



דוח הדירקטוריון והנהלה

2018

דוח הדירקטוריון והנהלה

דוח כספי

דוח ממשל תאגיד, ביקורות ופרטים נוספים

דוח שנתי 2018

תוכן העניינים

עמוד

א.	דברי יושבת ראש הדירקטוריון.....	5
ב.	דוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2018.....	9
1.	סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה	13
2.	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי	20
3.	סקירת הסיכונים	43
4.	מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקורות ונהלים	61
ג.	הצהרות בקרה פנימית על דיווח כספי.....	63
ד.	חוות דעת רואה חשבון מבקר.....	71
ה.	דוח כספי שנתי מבוקר.....	75
ו.	ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים ונספחים לדוח השנתי.....	157
1.	ממשל תאגידי	159
2.	פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם	201
3.	נספחים	223
ז.	אינדקס.....	231
ח.	מילון מונחים.....	235
ט.	דוח תקופתי.....	239
י.	שאלון ממשל תאגידי.....	245

2018

דוח הדירקטוריון והנהלה

דברי יושבת ראש הדירקטוריון



הנני מתכבדת, בשם חברי הדירקטוריון והנהלת הבנק, להציג את הדוחות הכספיים השנתיים של בנק דקסיה ישראל לשנת 2018.

שנת 2018 היוותה עבור בנק דקסיה ישראל שנה של תמורות משמעותיות, החל ממכירת גרעין השליטה על ידי בעלת השליטה לשעבר, המשך בצליחת המעבר לפעילות כבנק עצמאי ללא גרעין שליטה, תוך המשך יישום האסטרטגיה העסקית שנקבעה אשתקד, וכלה בתהליך יסודי ומעמיק שהביא בסופו לחתימה על הסכם למיזוג הבנק עם בנק מרכנתיל דיסקונט.

מכירת גרעין השליטה על ידי בעלת השליטה בעבר, קבוצת דקסיה העולמית, הייתה צפויה מזה שנים, וזאת לאור תהליך הארגון מחדש של הקבוצה. שנים אלו נוצלו בידי הבנק להיערכות מקיפה במישור התפעולי, במישור המימוני, מבחינת ניהול סיכונים ועוד. כך, כאשר הושלמה השנה מכירת מניות בעלת השליטה לשעבר, הבנק היה ערוך, מכל ההיבטים המהותיים, לפעול כבנק עצמאי. אבקש לנצל הזדמנות זו להודות לקבוצת דקסיה על תרומתה הרבה להתפתחות הבנק במהלך השנים, ולהודות למשקיעים הרבים אשר רכשו את מניותיה של קבוצת דקסיה בבנק ובכך הביעו את אמונם בבנק ובעתידו.

אחד הצעדים הראשונים של דירקטוריון הבנק, לאחר הפיכת הבנק לתאגיד בנקאי ללא גרעין שליטה, היה הקמת ועדת אסטרטגיה. ועדה זו פעלה בבחינה מעמיקה של החלופות העומדות לפתחו של הבנק, לרבות בקשר עם הפניות שקיבל הבנק השנה למיזוג, והמלצותיה הובאו לאישור בפני מליאת הדירקטוריון. צעד נוסף שנקט דירקטוריון הבנק היה בהקמת ועדה בקשר עם מיתוג הבנק, שמטרתה ליזום תהליך המיתוג מחדש ושינוי שם הבנק כמתחייב בעקבות עזיבת בעלת השליטה הקודמת.

במקביל לכל אלו המשיך הבנק השנה, וביתר שאת, ביישום התכנית האסטרטגית שהושקה בשנת 2017 ובמרכזה ייעול השימוש בהון, לצד חיזוק מעמד הבנק כ"בנק הבית" של הרשויות המקומיות, אשר מהווים וימשיכו להוות את ליבת הפעילות של בנק דקסיה ישראל.

המכירה של תיק הלוואות בשנת 2017, שהייתה כשלעצמה מהלך מורכב ויוצא דופן בהיקפו, אפשרה לבנק שחרור עודפי הון, שרותקו בעבר בבנק כנגד הלוואות אלו. מכירה זו אפשרה לבנק בשנת 2018 לחלק דיבידנדים מיוחדים בהיקף יוצא דופן, בסך של 380 מיליוני ש"ח, המהווים בקירוב 40% מהון הבנק. מהלך חסר תקדים זה בתולדות בנק דקסיה ישראל, וחרג בנוף הבנקאות, הינו תולדה של תפישת דירקטוריון והנהלת הבנק, הרואה בטובת בעלי המניות ערך מרכזי, וזאת תוך חיזוק והעמקת פעילות הבנק מול הסקטור המוניציפלי.

חיזוק הפעילות עם לקוחות הבנק בסקטור המוניציפלי משקף את תפיסת הבנק, החל בדירקטוריון, עובר בהנהלה וכלה בעובדיו המסורים של הבנק, לפיה הערך המוסף וייחודיותו של בנק דקסיה ישראל הם מתן ערך ללקוחותיו תוך שיתוף השלטון המקומי והקשבה לצרכיו הייחודיים של הסקטור. מכך נגזרות מגוון הפעילויות אותן מעניק הבנק ללקוחותיו, חלקן ייחודיות לבנק דקסיה ישראל. בשנת 2018, בהתאם לאסטרטגיה של הבנק, פעל הבנק להרחבת פעילות המימון עבור לקוחותיו המוניציפליים תוך חיזוק יכולתו להיענות לצרכי האשראי של לקוחות הסקטור. שלא כבעבר, הרחבה זו נעשתה על פי המודל העסקי אותו השיק הבנק אשתקד, על ידי החבירה ההולכת וגדלה בין הבנק לבין גופים מוסדיים להעמדה משותפת של הלוואות לרשויות מקומיות ולתאגידים עירוניים, תוך ניצול מומחיות הבנק בניהול ותפעול אשראי מוניציפלי. חבירה זו אפשרה לבנק, על אף חלוקות הדיבידנדים והקטנת בסיס ההון, הגדלה של היקפי האשראי המועמד לרשויות מקומיות ולתאגידים עירוניים. כל זאת, תוך שמירת דירוג אשראי גבוה ברמה של AA, לכל אורך שנה מאתגרת זו.

