתקשרות עם לקוח בשל כך שהלקוח התקשר עם גוף פיננסי אחר לקבלת שירותים ממנו, איסור מניעת תחרות וגישה למידע והעברת מידע, לבקשת הלקוח, בדבר יתרתו בחשבון עובר ושב, איסור לסירוב בלתי סביר לשעבוד נוסף, נחות בדברגו ולמימוש, ועוד. החוק קובע כי תוקם ועדה לבחינת התחרות בשוק האשראי, ובין תפקידיה לעקוב אחר יישום הוראות החוק ולהמליץ על צעדים להגברת ושיפור התחרות בשוק האשראי. הוראות החוק השונות יכנסו לתוקף במועדים שונים, כמפורט בחוק.

החוק תיקן בין היתר את חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981 והוסיף את סעיף 77 העוסק בהעברת מידע בדבר יתרת הלקוח בחשבון עובר ושב. מכח סעיף זה פרסמה המפקחת על הבנקים ביום 25 בדצמבר 2017 תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 367 בדבר בנקאות בתקשורת, המוסיף את פרק ח'1 שעוסק בהעברת מידע בדבר היתרה בחשבון עובר ושב. לאור העובדה שהבנק מוגדר בחוק כ"בעל היקף פעילות צר", הוראות פרק זה ייכנסו לתוקף עבור הבנק, רק ביום 31 בינואר 2020.

מטרת החוק האמור הינה להשפיע על התחרות במערכת הבנקאית, ולפיכך יישומו עשוי להשפיע גם על התחרות ביחס לפעילות הבנק. לעניין זה, ראה פירוט בנושא מידע צופה פני עתיד [בסעיף 1](#) בדוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל.

חקיקה והצעות חוק (המשך)

(ב) תיקון להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין בנושא דירקטוריון

ביום 5 ביולי 2017, פרסם בנק ישראל עדכונים להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין, שנועדו לשפר את אפקטיביות עבודת הדירקטוריון ולהגביר את כשירותו המקצועית של הדירקטוריון כאורגן. העדכונים להוראה כוללים, בין היתר: צמצום מספר הדירקטורים המקסימלי הנדרש ל-10 דירקטורים (במקום 15 כיום); צמצום רשימת הנושאים שלא ניתן להאציל את הדיון וקבלת החלטה בהם לוועדות, וזאת במטרה לאפשר לדירקטוריון לפנות זמן לדיון בנושאים מהותיים; הוספת דרישה לדיון ביעדי האסטרטגיה הכוללת ובתאבון הסיכון לפחות אחת לשלוש שנים; בדיון האמור על יעדי האסטרטגיה נוספה דרישה לדון במודל העסקי ובכלל זה מקורות הרווח והיעילות התפעולית, וזאת גם בשים לב לשינויים בסביבה בה פועל הבנק; הוספת דרישה לקביעת מדיניות לגבי משך הכהונה המכסימאלי של יושב ראש הדירקטוריון; הורחבה הדרישה ל"כשירות קולקטיבית" של הדירקטוריון, כך שבנוסף לכישורים וניסיון, על הדירקטוריון להיות בעל כשירות קולקטיבית התואמת את האסטרטגיה ומאפייני הפעילות של הבנק; עדכון ההגדרה של "בעל ניסיון בנקאי" והעלאת אחוז הדירקטורים הנדרשים להיות בעלי ניסיון בנקאי מחמישים לשליש; דרישה לשילוב דירקטור אחד לפחות שהינו בעל ניסיון מוכח בתחום בתחומי הטכנולוגיה; הוספת דרישה כי הדירקטורים יהיו בקיאים בשפה העברית, תוך ציון האפשרות לקבלת פטור במקרים חריגים מדרישה זו; ועדת ביקורת שמתקיימים בה התנאים הקבועים בהוראה, יכולה לשמש גם כוועדת תגמול. תחילת העדכונים להוראה היא ממועד פרסומם, למעט העדכונים לעניין מספר הדירקטורים ולעניין כשירות הדירקטורים, שמועד תחילתם יהיה ביום 1 ביולי 2020, כאשר לא תותר הגדלת מספר הדירקטורים בתקופת המעבר עד למועד התחילה. הבנק פועל ליישום העדכונים להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין.

(ג) תיקון להוראה 411 להוראות ניהול בנקאי תקין ניהול סיכונים הלבנת הון ואיסור מימון טרור

ביום 6 במרץ 2017 פורסם על ידי הפיקוח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין בענין "ניהול סיכונים הלבנת הון ואיסור מימון טרור", אשר נכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2018. על פי הנוסח שפורסם, עיקרי השלכות ההוראה העדכנית הן: ההוראה מחייבת את הבנק לעדכן את מדיניות איסור הלבנת הון ומימון טרור ואת נהלי הבנק, בכל הקשור לאופן פתיחת חשבון ללקוח ובחינת סיכונים הלבנת הון שלו, לרבות בחינת הלקוח או מדינת פעילותו אל מול רשימות הסנקציות של האו"ם, אל מול רשימות מדינות בסיכון גבוה של רמות פשיעה מאורגנת או שחיתות גבוהה. כמו כן נדרש מיכון שאלון הכר את הלקוח - הגדרת מתודולוגיה עדכנית לרמת סיכון הלקוח, הוספת שאלות לשאלוני הכר את הלקוח ומיכונם, ונדרשת יכולת שמירה ושחזור של עסקאות בודדות של לקוחות, וכן דפי חשבון ותכתובות עסקיות שנועדו לקבוע את הרקע והמטרה של עסקאות גדולות מורכבות וחריגות (לתקופה של 7 שנים ממועד סגירת החשבון). בנוסף נדרשת יכולת לסרוק את שמות לקוחות הבנק, נהנים ובעלי השליטה אל מול מאגר אנשי ציבור מקומיים הכולל גם את קרוביהם ושותפיהם העסקיים, וכן מול מאגר בעלי תפקידים בכירים בארגונים בינ"ל. הבנק יישם את ההוראה במועד.

(ד) הנחיות הרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור לדיווח מובנה בלתי רגיל

ביום 9 בפברואר 2017 פורסמו הנחיות הרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור לדיווח בלתי רגיל מובנה של תאגידים בנקאיים. הנחיות אלו מחייבות את הבנק לבנות ממשק להעברת דיווחים על פעילות בלתי רגילה במבנה קבוע מראש. ההנחיות נכנסו לתוקף ביום 9 בנובמבר 2017. בהתאם לאישור הרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור ניתנה לבנק דחייה של שנה (ממועד כניסת ההנחיות לתוקף) ליישום ההנחיות לדיווח הבלתי רגיל המובנה.

חקיקה והצעות חוק (המשך)

ה) חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (תיקון מס' 227)

ביום 14 ליולי 2016, פורסם התיקון לפקודה שנועד לאפשר יישום של הסכם ה-FATCA ויישום הסכמים לחילופי מידע בין ישראל למדינות ה-OECD בהתאם תקן ה-CRS (לפירוט לגבי התקן ראה בהמשך). עיקרי התיקונים שנקבעו בחוק:

• תיקונים בפקודת מס הכנסה:

- מתן סמכות לשר האוצר לקבוע בתקנות הוראות לעניין פעולות שמוסד פיננסי ישראלי החייב בדיווח מחויב לבצע, ואת המצבים והתנאים, אשר בהתקיימם, מוסד פיננסי ישראלי החייב בדיווח יסגור חשבון חדש שנפתח, אשר לגביו לא הצליח המוסד הפיננסי לקבל הצהרות או מסמכים כנדרש בפקודה.
- הטלת עיצומים כספיים על מוסדות פיננסיים בשל אי ביצוע כנדרש של הליך זיהוי בעל חשבון או מי שמבקש להיות בעל חשבון, ובשל אי העברת מידע/העברת מידע חלקי ביחס לחשבונות המנוהלים אצלו.
- נקבעו הוראות מעבר לתקופה של שנתיים מיום כניסת החוק לתוקף, הכוללות הקלות לעניין הטלת העיצומים הכספיים בגין הפרה של המוסד הפיננסי.
- מתן סמכות לרשות המסים הישראלית להעביר מידע לרשות מס במדינה אחרת בהתאם להסכם בינלאומי.
- מתן סמכות לשר האוצר לקבוע הוראות בדבר מתן הודעה בידי מוסד פיננסי ישראלי מדווח ללקוחות על כך שהם עתידים להיכלל בדיווח שיועבר למנהל רשות המיסים לצורך העברתו לרשות מס זרה.

• תיקון חוק איסור הלבנת הון

- מוסד פיננסי יהא רשאי לעשות שימוש בפרטי זיהוי שהגיעו אליו מתוקף חוק איסור הלבנת הון, במהלך עבודתו, לצורך זיהוי מקבל השירות כנדרש לפי הסכם ה-FATCA או לשם קיום הסכם בינלאומי.
- התאמת המונח "בעל שליטה" בחוק איסור הלבנת הון להמלצות הארגון הבין-לאומי למאבק בהלבנת הון ובמימון טרור (Financial Action Task Force - FATF):

1. הבהרה כי יש צורך לאתר את היחיד שהוא בעל השליטה בתאגיד.
2. קביעת חזקה שלפיה די בהחזקה של 25% מסוג מסוים של אמצעי שליטה בתאגיד, במקום 50% הנדרשים כיום, כדי לראות את המחזיק כ"בעל שליטה", כשאינן אדם אחר המחזיק בשיעור גבוה יותר.
3. קביעה כי במקרים שבהם לא נמצא בעל שליטה יחיד, יראו כבעל השליטה את יושב ראש הדירקטוריון בחברה ונושא משרה מקביל וכן את המנהל הכללי, ואם אין נושאי משרה כאלה - את נושא המשרה שיש לו שליטה אפקטיבית בתאגיד.

כניסתם לתוקף של מרבית סעיפי התיקון לחוק נקבעה ליום פרסומן של התקנות אשר יותקנו מכח חוק זה. תקנות כאמור הותקנו ביום 4 באוגוסט 2016, כמפורט להלן.

כניסתן לתוקף של ההוראות בנושא עיצום כספי ועדכון ההגדרה של "בעל שליטה", הינה 6 חודשים מיום כניסת החוק לתוקף (יום פרסום התקנות), דהיינו ביום 4 בפברואר 2017.

החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (תיקון מס' 227) יוצר תשתית חקיקתית ישראלית ליישום הוראות FATCA ותקן CRS. מכח תיקון זה פורסמו ביום 4 באוגוסט 2016 תקנות מס הכנסה (יישום הסכם פטקא), התשע"ו-2016 ונכנסו לתוקף ביום פרסומן. התקנות קובעות חובת רישום של הבנק באתר של רשות המיסים האמריקנית (IRS) ורישום של הבנק ברשות המיסים בישראל. כמו כן קובעות התקנות את חובות הבנק בכל הקשור לבדיקת נאותות לחשבונות פיננסיים של יחידים וישויות (תאגידים) והכללים לסיווג החשבונות כבני דיווח, ביחס לחשבונות שנפתחו לפני 1 ביולי 2014, אלו שנפתחו לאחר מועד זה ולפני 4 באוגוסט 2016, וחשבונות שנפתחים לאחר מועד זה. התקנות קובעות חובת דיווח לרשות המיסים הישראלית על חשבונות ברי-דיווח (חשבונות בהם אותרו אינדיקציות ללקוחות אמריקאים) וגם במקרה בו אין כלל חשבונות ברי דיווח, וכן את מועדי הדיווח הנדרשים. במקרה בו קיימים בבנק חשבונות ברי דיווח, קובעות התקנות חובה לשלוח לבעלי החשבונות (ובמקרים מסוימים גם לבעלי השליטה) הודעה על כך שמידע לגבי חשבונותיהם צפוי להיות מועבר לרשות המיסים האמריקנית.

הבנק השלים את הליכי סווג לקוחותיו הקיימים, נרשם באתר רשות המיסים האמריקנית וברשות המיסים הישראלית, וכן דיווח כנדרש לרשות המיסים הישראלית בגין השנים 2014 ואילך.

2. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם (המשך)

2.5 מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים שחלים על תאגיד בנקאי ומשפיעים מהותית על פעילותו (המשך)

חקיקה והצעות חוק (המשך)

(ו) תקן חילופי מידע אוטומטיים לגבי חשבונות פיננסיים - Standards for Automatic Exchange of Financial Account Information - OECD

ארגון ה-OECD פרסם תקן ליישום דיווח אחיד להחלפת מידע אוטומטי לגבי חשבונות פיננסיים בין מדינות (להלן: "התקן"). תקן זה נבנה ברוח ה-FATCA ונועד להגביר את השקיפות והפיקוח על דיווחי המס של תושבי מדינות ה-OECD. ביום 21 ביולי 2014 פרסם ה-OECD מדריך ליישום התקן.

נכון להיום, מעל 100 מדינות התחייבו לאמץ את התקן, כאשר כ-60 מדינות התחייבו לאימוץ מוקדם של התקן. במהלך חודש אוקטובר 2014 הודיע משרד האוצר כי ישראל תאמץ את הנוהל של חילופי מידע אוטומטיים אודות חשבונות פיננסיים לצורכי מס עד תום שנת 2018.

ביום 24 לנובמבר 2015 ישראל הצטרפה לאמנה המולטילטרלית בדבר סיוע מנהלי הדדי בענייני מס.

החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (תיקון מס' 227) שפורסם ביום 14 ליולי 2016 נועד בין היתר ליצור תשתית חקיקתית ליישום התקן, כאשר צפויות להתפרסם תקנות ליישום התקן. הבנק ממשיך ליישם את דרישות FATCA ונערך לעמידה בדרישות התקן לחילופי מידע אוטומטיים (CRS) של ה-OECD. עמידה בדרישות התקן מחייבת היערכות מיכונית, ועדכון טפסים ותהליכי עבודה בבנק. הבנק נערך וממתין לפרסום תקנות ליישום התקן, אשר יקבעו את אופן המשך ההיערכות ואת לוח הזמנים לכך.

(ז) הצעת חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ו-2016

ביום 5 במרץ 2018 אישרה הכנסת בקריאה שנייה ושלישית את הצעת חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ח - 2018, אשר נועדה לערוך רפורמה מקיפה ולהסדיר את כלל דיני חדלות הפירעון החלים על יחידים ותאגידים. להצעת החוק מספר מטרות עיקריות, ביניהן: להביא לשיקומו הכלכלי של החייב, הגדלת שיעור החוב שייפרע לנושים, ובכלל זה ביטול רוב מכריע של חובות בדין קדימה והגבלת הסכום לו יהיו זכאים הנושים המובטחים בשעבוד צף ל-75% משווי התמורה שהתקבלה ממימוש נכסי השעבוד הצף כאשר היתרה תועבר לטובת פירעון החובות הכללים, הגברת היציבות והוודאות של הדין וקיצור הליכים והפחתת נטל בירוקרטי.

יצוין כי במקביל להצעת חוק זו מקודם תיקון לחוק המשכון המציע לבטל את מוסד השעבוד הצף. במסגרת הצעת החוק מצוין כי עם אישורו של התיקון לחוק המשכון, יותאמו ההגדרות הרלוונטיות בחוק.

תחילתו של החוק 18 חודשים מיום פרסומו, והוא יחול על הליכים לפי החוק שהחלו ביום התחילה ואילך.

לחוק עשויה להיות לכך השפעה על זכויות הבנק כנושה מובטח בבטוחות המועמדות על ידי התאגידים להם הוא מעמיד אשראי. לעניין זה, ראה פירוט בנושא מידע צופה פני עתיד [בסעיף 1](#) בדוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל.

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

ביום 12 באפריל 2016 פורסם חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג), התשע"ו-2016, הקובע, בין היתר, כי התקשרות של תאגיד פיננסי עם נושא משרה או עובד בתאגיד פיננסי בקשר לתנאי כהונתו או העסקתו, הכוללת מתן תגמול שההוצאה החזויה (בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים) צפויה לעלות על 2.5 מיליון ש"ח בשנה, טעונה אישור של ועדת התגמול, הדירקטוריון ואישור באסיפה הכללית ברוב מיוחד. כן נקבעה מגבלה לפיה היחס בין ההוצאה בשל התגמול כאמור לבין ההוצאה בשל התגמול הנמוך ביותר ששילם התאגיד הפיננסי לעובד או לעובד קבלן, לא יעלה על 35. בנוסף נקבע בחוק מנגנון לאי התרת הוצאה לצורכי מס העולה על הסכום הנ"ל.

לעניין התקשרות שאושרה לפני יום הפרסום, יחולו הוראות חוק זה החל מתום שישה חודשים ממועד הפרסום.

החוק אינו צפוי להשפיע באופן מהותי על הבנק, אך תיתכנה השלכות שהבנק יידרש לקחת בחשבון בהתאם להוראות החוק.