הבנק אף יישם נדבכים נוספים באסטרטגיה העסקית שלו, כולל הרחבה זהירה ומדורגת של תחומי פעילותו בתחומים מחוץ לסקטור המוניציפלי, בעיקר לעסקאות הקשורות לסקטור הציבורי, אף שמיקוד הבנק היה ונותר בתחום המוניציפלי. כמו כן, המשיך הבנק במהלך להתאמה של מקורותיו בהמשך למכירת תיק האשראי אשתקד. על אף התקדמות משביעת רצון לעבר השגת יעדי האסטרטגיה שהוגדרו, החליט הבנק על עיכוב ביישום התכנית האסטרטגית, וזאת לאור אישור הצעת המיזוג של קבוצת בנק דיסקונט ובהתאם להחתייבויות הבנק בהסכם המיזוג.

צעד משמעותי נוסף שנעשה בשנת 2018 היה הסדרת זכויות העובדים במסגרת הסכם קיבוצי, הסכם שמעגן, בין השאר, את זכויותיהם של עובדי הבנק במקרה של מכירת השליטה בבנק. הסדרת זכויות זו, המבטאת את הכרת דירקטוריון הבנק בחשיבות עובדי הבנק לשימור פעילותו, העניקה שקט תעשייתי שהינו חיוני לאור המהלכים האסטרטגיים אותם הוביל הדירקטוריון.

חתימת ההסכם למיזוג הבנק עם ולתוך בנק מרכנתיל דיסקונט, הייתה תוצאה של תהליך אסטרטגי מסודר ומעמיק שהחל לאחר מכירת גרעין השליטה על ידי בעלת השליטה הקודמת. תהליך זה נערך על ידי דירקטוריון הבנק, בשיתוף פעולה מלא מצד ההנהלה, ובליווי צמוד של יועצים מקצועיים ומשפטיים. תהליך אסטרטגי זה, כלל בחינה של עתיד הבנק כבנק ללא גרעין שליטה תוך בחינת האלטרנטיבות השונות, לרבות היוותותו כבנק עצמאי וכן חלופות של מיזוג. מתוך רצון הבנק לפעול למקסום התמורה לבעלי המניות, לאחר קבלת פניות מצד שני בנקים ואף פנייה יזומה על ידי בנק השקעות המלווה את הבנק אל מספר רב של גופים פוטנציאליים, נוהל משא ומתן עם קבוצת דיסקונט שהייתה הגוף אשר נתן את ההצעה הטובה ביותר. הצעה זו אף שופרה תוך ניהול המשא ומתן, כך שלדעת הדירקטוריון, ובהתבסס על חוות דעת שקיבל, התמורה לבעלי המניות של הבנק בעסקת המיזוג הינה הולמת, הוגנת, ראויה וטובה לבעלי המניות, תוך שמירת זכויות בעלי הפיקדונות, ויתר נושי הבנק לרבות העובדים. אסיפת בעלי המניות מיום 3 בינואר 2019, אשר אישרה את הסכם המיזוג ברוב חסר תקדים של 99.99% מקרב המשתתפים באסיפה, מהווה הוכחה ניצחת לכך שאף בעלי המניות סבורים כי הצעת בנק דיסקונט הינה ראויה ומטיבה עם בעלי המניות.

הסכם המיזוג אושר על ידי האורגנים הפנימיים בבנק, לרבות האסיפה הכללית, אולם נכון למועד זה טרם התקבלו כל האישורים הנדרשים להשלמתו, בכלל זה אישור בנק ישראל ואישור רשות התחרות. אנו בבנק מקווים שאישורים אלו יתקבלו והמיזוג עם בנק מרכנתיל דיסקונט יושלם. יחד עם זאת, חשוב לי להדגיש כי הבנק ערוך לכל תרחיש, לרבות המשך פעילות כבנק עצמאי, והשנה הוכח כי חלופה זו ישימה.

דירקטוריון הבנק וההנהלה קשובים לרחשי לב בעלי המניות, ציבור המפקידים ושאר מחזיקי העניין. לאורך כל התהליך האסטרטגי אשר מנוהל בהובלת דירקטוריון הבנק, עומדת טובת בעלי המניות לנגד עינינו, יחד עם טובת לקוחות הבנק ושאר מחזיקי העניין, וכך נמשיך גם בעתיד.

בהזדמנות זו אני מבקשת להביע בשמי ובשם כלל חברי הדירקטוריון את תודתנו על האמון שנתנו בנו המשקיעים. בנוסף, ברצוני להביע את תודתי לעמיתיי בדירקטוריון, וכן להנהלת הבנק, אשר פעלו בצוותא באופן נחוש והחלטי ותרמו רבות לקידום האסטרטגיה העסקית ולתמיכה בתהליך האסטרטגי אשר הוביל לעסקת המיזוג. כמו כן ברצוני להודות לכלל מחזיקי העניין בבנק, ובפרט ללקוחות ולעובדי הבנק, אשר מחויבותם ונאמנותם בתקופה זו מהוות אבן יסוד לפעילות הבנק ולהישגיו.

בכבוד רב,

לבנה שיפמן

יושבת ראש הדירקטוריון

2018

דוח הדירקטוריון והנהלה

דוח דירקטוריון והנהלה

עמוד	נושא	לוח
בדוח הדירקטוריון וההנהלה		
15	מידע כספי תמציתי עיקרי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן	1
29	השקעות והוצאות בגין מערך טכנולוגיית המידע	2
46	סיכון אשראי בעייתי	3
47	סיכון אשראי לפי ענפי משק	4
48	חשיפה למדינות זרות	5
48	חשיפת אשראי נוכחית של הבנק למוסדות פיננסיים זרים	6
49	חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים	7
51	ניתוח רגישות השווי ההוגן	8
55	יחסי הנזילות השונים ומגבלות המינימום שקבע הבנק לגביהם	9
56	פיקדונות 3 קבוצות המפקידים הגדולות	10
60	גורמי סיכון	11
בדוח ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים		
159	חברי דירקטוריון הבנק ביום פרסום דוח זה	1
184	נושאי המשרה הבכירה בבנק	2
191	תגמול המבקר הפנימי	3
192	שכר רואי החשבון המבקרים	4
193	פירוש ההטבות והסכומים אשר שולמו או נרשמה בגינם הפרשה למקבלי השכר הגבוה ביותר בבנק מבין נושאי המשרה הבכירה בבנק	5
בנספחים		
223	שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק (מאוחד) וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית	נספח 3.1
225	ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית	נספח 3.2
	מידע רב רבעוני -	נספח 3.3
226	דוח רווח והפסד מאוחד	
227	מאזן לסוף רבעון	
	מידע רב שנתי -	נספח 3.4
228	דוח רווח והפסד מאוחד לשנים 2014-2018	
229	מאזן מאוחד לסוף השנים 2014-2018	

מידע צופה פני עתיד

דוח הדיקטוריון 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", "ייהיה" ומילים וביטויים דומים להם, המעידים על כך, שמדובר בתחזית לעתיד ולא בעובדות עבר.

מילים וביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר ודאות 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 גלווה (להלן - "רישיון הבנק"). רישיון הבנק והמכתב הגלווה 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. בעקבות מכירת מניות בעלת השליטה לשעבר, ראה להלן, הודיעה בעלת השליטה לשעבר לבנק כי הוא מתבקש לפעול לשינוי שם הבנק ולסיום השימוש בשם "דקסיה" לכל המאוחר עד ליום 1 בספטמבר 2018. דירקטוריון הבנק החליט ביום 17 באפריל 2018 על הקמת ועדה מייעצת ייעודית לליווי הנהלת הבנק בנוגע לשינוי שם הבנק, ראה [סעיף 1.1](#) בדוח ממשל תאגידי ופרטים נוספים, להלן: "דוח ממשל תאגידי".

ביום 8 בנובמבר 2018 אישרה ועדת הביקורת של הבנק מכתב הבנות בין הבנק לבין קבוצת דקסיה ביחס לשימוש בשם הבנק, על פיו התחייב הבנק כי יפעל להחלפת שם הבנק ולסיום השימוש בשם "דקסיה" בכל צורה שהיא, לא יאוחר מיום 15 במאי 2019. אם ימשיך הבנק להשתמש בשם "דקסיה" לאחר 31 בדצמבר 2018, ישלם הבנק לקבוצת דקסיה תשלום בסכום שאינו מהותי. בנוסף התחייב הבנק כי יפעל לביטול השיפויים שניתנו בעבר על ידי Dexia Credit Local לבנק (ללא תשלום תמורה מצד הבנק בגין הביטול), עד ליום 15 בינואר 2019.

ביום 12 בפברואר 2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק, לאחר אישור והמלצת הדירקטוריון, את שינוי שם הבנק ל-"מוניציפל בנק בע"מ" בעברית ו-"Municipal Bank Ltd." באנגלית, שינוי השם יכנס לתוקפו עם אישורו על ידי רשם החברות.

בנק ללא גרעין שליטה

ביום 18 במרץ 2018 הודיעה לבנק Dexia Credit Local, בעלת השליטה הקודמת בבנק (להלן: "DCL"), על קבלת מכתב והיתר להחזקת אמצעי שליטה בבנק מאת המפקחת על הבנקים בנבון ישראל, אשר יכנס לתוקף ויחליף את היתר השליטה של DCL בבנק מיד לאחר ששיעור החזקות DCL בכל אמצעי השליטה בבנק ירדו אל מתחת ל-50%. בהמשך לכך הודיעה DCL לבנק כי נענתה להתחייבויות של משקיעים כשירים לבצע עסקה מחוץ לבורסה למכירת מלוא החזקותיה בבנק, קרי 519,950 מניות של הבנק, המהוות כ- 58.89% מההון המונפק והנפרע של הבנק. ביום 20 במרץ 2018 התקבלה בבנק הודעת DCL בדבר השלמת העסקה למכירת מלוא החזקותיה בבנק. בהתאם לכך, לאחר המכירה ופקיעת היתר השליטה של DCL בבנק, הפך הבנק, החל מיום 18 במרץ 2018, לתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, כהגדרת המונח בפקודת הבנקאות, 1941.

לעניין היתר להחזקת אמצעי שליטה בבנק, אשר ניתן ביום 18 במרץ 2018 לבעלת השליטה הקודמת בבנק, Dexia SA (להלן: "דקסיה"), ראה תיאור שינויים במבנה הקבוצה [בסעיף 2.1.3](#) להלן.

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

חתימה על הסכם מיזוג

ביום 9 ביולי 2018 הודיע הבנק על קבלת מכתב מטעם בנק דיסקונט לישראל בע"מ בעניין בקשה לכניסה למשא ומתן למיזוג.