חקיקה והצעות חוק (המשך)

ט) תיקון להוראה 301A של הוראות ניהול בנקאי תקין בעניין מדיניות תגמול

ביום 29 בספטמבר 2016 פורסם על ידי הפיקוח על הבנקים תיקון להוראה 301A להוראות ניהול בנקאי תקין בעניין "מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי" ("ההוראה"). בין עיקרי התיקונים להוראה: תיקון וצמצום הגדרת "עובדים מרכזיים" כך שעובד המדווח ישירות למנהל המדווח ישירות למנכ"ל יוחרג מהגדרה ולא יוגדר עוד כ"עובד מרכזי"; התגמול השנתי המשתנה יכול לכלול מרכיב של שיקול דעת ובלבד שסכומו של מרכיב זה לא יעלה על שלוש משכורות חודשיות בשנה; החובה לדחות על פני תקופה של 3 שנים או יותר מענק שנתי משתנה לעובד מרכזי, תחול אם המענק המשתנה עולה על 40% מהתגמול הקבוע באותה השנה, וזאת כאשר התגמול לאותו עובד מרכזי עומד בדרישות חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים בעניין תקרת התגמול; בוטלה החובה כי חלק מהתגמול המשתנה שהוענק בשנה קלאנדריה, יוענק בצורת מניות ומכשירים מבוססי מניות; תוקנה הגדרת "תגמול קבוע", לפיו מניות החסומות למימוש במועד הענקתן עשויות להיות מוכרות כתגמול קבוע. במסגרת קובץ השו"ת בקשר עם ההוראה הוצע לקבוע כי תאגיד בנקאי יהיה רשאי לקבוע במדיניות התגמול כי שינוי לא מהותי בתנאי הכהונה וההעסקה של נושאי משרה הכפופים למנכ"ל, התואם את מדיניות התגמול של התאגיד הבנקאי, לא יהיה טעון אישור של ועדת התגמול, כאשר במקרה כזה די יהיה באישור המנכ"ל.

י) תקנות הגנת הפרטיות (אבטחת מידע), התשע"ז-2017

ביום 8 במאי 2017 פורסמו תקנות הגנת הפרטיות (אבטחת מידע), התשע"ז-2017, אשר ייכנסו לתוקף ביום 8 למאי 2018. התקנות קובעות חובות אבטחת מידע על מחזיקי מאגרי מידע, לרבות בנקים. בהתאם לסיכום בין הרשות להגנת הפרטיות לבין בנק ישראל, פרסם רשם מאגרי המידע הנחיית רשם מאגרי המידע, מכוח סמכותו לפי סעיף 20 (ב) לתקנות, בעניין גופים מפקחים הכפופים להוראות המפקח על הבנקים. הנחיות אלו קובעות אילו סעיפים מתוך התקנות יחולו על הבנקים. הבנק נערך ליישום ההנחיה והתקנות הרלבנטיות.

יא) חוק תאגידי מים וביוב, התשס"א-2001

ביום 5 באוגוסט 2013 פורסם החוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), התשע"ג-2013, ובמסגרתו תוקן חוק תאגידי מים וביוב, התשס"א-2001 ("החוק"). בחוק נקבע, בין היתר, כי מועצת הרשות הממשלתית למים וביוב רשאית להורות על הקמת חברות אזוריות אשר תפעל בשטחן של מספר רשויות מקומיות. תכלית הקמת החברות האזוריות היא להביא לחסכון בעלויות התפעול של תאגידי המים והביוב הקיימים וכך להביא להפחתה בתעריף המים לצרכן. בהתאם לתיקון לחוק, תאגידי מים וביוב יוכלו לקבל פטור ממיזוג לחברה אזורית וזאת אם התאגיד עמד בתוכנית הפיתוח השנתית כפי שאושרה על ידי הממונה וקים את הוראות מועצת הרשות שעניינם הבטחת האיתנות הפיננסית של התאגיד. כן נקבע כי נושי חברה אזורית, אשר התקשרו עם תאגיד מים וביוב טרם מועד חקיקתו של החוק, יהיו זכאים לסיוע מאוצר המדינה, במקרה בו לא יהיה ביכולתה של החברה האזורית לקיים את התחייבויות תאגיד המים והביוב עקב המיזוג.

בחודש יוני 2014 מונה על ידי משרד התשתיות הלאומיות ומשרד האוצר, צוות בין משרדי לבחינת מבנה משק המים והביוב והאפשרויות להתייעלות והפחתת עלויות במשק המים. בין המלצות הצוות, הפחתה משמעותית של מספר תאגידי המים ברחבי הארץ וקיצוץ של כ-9% במחירי המים. כן המליץ הצוות על הקמת חברה ממשלתית לניהול משקי המים העירוניים, תיחזוק תשתיות ואספקת שירות לצרכנים. המלצות הצוות טרם אושרו על ידי הממשלה. הקמת חברה ממשלתית לניהול משקי המים העירוניים עשויה לצמצם את היקף הביקוש לאשראי בתחום המים והביוב, אולם אין באפשרות הבנק להעריך את היקף ההשפעה על פעילותו (ביום 17 בינואר 2018 אושרה בקריאה טרומית הצעת החוק לצמצום מספר תאגידי המים והביוב, כך שמספרם לא יעלה על 11).

בהמשך לתיקונים לחוק שפורסמו בדבר עדכון ודחיית לוחות הזמנים שנקבעו בחוק, פורסם ביום 7 בינואר 2018 תיקון נוסף - תיקון מס' 11 לחוק תאגידי מים וביוב, התשס"א-2001, לפיו בין היתר עודכנו לוחות הזמנים שנקבעו, כך שרשויות מקומיות שטרם העבירו את הפעלת שירותי המים שבתחומן לחברה יחויבו לעשות כן עד ליום 30 בנובמבר 2019; חברה תחויב להעביר את הפעלת השירותים לחברה אזורית עד ליום 1 בדצמבר 2019 ואילו חברה שהוקמה על ידי רשות מקומית בין 30 בינואר 2014 ועד ליום 30 בדצמבר 2017 תחויב להעביר את השירותים עד ליום 1 בדצמבר 2020.

לתיקוני חקיקה כאמור לעניין העברת הפעלת שירותי המים מתאגידי המים והביוב למספר מצומצם יותר של חברות אזוריות עשויה להיות השלכה על עמידת הבנק במגבלת לווים גדולים. על רקע העובדה שמדובר בהצעת חוק שטרם אושרה, וכן על רקע דחיית ועדכון לוחות הזמנים מעת לעת בתקופות נוספות כמפורט לעיל, ולאור העובדה כי לא ידוע כיצד תתבצע החלוקה לתאגידי מים וביוב (אם וככל שתאושר), לא ניתן להעריך בשלב זה האם ההשפעה תהא מהותית. לעניין זה, ראה פירוש בנושא מידע צופה פני עתיד [בסעיף 1](#) בדוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל.

התחייבויות הבנק וחברת הבת, דקסיה ישראל הנפקות בע"מ, מדורגות, החל משנת 2002, על ידי סטנדרד אנד פורס מעלות בע"מ (להלן - "מעלות").

ביום 13 במרץ 2017, אישרה מעלות את דירוג הבנק (ilAA-) ושינתה את תחזית הדירוג ממתפתחת ליציבה (ilAA-/Stable). דירוג תעודות ההתחייבות שהונפקו על ידי החברה הבת נותר ללא שינוי: דירוג סדרות אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה הבת (ilAA-), דירוג כתבי התחייבות נדחים שהונפקו על ידי החברה הבת (ilA) ודירוג ניירות ערך מסחריים לטווח קצר שהונפקו על ידי החברה הבת (ilA-1).

ביום 23 באפריל 2017, פירסמה מעלות עדכון דירוג בעקבות הודעת הבנק על התכנית האסטרטגית החדשה והכניסה את דירוגי הבנק 'ilAA-/A-1' ל-CreditWatch עם השלכות חיוביות. עוד ציינה מעלות, כי אם יתקבלו האישורים הנדרשים לביצוע התכנית ותגבר הוודאות כי עסקת מכירת תיק ההלוואות תבוצע בהתאם לאופן בו הוצגה, צפויה מעלות להוציא את דירוגי הבנק מ-CreditWatch בתוך 90 יום ולהעלות אותם ברמת דירוג אחת (נוף) ל-'ilAA/ilA-1+'. לפירוט בדבר התכנית האסטרטגית הנזכרת לעיל ראו [סעיף 1.4](#) לדוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל ו**ביאור 29** לדוחות הכספיים. לפירוט בדבר עדכון דוח הדירוג ראו דיוח מיידי שפרסם הבנק ביום 23 באפריל 2017 (אסמכתא מס': 2017-01-041949).

ביום 7 באוגוסט 2017, העלתה S&P מעלות את דירוגי הבנק ל: (ilAA/ilA-1+), עם תחזית יציבה, בעקבות השלמת מכירת תיק ההלוואות שלהערכת חברת הדירוג השפיעה בצורה חיובית על פרופיל הסיכון של הבנק. כמו כן העלתה S&P מעלות את דירוגי אגרות החוב שהונפקו על ידי חברת הבת (ilAA), החוב הנחות ל: ilAA- ושל ניירות הערך המסחריים ל: ilA-1+.

למידע על תיאור מגזרי הפעילות הפיקוחיים, וכן מבנה התחרות במגזר עסקי, ראה [סעיף 2.4](#) לדוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל.

2.8 זימון אסיפה כללית

(א) ביום 7 בפברואר 2018 הודיע הבנק על כינוס אסיפה כללית מיוחדת, ביום 15 במרץ 2018, שעל סדר יומה: (1) אישור עדכון בתנאי כהונתו והעסקתו של המנכ"ל ומנהל העסקי הראשי של הבנק; (2) אישור עדכון בתנאי הכהונה והעסקה של סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון. במסגרת אסיפה זו יידון הנושא אשר היה על סדר יומה של האסיפה הכללית המיוחדת שזומנה ליום 13 בפברואר 2018, והודעה על ביטולה פורסמה ביום 24 בינואר 2018.

(ב) ביום 12 בדצמבר 2017, אישרה האסיפה הכללית השנתית והמיוחדת של בעלי המניות של הבנק את ההחלטות שלהלן: (1) אישור מינויו של משרד רואה החשבון בריטמן אלמגור זהר (Deloitte) כרואה חשבון מבקר לבנק לשנת 2017 ועד למועד האסיפה הכללית השנתית הבאה, וכן הסמכת הדירקטוריון לקבוע את שכרו; (2) אישור חלוקת דיבידנד במזומן בסך 300 מיליון ש"ח (3) אישור הענקת זכויות לעובדי הבנק במקרה שתושלם עסקה למכירת השליטה בבנק; (4) אישור הענקת זכויות לנושאי המשרה (לרבות המנכ"ל) ולחברי הנהלה בבנק במקרה שתושלם עסקה למכירת השליטה בבנק; (5) אישור תשלום מענק משתנה מיוחד וחד פעמי, בגובה של 2 משכורות חודשיות, לכל אחד ממנכ"ל הבנק, משנה למנכ"ל היועץ המשפטי ולסמנכ"ל העסקי של הבנק, בגין תרומתם המיוחדת בהובלת ביצוע פרויקט מיוחד בבנק בשנת 2017; (6) אישור פרעון מוקדם של פקדונות שהופקדו בבנק על ידי בעלת השליטה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפירסם הבנק בדבר זימון האסיפה ביום 7 בנובמבר 2017 (אסמכתא 2017-01-097579).

(ג) ביום 29 במאי 2017 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק מכירת הלוואות לגופים מוסדיים בהיקף של כ- 250 מ"ח (מגובות כתי שיפוי של DCL) ואת התוכנית האסטרטגית למכירת הלוואות ותוכנית לחלוקת דיבידנד אפשרית. לפרטים נוספים ראו ביאור 29 לדוחות הכספיים.

(ד) ביום 25 באפריל 2017 אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי מניות הבנק את ההחלטות שלהלן: (א) חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות בסך של 15 מיליון ש"ח; (ב) מינוי מר נתן פרוינד כדירקטור חיצוני בבנק, בהתאם לקבוע בחוק החברות ובהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין של הפיקוח על הבנקים; (ג) אישור תנאי כהונה והעסקה של יו"ר הדירקטוריון, מר Claude Piret. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסם הבנק בדבר זימון האסיפה ביום 21 במרץ 2017 (אסמכתא 2017-01-026901).

(ה) ביום 30 במרץ 2017 אושר, פה אחד, על ידי אסיפות הסוג והאסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של הבנק, שלוש ההחלטות להלן (שהובאו להצבעה כמקשה אחת בהתאם להחלטת בית המשפט במסגרת הסדר פשרה בהליכים המשפטיים הנזכרים [בביאור 21](#)): (1) אישור איחוד ההון והשוואת הזכויות הצמודות למניות הבנק; (2) אישור תיקון תזכיר הבנק ותקנון הבנק; (3) אישור חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות בסך של 25 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים בדבר הליך איחוד ההון והשוואת הזכויות הצמודות למניות הבנק וחלוקת הדיבידנד ראו [ביאור 20](#) לדוחות הכספיים.

2.9 הליכים משפטיים

בשנת 2017 הבנק היה צד להליכים משפטיים שונים, לרבות בקשה לאישור תובענה ייצוגית ובקשה לאישור תובענה נגזרת, שנקטו נגדו בעלי מניות בבנק או צדדים שלישיים אחרים.

לפירוט לגבי הליכים משפטיים ראו [ביאור 21](#) לדוחות הכספיים.

ביום 9 באפריל 2017, הוגשה לבית המשפט הודעה מטעם הצדדים בדבר ביצוע איחוד הון בבנק ובדבר השלמת ההליכים להוצאה לפועל של הסכם הפשרה, וזאת בהמשך להחלטת בית המשפט מיום 28 בספטמבר 2016 בדבר אישור הסכם הפשרה ולהחלטת בית המשפט מיום 24 בינואר 2017 בדבר אישור הגמול למבקשים ושכר טרחה לבאי כוחם.

בהמשך לאישור אסיפות בעלי המניות את איחוד הון הבנק כאמור לעיל, ובהמשך להתקיימות התנאים המתלים לאיחוד ההון בבנק ובכלל זה קבלת היתרים מבנק ישראל וקבלת אישור הבורסה לרישום מניות למסחר מיום 4 באפריל 2017, השלים הבנק ביום 26 באפריל 2017 את איחוד הון הבנק.

לעניין הנפקת מניות רגילות א' 1 ש"ח ע.ג. של הבנק, כגמול למבקשים בבקשה לאישור תביעה ייצוגית ובבקשה לאישור תביעה נגזרת וכשכר טרחה לבאי כוחם ולמרכז השלטון המקומי, בהתאם להוראות הסדר הפשרה, ראו ביאור [20א\(3\)](#) לדוחות הכספיים.

נכון לסוף שנת 2017, אין תביעות תלויות ועומדות נגד הבנק.

2.10 אחריות תאגידית

בהתאם להוראת דיווח לציבור מספר 655, הבנקים נדרשים לפרסם דוח על אחריות תאגידית ברמה הגבוהה ביותר של הקבוצה הבנקאית. בעבר הסתמך הבנק על הגילוי שמפרסמת חברת האם, DCL, בנושא זה בדוחות הכספיים השנתיים שלה לציבור, לאחרונה לשנת 2016. את נוסח הגילוי המלא ניתן לראות בדוח הכספי של DCL, המפורסם באתר: www.dexia-creditlocal.fr/

להלן ניתן דיווח נרחב של בנק דקסיה ישראל לנושאים הרלוונטיים לפעולותיו בתחום האחריות התאגידית:

חברה וקהילה

- הבנק נוהג לתרום כספים באופן שוטף לעמותות שונות, בהתאם למדיניות התרומות שנקבעה בבנק. על פי המדיניות, התרומות יינתנו לתאגידים רשומים כחוק, שאינם למטרות רווח, אשר פעילותם הינה, ככל שניתן, במסגרת ארצית ו/או אזרית.
- הסיוע יינתן לנושאי רווחה, בריאות, חינוך, חברה, תרבות ונושאים קהילתיים אחרים לקידום אוכלוסיות נזקקות ומיוחדות, ויכול שיעשה באמצעות שיתוף פעולה עם תאגידים אחרים במימון פרויקטים מיוחדים ומתמשכים במסגרת היעדים הנ"ל.
- בשנת 2017 תרם הבנק סך של 100,000 ש"ח.
- בכוונת הבנק להמשיך ולתרום גם בשנת 2018 (בכפוף למדיניות התרומות של הבנק). התקציב שנקבע לשנת 2018 עומד על סך של 50 אלפי ש"ח.

ממשל תאגידי

- הבנק פועל לשמירה על ממשל תאגידי הולם, בהתאם לנדרש בהוראות הדין השונות. נתונים רלבנטיים לפעילות הבנק בנושא ניתן לראות בשאלון ממשל תאגידי שממלא הבנק אחת לשנה ומצרף באופן וולונטרי לדוח הכספי השנתי.
- הבנק אישר בדירקטוריון בשנת 2011 תכנית אכיפה פנימית, אשר עודכנה לאחרונה בשנת 2017. בהתאם לתכנית מינה הבנק ממונת אכיפה פנימית אשר פועלת לסייע לדירקטוריון והנהלת הבנק לקיים את אחריותם לציות הבנק לכל דרישות דיני ניירות ערך, להקטין את ההסתברות להפרה של דינים אלו ולהביא לגילוי מוקדם של הפרות במידת שיתקימו.
- ממונת האכיפה פועלת ליישום תכנית ההדרכה בתחום דיני ניירות ערך, לדירקטורים להנהלה ולעובדי הבנק, לרבות קיום הדרכה לעובדים חדשים. כמו כן, ממונת האכיפה מפיצה בשוטף עדכוני חקיקה ופסיקה ועדכונים רגולטורים אחרים בנושא אכיפה מנהלית - דיני ניירות ערך ודיני חברות.
- סקר ציות ובקורות ציות שנערכו בנושא עמידה בדיני ניירות ערך ודיני חברות, לא איתרו פערי ציות.
- ממונת האכיפה מקיימת כחלק מתכנית העבודה שלה בקורות יזומות בנושא, וזאת מעבר לבקורות נוספות שהבנק מקיים באופן תקופתי בנושא.

2.10 אחריות תאגידית (המשך)

קוד אתיקה מקצועית

לבנק קוד אתי שנכתב על ידי קבוצת דקסיה והותאם לחקיקה המקומית.

הקוד האתי מציג את הכללים והערכים שקבוצת דקסיה והבנק מחשיבים כחיוניים בניהול הנאות של פעילותם ולשמירה על המוניטין שלהם בארץ ובשוק הבינלאומי.