ביום 16 באוגוסט 2018 הודיע הבנק כי התקבלה בבנק הצעה בלתי מחייבת מטעם בנק דיסקונט לרכישת מלוא מניות הבנק ומיזוג עם בנק מרכנתיל דיסקונט.

ביום 12 בספטמבר 2018 הודיע הבנק כי ביום 6 בספטמבר 2018, לאחר משא ומתן שקיים הבנק עם בנק דיסקונט, נמסרה לבנק הצעת בנק דיסקונט לרכישת מלוא הונו המונפק של הבנק, במחיר של 758.59 ש"ח למניה (מתואם לדיבידנדים שיחולקו על ידי הבנק, ככל שיחולקו, עד למועד השלמת העסקה) בידי בנק דיסקונט או חברה בבעלותו המלאה בדרך של מיזוג משולש הופכי (להלן: "ההצעה" ו- "התמורה למניה", בהתאמה). דירקטוריון הבנק דן בהצעה והודיע לבנק דיסקונט כי התמורה למניה מקובלת על הדירקטוריון וכי הבנק יכנס למשא ומתן עם בנק דיסקונט מתוך מטרה להתקשר בהסכם מיזוג מחייב.

ביום 14 בנובמבר 2018 הודיע הבנק על חתימה על הסכם מיזוג (להלן: "הסכם המיזוג"), במסגרתו, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים הקבועים בו, יתמזג הבנק עם ולתוך בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ (להלן: "בנק מרכנתיל") במיזוג הסכמי לפי הפרק הראשון לחלק השמיני לחוק החברות, תשנ"ט-1999, כנגד תשלום לבעלי מניות הבנק של תמורה במזומן בסך של 758.59 ש"ח למניה ובסך כולל של 669,759,111 ש"ח (להלן: "התמורה לבעלי המניות").

ביום 3 בינואר 2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק את מיזוג הבנק עם ולתוך מרכנתיל, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים הקבועים בהסכם המיזוג. השלמת העסקה כפופה, בין היתר, להתקיימות תנאים מתלים שונים, לרבות כאלו שאינם בשליטת הבנק, בהם קבלת אישורים רגולטורים. בהתאם, אין כל ודאות כי העסקה תצא לפועל.

לפרטים נוספים ראו [סעיף 2.1.3](#) להלן, ודיווחים מיידיים שפירסם הבנק ביום 14 בנובמבר 2018 (מס' אסמכתא 102928-01-2018) וביום 3 בינואר 2019 (מס' אסמכתא 001528-01-2018).

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. 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

1.2.1 מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן

נתונים עיקריים
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

רווח ורווחיות ויחסים עיקריים

2014	2015	2016	2017	2018	
					מדדי ביצוע עיקריים (באחוזים):
7.1%	6.9%	5.5%	5.2%	5.4%	תשואה להון
1.3%	1.3%	1.3%	1.1%	1.3%	תשואה נטו ⁽¹⁾ על נכסים נושאי ריבית
21.5%	22.4%	22.7%	20.9%	18.2%	יחס הון עצמי רובד 1
-	9.6%	9.6%	7.5%	8.3%	יחס המינוף
-	104.9%	129.5%	198.5%	177.0%	יחס כיסוי הנזילות ⁽²⁾
32.2%	40.5%	40.4%	54.4%	53.2%	יחס יעילות ⁽³⁾

מדדי איכות אשראי עיקריים (באחוזים):

					שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור
2.2%	2.0%	2.0%	2.1%	1.9%	שיעור חובות פגומים או חובות בפיגור של 90 ימים או יותר מתוך האשראי לציבור
0.3%	0.2%	0.2%	0.2%	0.1%	שיעור מחיקות חשבונאיות נטו מתוך אשראי ממוצע לציבור
-	-	-	-	-	

נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד לשנת הדיווח (במיליוני ש"ח):

56.1	58.8	50.3	46.6	34.7	רווח נקי
117.2	112.7	116.2	94.8	80.5	הכנסות ריבית נטו
8.6	(10.7)	(3.7)	(30.6)	(6.3)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
28.1	29.6	20.3	(5.2)	19.2	הכנסות (הוצאות) שאינן מריבית
9.2	8.3	8.4	9.0	9.8	מזה: עמלות
46.8	57.6	55.2	48.7	53.0	הוצאות תפעוליות ואחרות
25.4	24.9	24.5	24.8	27.0	מזה: משכורות והוצאות נלוות
67.4	70.6	60.3	53.9	39.2	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.

1. סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה (המשך)

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

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

נתונים עיקריים

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

רווח ורווחיות ויחסים עיקריים

2014	2015	2016	2017	2018	
					נתונים עיקריים מהמאזן, לסוף שנת הדיווח (במיליוני ש"ח):
9,419.0	9,085.3	9,486.7	8,695.5	7,122.2	סך כל הנכסים
2,341.8	2,240.2	2,229.6	2,963.7	1,798.9	מזה: מזומנים ופיקדונות בבנקים
788.4	557.6	856.7	1,150.5	611.4	ניירות ערך
6,205.7	6,190.8	6,288.2	4,472.9	4,590.2	אשראי לציבור, נטו
8,579.7	8,197.4	8,555.0	8,034.1	6,514.4	סך כל ההתחייבויות
5,698.0	4,858.1	5,178.2	3,862.2	4,077.9	מזה: פיקדונות הציבור
591.0	564.3	310.6	1,387.8	405.8	פיקדונות מבנקים
2,266.6	2,743.6	3,031.4	2,463.6	2,008.1	אגרות חוב, כתיב התחייבות נדחים וניירות ערך מסחריים
839.3	887.9	931.7	661.4	607.8	הון עצמי
111.7%	113.3%	113.3%	11.2%	84.8%	שיעור החבות שכפופה למגבלת לווים גדולים ⁽¹⁾
					נתונים נוספים:
353.3	494.3	604.2	620.8	680.1	מחיר מניה (בש"ח)
-	-	-	385.1	90.6	דיבידנד למניה (בש"ח)
45.1	45.1	45.3	44.2	42.3	מספר משרות ממוצע
1.3%	1.3%	1.3%	1.1%	1.3%	יחס הכנסות ריבית נטו לנכסים ממוצעים
0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.2%	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.

1. סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה (המשך)

1.3 הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם

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.
- לפרטים נוספים ראה הדיון בסיכונים שוק בסעיף 3.1 להלן.
- **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.

1.3 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. החל משנת 2016 הבנק נכנס בהדרגתיות לתחומי פעילות חדשים, על מנת להרחיב את מקורות ההכנסה שלו. התכנית האסטרטגית אותה אימץ הבנק בשנת 2017 הביאה, בין השאר, לצמצום משמעותי של עודפי ההון שקיימים בבנק, במטרה להביא לשיפור משמעותי של התשואה להון, ולאפשר לבנק להתמודד ביעילות עם מגבלות הוראה 313, תוך שמירה על מעמדו של הבנק כמוביל בתחום האשראי המוניציפאלי. ביום 12 בספטמבר 2018 החליט דירקטוריון הבנק על עיכוב ביישום התוכנית האסטרטגית, בין היתר בשים לב להצעת המיזוג של בנק דיסקונט, אשר הבשילה, כאמור, לכדי חתימה על הסכם מיזוג, ראה [סעיף 2.1.3 להלן](#), ובכלל זה לעניין המשך חלוקת דיבידנד לבעלי המניות ודחייה במועד הצפוי להשגת היעדים הפיננסיים שנקבעו בתכנית האסטרטגית. בכלל זה, הבנק מעכב כניסה לתחומי פעילות נוספים מעבר לתחומים חדשים אליהם כבר נכנס. להרחבה בדבר התכנית האסטרטגית, לרבות גורמי סיכון בקשר עם יישום התכנית האסטרטגית, ראו [סעיף 1.4 להלן](#). כן ראו פסקת "מידע צופה פני עתיד" ב[סעיף 1](#) לעיל.

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. הסכמי התחזוקה של המערכות העיקריות של הבנק כולל של מערכות הליבה הבנקאית, כוללים הסכמי תחזוקה אשר מתחדשים בכל שנה באופן אוטומטי או כאלה ללא מועד סיום. 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 שיוחס 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 נקבעה אשתקד על רקע מגבלות בנושא ריכוזיות לווים שהבנק מתמודד עימן אשר הביאו לעלייה מתמשכת בהלימות ההון רובד 1 וכתוצאה מכך לשחיקה בשיעור התשואה על ההון. התכנית תוכננה במטרה לשפר את שיעור התשואה להון כך שמשנת 2019 ואילך תגיע תשואה זו לשיעור של 10% ומעלה. כמו כן, התכנית נועדה לשמר ולחזק את מעמד הבנק כבנק הבית של הרשויות המקומיות תוך הרחבת הפעילות לתחומים חדשים, לפירוש ראה סקירת מגזר עסקי בסעיף 2.4(1).

התכנית האסטרטגית של הבנק כללה 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. חלוקת מנת דיבידנד ראשונה במסגרת התכנית האסטרטגית, בסך 300 מיליוני ש"ח, נעשתה בחודש ינואר 2018, וחלוקה של מנת דיבידנד נוספת בסך של 80 מיליוני ש"ח נעשתה בחודש יולי 2018. לאחר חלוקת הדיבידנד המיוחד שתוכננה בסך כ- 500 מיליוני ש"ח בהתאם לתכנית האסטרטגית, התעתד הבנק לבחון את האפשרות לאמץ מדיניות דיבידנד, בכפוף לאישורי הדירקטוריון ובנק ישראל, אשר נכון למועד דוחות כספיים אלה טרם התקבלו. יעד התשואה להון בהתאם לתכנית האסטרטגית, מניח אימוץ מדיניות דיבידנד כאמור בשנים 2019 ואילך בשיעור של 30%-50% מהרווח הנקי. למידע נוסף לעניין חלוקה של דיבידנדים בתקופת הדוח ראה [ביאור 20א](#) (ב) לדוחות הכספיים. אין ודאות לחלוקת דיבידנדים נוספים או לאימוץ מדיניות דיבידנד. ראו [סעיף 1.3](#) לעיל לעניין עיכוב ביישום התוכנית האסטרטגית לרבות עיכוב בהמשך חלוקת דיבידנד, עקב הכניסה להליכי משא ומתן עם בנק דיסקונט לחתימת הסכם מיזוג וחתימת הסכם המיזוג.

לפרטים נוספים בדבר התכנית האסטרטגית ויישומה ראו סעיף 1.4 לדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2017 וכן ביאור 29 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2017, 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 וחווות דעת פרופ' ברנע, דיווח מיידי שפרסם הבנק ביום 29 במאי 2017 (מס' אסמכתאות: 01-040566-2017 ו- 01-055515-2017), וכן מצגת לשוק ההון, הכוללת עדכון תקופתי בנוגע לתוכנית האסטרטגית ולתוצאות הכספיות שפורסמה על ידי הבנק ביום 13 במרץ 2018 (אסמכתא 01-019788-2018).