הקוד האתי מספק את המסגרת שבתוכה על עובדי הבנק לפעול. הוא פונה לכל עובדי הבנק ללא קשר לתפקידם או למיקומם בקבוצה הבנקאית ונועד להוות כלי מנחה במקרים בהם אין בהוראות הדין או בנהלי הבנק כדי לתת מענה לנסיבות מתעוררות. למען הסר ספק, אין בקוד האתי כדי להקנות לצד שלישי כלשהו, זכות כלשהי כלפי הבנק או מי מעובדיו או נושאי המשרה שבו.

הקוד האתי מונה את העקרונות והערכים שעל עובדי הבנק לכבד:

- דבקות בדרישות חוקיות ורגולטוריות
- מניעת ניצול לרעה של שוק ההון
 - מניעת מניפולציה של השוק
 - איסור שימוש במידע פנים
- מקצוענות וחובה לשמירה על סודיות
- מהימנות וכיבוד הלקוחות
- הגנה על מידע
- מניעת ניגודי עניינים
- מינויים ותפקידים מחוץ לדקסיה
- נאמנות מקצועית וכבוד הדדי לאנשים ודעות
- שיתוף פעולה במאבק בהלבנת הון ובמימון טרור
- Whistleblowing - מנגנון לחשיפת התנהגות לא אתית

עובדי הבנק מודרכים על הקוד האתי בעת קבלתם לבנק, ומאשרים אחת לשנה כי קראו אותו ופועלים על פיו. קצינת הציות הראשית בבנק מכהנת גם כנאמן אתיקה בבנק, ובמסגרת תפקידה היא אחראית ליישום הקוד האתי, להטמעתו, לרבות ביצוע הדרכה שנתית בתחומי אתיקה בבנק, לביצוע בקורות על אופן אכיפתו, ולדיווח תקופתי לועדת הביקורת בנושא.

מדיניות מניעת ניגודי עניינים

הקוד האתי של הבנק קובע בין היתר את העקרון של מניעת ניגוד עניינים בין פעולות עובדי הבנק לבין ענייניהם הפרטיים. נהלי הבנק נכתבים גם הם מתוך מחשבה על מניעת ניגודי עניינים, ועובדי הבנק מחויבים להצהיר אחת לשנה האם הם מצויים בניגודי עניינים כלשהם מול תפקידם בבנק.

הבנק מקפיד על עקרון הפרדת תפקידים בעת קביעת המבנה הארגוני של הבנק וסמכויות יחידות שונות בבנק.

מעבר לכך, עסקאות עם גורמים שונים, לרבות בעלי השליטה ואנשים קשורים, שעלולות ליצור מצב של ניגוד עניינים, מטופלות בהתאם להוראות החוק והוראות המפקח על הבנקים. ראו לענין זה גם [ביאור 28](#) לדוח הכספי.

מידע סביבתי

- הבנק פועל לצמצום צריכת האנרגיה שלו, באמצעות החלפת חלק מהנורות בבנק לנורות חסכוניות בצריכת חשמל.
- הבנק מצמצם הדפסת מסמכים, ושולח מסמכי רקע לשיבות הדיקטוריון וועדותיו באופן דיגיטלי בלבד.

פעולה הוגנת

- הבנק מחויב לנהל את עסקיו באופן מקצועי ובאחריות לכלל מוצריו ושירותיו והיחסים עם לקוחותיו, שחקנים אחרים במגזר הפיננסי, הרשויות וכל בעלי העניין הפנימיים והחיצוניים.
- כל פעילות עסקית טומנת בחובה סיכון ציות. כשלון להבין או לנהל את הסיכון כראוי יכול להוביל להפסד פיננסי או מסחרי ולפגוע במוניטין של הבנק. הדבר עלול לגרום גם לסנקציות מנהליות, משפטיות או פליליות.
- מטרת מדיניות היושרה של הבנק היא:
 - לקדם התנהגות פתוחה, כנה ומוסרית;
 - להבטיח ציות לחקיקה, לתקנות ולסטנדרטים מקצועיים, כמו גם לכללי האתיקה של קבוצת דקסיה, קודי התנהגות ומדיניות קבוצתית אחרת, כדי לקדם ולהגן על המוניטין של הבנק ושל מוצריו, השירותים שלו ועסקיו.
 - צ'ארטר הציות של הבנק קובע את תפקיד פונקציית הציות ואת עקרונות הממשל התאגידי לפעולה בתחום זה. עקרונות אלה משתקפים במדיניות ובנהלים של הבנק בנושא.

2.10 אחריות תאגידית (המשך)

מניעת שחיתות

בבנק קיימים כללים שמטרתם למנוע שחיתות פרטית. אלה נכללים במדיניות היושרה, בקוד האתיקה ובנהלי הבנק לגבי מתנות, טובות הנאה והזמנות.

במסגרת מאמצי הבנק למנוע שחיתות בעלת אופי פוליטי, קובעים נהלי הבנק כללי פעולה מול אנשי ציבור זרים ומקומיים (PEP). כללים אלו נועדו להגן על הבנק מפני סיכונים הלבנת הון על בסיס שחיתות.

כמו כן גורם סיכון השחיתות נקבע כגורם חשוב בעת סיווג סיכונים מדינות, שנקבע על ידי מחלקת הציות של קבוצת דקסיה. נהלים נוספים עוסקים בצמצום הסיכון לשחיתות, והם: נוהל ערוץ תקשורת דיסקרטי whistleblowing, מדיניות ונהלי מניעת הלבנת הון ומימון טרור, נוהל עצמאות רואי החשבון המבקרים ונהלי הבנק בנושא איסור שימוש במידע פנים.

מניעת הלבנת הון ומימון טרור

הבנק פועל לניהול יעיל של סיכונים איסור הלבנת הון ומימון טרור תוך ציות לדרישות הרגולציה המקומית והרגולציה שחלה על קבוצת דקסיה.

הבנק פועל על פי מסמכי מדיניות ונהלים שקובעים בין היתר כללים בנושאים הבאים:

- זיהוי ואימות לקוחות, מורשי חתימה, מוטבים, נהנים ובעלי שליטה;
 - ביצוע בדיקות מול רשימות רשמיות של פושעים, טרוריסטים, ואחרים עליהם הוטלו סנקציות שונות, על ידי גופים מקומיים ובינלאומיים;
 - ביצוע בדיקות מול רשימות אנשי ציבור מקומיים וזרים.
 - מעקב אחר פעילות בחשבוניות ואיתור עסקאות חשודות;
 - דיווח לרשויות המתאימות במקרה של איתור אירוע של חשד להלבנת הון או מימון טרור, בהתאם להוראות הדין.
- פירוט נוסף לאופן ניהול סיכון הלבנת הון ומימון טרור בבנק ראו גם בדוח על הסיכונים שמפרסם הבנק בסעיף 7 סיכון ציות.

איסור שימוש במידע פנים ועסקאות אישיות

לבנק נהלים האוסרים על שימוש במידע פנים ומניפולציה של ניירות ערך, והקובעים כללים למחזיקי מידע פנים וכללים בדבר חומות סיניות. הבנק מקיים הדרכות לעובדיו בנושא וכן מבצע בקורות כמפורט בפרק הממשל התאגידי לעיל.

עצמאות רואי חשבון מבקרים

הבנק מקיים נוהל שמטרתו להבטיח את עצמאות רואי החשבון המבקרים של הבנק. בין היתר קובע הנוהל כי לפני כל מטלה שאינה קשורה ישירות לעבודת ביקורת סטטוטורית שהוקצתה לרואי החשבון המבקרים, יש לבצע בדיקות כדי להבטיח כי המשימה המדוברת אינה עלולה להשפיע על עצמאות רואי החשבון המבקר.

Whistleblowing

בבנק פועל מנגנון whistleblowing שמכוון לצמצם את הסיכון להפסדים פיננסי או מוניטין שנגרם כתוצאה מאי ציות לחוק ולדרישות רגולציה, או הפרת הקוד האתי. המנגנון מאפשר לעובדי הבנק לדווח על כל הפרה, שימוש לרעה או בעיה שעלולים לפגוע בבנק.

הגנה על נתונים וסודיות מקצועית

שיקול דעת ועמידה בדרישות הסודיות הבנקאית הינם חיוניים בהגנה על המוניטין של הבנק. נושא זה מוסדר בנהלי הבנק.

צ'ארטר / קוד אתי לספקים

מתוך דאגה לאינטרסים רחבים של עמידה בתנאי העסקה הולמים, הבנק מחייב ספקים המתקשרים עימו בהסכמים בהיקף גדול, לאשר כי הינם עומדים בתנאי העסקה הולמים, לרבות אי העסקת ילדים, שמירה על בריאות העובדים, אי הפליית עובדים, ועמידה בהוראות החקיקה בנושאי איכות הסביבה ומיחזור פסולת.

2.10. אחריות תאגידית (המשך)

הון אנושי, טיפוח עובדים וסביבת העבודה

נכון ליום 31 בדצמבר 2017 הסתכם מספר המשרות בפועל בבנק ב- 44.2 משרות, לעומת 45.3 משרות נכון ליום 31 בדצמבר 2016 (זאת לעומת תקן של 46.2 משרות לסוף שנת 2017). חלק מהפעילות מופעלת באמצעות עובדי מיקור חוץ.

כ- 85% מעובדי הבנק הם אקדמאים - מדיניות הבנק היא לקלוט עובדים אקדמאים עם רקע בתחומי המשרות הרלוונטיות. קיימת מגמה של גידול מתמיד בשיעור האקדמאים בשנים האחרונות. לבנק הסכם קיבוצי, אולם כ- 96% מעובדי הבנק מועסקים על פי חוזים אישיים. מדיניות הבנק הינה לטפח ולשמר את ההון האנושי הקיים, תוך קיום תרבות ארגונית להגיונות ללקוחות ולאתיקה בעסקים.

ככלל, הבנק מעודד את העשרת ידע עובדיו ושיפור מיומנותם המקצועית בנושאים רלוונטים שונים ובכך גורם לשיפור רמת השירות ללקוח, הגדלת התפוקות והרחבת הידע של העובדים. כחלק מתוכנית הדרכה הקיימת בבנק המעודכנת מידי שנה ונהלי הבנק, הבנק שם דגש על השתתפות של עובדיו בימי עיון וכנסים, לימודים והשתלמויות בתחומים רלוונטים מקצועיים, מקיים הדרכות בנושאים בנקאיים מקצועיים והדרכות העשרה לכלל עובדי הבנק.

לפרטים נוספים בנושא האמור, ראו פרק "הון אנושי" לעיל.

מדיניות תגמול

לבנק קיימת מדיניות תגמול בהתאם להוראות הדין כדלקמן:

מדיניות תגמול ותוכנית מענקים לנושאי משרה בבנק לשנים 2016, 2017 ו- 2018

ביום 20 בספטמבר 2016, אישרה האסיפה הכללית של הבנק, לאחר אישור והמלצת הדירקטוריון ולאחר קבלת אישור והמלצת ועדת התגמול של הדירקטוריון לעניין זה, ובהתאם ובכפוף להוראות חוק החברות ולהוראות המפקח על הבנקים לעניין מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי, מדיניות תגמול לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה בבנק לשנים 2016, 2017 ו- 2018, (להלן: "מדיניות התגמול"), אליה צורפה כנספח תכנית הבונוסים לנושאי המשרה בבנק לשנים 2016, 2017 ו- 2018, המבוססת על מדיניות התגמול (להלן: "תכנית הבונוסים").

מדיניות התגמול ותוכנית הבונוסים שגובשו, הותאמו לשינויים רגולטורים והוראות דין חדשות החלים על הבנק וכן לשינויים הנובעים מיישום בפועל של מדיניות התגמול ותוכנית הבונוסים בקשר עם תגמול נושאי המשרה בבנק. בין היתר, הותאמה מדיניות התגמול להוראות חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי-התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג), התשע"ו-2016, ולעדכון בהוראה 301A להוראות ניהול בנקאי תקין שפרסם הפיקוח על הבנקים. כמפורט בהרחבה במדיניות התגמול, שני הרכיבים העיקריים של תנאי כהונה והעסקה לנושאי משרה בבנק הם: (1) רכיב התגמול הקבוע - הכולל שכר ותנאים נלווים לשכר, לרבות תנאי פרישה ככל שאינם מעבר לקבוע בתנאי ההעסקה של כלל עובדי הבנק; ו- (2) רכיב התגמול המשתנה - הכולל כל תגמול שאינו תגמול קבוע, ובכלל זה: מענק שנתי וכן תגמולים בגין סיום העסקה שהינם מעבר לקבוע בתנאי ההעסקה של כלל עובדי הבנק. גובה המענק השנתי לנושאי המשרה ייקבע על בסיס הפרמטרים הבאים, כולם או חלקם, בהתאם לתפקידו של נושא המשרה ולתחומי אחריותו: (א) שיעור התשואה הכלכלית של הבנק לנכסי סיכון; (ב) ביצועי הבנק הפיננסיים ביחס ליעדי ההכנסות, האשראי והרווח הכלכלי הנקי של הבנק, שייקבעו על ידי הדירקטוריון מראש בשים לב לתכנית העבודה השנתית של הבנק; (ג) התרומה בפועל של כל אחד מנושאי המשרה להשגת יעדי הבנק האמורים, על פי קריטריונים כמותיים-מדידים ואיכותיים שייקבעו על ידי ועדת התגמול מראש, בשים לב לתכנית העבודה השנתית של הבנק; ו- (ד) עוד יכול שיינתן, לנושאי משרה שאינם דירקטורים - חלק בונוס שנתי נוסף, שייקבע על פי קריטריונים איכותיים, והכל כמפורט במדיניות התגמול ובתוכנית הבונוסים כאמור לעיל.

מדיניות תגמול לעובדי הבנק שאינם נושאי משרה

ביום 9 באוגוסט 2016, אישר דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישור והמלצת ועדת התגמול של הדירקטוריון, מדיניות תגמול החלה על "עובדים מרכזיים" כהגדרתם בהוראה 301A להוראות ניהול בנקאי תקין של הפיקוח על הבנקים (שאינם נושאי משרה) לשנים 2016, 2017 ו- 2018.

מדיניות התגמול ל"עובדים מרכזיים" כאמור, ותכנית המענקים הנגזרת ממנה, נקבעו על פי אותם עקרונות הקיימים במדיניות התגמול לנושאי המשרה בבנק.

ביום 9 בנובמבר 2016, אישר דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישור והמלצת ועדת התגמול של הדירקטוריון לעניין זה, ובהתאם ובכפוף להוראות המפקח על הבנקים לעניין מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי, מדיניות תגמול עבור כלל עובדי הבנק (שאינם "עובדים מרכזיים" ואינם נושאי משרה) לשנים 2017, 2018 ו- 2019. המדיניות כוללת התייחסות לרמות השכר, לזכויות הסוציאליות, לתנאים הנלווים ולתנאי הפרישה של עובדי הבנק, על פי קבוצות עובדים בבנק.

עוד כוללת מדיניות התגמול לכלל עובדי הבנק התייחסות למנגנון קביעת הבונוס השנתי לעובדים. על פי הקבוע במדיניות התגמול, הדירקטוריון, בהמלצת ועדת התגמול, מאשר מדי שנה סכום כולל לתשלום בונוס, בשים לב לביצועי הבנק בשנה החולפת ותיאבון הסיכון של הבנק, ובהתחשב בהמלצת המנכ"ל, כאשר סכום כולל זה מחולק באופן דיפרנציאלי בין העובדים, על פי שיקול דעת והחלטות המנכ"ל, בהתחשב, בין היתר, בחוות דעת הממונים הישירים של העובדים.

2.10. אחריות תאגידית (המשך)

מדיניות תגמול (המשך)

תגמול לדירקטורים

הגמול והחזר ההוצאות שישולמו לדירקטורים בבנק (למעט יו"ר הדירקטוריון וסגן היו"ר) הינם בהתאם לקבוע בדין ולכלל היותר גמול שנתי וגמול השתתפות בשיבות בטווח שבין "הסכומים הקבועים" לבין "הסכומים המרביים" הרלבנטיים לבנק על פי תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 ("תקנות הגמול"), כפי שיהיה נוסחן מעת לעת, כאשר לענין ישיבת דירקטוריון או ישיבת ועדה מועדות הדירקטוריון שנערכה באמצעי התקשורת יהיה גמול ההשתתפות בישיבה 60% מגמול ההשתתפות בישיבה רגילה, ובגין החלטה שנתקבלה בכתב ללא התכנסות בפועל של הדירקטוריון או ועדה מועדותיו, יהיה גמול ההשתתפות בישיבה 50% מגמול ההשתתפות בגין ישיבה רגילה.

ביום 25 באוגוסט 2015, אישר דירקטוריון הבנק, לאחר שהתקבל אישור ועדת התגמול, הגדלת הגמול השנתי המשולם לדירקטורים חיצוניים בבנק (שמונו הן מכוח חוק החברות והן מכוח הוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין), בהתאם לגמול לדירקטור חיצוני מומחה כאמור בתוספת הרביעית לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000 (להלן: "תקנות הגמול") ובכפוף לקבלת אישורים מתאימים על היות הדירקטור "דירקטור מומחה" לגמול שנתי בסך של 95,000 ש"ח. הגמול השנתי לדירקטור חיצוני שאינו מקיים את הגדרת "דירקטור מומחה" יעמוד על הסכום המרבי לדירקטור חיצוני שאינו דירקטור מומחה, כקבוע בתוספת השנייה לתקנות הגמול.