ביום 12 בספטמבר 2018, הודיע הבנק כי בשים לב להחלטת דירקטוריון הבנק להיכנס למשא ומתן עם בנק דיסקונט מתוך מטרה להתקשר בהסכם מיזוג מחייב, דירקטוריון הבנק החליט על עיכוב ביישום התוכנית האסטרטגית של הבנק. זאת, בין היתר, לעניין המשך חלוקת דיבידנד לבעלי המניות ודחייה במועד הצפוי להשגת היעדים הפיננסיים שנקבעו בתכנית האסטרטגית. בכלל זה, הבנק מעבך כניסה לתחומי פעילות נוספים מעבר לאלו שכבר אישר. לעניין חתימה על הסכם מיזוג ראה [סעיף 2.1.3](#) להלן.

ליישום התכנית האסטרטגית אשתקד ובשנת 2018 מספר השפעות על התוצאות הכספיות של הבנק. 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. חלוקת מנת הדיבידנד הראשונה במסגרת התכנית האסטרטגית בסך 300 מיליוני ש"ח וחלוקה נוספת בסך 80 מיליוני ש"ח החלו לבוא לידי ביטוי בתשואה להון משנת 2018 ואילך. לפרטים לעניין התשואה על ההון בתקופת הדוח ראה [סעיף 2.2א](#) להלן. צעדי הבנק להתאמת הנזילות למבנה המאזן בעקבות מכירת תיק ההלוואות, אשר כוללים הקטנה יזומה של יתרת פיקדונות מהציבור, פירעון מוקדם של פיקדונות DCL בבנק, פירעון שטר הון של DCL, רכישה חוזרת של אגרות חוב שהבנק הנפיק בעבר ופירעון שוטף של התחייבויות קיימות, צמצמו את הוצאות הריבית של הבנק באופן הדרגתי במהלך 2018 וצפויים להמשיך ולצמצם הוצאות אלו בשנת 2019. לעניין הרחבת הפעילות המסחרית בהתאם למתווה האסטרטגית, במסגרתה העמיד הבנק אשראי בארבעה תחומי פעילות חדשים וכן שיתופי פעולה עם גופים מוסדיים להעמדת האשראי ללקוחות הבנק, וכן לעניין עיכוב כניסת הבנק לתחומי פעילות נוספים מעבר לאלו שכבר אישר וזאת עקב תהליך המיזוג בין הבנק לבנק מרכנתיל דיסקונט, ראה [סעיף 2.4\(1\)](#). ככל שהבנק ירחיב את פעילות האשראי לענפי משק מעבר לענפי שירותים ציבוריים וקהילתיים, צפויה הריכוזיות הענפית בענף משק זה לרדת ובאופן משלים לכך צפוי לקטון רכיב זה בהפרשה להפסדי אשראי (לעניין חישוב ההפרשה להפסדי אשראי ראה [ביאור וט'](#) לדוחות הכספיים).

יודגש כי אין כל ודאות במועד פרסום דוחות כספיים אלה לחידוש הצעדים ליישום התכנית האסטרטגית שעוכבה וכן 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 וכן מהשפעות אפשריות הקשורות לחתימת הסכם המיזוג עם בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ, לרבות החלטת דירקטוריון הבנק בדבר עיכוב ביישום התכנית האסטרטגית עקב הליכי המיזוג כאמור. דירקטוריון הבנק עשוי לקבל החלטה בכל עת בעתיד על שינוי התכנית האסטרטגית בהתאם לשיקול דעתו ובכפוף להוראות לעניין ההתנהלות בתקופת הביניים עד למועד ההשלמה שנקבעו בהסכם המיזוג עם בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ. בכלל זה, אין כל ודאות במועד פרסום דוחות כספיים אלה כי הבנק אכן יחלק בעתיד דיבידנדים נוספים מעבר לסכומים אשר כבר חולקו (ובפרט, אין כל ודאות לעניין עיתוי החלוקות או הסכומים שיחולקו כאמור, אם וככל שיחולקו כאמור) ואין כל ודאות 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 כלכליות עיקריות

בשנת 2018 נמשכה הצמיחה במשק הישראלי. על פי אומדנים מוקדמים שפרסמה הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה לשנת 2018, התמ"ג עלה, במחירים קבועים, בשיעור של 3.2%, לעומת עלייה של 3.5% בתוצר בשנת 2017. נתוני המדד המשולב למצב המשק וסקר החברות, שפורסמו על ידי בנק ישראל בגין הרביעי הרביעי של 2018, מצביעים על המשך מגמת הצמיחה של המשק. על פי תחזית שפרסם בנק ישראל בחודש ינואר 2019, צמיחת התמ"ג בשנת 2019 צפויה להגיע לשיעור של 3.4%.

התפתחות מדד המחירים לצרכן והציפיות לאינפלציה מצביעים על עלייה הדרגתית בסביבת האינפלציה. מדד המחירים לצרכן "הידוע" עלה בשנת 2018 ב- 1.2%, לעומת עלייה של 0.3% אשתקד. עליית המחירים בשנת 2018 חלה ברבעון השני, בה המדד "הידוע" עלה ב- 1.2%. ברבעון השלישי והרביעי של 2018 מדד זה עלה בשיעורים מזעריים אשר קיזזו את ירידת המדד "הידוע" ברבעון הראשון של 2018. עונתיות זו בשינויים במדד המחירים לצרכן "הידוע" אירעה באופן דומה בשנת 2017, אף כי אשתקד נרשמה ירידה במדד האמור ברבעון השלישי. לעונתיות זו השפעה על הכנסות והוצאות הריבית בתקופות הביניים של הדוחות. לנתונים אודות הכנסות הריבית, נטו, של הבנק לפי רבעונים בנטרול השפעת האינפלציה, ראה [סעיף 2.2 ב'](#) להלן.