עוד אישר דירקטוריון הבנק בישיבתו מיום 25 באוגוסט 2015, לאחר שהתקבל אישור ועדת התגמול, הגדלת הגמול להשתתפות בישיבה המשולם לדירקטורים החיצוניים, לגמול שהינו בין "הסכום הקבוע" לבין "הסכום המרבי" להשתתפות בישיבה כאמור בתוספת השלישית לתקנות הגמול, בסך של 3,000 ש"ח.

לפרטים נוספים בנדון ראו דיווח מידי שפרסם הבנק ביום 27 באוגוסט 2015 (מס' אסמכתא: 106569-01-2015).

ביום 17 בדצמבר 2015, החליט דירקטוריון הבנק, לאחר שנתקבל קודם לכך אישור ועדת התגמול של הבנק, כי הגמול השנתי וגמול ההשתתפות בשיבות הדירקטוריון וועדותיו, יהיה זהה לכלל הדירקטורים המכהנים ושיכהנו בבנק מעת לעת (למעט יו"ר הדירקטוריון מר קלוד פירה, וסגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון מר משה קלצ'ין, שלגביהם קיים הסדר נפרד), וזאת בגובה הגמול המשולם לדירקטורים חיצוניים בבנק כאמור לעיל.

ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים

אישור החלטת מסגרת המסמיכה מראש את הבנק לרכוש פוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים

ביום 3 בספטמבר 2015 אושרה באסיפה הכללית השנתית של הבנק החלטת מסגרת (עד לסוף תקופת הפוליסה אשר תירכש, תוארך ו/או תחודש בשנת 2020) אשר מסמיכה מראש את הבנק לרכוש פוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בבנק, מעת לעת, ומבלי שיידרש לכך אישור נוסף של האסיפה הכללית, בהתייחס לדירקטורים ונושאי משרה אחרים בבנק. לפרטים נוספים בנדון ראו דיווחים מידיים שפרסם הבנק ביום 25 באוגוסט 2015 (מס' אסמכתא: 104970-01-2015; 104976-01-2015; 104985-01-2015; 104994-01-2015; 104997-01-2015).

זאת, בנוסף לביטוח דירקטורים ונושאי משרה החל על הבנק, בשל השתייכותו לקבוצת דקסיה, ובהתאם לאישור האסיפה הכללית של הבנק מיום 22 בנובמבר 2001 כי הדירקטורים ונושאי המשרה של הבנק יבוטחו במסגרת פוליסת הביטוח של קבוצת Dexia.

אישור החלטה המסמיכה מראש את הבנק לרכוש פוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים מסוג Run Off

ביום 3 בספטמבר 2015 אושרה באסיפה הכללית השנתית של הבנק ההחלטה אשר מסמיכה מראש את הבנק לרכוש פוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בבנק מסוג Run Off, מבלי שיידרש לכך אישור נוסף של האסיפה הכללית, בהתייחס לדירקטורים ונושאי משרה אחרים בבנק. הבנק יהיה רשאי לרכוש את הפוליסה כאמור, על פי שיקול דעתו ובהתאם לאמור בהחלטת האסיפה הכללית, לפני, בעת או בסמוך לאחר השלמת עסקה שתוצאתה שינוי השליטה בבנק, מיזוג אשר הבנק צד לו, רכישת או מכירת השליטה בבנק, או מכירה של כלל או עיקר נכסי הבנק. לפרטים נוספים בנדון ותנאי רכישת פוליסת הביטוח הנ"ל ראו דיווחים מידיים שפרסם הבנק ביום 25 באוגוסט 2015 (מס' אסמכתא: 104970-01-2015; 104976-01-2015; 104985-01-2015; 104994-01-2015; 104997-01-2015).

2.10. אחריות תאגידית (המשך)

מדיניות תגמול (המשך)

פטור ושיפוי לדירקטורים ונושאי משרה

בישיבת הדירקטוריון מיום 26 במאי 2011, אישר הדירקטוריון, לאחר שניתן לכך אישור ועדת הביקורת, מתן שיפוי לנושאי המשרה בבנק ובכללם למנכ"ל וחברי הדירקטוריון, אשר כיהנו, מכהנים או יכהנו בבנק /או בחברות הבת שלו מעת לעת. כתבי השיפוי אשר יינתנו בהתאם להחלטת הדירקטוריון, מוגבלים לאירועים אשר לדעת הדירקטוריון צפויים לאור פעילות הבנק בפועל כמפורט בכתבי השיפוי, כאשר סכום השיפוי המצרפי עבור כל כתבי השיפוי שיוצאו על ידי הבנק, לא יעלה בכל זמן על 25% מההון העצמי המאוחד של הבנק כפי שיהיה על פי הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים העדכניים ביותר של הבנק שיהיו קיימים. ביום 7 ביולי 2011, החליט הדירקטוריון לתקן את נוסח כתבי השיפוי עבור דירקטורים בבנק, כאשר התיקון מבהיר כי סכום השיפוי ישקף תמיד את הנמוך מבין (א) 25% מהון הבנק כפי שמופיע בדוח הכספי השנתי האחרון, או (ב) 25% מהון הבנק כפי שמופיע בדוח הרבעוני האחרון ביותר הקיים, אם פורסם לאחר הדוח השנתי.

בנוסף אישר הדירקטוריון, בכפוף להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999, לפטור מראש כל אחד מנושאי המשרה מאחריותם בשל הפרת חובת הזהירות כלפי הבנק.

ביום 12 ביולי 2011 אישרה האסיפה הכללית את מתן השיפוי והפטור לדירקטורים.

לפרטים נוספים בדבר מדיניות התגמול בבנק, לרבות לעניין גמול הדירקטורים בבנק ולעניין פטור, ביטוח ושיפוי דירקטורים ונושאי משרה אחרים בבנק - ראו [ביאור 19](#) לדוחות הכספיים וכן דיווחים מיוחדים שפרסם הבנק ביום 9 באוגוסט 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-100237; 2016-01-100243; 2016-01-100252; 2016-01-100258; 2016-01-100261-1). (2016-01-100261-1).

אישור הסכם קיבוצי

בהמשך לאמור בביאור 29(ב) לדוחות הכספיים לשנת 2016 וכן לדיווחי הבנק במהלך שנת 2017 בדוחות הבנק, בדבר מגעים לגיבוש עקרונות להבטחת זכויות העובדים אגב עסקת מכר, או ביצוע עסקה שתוצאתה שינוי הבעלות בבנק, הגיעו הבנק, ועד העובדים והסתדרות העובדים להבנות לעניין הסכם קיבוצי מיוחד. ההסכם הקיבוצי המיוחד כולל, בין היתר, התחייבות של העובדים לשיתוף פעולה בכל הקשור לעסקה אפשרית למכירת השליטה בבנק, התחייבות לתשלום מענקי מכירה לעובדים והענקת פיצויי פיטורים מוגדלים לעובדים במקרה של פיטורין עקב עסקה כאמור. עקרונות ההסכם הקיבוצי בהתאמות מסוימות עוגנו ביחס לחברי הנהלה בבנק בהסכמי עבודה אישיים שנחתמו עימם.

התקשרות הבנק בהסכם הקיבוצי והחלת עקרונות ההסכם הקיבוצי (בהתאמות מסוימות) על הסכמי העבודה האישיים עם חברי הנהלה, אושרו על ידי האסיפה הכללית של הבנק ביום 12 בדצמבר 2017.

לפרטים נוספים בדבר פרטי ההסכם הקיבוצי ובדבר החלת עקרונותיו (בהתאמות מסוימות) על חברי הנהלה בבנק כאמור, ראו דוח מיידי של הבנק מיום 7 בנובמבר 2017 בדבר זימון אסיפה כללית (אסמכתא מס': 2017-01-097609).

2.11. הליך אישור הדוחות הכספיים

האורגן בבנק המופקד על בקרת העל הינו הדירקטוריון. שמות חברי הדירקטוריון, מיומנותם החשבונאית והפיננסית וכשירותם המקצועית מפורטים בסעיף 1.1 לעיל. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, מכהנים בדירקטוריון הבנק שמונה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

במקביל לעריכת הדוחות הכספיים, מאשרים חברי הנהלה האקזקטיבית ונושאי משרה נוספים, בחתימתם, בין השאר שלידיעתם הדוח הכספי אינו כולל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים הללו יהיו מלאים ומתאימים בכל הנוגע לתחומי אחריותם. נושאים עקרוניים הקשורים לגילוי בדוחות הכספיים נדונים בועדת גילוי בראשות מנכ"ל הבנק ובהשתתפות המשנה למנכ"ל, היועץ המשפטי, החשבונאי הראשי, חברי הנהלה נוספים ונציגי רואי החשבון המבקרים של הבנק. כמו כן, פועלות בהקשר להכנת הדוחות הכספיים ועדה לסיווג חובות בעייתיים בראשות מנכ"ל הבנק וועדה לעניין גילוי תביעות תלויות בראשות המשנה למנכ"ל, היועץ המשפטי של הבנק.

בהתאם להחלטת הדירקטוריון מיום 11 באוקטובר 2012, משמשת ועדת הביקורת גם כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים, בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין ובהתאם לתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), התש"ע-2010.

תפקיד ועדת הביקורת ביושבה כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים לגבש המלצות לדירקטוריון, זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון, בקשר עם, בין היתר, הבקורות הפנימיות הקשורות לדיווח הכספי, שלמות ונאותות הגילוי והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים מהותיים. על הוועדה לדווח לדירקטוריון על ליקוי או בעיה שהתגלו במהלך הבחינה.

2.11 הליך אישור הדוחות הכספיים (המשך)

בוועדת הביקורת 3 חברים, כמפורט להלן:

- מר נתן פרוינד, יו"ר הוועדה - דח"צ (בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ובהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין) ודירקטור בלתי תלוי; בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית וכשירות מקצועית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע - כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"שמות הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית"; הצהיר עובר למינויו כדירקטור, על כשירותו כבעל מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותו כבעל מיומנות כאמור.
- מר מנחם שוורץ, כחבר הוועדה - דח"צ (בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ובהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין) ודירקטור בלתי תלוי; בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית וכשירות מקצועית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע - כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"שמות הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית"; הצהיר עובר למינויו כדירקטור, על כשירותו כבעל מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותו כבעל מיומנות כאמור.
- גב' לבנה שיפמן כחברת הוועדה - דירקטורית חיצונית בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין; בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית וכשירות מקצועית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע - כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"שמות הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית"; הצהירה עובר למינויה כדירקטורית, על כשירותה כבעלת מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותה כבעלת מיומנות כאמור.

ועדת הביקורת התכנסה ביום 8 במרץ 2018 ובישיבה זו נדונו וגובשו המלצות הוועדה לדירקטוריון בעניין הליך אישור הדוחות הכספיים.

בישיבה השתתפו חברי הוועדה: מר נתן פרוינד - יו"ר, מר מנחם שוורץ וגב' לבנה שיפמן.

כמו כן, נכחו בישיבה בנושא אישור הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2017 גם המנכ"ל, החשבונאי הראשי, נציגי משרד רו"ח מבקר בריטמן, אלמגור, זהר (Deloitte) וכן גורמים רלבנטיים אחרים מהחברה.

הדירקטוריון קבע כי פרק הזמן הסביר להעברת המלצות ועדת הביקורת, בשבתה כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים, אל הדירקטוריון לקראת ישיבת הדירקטוריון בה מאושרים הדוחות הרבעוניים הינו 2 ימי עסקים לפחות, ולקראת ישיבת הדירקטוריון בה מאושרים הדוחות התקופתיים (שנתיים) הינו 3 ימי עסקים לפחות.

המלצות הוועדה הופצו לחברי הדירקטוריון ביום 8 במרץ 2018.

יצוין, כי טיוטת הדוחות הכספיים נמסרה לעיון חברי הדירקטוריון ביום 6 במרץ 2018.

הדירקטוריון דן בהמלצות ועדת הביקורת במסגרת הדיון על אישור הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2017 בישיבתו מיום 13 במרץ 2018. כמו כן, בישיבת הדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים סקר מנכ"ל הבנק את עיקרי הדוח הכספי. בדיון השתתפו חברי ההנהלה האקזקטיבית של הבנק, נושאי משרה ורואי החשבון המבקרים. הדירקטוריון קיבל את המלצת ועדת הביקורת ואישר את הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2017.

אוליבייה גוטמן
מנהל כללי
ומנהל עסקים ראשי

קלוד פירה
יו"ר הדירקטוריון

13 במרץ 2018

3.1 שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק (מאוחד) וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2016			2017		
שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
%			%		
3.13	194.1	6,210.4	3.18	171.9	5,409.9
0.18	0.1	55.1	0.05	*	60.1
0.09	1.5	1,622.0	0.09	1.6	1,795.7
1.01	8.2	809.3	0.75	8.1	1,079.4
2.34	203.9	8,696.8	2.16	181.6	8,345.1
		160.9			155.0
		8,857.7			8,500.1

חלק א' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים

נכסים נושאי ריבית

אשראי לציבור⁽²⁾

פיקדונות בבנקים בישראל

פיקדונות בבנק ישראל

אגרות חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה

בישראל⁽³⁾

סה"כ הנכסים נושאי ריבית

נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית

סה"כ נכסים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2016			2017		
שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
%			%		
0.46	20.4	4,442.4	0.45	20.2	4,474.2
-	*	410.9	-	*	582.9
0.51	20.4	4,031.5	0.52	20.2	3,891.3
1.51	5.9	390.2	1.54	5.4	347.6
2.01	61.4	3,048.6	2.16	61.2	2,837.8
1.11	87.7	7,881.2	1.13	86.8	7,659.6
		64.8			(53.6)
		7,946.0			7,606.0
		911.7			894.1
		8,857.7			8,500.1

חלק ב' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון

התחייבויות נושאות ריבית

פיקדונות הציבור בישראל

לפי דרישה

לזמן קצוב

פיקדונות מבנקים בישראל

אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים וניירות

ערך מסחריים

סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית

התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית

סה"כ התחייבויות

סה"כ האמצעים ההוניים

סה"כ ההתחייבויות והאמצעים ההוניים

פער הריבית

תשואה נטו⁽⁴⁾ על נכסים נושאי ריבית

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר הלא צמוד על בסיס יתרות יומיות).

(2) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי.

(3) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוכחה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך 1.5 מיליוני ש"ח (לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 - נוכחה יתרה ממוצעת של 4.7 מיליוני ש"ח בגין רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן).

(4) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.

* סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

3.1 שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק (מאוחד) וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015

שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
%		
3.01	188.7	6,277.9
0.20	0.1	61.9
0.12	2.0	1,705.0
1.03	6.9	665.7
2.27	197.7	8,710.5
		120.4
		8,830.9

חלק א' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים

נכסים נושאי ריבית

אשראי לציבור⁽²⁾

פיקדונות בבנקים בישראל

פיקדונות בבנק ישראל

אגרות חוב זמינות למכירה בישראל⁽³⁾

סה"כ הנכסים נושאי ריבית

נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית

סה"כ נכסים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015

שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
%		
0.50	24.0	4,795.4
-	*	394.7
0.55	24.0	4,400.7
1.53	5.6	368.9
1.98	55.4	2,800.6
1.07	85.0	7,964.9
		14.8
		7,979.7
		851.2
		8,830.9

חלק ב' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון

התחייבויות נושאות ריבית

פיקדונות הציבור בישראל

לפי דרישה

לזמן קצוב

פיקדונות מבנקים בישראל

אגרות חוב ושטרי הון נדחים

סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית

התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית

סה"כ התחייבויות

סה"כ האמצעים ההוניים

סה"כ ההתחייבויות והאמצעים ההוניים

פער הריבית

תשואה נטו⁽⁴⁾ על נכסים נושאי ריבית

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר הלא צמוד על בסיס יתרות יומיות).

(2) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי.

(3) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוכחה יתרה ממוצעת של 16.9 מיליוני ש"ח בגין רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן.

(4) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.

3.1 שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק (מאוחד) וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

יתרה ממוצעת ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2016			2017		
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה שנתית ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה שנתית ממוצעת ⁽¹⁾
%			%		
1.59	93.5	5,891.8	1.50	92.2	6,089.1
(0.50)	25.9	5,181.2	(0.50)	26.5	5,339.7
1.09			1.00		
מטבע ישראלי לא צמוד:					
סך נכסים נושאי ריבית					
סך התחייבויות נושאות ריבית					
פער הריבית					
מטבע ישראלי צמוד למדד:					
סך נכסים נושאי ריבית					
סך התחייבויות נושאות ריבית					
פער הריבית					
סך פעילות בישראל:					
סך נכסים נושאי ריבית					
סך התחייבויות נושאות ריבית					
פער הריבית					

⁽¹⁾ על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר הלא צמוד על בסיס יתרות יומיות).

3.1 שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק (מאוחד) וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

יתרה ממוצעת ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015		
שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה שנתית ממוצעת ⁽¹⁾
1.57	88.1	5,622.3
(0.53)	27.2	5,086.9
1.04		
3.55	109.6	3,088.2
(2.01)	57.8	2,878.0
1.54		
2.27	197.7	8,710.5
(1.07)	85.0	7,964.9
1.20		

מטבע ישראלי לא צמוד:

סך נכסים נושאי ריבית
סך התחייבויות נושאות ריבית
פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד:

סך נכסים נושאי ריבית
סך התחייבויות נושאות ריבית
פער הריבית

סך פעילות בישראל:

סך נכסים נושאי ריבית
סך התחייבויות נושאות ריבית
פער הריבית

⁽¹⁾ על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר הלא צמוד על בסיס יתרות יומיות).