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, נוצרת השפעה חשבונאית של ירידת מדד המחירים לצרכן על התוצאות הכספיות וכפועל יוצא מכך גם על ההון. מאידך, הנכסים בהם קיימת רצפת מדד הם בהיקף זניח. למידע נוסף ראה הדיון ברגישות לשינויים במדד המחירים לצרכן [בסעיף 3.1](#) להלן.

הציפיות לאינפלציה ל- 12 החודשים הקרובים (כפי שהן נגזרות מהתשואות בשוק ההון) עמדו בחודש דצמבר 2018 על 1.2%, לעומת 0.5% בחודש דצמבר הקודם. ממוצע תחזיות האינפלציה ל- 12 החודשים הקרובים, של הבנקים וחברות הייעוץ המוסרים את תחזיותיהם באופן תדיר לבנק ישראל, עמד על 1.1% בחודש דצמבר 2018 לעומת 0.7% בחודש המקביל ב- 2017. על פי תחזית שפרסם בנק ישראל בחודש ינואר 2019, בשנת 2019 צפויה האינפלציה להסתכם ב- 1.3%.

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 2018 על 1.5% ו- 1.6% בהתאמה, לעומת 0.8% ו- 1.5%, בהתאמה, בחודש דצמבר ב- 2017.

ריבית בנק ישראל, לאחר יציבות ברמה נמוכה של 0.10% במשך שלוש שנים ומחצה, עלתה לרמה של 0.25% לקראת סוף שנת 2018. על פי תחזית שפרסם בנק ישראל בחודש ינואר 2019, ריבית בנק ישראל צפויה לעמוד בתום 2019 על 0.5%. שיעורי הריבית בגין נכסי הבנק והתחייבויותיו, שהינם בריבית נידת, משתנים בהתאם לשינויים בריבית בנק ישראל.

התשואות לפדיון על אג"ח ממשלתיות עלו במתניות במהלך שנת 2018 אף שנותרו ברמה נמוכה בראייה היסטורית. השוואה של התשואות של אג"ח ממשלתיות לטווחי זמן בינוניים בחודש דצמבר 2018 לתשואות בחודש דצמבר 2017 מצביעה על עליות של כ- 0.7 עד כ- 0.8 נקודות אחוז בתשואות באג"ח ממשלתיות הלא צמודות ועל עלייה של כ- 0.3 עד כ- 0.4 נקודות אחוז בתשואות באג"ח ממשלתיות צמודות המדד. בכך, לאחר ירידתן של תשואות אלו, חזרו התשואות האמורות באפיק הצמוד למדד לרמה דומה בקירוב לזו ששררה בתחילת 2017, ובאפיק הלא צמוד לרמה מעט גבוהה יותר. להתפתחות זו של התשואות, ובפרט באפיק צמוד המדד, השלכה ממתנת על מחירי השימושים של הבנק, כאשר בשנת 2018 ובשנה שלפניה, לאור תהליך התאמת המקורות, ראה [סעיף 1.4](#) לעיל, לא היתה השפעה מקצת דומה מבחינת מחירי המקורות מכיוון שהבנק לא הנפיק אג"ח צמודי מדד.

בשנת הדוח נמשכה העלייה בסביבת הריבית בארה"ב ושיעורה האפקטיבי של ריבית הבנק המרכזי האמריקאי ("הפד") הגיע בחודש דצמבר 2018 לכ- 2.3% לעומת כ- 1.3% בחודש דצמבר 2017. זאת, כאמור, בהשוואה לריבית בנק ישראל העומדת על 0.25% ואשר עלתה ב- 0.15% בלבד בשנת הדוח. שיעור התשואה לפדיון, על אג"ח ממשלת ארה"ב ל- 10 שנים, עמד בממוצע בחודש דצמבר 2018 על כ- 2.8%, ואילו התשואה ברוטו לפדיון על אג"ח ממשלתיות שקליות ל- 10 שנים עמד בממוצע בחודש דצמבר 2018 על 2.4%.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.1 מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים (המשך)

2.1.1 סקירת התפתחויות כלכליות עיקריות (המשך)

מדד אגרות החוב הממשלתיות ירד בשנת הדוח בשיעור של 1.3%, לעומת עלייה של 3.5% במהלך 2017. ירידה שנתית זו במדד אגרות החוב הממשלתיות הינה חריגה ובאה לאחר שנים ארוכות של עליות שנתיות של מדד זה. יצוין שעד לתום הרבעון השלישי של 2018 ניירות הערך הסחירים אותם החזיק הבנק היו אך ורק אגרות חוב ממשלתיות וכן מק"מ. בתקופת הדוח עדכן הבנק את מדיניות ההשקעה, כך שתאפשר רכישת אג"ח קונצרני סחיר של בנקים בישראל (לא אג"ח להמרה ולא מכשירי הון אשר מוכרים ככאלה אצל הגוף שהנפיק אותן) ובכפוף למגבלות לגבי סכום חשיפה, דירוג וסחירות. ניירות הערך המוחזקים על ידי הבנק, מסווגים כזמינים למכירה ו/או מסווגים לתיק המוחזק לפדיון. על רקע העלויות בשנת 2017 באגרות החוב הממשלתיות, מימש הבנק בחודש נובמבר 2018 את תיק ניירות הערך הזמין למכירה של הבנק בסך של כ- 581.4 מיליוני ש"ח. במהלך הרבעון השני של שנת 2018 רכש הבנק אג"ח ממשלתי בתיק הזמין למכירה בסך של כ- 100 מיליוני ש"ח ובמהלך הרבעון השלישי ב- 2018 רכש הבנק אג"ח ממשלתי שסווגו לתיק המוחזק לפדיון בסך של כ- 50 מיליוני ש"ח. כמו כן, ברבעון הרביעי רכש הבנק אג"ח קונצרני של בנקים בהיקף של כ- 52 מיליוני ש"ח, שסווגו לתיק הזמין למכירה. לפרטים נוספים, ראה תיאור מגזר ניהול פיננסי [בסעיף 2.4 \(3\)](#) להלן.