3.2 ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

שנת 2017 לעומת שנת 2016		
שינוי נטו	גידול (קטון) בגלל שינוי ⁽¹⁾	
	מחיר	כמות
נכסים נושאי ריבית		
		אשראי לציבור בישראל
(22.2)	(6.9)	(15.3)
(0.1)	(1.5)	1.4
(22.3)	(8.4)	(13.9)
		נכסים נושאי ריבית אחרים בישראל
		סה"כ הכנסות הריבית
התחייבויות נושאות ריבית		
		פיקדונות הציבור בישראל
0.2	*	0.2
0.7	6.0	(5.3)
0.9	6.0	(5.1)

שנת 2016 לעומת שנת 2015		
שינוי נטו	גידול (קטון) בגלל שינוי ⁽¹⁾	
	מחיר	כמות
נכסים נושאי ריבית		
		אשראי לציבור בישראל
5.4	7.5	(2.1)
0.8	0.6	0.2
6.2	8.1	(1.9)
		נכסים נושאי ריבית אחרים בישראל
		סה"כ הכנסות הריבית
התחייבויות נושאות ריבית		
		פיקדונות הציבור בישראל
3.6	5.2	(1.6)
(6.3)	(11.6)	5.3
(2.7)	(6.4)	3.7

* נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

⁽¹⁾ השינוי בכמות חושב על ידי הכפלת המחיר החדש בשינוי בכמות והשינוי במחיר הינו ההפרש שבין השינוי נטו לבין השינוי בכמות.

3. נספחים (המשך)

3.3 מידע רב רבעוני

דוח רווח והפסד מאוחד
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

2016				2017			
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4
35.6	65.5	58.8	44.0	44.1	72.8	27.2	37.5
6.5	32.3	30.6	18.3	18.7	35.2	12.3	20.6
29.1	33.2	28.2	25.7	25.4	37.6	14.9	16.9
(6.9)	2.8	0.7	(0.3)	*	0.1	(32.5)	1.8
36.0	30.4	27.5	26.0	25.4	37.5	47.4	15.1
5.2	2.1	3.0	1.6	(0.3)	2.6	(12.4)	(4.1)
2.1	2.0	2.1	2.2	2.4	2.0	2.4	2.2
7.3	4.1	5.1	3.8	2.1	4.6	(10.0)	(1.9)
6.4	6.7	5.7	5.7	6.2	6.2	5.8	6.6
1.3	1.2	1.3	1.6	1.4	1.4	1.4	1.4
4.2	4.0	4.4	12.7	4.6	5.7	3.5	4.5
11.9	11.9	11.4	20.0	12.2	13.3	10.7	12.5
31.4	22.6	21.2	9.8	15.3	28.8	26.7	0.7
13.1	8.1	7.7	5.8	5.4	10.1	9.1	0.3
18.3	14.5	13.5	4.0	9.9	18.7	17.6	0.4
שקלים חדשים				שקלים חדשים			
22.0	17.3	16.2	4.8	11.9	21.9	20.0	0.1

הכנסות ריבית
הוצאות (הכנסות) ריבית
הכנסות ריבית, נטו
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
הכנסות ריבית, נטו לאחר הכנסות (הוצאות) בגין הפסדי אשראי

הכנסות (הוצאות) שאינן מריבית:

הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
עמלות

סך כל ההכנסות (ההוצאות) שאינן מריבית

הוצאות תפעוליות ואחרות:

משכורות והוצאות נלוות
אחזקה ופחת ציוד ובניינים
הוצאות אחרות

סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות

רווח לפני מיסים
הפרשה למסים על הרווח

רווח נקי

רווח נקי בסיסי ומדולל למניה

למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב:

* נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

3. נספחים (המשך)

3.3 מידע רב רבעוני (המשך)

מאזן לסוף רבעון
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

2016				2017			
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4
2,157.4	1,864.4	1,550.7	2,229.6	1,897.9	1,520.6	2,247.4	2,963.7
660.0	937.3	937.4	856.7	1,046.7	1,134.5	1,136.9	1,150.5
6,126.5	6,193.8	6,309.3	6,413.8	6,283.6	6,222.1	4,471.8	4,567.9
(122.4)	(125.2)	(125.9)	(125.6)	(125.6)	(125.7)	(93.2)	(95.0)
6,004.1	6,068.6	6,183.4	6,288.2	6,158.0	6,096.4	4,378.6	4,472.9
26.7	26.7	26.8	27.2	26.8	26.9	26.4	26.3
65.9	73.0	79.9	85.0	88.5	72.8	74.8	82.1
8,914.1	8,970.0	8,778.2	9,486.7	9,217.9	8,851.2	7,864.1	8,695.5
4,584.5	4,332.2	4,297.0	5,178.2	4,961.7	4,748.0	3,764.7	3,862.2
420.9	398.1	307.9	310.6	302.6	303.1	404.5	1,387.8
2,975.5	3,293.1	3,216.6	3,031.4	2,978.3	2,808.5	2,719.3	2,463.6
27.3	25.5	25.6	34.8	57.1	56.0	18.2	320.5
8,008.2	8,048.9	7,847.1	8,555.0	8,299.7	7,915.6	6,906.7	8,034.1
905.9	921.1	931.1	931.7	918.2	935.6	957.4	661.4
8,914.1	8,970.0	8,778.2	9,486.7	9,217.9	8,851.2	7,864.1	8,695.5

נכסים

מזומנים ופיקדונות בבנקים

ניירות ערך

אשראי לציבור

הפרשה להפסדי אשראי

אשראי לציבור, נטו

בניינים וציוד

נכסים אחרים

סך כל הנכסים

התחייבויות והון

פיקדונות מהציבור

פיקדונות מבנקים

אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך מסחריים

התחייבויות אחרות

סך כל ההתחייבויות

הון עצמי

סך כל ההתחייבויות והון

3. נספחים (המשך)

3.4 מידע רב שנתי

דוח רווח והפסד מאוחד לשנים 2013-2017
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2013	2014	2015	2016	2017
356.6	253.4	197.7	203.9	181.6
253.0	136.2	85.0	87.7	86.8
103.6	117.2	112.7	116.2	94.8
(8.9)	8.6	(10.7)	(3.7)	(30.6)
112.5	108.6	123.4	119.9	125.4
19.7	18.9	21.3	11.9	(14.2)
10.9	9.2	8.3	8.4	9.0
30.6	28.1	29.6	20.3	(5.2)
24.9	25.4	24.9	24.5	24.8
3.8	4.8	5.5	5.4	5.6
21.4	16.6	27.2	25.3	18.3
50.1	46.8	57.6	55.2	48.7
93.0	89.9	95.4	85.0	71.5
31.2	33.8	36.6	34.7	24.9
61.8	56.1	58.8	50.3	46.6
שקלים חדשים				
74.2	67.4	70.6	60.3	53.9

הכנסות ריבית

הוצאות ריבית

הכנסות ריבית, נטו

הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי

הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי

הכנסות שאינן מריבית:

הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
עמלות

סך כל ההכנסות שאינן מריבית

הוצאות תפעוליות ואחרות:

משכורות והוצאות נלוות

אחזקה ופחת בניינים וציוד

הוצאות אחרות

סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות

רווח לפני מסים

הפרשה למסים על הרווח

רווח נקי

רווח נקי בסיסי ומדולל למניה:

למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב (ש"ח)

מפעולות רגילות

3. נספחים (המשך)

3.4 מידע רב שנתי (המשך)

מאזן מאוחד לסוף השנים 2013-2017
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ליום 31 בדצמבר

2013	2014	2015	2016	2017
1,979.8	2,341.8	2,240.2	2,229.6	2,963.7
688.6	788.4	557.6	856.7	1,150.5
6,287.4	6,345.7	6,320.1	6,413.8	4,567.9
(131.4)	(140.0)	(129.3)	(125.6)	(95.0)
6,156.0	6,205.7	6,190.8	6,288.2	4,472.9
27.1	28.0	27.4	27.2	26.3
58.9	55.1	69.3	85.0	82.1
8,910.4	9,419.0	9,085.3	9,486.7	8,695.5

נכסים

מזומנים ופיקדונות בבנקים

ניירות ערך

אשראי לציבור

הפרשה להפסדי אשראי

אשראי לציבור, נטו

בניינים וציוד

נכסים אחרים

סך כל הנכסים

התחייבויות והון

פיקדונות הציבור

פיקדונות מבנקים

פיקדונות הממשלה

אגרות חוב, כתבי התחייבויות נדחים וניירות ערך
מסחריים

התחייבויות אחרות

סך כל ההתחייבויות

הון עצמי

סך כל ההתחייבויות וההון

2017

ממשל תאגידי, ביקורות, ופרטים נוספים

אינדקס

א

אנשים קשורים, 175

ב

באזל, 29, 52, 53, 118, 120, 127, 195, 226
בקרית, 38, 54, 58, 59, 62, 63, 64, 204

ג

גופים מוסדיים, 13, 30, 31, 34, 51, 151, 191, 226

ד

דוח על הרווח הכולל, 73, 155
דוח על השינויים בהון העצמי, 73, 77, 155
דוח על תזרימי מזומנים, 161-157
דוח רווח והפסד, 73, 74, 158, 216, 218

ה

הון אנושי, 213-208
הון והלימות הון, 35, 36
הון מניות, 77, 122
הכנסות ריבית נטו, 33, 34, 35, 129, 211, 212
הפרשה להפסדי אשראי, 27, 58, 76, 84, 85, 98, 102, 119, 129, 137, 155, 217, 219
הפרשה למיסים על הרווח, 74, 97, 98, 99

ו

ועדות דירקטוריון, 243
ועדות הדירקטוריון, 159, 175, 242
ועדת אשראי, 38, 160, 161, 162, 163, 164, 166, 167, 168, 170, 173, 174, 175, 243
ועדת ביקורת, 166, 167, 168, 170, 174, 175, 181, 182, 243, 247
ועדת ניהול סיכונים, 51, 160, 161, 163, 164, 170, 174, 176
ועדת תגמול, 166, 167, 168, 170, 174, 175, 243

ז

חובות בעייתיים, 100-71
חובות פגומים, 39, 58, 84, 85, 86, 87, 102, 138, 139

ח

יחס הון, 13-7
יחס כיסוי הנזילות, 51, 227

ט

לווים גדולים, 219-226

מ

מאזן, 73, 76, 158, 217
מגבלות, 13, 18, 32, 38, 40, 41, 42, 43, 44, 51, 52, 55, 64, 126, 140, 194, 195, 196, 197, 198, 199, 200, 201, 226
מגבלת לווים גדולים, 32
מגזרי פעילות, 30, 31, 32, 33, 34, 35, 128, 129, 130, 131, 132, 133, 134, 135, 136, 202
מגזרי פעילות פיקוחיים, 38
מדיניות תגמול, 112, 113, 175, 186, 192, 193, 207
מינוף, 31, 51, 118, 119, 120, 227
מקורות מימון, 53, 196, 227

נ

נזילות, 16-13, 22-23
ניירות ערך, 9, 36, 51, 53, 75, 76, 78, 82, 97, 100, 101, 107, 126, 142, 144, 145, 146, 151, 155, 187, 196, 204, 217, 219, 227, 232, 233
נכסי סיכון, 118, 130, 131, 132, 133, 134, 135, 136, 227

ס

סייבר, 54
סיכון אשראי, 8, 12, 22, 27, 29, 36, 39, 40, 41, 42, 43, 58, 84, 85, 86, 87, 102, 118, 119, 137, 138, 139, 140, 141, 227, 228
סיכון הריבית, 44
סיכון מוניטין, 13, 55, 56, 57
סיכון נזילות, 12, 36, 51, 53
סיכון סביבתי, 13, 56, 57
סיכון ריבית, 12, 44, 54, 57
סיכון שוק, 12, 36, 118, 227
סיכון תפעולי, 12, 29, 36, 54, 57, 118, 227
סיכונים נוספים, 57

ע

עמלות, 74, 84, 90, 96, 148, 216, 218
ענפי משק, 8, 40, 41

פ

פחת והפחתות, 96
פיקדונות הציבור, 11, 28, 33, 34, 35, 53, 76, 78, 95, 105, 142, 143, 144, 145, 148, 155, 211, 212, 215, 219
פער הריבית, 23, 211, 212, 213, 214

צ

צדדים קשורים, 96, 165, 166

ר

רווח נקי, 74, 75, 77, 78, 216, 218
ריכוזיות האשראי, 57
ריכוזיות המשקיעים, 35
ריכוזיות לווים, 57
ריכוזיות ענפית, 40, 57, 85

ש

שווי הוגן, 45, 46, 47, 48, 75, 80, 89, 90, 100, 101, 114, 144, 145, 146, 228
שכר רואי החשבון המבקרים, 8, 158, 183

ת

תרחישי קיצון, 254
תשואה להון, 169

2017

ממשל תאגידי, ביקורות, ופרטים נוספים

מילון מונחים

מונח	הסבר
ICAAP	Internal Capital Adequacy Assessment Process - תהליך פנימי להערכת הלימות ההון ולקביעת האסטרטגיה להבטחת הלימות ההון של תאגידים בנקאיים. תהליך זה נועד להבטיח כי יוחזק על ידי התאגידים הבנקאיים הון הולם שיתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכן שיפותחו וינקטו על ידם תהליכים נאותים לניהול הסיכונים. התהליך משלב, בין היתר, קביעה של יעדי הון, תהליכי תכנון הון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון.
KRI	Key Risk Indicators - אינדיקטורים לניטור סיכונים - ספים מדידים או תרחישים שהתממשותם או גידול במספר האירועים בהם הם מתרחשים מעידים על עליה ברמת הסיכון והחשיפה של התאגיד הבנקאי. הבנק עושה שימוש במונח זה רק בתחום הסיכון התפעולי.
RCSA	Risk Control Self Assessment - תהליך ניהול והערכה עצמי של הבקורות והסיכונים התפעוליים של הבנק.
אינפלציה	תהליך של עלייה כללית ומתמשכת של רמת המחירים במדינה או בשוק מסוים, האינפלציה נמדדת על ידי שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן.
אשראי בהשגחה מיוחדת	אשראי אשר מתקיימות לגביו חולשות פוטנציאליות שראוי שיקבלו תשומת לב מיוחדת של הנהלת הבנק. אשראי חוץ מאזני מסווג כאשראי בהשגחה מיוחדת אם מימוש ההתחייבות התלויה בגין הסעיף הינו ברמת "אפשרי" וכן אם החובות, שיתכן שיוכרו כתוצאה מהתממשות התלויה, ראויים לסיווג בקטגוריה זו.
באזל 3	הוראות לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על ידי ועדת באזל לפיקוח על הבנקים (BCBS), העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם. הוראות ועדת באזל מהוות קנה מידה (benchmark) לסטנדרטים מובילים שנועדו להבטיח יציבות של מוסדות פיננסיים.
גופים מוסדיים	כהגדרתם בחוק הסדרת העיסוק בביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות. התשנ"ה-1995, ולרבות קופות גמל, קרנות פנסיה, קרנות השתלמות קרנות נאמנות, תעודות סל, חברות ביטוח, חברי בורסה המנהלים כספי לקוחות.
דירוג אשראי	ציון הניתן ללווים או מדינות ומגדיר את יכולתם לפרוע הלוואות. חישוב הדירוג מסתמך על נתונים אובייקטיביים בנוגע ליכולת המדורגת. הדירוג נועד להעריך את יכולת הישגת לעמוד בהתחייבויותיה. ישנם דירוגים הנעשים על ידי התאגיד הבנקאי וישנם דירוגים הנעשים על ידי חברות חיצוניות בלתי תלויות.
הון עצמי	ההפרש החשבונאי בין ערך הנכסים של התאגיד הבנקאי לערך התחייבויותיו.
הון עצמי רובד 1	הון על בסיס מתמשך - going concern capital. הון עצמי רובד 1 כולל את ההון המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי בניכוי מוניטין, נכסים בלתי מוחשיים אחרים, והתאמות פיקוחיות וניכויים נוספים, והכל כמפורט בהוראת ניהול בנקאי תקין 202 "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי", ובכפוף להוראות המעבר שבהוראת ניהול בנקאי תקין 299 "מדידה והלימות ההון - ההון הפיקוחי - הוראות מעבר".
הון רובד 2	שכבת הון הנכללת בחישוב ההון הרגולטורי הכשיר. הון רובד 2 הינו הון נחות יותר (gone concern capital) והוא כולל בעיקר מכשירים כשירים שהונפקו על ידי הבנק בעבר אשר נכללים בהון זה בהתאם להוראות המעבר ליישום הוראות באזל 3 וכן מכשירי ההון החדשים הכשירים שמהווים הון המותנה (contingent convertible- CoCo) שעשויים להיות מומרים למניות הבנק בקרות אירוע מכוון (point of non viability). כמו כן, במסגרת הון זה נכללים פריטים נוספים כגון: יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס עד לתקרה של 1.25% מסך נכסי סיכון האשראי.
הוראות הדיווח לציבור	הוראות המפקח על הבנקים העוסקות במדידה והצגה של הדוח השנתי והרבעוני לציבור
הוראות ניהול בנקאי תקין (נב"ת)	הוראות המפקח על הבנקים הנוגעות לעסקי בנקאות ומשקפות את עמדתו של המפקח על הבנקים לגביי הנורמות הנדרשות לניהול בנקאי תקין בתחומים שונים.
הוראת ניהול בנקאי תקין 313 "מגבלות על חבות של לווא ושל קבוצת לוואים"	הוראה של המפקח על הבנקים העוסקת במגבלות החלות על תאגיד בנקאי למתן חבות ללווא בודד, לקבוצת לוואים, לקבוצת לוואים בנקאית וללוואים ששך חבותם עולה על 10% וההון של התאגיד הבנקאי.
הלימות הון	היחס שבין סך אמצעי ההון המשוקללים (ברובד הראשון וברובד השני), לבין סך נכסי הסיכון של הבנק, כפי שחושבו בהתאם להוראות בנק ישראל.

מונח	הסבר
הרווח בסיכון, EAR	Earning at Risk - היקף הפגיעה ברווחיות העתידית של התאגיד הבנקאי בשל פערי הריביות בין הנכסים להתחייבויות במגזר השקלי קבוע ובמגזר הצמוד מדד (בהינתן תרחיש בו למשל יש עליית ריבית פתאומית של 1%).
חבות	סך חשיפות האשראי של הבנק כלפי הלווה או קבוצת לוויים שכוללת אשראי באחריות הבנק והתחייבויות התאגיד הבנקאי לשלם כסף על חשבון הלקוח (לרבות ערבויות ומסגרות אשראי לא מנוצלות) חבות מחושבת בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 של הפיקוח על הבנקים.
חוב בעייתי	חבות בהשגחה מיוחדת, חוב נחות או חוב פגום.
חוב בעייתי בארגון מחדש	חוב אשר לגביו, מסיבות כלכליות או משפטיות הקשורות לקשיים פיננסיים של חייב, העניק הבנק ויתור בדרך של שינוי בתנאי החוב במטרה להקל על החייב את נטל תשלומי המזומן בטווח הקרוב (הפחתה או דחייה של תשלומים במזומן שנדרשים מהחייב) או בדרך של קבלת נכסים אחרים כפירעון החוב.
יחס הלימות ההון	יחס בין ההון הפיקוחי של הבנק לבין סך נכסי הסיכון של הבנק (נכסי סיכון אשראי, נכסי סיכון שוק ונכסי סיכון תפעולי) המחושבים בהתאם להנחיות שהוגדרו בנב"ת 202.
יחס המימון היציב, NSFR	Net Stable Funding Ratio - היחס בין סך מקורות המימון היציבים של הבנק, שהינם מקורות מימון קיימים, הצפויים בהסתברות גבוהה לעמוד לרשות הבנק בטווח הזמן של שנה אחת (ומעלה) לבין סך השימושים הארוכים שלו, שהינם שימושים קיימים, שהבנק צפוי להידרש לממן מחדש בטווח הזמן של שנה אחת (ומעלה).
יחס כיסוי הנזילות (LCR)	Liquidity Coverage Ratio - יחס כיסוי הנזילות הינו יחס הבוחן את נזילות הבנק באופק של 30 ימים בתרחיש קיצון ונועד להבטיח שלבנק ישנו מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה שנותן מענה לצורכי הנזילות (סך תזרים המזומנים היוצא נטו) של התאגיד באופק זמן זה בהתאם לתרחיש הגלום בהוראה. ההגדרות מופיעות בנב"ת 221.
יחס מינוף	היחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה (מאזנית, חוץ מאזנית, חשיפה לגזרים וחשיפה לעסקאות מימון נ"ע) אשר אינה משוקללת לסיכון. היחס מבוסס באחוזים. ההגדרות מופיעות בנב"ת 218.
יתרת חוב רשומה	יתרת החוב, לרבות ריבית צבורה שהוכרה ועמלות נדחות נטו בניכוי כל סכום חוב שנמחק חשבונאית בעבר.
כתבי התחייבות נדחים	כתבי התחייבות שהזכויות לפיהם נדחות מפני תביעותיהם של כל הנושים האחרים של התאגיד הבנקאי, למעט כתבי התחייבויות אחרים מאותו סוג.
לוויים גדולים	לוויים שיתרת החבות נטו שלהם כלפי הבנק עולה על 10% מהון התאגיד הבנקאי
מבחני קיצון	מבחני קיצון הם כלי חשוב לניהול סיכונים, המשמש תאגידים בנקאיים כחלק מניהול הסיכונים הפנימי. מבחני קיצון מתריעים בפני ההנהלה על תוצאות חמורות בלתי צפויות הקשורות למגוון סיכונים, ומספקים אינדיקציה באשר להון שיידרש לספיגת הפסדים במקרה של זעזועים גדולים. מבחני קיצון מהווים כלי משלים לגישות ולמדדים אחרים לניהול סיכונים.
מוסד כספי	חברה שעיקר פעילותה הינה מתן הלוואות.
משך חיים ממוצע (מח"מ)	אורך החיים הממוצע של נכס/התחייבות הנמדד על ידי שקלול תשלומי/תקבולי הקרן והריבית כשהן מהווות לפי שיעור התשואה הפנימי.
נזילות	היכולת של תאגיד בנקאי לעמוד בהתחייבויותיו השוטפות מתוך סך הנכסים השוטפים שלו. לפי חוק בנק ישראל מוטלת על הבנקים חובה להחזיק היקף נכסים נזילים בהתאם להוראות הנזילות.
ניירות ערך זמינים למכירה	ניירות ערך שלא סווגו כאגרות חוב המוחזקות לפדיון או כניירות ערך למסחר
ניירות ערך מוחזקים לפדיון	אגרות חוב שיש ליישות כוונה ויכולת להחזיק בהם עד למועד הפדיון של הנייר.
נכסי סיכון	נכסי התאגיד הבנקאי כפי שמחושבים לצורכי מדידת הלימות ההון
סיכון אשראי	ההפסד הצפוי של הבנק מאי-יכולת הלוויים לעמוד בהתחייבויותיהם כלפי הבנק, או אי ביצוע עמידה בתנאים המתלים בחוזי הלוואה.
סיכון אשראי חוץ-מאזני	התחייבויות (לרבות מותנות) של התאגיד הבנקאי למתן אשראי או להוצאת ערבות, למעט התחייבות כאמור, שמימושה מותנה בקבלת ביטחונות המשמשים כניכויים - בגובה סכום האשראי או הערבות.

מונח	הסבר
סיכון אשראי מאזני	אשראי לציבור באחריות התאגיד הבנקאי בניכוי הפרשה לחובות מסופקים.
עמלת פירעון מוקדם	עמלה הנגבית במקרים מסוימים בעת פירעון מוקדם של הלוואה. מהותה היא פיצוי כלכלי לבנק בגין ההפסד שעלול להיגרם כתוצאה מהפירעון המוקדם.
ענף משק	חלוקה של לקוחות הבנק על פי ההגדרות של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה (הסיווג האחד של ענפי כלכלה 2011).
ערביות להבטחת אשראי	התחייבויות על חשבון לקוחות מהסוגים הבאים: 1. ערבות, כתב שיפוי או התחייבות אחרת לנותן האשראי או למי שעבר למילוי התחייבותו של מקבל האשראי. 2. ערבות לטובת ספק שירותים או סחורות להבטחת תשלומים בעד השירותים או הסחורות שהוא מספק.
פיקדונות לזמן קצוב	פיקדונות בהם למפקיד אין זכות וגם הוא אינו מורשה למשוך מהם במשך 6 ימים מיום ההפקדה.
פיקדונות לפי דרישה	פיקדון שאינו פיקדון לזמן קצוב
צדדים קשורים	כמשמעותם בסעיף 80 להוראות הדיווח לציבור, וכן נב"ת 312.
קבוצת לווים	הלווה, אדם השולט בו וכל מי שנשלט על ידי אלה, למעט בנקים.
רווח למניה	יחס המחשב את סך הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי מניות רגילות של החברה (המונה), בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור (המכנה) במהלך התקופה.
ריבית בנק ישראל	הריבית בה בנק ישראל מלווה או לווה כספים ל/מאת התאגידים הבנקאים והיא נקבעת על ידי הוועדה המוניתרית של הבנק.
ריבית פריים	ריבית הנקבעת בכל בנק על בסיס ריבית בנק ישראל ובתוספות מרווח.
שווי הוגן	ערך המשקף את המחיר שלפיו ניתן לממש את הנכס הפיננסי או להעביר את ההתחייבות הפיננסי בעסקה בין קונה מרצון לבין מוכר מרצון.
שיעור התשואה הפנימי (שת"פ)	שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים מהמכשיר הפיננסי אל היתרה המאזנית בדוח הכספי.
תעודות התחייבות	אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים, שטרי הון וניירות ערך מסחריים.
תשואה להון מתואמת לסיכון, RAROC	Risk Adjusted Return On Capital – טכניקת השוואה של תשואות על השקעות שונות הלוקחת בחשבון את הסיכון. התשואה בפועל מתואמת על ידי מדידת חשיפות הנכס לסיכון ומתאמת כלפי מטה את התשואה על נכסים מסוכנים יותר.
תשואת הרווח הנקי	יחס המשקלל את הרווח הנקי של הבנק ביחס להון הממוצע שלו.

דוח תקופתי לשנת 2017

שם החברה:	בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן - "הבנק")
מס' החברה ברשם:	ח.צ. 3-001975-52
כתובת:	רח' הארבעה 19, תל-אביב 6473919
טלפון:	03-7647600
פקסימיליה:	03-6868336
תאריך המאזן:	31 בדצמבר 2017
תאריך הדוח:	13 במרץ 2018
תקופת הדוח:	1 בינואר 2017 עד 31 בדצמבר 2017

תקנה 9: דוחות כספיים

הדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים בצירוף חוות דעת רואי חשבון מבקרים מצורפים ומהווים חלק בלתי נפרד מדוח זה.

תקנה 10: אין.

תקנה 11: רשימת השקעות בחברות-בת ובחברות קשורות לתאריך המאזן -

שם החברה	סוג מניה	מספר מניות	ע.ג. בש"ח		עלות מדווחת באלפי ש"ח	ערך מאזני מדוח באלפי ש"ח
			למניה	סה"כ		
דקסיה ישראל הנפקות בע"מ	רגילות	1,000	1	1,000	1	1

תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות-בת ובחברות קשורות בתקופת הדוח אין.

תקנה 13: הכנסות של חברות בנות וקשורות והכנסות התאגיד מהן לתאריך המאזן אין.

הרווח של חברת הבת - 0 ש"ח. הבנק רשם בשנת 2017 הוצאות מימון בגין החברה הבת בסך 59.4 מיליוני ש"ח.

תקנה 14: רשימת קבוצות של יתרות הלוואות שניתנו לתאריך המאזן, אם מתן הלוואות היה אחד מעיסוקיו העיקריים של התאגיד

ראה [ביאור 24](#) לדוחות הכספיים של הבנק.

למידע אודות מניות רגילות א' 1 ש"ח ע.ג. שהונפקו בהתאם להוראות הסכם הפשרה בדבר תגמול למבקשים בבקשה לאישור תביעה ייצוגית ובבקשה לאישור תביעה נגזרת ושכר טרחה לבאי כוחם ראו ביאור 20א. לדוחות הכספיים, וכן דוח מיידי על מצבת הון ומרשם ניירות הערך של הבנק מיום 11 במאי 2017 (אסמכתא 01-047958-2017).

במהלך שנת 2017 הופסק המסחר בבורסה במניות הבנק כשלקמן:

תאריך	סיבת הפסקת המסחר
28.2.2017	פרסום דוח תקופתי ושנתי לשנת 2016.
29.6.2017	הודעה על חתימה על הסכם למכירת תיק הלוואות.
8.8.2017	פרסום דוח כספי לרבעון שני לשנת 2017.

תקנה 21: תשלומים לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה

לפרטים בדבר שכר והטבות למקבלי השכר הגבוה ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בבנק, ראה [סעיף 1.4](#) בדוח ממשל תאגידי, שכר הדירקטורים (למעט יו"ר הדירקטוריון וסגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון) מתבסס על תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס - 2000, והסתכם בשנת 2017 בסך של 1.4 מיליוני ש"ח.

תקנה 21א: השליטה בתאגיד

פרטים בדבר השליטה בבנק, נכללים ב[סעיף 2.1.5](#) בדוח הדירקטוריון וההנהלה.

תקנה 22: עסקאות עם בעל שליטה

לפירוט בדבר עסקאות עם בעלת השליטה בבנק ראה [סעיף 1.5](#) בדוח ממשל תאגידי וכן [ביאור 28](#) לדוחות הכספיים.

תשלומים לבעלת השליטה	במיליוני ש"ח
Dexia Credit Local	
בגין שיפויים	1.1
בגין ריבית על פיקדונות וכתבי התחייבות נדחים	5.3
בגין שירותי מחשוב	*
בגין תשלום דמי ניהול	0.3
	<u>6.7</u>

* נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

מניות וניירות ערך המיורים המוחזקים על ידי בעלי עניין בתאגיד, בחברה-בת או בחברה קשורה סמוך ככל האפשר לתאריך הדוח וכן מרשם בעלי מניות

רשימת בעלי המניות המחזיקים 5% ומעלה ליום 13 במרץ 2018

מתוך המניות המונפקות של הבנק

או מכח ההצבעה שבה או מהסמכות למנות בה מנהלים

שם ות"ז / מס' חברה שם ות"ז / מס' חברה	מניות רגילות א' בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א *	אחוז בהון	אחוז בהצבעה
ש"ח			
77-700035-0 Dexia Credit Local	519,950	58.89	58.89
מרכז השלטון המקומי בישראל 58-000224-4	57,389	6.50	6.50
	577,339	65.39	65.39

* שם נייר ערך ומספרו בבורסה: דקסיה ישראל 711010.

הבנק לא התחייב למכור מניות למי מבעלי העניין.

לעניין הסכם הפשרה בהליכים משפטיים המתייחס, בין היתר, להליך השוואת זכויות במניות הבנק, אישורו ויישומו ראה [ביאור 21](#) לדוחות הכספיים.

לעניין אישור איחוד ההון והשוואת הזכויות הצמודות למניות הבנק על ידי אסיפות בעלי המניות של הבנק, ראו [ביאור 30](#) לדוחות הכספיים.

למיטב ידיעת הבנק, אין בעלי עניין בבנק המחזיקים מניות וניירות ערך המיורים בחברות הבנות של הבנק. לבנק אין חברות קשורות. לבנק אין מניות רדומות ואין ניירות ערך המיורים.

למרשם בעלי המניות המלא, ראה דיווח מיידי מיום 26 בפברואר 2018 (אסמכתא 01-015675-2018).

בעל עניין בבנק, החברה המנהלת של רום קרן השתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ (להלן: "קרן רום"), הודיע לבנק על החזקותיו בתעודות התחייבות שהונפקו על ידי החברה הבת. קרן רום אינו בעל עניין בבנק מכוח החזקות בבנק, אלא מכוח העובדה כי מרכז השלטון המקומי בישראל (ע.ר.) הינו בעל שליטה בקרן רום (50%). מרכז השלטון המקומי בישראל (ע.ר.) הינו בעל עניין בבנק הואיל והוא מחזיק בכ- 6.5% מן הזכויות בהון ומזכויות ההצבעה בבנק.

הנתונים להלן מתייחסים למידע כפי שנמסר לאחרונה לבנק על ידי קרן רום.

שם בעל העניין	סדרת תעודות התחייבות (מספר נייר ערך בבורסה) הונפקו על ידי דקסיה ישראל הנפקות בע"מ	יתרה נוכחית (בערך נקוב)	שיעור החזקה מסך ניירות הערך מאותו הסוג נכון למועד פרסום הדוחות
החברה המנהלת של רום קרן ההשתלמות לעובדי הרשויות המקומיות בע"מ	סדרה ב' (1095066)	3,009,631	0.92%
	סדרה ז' (1119825)	385,267	0.09%
	נע"מ (סדרה 2) (1140912)	188,700	0.75%

מונפק ונפרע	רשום
מספר המניות	
882,900	900,000
833	900

רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב -
מניות רגילות א' בנות 1 ש"ח -
רשומות על שם

סך ה כל - באלפי ש"ח נומינליים

* לבנק אין מניות רדומות ואין ניירות ערך המירים.

* לעניין יישום הליך אישור איחוד ההון והשוואת הזכויות הצמודות למניות הבנק, ראו [ביאור 20א'](#) לדוחות הכספיים.

המען הרשום של התאגיד: רח' הארבעה 19, תל-אביב 6473919
מס' טלפון: 03-7647600
מס' פקסימיליה: 03-6868336
דואר אלקטרוני: customercare@dexia-israel.co.il

שינוי בתזכיר או בתקנות

במסגרת הליך איחוד הון הבנק, אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי מניות הבנק, ביום 30 במרץ 2017, בין היתר, את תיקון תזכיר ותקנון הבנק.
לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסם הבנק על שינויים בתקנון ביום 30 במרץ 2017 (אסמכתא מס' 034596-01-2017).
תזכיר ותקנון הבנק שצורפו לדיווח האמור נכנסו לתוקף במועד השלמת איחוד ההון - ביום 26 באפריל 2017.

1. תשלום דיבידנד

ביום 30 במרץ 2017, אישרה האסיפה הכללית המיוחדת ואסיפות הסוג של בעלי המניות של הבנק, במסגרת יישום הסכם פשרה שאושר על ידי בית המשפט ביום 28 בספטמבר 2016, חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות בסך 25 מיליוני ש"ח.

לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסם הבנק בדבר זימון האסיפה ביום 26 בינואר 2017 (אסמכתא - 2017-01-010071).

לפרטים בדבר חלוקת הדיבידנד ראו ביאור 20 א' 4 לדוחות הכספיים.

ביום 25 באפריל 2017, אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של הבנק, במסגרת יישום הסכם פשרה שאושר על ידי בית המשפט ביום 28 בספטמבר 2016, חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות בסך 15 מיליוני ש"ח.

לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסם הבנק בדבר זימון האסיפה ביום 21 במרץ 2017 (אסמכתא - 2017-01-026901).

לפרטים בדבר חלוקת הדיבידנד ראו ביאור 20 א' 4 לדוחות הכספיים.

ביום 12 בדצמבר 2017, אישרה האסיפה הכללית השנתית והמיוחדת של בעלי המניות של הבנק, בהמשך לאישור דירקטוריון הבנק מיום 7 בנובמבר 2017, חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות בסך 300 מיליוני ש"ח.

לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסם הבנק בדבר זימון האסיפה ביום 7 בנובמבר 2017 (אסמכתא - 2017-01-097579).

לפרטים בדבר חלוקת הדיבידנד ראו ביאור 30 א' לדוחות הכספיים.

2. שינוי ההון הרשום והמונפק של התאגיד

ביום 30 במרץ 2017, אישרה האסיפה הכללית המיוחדת ואסיפות הסוג של בעלי המניות של הבנק, במסגרת יישום הסכם הפשרה שאושר על ידי בית המשפט ביום 28 בספטמבר 2016, את איחוד ההון והשוואת הזכויות הצמודות למניות הבנק.

לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסם הבנק בדבר זימון האסיפה ביום 26 בינואר 2017 (אסמכתא - 2017-01-010071).

לפרטים בדבר יישום הליך איחוד ההון והשוואת הזכויות הצמודות למניות הבנק ראו ביאור 20 א' 2 לדוחות הכספיים.

3. שינוי תקנון ותאגיד הבנק

במסגרת הליך איחוד הון הבנק, אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי מניות הבנק, ביום 30 במרץ 2017, בין היתר, את תיקון תזכיר ותקנון הבנק.

לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסם הבנק על שינויים בתקנון ביום 30 במרץ 2017 (אסמכתא מס' - 2017-01-034596). תזכיר ותקנון הבנק שצורפו לדיווח האמור נכנסו לתוקף במועד השלמת איחוד ההון - ביום 26 באפריל 2017.

4. רכישה עצמית של אגרות חוב

ביום 7 בנובמבר 2017 אישר דירקטוריון הבנק תוכנית לרכישה עצמית של אגרות חוב (סדרה ב') אשר הונפקו על ידי החברה הבת, בהיקף של עד 100 מיליוני ש"ח. הרכישה בוצעה על ידי החברה הבת, באמצעות חבר בורסה שפעל כנאמן של החברה הבת.

לפרטים ראו בנוגע לרכישה עצמית של אגרות חוב ראו ביאור 29 ז' לדוחות הכספיים.

תקנה 29(ב): במהלך שנת הדיווח לא התקבלו באסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק החלטות שלא בהתאם להמלצות הדירקטוריון.

לפרטים בדבר החלטת האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי מניות הבנק מיום 30 במרץ 2017, ראו דוח זימון שפורסם ביום 26 בינואר 2017 (אסמכתא 01-010071-2017) ודוח בדבר תוצאות האסיפה שפורסם ביום 30 במרץ 2017 (אסמכתא 01-034503-2017).

לפרטים בדבר החלטת האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי מניות הבנק מיום 25 באפריל 2017, ראו דוח זימון שפורסם ביום 21 במרץ 2017 (אסמכתא 01-026901-2017) ודוח בדבר תוצאות האסיפה שפורסם ביום 25 באפריל 2017 (אסמכתא 01-042849-2017).

לפרטים בדבר החלטת האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי מניות הבנק מיום 29 במאי 2017, ראו דוח זימון שפורסם ביום 19 באפריל 2017 (אסמכתא 01-040575-2017) ודוח בדבר תוצאות האסיפה שפורסם ביום 29 במאי 2017 (אסמכתא 01-055515-2017).

לפרטים בדבר החלטת האסיפה הכללית השנתית והמיוחדת של בעלי מניות הבנק מיום 12 בדצמבר 2017, ראו דוח זימון שפורסם ביום 7 בנובמבר 2017 (אסמכתא 01-097579-2017) ודוח בדבר תוצאות האסיפה שפורסם ביום 12 בדצמבר 2017 (אסמכתא 01-111328-2017).

תקנה 29א: החלטות החברה בעניינים המפורטים בסעיף 29א לתקנות

1. ביום 29 במאי 2017 אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי מניות הבנק, לאחר אישור הדירקטוריון, מכירת הלוואות לגופים מוסדיים בהיקף של כ-250 מיליוני ש"ח אשר החבות בגין מגובה בכתבי שיפוי שניתנו לבנק על ידי DCL (ללא תשלום תמורה ל-DCL בגין ביטול השיפויים), וכן את אסטרטגיית הבנק למכירת הלוואות (לרבות הלוואות מגובות שיפוי) ותוכנית לחלוקת דיבידנד אפשרית. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי על עסקה בין חברה לבעל השליטה בה מיום 19 באפריל 2017 (אסמכתא מס' 01-040569-2017).

2. בישיבת הדירקטוריון מיום 26 במאי 2011, אישר הדירקטוריון, לאחר שניתן לכך אישור ועדת הביקורת, מתן שיפוי לנושאי המשרה בבנק ו/או בחברות הבת שלו, בכללם למנכ"ל וחברי הדירקטוריון, אשר כיהנו, מכהנים או יכהנו בבנק מעת לעת. כתיב השיפוי אשר יינתנו בהתאם להחלטת הדירקטוריון, מוגבלים לאירועים אשר לדעת הדירקטוריון צפויים לאור פעילות הבנק בפועל כמפורט בכתבי השיפוי, כאשר סכום השיפוי המצרפי עבור כל כתבי השיפוי שיוצאו על ידי הבנק, לא יעלה בכל זמן על 25% מההון העצמי המאוחד של הבנק כפי שיהיה על פי הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים העדכניים ביותר של הבנק שיהיו קיימים. ביום 7 ביולי 2011, החליט הדירקטוריון לתקן את נוסח כתבי השיפוי עבור דירקטורים, כאשר התיקון מבהיר כי סכום השיפוי ישקף תמיד את הנמוך מבין (א) 25% מהון הבנק כפי שמופיע בדוח הכספי השנתי האחרון, או (ב) 25% מהון הבנק כפי שמופיע בדוח הרבעוני האחרון ביותר הקיים, אם פורסם לאחר הדוח השנתי. בנוסף אישר הדירקטוריון, בכפוף להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999, לפטור מראש כל אחד מנושאי המשרה מאחריותם בשל הפרת חובת הזהירות כלפי הבנק. ביום 12 ביולי 2011 אישרה האסיפה הכללית את מתן השיפוי והפטור לדירקטורים.

3. בהתאם להחלטת האסיפה הכללית מיום 3 בספטמבר 2015, רכש הבנק בשנת 2016 ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בגבולות אחריות של 20 מיליוני אירו ובפרמיה שנתיית בסך של כ-106 אלפי אירו לשנה, וזאת בנוסף לביטוח דירקטורים ונושאי משרה הקבוצתי החל על הבנק בשל השתייכותו לקבוצת דקסיה, ובהתאם לאישור האסיפה הכללית של הבנק מיום 22 בנובמבר 2001 כי הדירקטורים ונושאי המשרה של הבנק יבטחו במסגרת פוליסת הביטוח של קבוצת Dexia.

לעניין החלטת האסיפה הכללית בדבר החלטת מסגרת אשר מסמיכה מראש את הבנק לרכוש פוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בבנק, מעת לעת, ומבלי שיידרש לכך אישור נוסף של האסיפה הכללית ולעניין החלטת האסיפה הכללית בדבר החלטת מסגרת המסמיכה מראש את הבנק לרכוש פוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בבנק מסוג Run Off, ראה [ביאור 28](#).

לא נכון	נכון	
		עצמאות הדירקטוריון
	✓ ראו הערה למטה	1. בכל שנת הדיווח כיהנו בתאגיד שני דירקטורים חיצוניים או יותר. בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהנו שני דירקטורים חיצוניים אינה עולה על 90 ימים, כאמור בסעיף 363א(ב)(10) לחוק החברות, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהנו בתאגיד שני דירקטורים חיצוניים או יותר בשנת הדיווח (ובכלל זה גם תקופת כהונה שאושרה בדיעבד, תוך הפרדה בין הדירקטורים החיצוניים השונים): דירקטור א': מר הרי לנגמן. דירקטור ב': מר מנחם שורץ. דירקטור ג': מר נתן פרוינד. מספר הדירקטורים החיצוניים המכהנים בתאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה: 2.
—	—	2. שיעור⁷ הדירקטורים הבלתי תלויים⁸ המכהנים בתאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה: 2/9. שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים שנקבע בתקנון⁹ התאגיד¹⁰: התקנון אינו כולל הוראה בענין זה, אך קובע בסעיף 68(ז) כי בדירקטוריון יכהנו דירקטורים חיצוניים כקבוע בהוראות ניהול בנקאי תקין של המפקח על הבנקים
	✓	3. בשנת הדיווח נערכה בדיקה עם הדירקטורים החיצוניים (והדירקטורים הבלתי תלויים) ונמצא כי הם קיימו בשנת הדיווח את הוראת סעיף 240(ב) ו-(ו) לחוק החברות לעניין היעדר זיקה של הדירקטורים החיצוניים (והבלתי תלויים) המכהנים בתאגיד וכן מתקיימים בהם התנאים הנדרשים לכהונה כדירקטור חיצוני (או בלתי תלוי).
	✓	4. כל הדירקטורים אשר כיהנו בתאגיד במהלך שנת הדיווח, <u>אינם</u> כפופים¹¹ למנהל הכללי, במישרין או בעקיפין (למעט דירקטור שהוא נציג עובדים, אם קיימת בתאגיד נציגות לעובדים). אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, הדירקטור כפוף למנהל הכללי כאמור) - יצוין שיעור הדירקטורים <u>שלא</u> עמדו במגבלה האמורה: _____.

⁷ בשאלון זה, "שיעור" - מספר מסוים מתוך הסך הכל. כך לדוגמא 3/8.

⁸ לרבות "דירקטורים חיצוניים" כהגדרתם בחוק החברות.

⁹ לענין שאלה זו - "תקנון" לרבות על פי הוראת דין ספציפית, החלה על התאגיד (לדוגמא בתאגיד בנקאי - הוראות המפקח על הבנקים)

¹⁰ חברת אגרת חוב אינה נדרשת לענות על סעיף זה.

¹¹ לענין שאלה זו - עצם כהונה כדירקטור בתאגיד מוחזק הנמצא בשליטת התאגיד, לא ייחשב כ"כפיפות". מאידך, כהונת דירקטור בתאגיד המכהן בנושא משרה (למעט דירקטור) ו/או עובד בתאגיד המוחזק שבשליטת התאגיד ייחשב כ"כפיפות".

לא נכון	נכון	
—	✓ ראו הערה למטה	5. כל הדירקטורים שהודיעו על קיומו של ענין אישי שלהם באישור עסקה שעל סדר יומה של הישיבה, לא נכחו בדיון ולא, השתתפו בהצבעה כאמור (למעט דיון ו/או הצבעה בנסיבות המתקיימות לפי סעיף 278(ב) לחוק החברות): אם תשובתכם הינה "לא נכון" - האם היה זה לשם הצגת נושא מסוים על ידו בהתאם להוראות סעיף 278(א): ☐ כן ☐ לא (יש לסמן X במשבצת המתאימה) יצוין שיעור הישיבות בהם דירקטורים כאמור נכחו בדיון ו/או השתתפו בהצבעה למעט בנסיבות כאמור בס"ק א.: _____.
	✓	6. בעל השליטה (לרבות קרובו ו/או מי מטעמו), שאינו דירקטור או נושא משרה בכירה אחר בתאגיד, לא נכח בישיבות הדירקטוריון שהתקיימו בשנת הדיווח. אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, בעל שליטה ו/או קרובו ו/או מי מטעמו שאינו חבר דירקטוריון ו/או נושא משרה בכירה בתאגיד נכח בישיבות הדירקטוריון כאמור) - יצוינו הפרטים הבאים לגבי נוכחות כל אדם נוסף בישיבות הדירקטוריון כאמור: זהות: _____. תפקיד בתאגיד (ככל שקיים): _____. פירוט הזיקה לבעל השליטה (אם מי שנכח אינו בעל השליטה עצמו): _____. האם היה זה לשם הצגת נושא מסוים על ידו: ☐ כן ☐ לא (יש לסמן X במשבצת המתאימה) שיעור נוכחותו¹² בישיבות הדירקטוריון שהתקיימו בשנת הדיווח: לשם הצגת נושא מסוים על ידו: _____, נוכחות אחרת: _____. ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).

¹² תוך הפרדה בין בעל השליטה לקרובו ו/או מי מטעמו.

לא נכון	נכון		
		כשירות וכישורי הדירקטורים	
	✓	7. בתקנון התאגיד לא קיימת הוראה המגבילה את האפשרות לסיים מיידית את כהונתם של כלל הדירקטורים בתאגיד, שאינם דירקטורים חיצוניים (לעניין זה - קביעה ברוב רגיל אינה נחשבת מגבלה). אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, קיימת מגבלה כאמור) יצוין -	
		א. פרק הזמן שנקבע בתקנון לכהונת דירקטור: _____.	
		ב. הרוב הדרוש שנקבע בתקנון לסיום כהונתם של הדירקטורים: _____.	
		ג. מנין חוקי שנקבע בתקנון באסיפה הכללית לשם סיום כהונתם של הדירקטורים: _____.	
		ד. הרוב הדרוש לשינוי הוראות אלו בתקנון: _____.	
	✓	8. התאגיד דאג לעריכת תוכנית הכשרה לדירקטורים חדשים, בתחום עסקי התאגיד ובתחום הדין החל על התאגיד והדירקטורים, וכן דאג לעריכת תכנית המשך להכשרת דירקטורים מכהנים, המותאמת, בין השאר, לתפקיד שהדירקטור ממלא בתאגיד. אם תשובתכם הינה "נכון" - יצוין האם התוכנית הופעלה בשנת הדיווח: כן ☒ לא ☐ (יש לסמן X במשבצת המתאימה)	
	✓ ראו הערה למטה	9. א. בתאגיד נקבע מספר מזערי נדרש של דירקטורים בדירקטוריון שעליהם להיות בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. אם תשובתכם הינה "נכון" - יצוין המספר המזערי שנקבע: 3.	
—	—	ב. מספר הדירקטורים שכיהנו בתאגיד במהלך שנת הדיווח: בעלי כשירות חשבונאית ופיננסית ¹³ : 7. בעלי כשירות מקצועית ¹⁴ : 9. במקרה שהיו שינויים במספר הדירקטורים כאמור בשנת הדיווח, יינתן הנתון של המספר הנמוך ביותר (למעט בתקופת זמן של 60 ימים מקרות השינוי) של דירקטורים מכל סוג שכיהנו בשנת הדיווח.	

¹³ לאחר הערכת הדירקטוריון, בהתאם להוראות תקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005.

¹⁴ ראה הערת שוליים 9.

לא נכון	נכון		
	✓	א. בכל שנת הדיווח כלל הרכב הדירקטוריון חברים משני המינים. אם תשובתכם הינה "לא נכון" - יצוין פרק הזמן (בימים) בו לא התקיים האמור: _____. בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהנו דירקטורים משני המינים אינה עולה על 60 ימים, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהנו בתאגיד דירקטורים משני המינים: _____.	10.
—	—	ב. מספר הדירקטורים מכל מין המכהנים בדירקטוריון התאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה: גברים: 8, נשים: 1.	
		ישיבות הדירקטוריון (וכינוס אסיפה כללית)	
		א. מספר ישיבות הדירקטוריון שהתקיימו במהלך כל רבעון בשנת הדיווח: רבעון ראשון (שנת 2017): 3. רבעון שני: 4. רבעון שלישי: 3. רבעון רביעי: 2.	11.
—	—	ב. לצד כל אחד משמות הדירקטורים שכיהנו בתאגיד במהלך שנת הדיווח, יצוין שיעור¹⁵ השתתפותו בישיבות הדירקטוריון (בס"ק זה - לרבות ישיבות ועדות הדירקטוריון בהן הוא חבר, וכמצוין להלן) שהתקיימו במהלך שנת הדיווח (ובהתייחס לתקופת כהונתו): (יש להוסיף שורות נוספות לפי מספר הדירקטורים).	
—	—		

¹⁵ ראה הערת שוליים 2.

11. (המשך)					
שם הדירקטור	שיעור השתתפותו בשיבות הדירקטוריון	שיעור השתתפותו בשיבות ועדת ביקורת (לגבי דירקטור החבר בוועדה זו)	שיעור השתתפותו בשיבות לבחינת הדוחות כספיים (לגבי דירקטור החבר בוועדה זו)	שיעור השתתפותו בשיבות ועדת תגמול בשיבות	שיעור השתתפותו בשיבות ועדות דירקטוריון נוספות בהן הוא חבר (תוך ציון שם הוועדה)
Claude Piret (ראו הערה למטה)	100.00%	—	—	—	—
Jean Francois Pouchous	91.66%	—	—	—	ועדה לניהול סיכונים: 100.00% ועדת אשראי: 100.00% (ראו הערה למטה)
משה קלצ'ין	100.00%	—	—	—	ועדת אשראי: 100.00%
Eric Bidaux (ראו הערה למטה)	77.88%	—	—	—	ועדת אשראי: 100.00% (ראו הערה למטה)
נועם סטיבן בלזברג (ראו הערה למטה)	100.00%	—	—	—	ועדת לניהול סיכונים: 100.00% (ראו הערה למטה)
ראובן רוברטו לדיאנסקי	100.00%	—	—	—	ועדת לניהול סיכונים: 100.00%
נתן פרוינד (ראו הערה למטה)	85.71%	100.00%	100.00%	—	ועדת אשראי: 100.00% (ראו הערה למטה)
מנחם שוורץ	91.66%	100.00%	100.00%	100.00%	ועדה לניהול סיכונים: 100.00% ועדת אשראי: 75.00% ועדת תגמול: 100.00% (ראו הערה למטה)
לבנה שיפמן	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
Thomas Duvacher (ראו הערה למטה)	100.00%	—	—	—	—
שלמה דולברג (ראו הערה למטה)	66.66%	—	—	—	—
משה אבוטבול (ראו הערה למטה)	100.00%	—	—	—	—
הרי לנגמן (ראו הערה למטה)	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	ועדה לניהול סיכונים: 100.00% ועדת אשראי: 100.00%

לא נכון	נכון		
	✓ ראו הערה למטה	בשנת הדיווח קיים הדירקטוריון דיון אחד לפחות לעניין ניהול עסקי התאגיד בידי המנהל הכללי ונושאי המשרה הכפופים לו, בלא נוכחותם, וניתנה להם הזדמנות להביע את עמדתם.	12.
		הפרדה בין תפקידי המנהל הכללי ויושב ראש הדירקטוריון	
	✓	בכל שנת הדיווח כיהן בתאגיד יו"ר דירקטוריון. בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהן בתאגיד יו"ר דירקטוריון אינה עולה על 60 ימים כאמור בסעיף 363א. (2) לחוק החברות, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהן בתאגיד יו"ר דירקטוריון כאמור: _____.	13.
	✓	בכל שנת הדיווח כיהן בתאגיד מנהל כללי. בשאלה זו ניתן לענות "נכון" אם תקופת הזמן בה לא כיהן בתאגיד מנכ"ל אינה עולה על 90 ימים כאמור בסעיף 363א. (6) לחוק החברות, ואולם בכל תשובה שהיא (נכון/לא נכון) תצוין תקופת הזמן (בימים) בה לא כיהן בתאגיד מנכ"ל כאמור: _____.	14.
		בתאגיד בו מכהן יו"ר הדירקטוריון גם כמנכ"ל התאגיד ו/או מפעיל את סמכויותיו, כפל הכהונה אושר בהתאם להוראות סעיף 121(ג) לחוק החברות ¹⁶ . ✓ לא רלוונטי (ככל שלא מתקיים בתאגיד כפל כהונה כאמור).	15.
	✓	המנכ"ל אינו קרוב של יו"ר הדירקטוריון. אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, המנכ"ל הנו קרוב של יו"ר הדירקטוריון) -	16.
—	—	א. תצוין הקרבה המשפחתית בין הצדדים: _____.	
		ב. הכהונה אושרה בהתאם לסעיף 121(ג) לחוק החברות ¹⁷ : כן ☐ לא ☐ (יש לסמן x במשבצת המתאימה)	
	✓	בעל שליטה או קרובו אינו מכהן כמנכ"ל או כנושא משרה בכירה בתאגיד, למעט כדירקטור. ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).	17.

¹⁶ בחברת אגרות חוב - אישור בהתאם לסעיף 121 (ד) לחוק החברות.

¹⁷ בחברת אגרות חוב - אישור בהתאם לסעיף 121 (ד) לחוק החברות.

לא נכון	נכון		
		ועדת הביקורת	
—	—	בועדת הביקורת לא כיהן בשנת הדיווח -	18.
	✓	א. בעל השליטה או קרובו. □ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).	
	✓	ב. יו"ר הדירקטוריון.	
	✓	ג. דירקטור המועסק על ידי התאגיד או על ידי בעל השליטה בתאגיד או בידי תאגיד בשליטתו.	
	✓	ד. דירקטור הנותן לתאגיד או לבעל השליטה בתאגיד או תאגיד בשליטתו שירותים דרך קבע.	
	✓	ה. דירקטור שעיקר פרנסתו על בעל השליטה. □ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).	
	✓	מי שאינו ראשי להיות חבר בוועדת ביקורת, ובכלל זה בעל שליטה או קרובו, לא נכח בשנת הדיווח בישיבות ועדת הביקורת, למעט בהתאם להוראות סעיף 115(ה) לחוק החברות.	19
	✓	מנין חוקי לדיון ולקבלת החלטות בכל ישיבות ועדת הביקורת שהתקיימו בשנת הדיווח היה רוב של חברי הועדה, כאשר רוב הנוכחים היו דירקטורים בלתי תלויים ואחד מהם לפחות היה דירקטור חיצוני. אם תשובתכם הינה "לא נכון" - יצוין שיעור הישיבות בהן לא התקיימה הדרישה כאמור : _____.	20
	✓	ועדת הביקורת קיימה בשנת הדיווח ישיבה אחת לפחות בנוכחות המבקר הפנימי ורואה החשבון המבקר, לפי העניין, ובלא נוכחות של נושאי משרה בתאגיד שאינם חברי הוועדה, לעניין ליקויים בניהול העסקי של התאגיד.	21
	✓	בכל ישיבות ועדת הביקורת בה נכח מי שאינו ראשי להיות חבר הועדה, היה זה באישור יו"ר הועדה ו/או לבקשת הועדה (לגבי היועץ המשפטי ומזכיר התאגיד שאינו בעל שליטה או קרובו).	22
X ראו הערה למטה		בשנת הדיווח היו בתוקף הסדרים שקבעה ועדת הביקורת לגבי אופן טיפול בתלונות של עובדי התאגיד בקשר לליקויים בניהול עסקיו ולגבי ההגנה שתינתן לעובדים שהתלוננו כאמור.	23
	✓	ועדת הביקורת (ו/או הועדה לבחינת הדוחות הכספיים) הניחה את דעתה כי היקף עבודתו של רואה החשבון המבקר ושכר טרחתו בשנת הדיווח, היו נאותים לשם ביצוע עבודת ביקורת וסקירה ראויים לדוחות הכספיים בשנת הדיווח.	24

לא נכון	נכון		
		תפקידי הועדה לבחינת הדוחות הכספיים (להלן - הועדה) בעבודתה המקדימה לאישור הדוחות הכספיים	
			25.
—	—	א. יצוין פרק הזמן (בימים) אותו קבע הדירקטוריון כזמן סביר להעברת המלצות הועדה לקראת הדיון בדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים: לקראת ישיבת הדירקטוריון בה מאושרים הדוחות הרבעוניים - 2 ימי עסקים, ולקראת ישיבת הדירקטוריון בה מאושרים הדוחות התקופתיים (שנתיים) - 3 ימי עסקים.	
—	—	ב. מספר הימים שחלפו בפועל בין מועד העברת ההמלצות לדירקטוריון למועד הדיון בדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים: דוח רבעון ראשון (שנת 2017): 5. דוח רבעון שני: 6. דוח רבעון שלישי: 6. דוח שנתי: 5.	
		ג. מספר הימים שחלפו בין מועד העברת טיוטת הדוחות הכספיים לדירקטורים למועד הדיון בדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים: דוח רבעון ראשון (שנת 2017): 8. דוח רבעון שני: 8. דוח רבעון שלישי: 6. דוח שנתי: 7.	
	✓	רואה החשבון המבקר של התאגיד השתתף בכל ישיבות הועדה והדירקטוריון, בה נדונו הדוחות הכספיים של התאגיד המתייחסים לתקופות הנכללות בשנת הדיווח. אם תשובתכם הינה "לא נכון", יצוין שיעור השתתפותו:	26.

לא נכון	נכון		
—	—	בועדה התקיימו בכל שנת הדיווח ועד לפרסום הדוח השנתי, כל התנאים המפורטים להלן:	27
	✓	א. מספר חבריה לא פחת משלושה (במועד הדיון בועדה ואישור הדוחות כאמור).	
	✓	ב. התקיימו בה כל התנאים הקבועים בסעיף 115(ב) ו-1(ג) לחוק החברות (לענין כהונת חברי ועדת ביקורת).	
	✓	ג. יו"ר הועדה הוא דירקטור חיצוני.	
	✓	ד. כל חבריה דירקטורים ורוב חבריה דירקטורים בלתי תלויים.	
	✓	ה. לכל חבריה היכולת לקרוא ולהבין דוחות כספיים ולפחות אחד מהדירקטורים הבלתי תלויים הוא בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.	
	✓	ו. חברי הוועדה נתנו הצהרה עובר למינוים.	
	✓ ראו הערה למטה	ז. המניין החוקי לדיון ולקבלת החלטות בוועדה היה רוב חבריה ובלבד שרוב הנוכחים היו דירקטורים בלתי תלויים ובהם דירקטור חיצוני אחד לפחות.	
—	—	אם תשובתכם הנה "לא נכון" לגבי אחד או יותר מסעיפי המשנה של שאלה זו, יצוין ביחס לאיזה דוח (תקופתי/רבעוני): לא התקיים התנאי האמור: _____	

לא נכון	נכון		
		ועדת תגמול	
	✓ ראו הערה למטה	הועדה מנתה, בשנת הדיווח, לפחות שלושה חברים והדירקטורים החיצוניים היוו בה רוב (במועד הדיון בועדה) ☐ לא רלוונטי (לא התקיים דיון)	28
	✓	תנאי כהונתם והעסקתם של כל חברי ועדת תגמול בשנת הדיווח הינם בהתאם לתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000	29
		בועדת התגמול לא כיהן בשנת הדיווח:	30
	✓	א. בעל השליטה או קרובו ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה)	
	✓	ב. יו"ר הדירקטוריון	
	✓	ג. דירקטור המועסק על ידי התאגיד או על ידי בעל השליטה בתאגיד או בידי תאגיד בשליטתו.	
	✓	ד. דירקטור הנותן לתאגיד או לבעל השליטה בתאגיד או תאגיד בשליטתו שרותים דרך קבע.	
	✓	ה. דירקטור שעיקר פרנסתו על בעל השליטה ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה)	
	✓	בעל השליטה או קרובו לא נכחו בשנת הדיווח בישיבות ועדת התגמול, למעט אם קבע יו"ר הועדה כי מי מהם נדרש לשם הצגת נושא מסוים.	31
	✓	ועדת התגמול והדירקטוריון לא עשו שימוש בסמכותם לפי סעיפים 267א(ג), 272(ג)(3) ו-272(ג)(1) (ג) לאישור עסקה או מדיניות תגמול, למרות התנגדותה של האסיפה הכללית. אם תשובתכם הינה "לא נכון" יצוין - סוג העסקה שאושרה כאמור: _____ מספר הפעמים בהן נעשה שימוש בסמכותם בשנת הדיווח: _____	32

לא נכון	נכון		
		מבקר פנים	
	✓	י"ר הדירקטוריון או מנכ"ל התאגיד הוא הממונה הארגוני על המבקר הפנימי בתאגיד	33
	✓	י"ר הדירקטוריון או ועדת הביקורת אישרו את תכנית העבודה בשנת הדיווח.	34
	✓	א. בשנת הדיווח התקיים דיון (בועדת הביקורת או בדירקטוריון) בממצאי המבקר הפנימי	35
	✓	ב. היקף העסקת המבקר הפנימי בתאגיד בשנת הדיווח (בשעות) ¹⁸ : ראה פרק המבקר הפנימי בדוח ממשל תאגידי בדוח השנתי של הבנק לשנת 2017.	
	✓	המבקר הפנימי אינו בעל ענין בתאגיד, קרובו, ר"ח מבקר או מי מטעמו וכן אינו מקיים קשרים עסקיים מהותיים עם התאגיד, בעל השליטה בו, קרובו או תאגידים בשליטתם.	36
		עסקאות עם בעל עניין	
	✓	בעל השליטה או קרובו (לרבות חברה שבשליטתו) <u>אינו</u> מועסק על-ידי התאגיד או נותן לו שירותי ניהול. אם תשובתכם הינה "לא נכון" (קרי, בעל השליטה או קרובו מועסק על ידי התאגיד או נותן לו שירותי ניהול) יצוין - - מספר הקרובים (לרבות בעל השליטה) המועסקים על-ידי התאגיד (לרבות חברות שבשליטתם ו/או באמצעות חברות ניהול): _____. - האם הסכמי העסקה ו/או שירותי הניהול כאמור אושרו בידי האורגים הקבועים בדיון: כן ☐ לא ☐ (יש לסמן X במשבצת המתאימה) ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה). _____.	37
	✓	למיטב ידיעת התאגיד, לבעל השליטה <u>אין</u> עסקים נוספים בתחום פעילותו של התאגיד (בתחום אחד או יותר). אם תשובתכם הינה "לא נכון" - יצוין האם נקבע הסדר לתיחום פעילויות בין התאגיד ובעל השליטה בו: כן ☐ לא ☐ (יש לסמן X במשבצת המתאימה) ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה). _____.	38

¹⁸ כולל שעות עבודה שהושקעו בתאגידים מוחזקים ובביקורת מחוץ לישראל, ולפי העניין.

הערות סיום לשאלון:

1. לשאלה 1 - ביום 25.4.2017, לאחר אישור האסיפה הכללית של הבנק, מר נתן פרוינד החל לכהן כדירקטור חיצוני בבנק בהתאם להוראות חוק החברות ובהתאם להוראות בנק ישראל. ביום 7.9.2017 סיים מר הרי לנגמן את כהונתו כדירקטור חיצוני בבנק בהתאם להוראות חוק החברות ובהתאם להוראות בנק ישראל.
 2. לשאלה 5 - בנושאים בהם לרוב הדירקטורים היה עניין אישי, הישיבה התקיימה בהשתתפות כל הנוכחים.
 3. לשאלה 9א - ביום 19.9.2017, קבע דירקטוריון הבנק, בהתאם לקבוע בחוק החברות והוראות המפקח על הבנקים, כי המספר המזערי הנדרש של דירקטורים בדירקטוריון הבנק, שעליהם להיות בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית כמשמעותה לפי סעיף 240 לחוק החברות, הוא שלושה, במקום שישה עד למועד כאמור.
 4. לשאלה 11 ולשאלות 25-27 - התשובות ניתנות ביחס לועדת הביקורת המשמשת גם כועדה לבחינת הדוחות הכספיים.
- לשאלה 11 ושאלה 28 - בשנת 2017 התקיימו חילופי גברי בדירקטוריון הבנק, כדלקמן: מר Thomas Duvacher סיים כהונתו כדירקטור בבנק ביום 21.3.2017 (לפני ישיבת הדירקטוריון באותו יום), ומר Claude Piret החל כהונתו כיו"ר דירקטוריון בבנק ביום 21.3.2017, במקומו של מר Jean-Francois Pouchous, שממשיך לכהן כדירקטור בבנק (עד ליום 19.9.2017 שימש מר Pouchous כיו"ר ועדת ניהול סיכונים וכיו"ר ועדת אשראי). מר שלמה דולברג ומר משה אבוטבול סיימו כהונתם כדירקטורים בבנק ביום 29.3.2017, ומר נועם בלזברג ומר Eric Bidaux החלו ביום 30.3.2017 לכהן כדירקטורים בבנק. מר נתן פרוינד החל כהונתו כדירקטור חיצוני בבנק, בהתאם לחוק החברות ובהתאם להוראות בנק ישראל, ביום 25.4.2017. ביום 9.5.2017, החליט הדירקטוריון לאשר את צירופם של מר נתן פרוינד ומר נועם בלזברג כחברים בוועדת הביקורת ובוועדת התגמול (כאשר עד ליום 19.9.2017, לא התקיימו ישיבות ועדת ביקורת או ועדת תגמול). ביום 7.9.2017 מר הרי לנגמן סיים כהונתו בבנק כדירקטור חיצוני וכיו"ר ועדת ביקורת, בהתאם לחוק החברות ובהתאם להוראות בנק ישראל.
- ביום 19.9.2017, אישר הדירקטוריון כי ועדת הביקורת המשמשת גם כועדה לבחינת הדוחות הכספיים, תשמש גם כוועדת תגמול בהתאם לסעיף 118א(ד) לחוק החברות ולסעיף 38(2) להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין, וכן החליט על עדכון הרכב ועדות הדירקטוריון, כך שהרכבן יהיה כדלקמן: ועדת ביקורת: מר פרוינד (יו"ר), מר שוורץ וגב' שיפמן; ועדת ניהול סיכונים: מר בלזברג (יו"ר), מר שוורץ ומר לדיאנסקי; וועדת אשראי: מר בידו (יו"ר), מר קלצ'ין ומר פרוינד.
- שיעור השתתפותם של הדירקטורים בישיבות הדירקטוריון ובוועדות הרלבנטיות בהן הם חברים, הינו כמצוין בגוף השאלון, נכון לתקופות הכהונה הרלבנטיות שלהם, הן בדירקטוריון והן בוועדות הדירקטוריון השונות במהלך השנה.
5. לשאלה 12 - דיון כאמור קיים ביחס לדרג הבכיר - המנכ"ל, המשנה למנכ"ל, סמנכ"ל עסקי והחשבונאי הראשי.
 6. לענין שאלה 23 - בשנת הדיווח היו קיימים בבנק הסדרים לגבי אופן טיפול בתלונות של עובדי התאגיד בקשר לליקויים בניהול עסקיו ולגבי ההגנה שתינתן לעובדים שהתלוננו כאמור. הסדרים אלו מעוגנים בנוהל בבנק, אולם הנוהל לא אושר על ידי ועדת הביקורת.
 7. לענין שאלה 27 - בהתאם לסעיף 43(א) להוראת ניהול בנקאי תקין 301 החלה על בנקים, "במקרה של ועדה המורכבת משלושה דירקטורים בלבד, המניין החוקי יהיה כל חברה".
 8. נוסח השאלון פורסם במסגרת הצעות חקיקה לשיפור הדוחות ביום 16.3.2014.

נתן פרוינד
יו"ר ועדת הביקורת
המשמש גם כיו"ר הועדה
לבחינת הדוחות הכספיים

קלוד פירה
יו"ר הדירקטוריון

תאריך החתימה: 13 במרץ 2018