ביום 3 באוגוסט 2018 הודיעה חברת הדירוג סטנדרד אנד פורס על העלאת דירוג האשראי של מדינת ישראל בדרגה אחת לרמה של AA-. כמו כן, חברת דירוג האשראי מודיס הודיעה בחודש יולי 2018 על אשרור דירוג האשראי של מדינת ישראל ברמה של A1 תוך העלאת תחזית דירוג האשראי לחיובית. במקרה בו אחת מחברות הדירוג מודיס או פיץ' תעלה את דירוג האשראי של מדינת ישראל בדרגה אחת, או במקרה שבו הבנק יחליט להסתמך על חברת סטנדרד אנד פורס בלבד, הרי שבהתאם להוראות בנק ישראל, משקל הסיכון של חובות ישויות סקטור ציבורי, לרבות רשויות מקומיות, וחובות של בנקים ישראלים לבנק, ישתנה מ- 50% כיום ל- 20%. בשם לב להיקף חובות רשויות מקומיות בתיק האשראי של הבנק, צפוי כי לשינוי במשקל הסיכון כאמור תהיה השפעה מהותית על יחסי הלימות ההון של הבנק - על פי חישוב פרופורמה שביצע הבנק, יחס הלימות הון רובד 1 של הבנק נכון ליום 31 בדצמבר 2018, בהנחה שמשקל הסיכון של ישויות סקטור ציבורי ובנקים בישראל היה 20% במקום 50%, היה עומד על 26.5% (לעומת 18.2% בפועל) ויחס הלימות ההון הכולל צפוי להיות 29.2% (לעומת 20.0% בפועל). כמו כן, עשויות להיות השפעות נוספות על הפעילות העסקית וכן על האפשרות לחלוקת דיבידנדים נוספים מעבר למתוכנן. אין וודאות שהבנק יחליט על שינוי חברת הדירוג עליה הוא מסתמך, ואין באפשרות הבנק להעריך את ההסתברות של התרחשות העלאת דירוג עתידית כאמור, את מועדה ואת היקף ההשפעות על הבנק. חלק מהמידע בפסקה זו הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו [בסעיף 1](#) לעיל.

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 כי המגבלות אותן קיבל הבנק על עצמו במסגרת הסכם המיזוג שנחתם עם בנק מרכנתיל דיסקונט והעיכוב עליו הוחלט ביישום התכנית האסטרטגית של הבנק, ובכלל זה לעניין המשך חלוקת דיבידנד לבעלי המניות, צפויים להביא לדחייה במועד הצפוי להשגת היעדים הפיננסיים שנקבעו בתכנית האסטרטגית.

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.

על אף שהבנק עומד בכל דרישות הנזילות, נציין כי קיימת בבנק ריכוזיות גבוהה יחסית של מפקידי פיקדונות לזמן קצר. הבנק פועל לגיוון המפקידים וכן לפיזור מקורותיו, ואכן הפחית במהלך שנת 2018 את הריכוזיות בתחום זה, וקבע מגבלה פנימית לגבי יחס כסוי הנזילות ברמה של 120%, הגבוהה מהמגבלה הרגולטורית (100%).

ככלל, הבנק עמד במהלך שנת 2018 בכל המגבלות המהותיות החלות על פעילותו, ובכלל זה מגבלות שנקבעו על ידי בנק ישראל ומגבלות שקבע הדירקטוריון.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.1 מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים (המשך)

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

ביום 3 בינואר 2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק את מיזוג הבנק עם ולתוך בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים הקבועים בהסכם המיזוג. אישור האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק את הסכם המיזוג כאמור, הינו אחד התנאים המתלים אשר נקבעו בהסכם המיזוג בין הבנק לבין קבוצת דיסקונט, ואשר השלמת עסקת המיזוג מותנית בהתקיימותם.

לפרטים נוספים ראו [סעיף 2.1.3](#) להלן ודיווח מידי מיום 14 בנובמבר 2018 (מס' אסמכתא 102928-01-2018) ומיום 3 בינואר 2019 (מס' אסמכתא 001528-01-2019).

2.1.3 שינויים במבנה הקבוצה

הבנק הינו חברה ציבורית, שהון המניות שלו נסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה"). ביום 18 במרץ 2018 התקבלה בבנק הודעת Dexia Credit Local ו- Dexia SA/NV (להלן: "DCL"), ועל פיה התקבל אצלם היתר בנק ישראל להחזקת אמצעי שליטה בבנק (להלן: "היתר ההחזקה"), אשר ייכנס לתוקף ויחליף את היתר השליטה בבנק מיד לאחר ששיעור החזקות DCL בכל אמצעי השליטה בבנק ירדו אל מתחת ל- 50%. בהמשך לכך, הודיעה DCL לבנק כי נענתה להתחייבויות של משקיעים כשירים לבצע עסקה מחוץ לבורסה למכירת מלוא החזקותיה בבנק, קרי 519,950 מניות של הבנק, המהוות כ- 58.89% מההון המונפק והנפרע של הבנק, במחיר של 674 ש"ח למניה, בתמורה כוללת של 350,446,300 ש"ח. היתר ההחזקה נכנס לתוקפו במועד ההעברה הראשונה של אמצעי השליטה בבנק. ההיתר לשליטה ולהחזקת אמצעי שליטה והסכמה לתיאום לעניין מינוי דירקטורים בבנק, שניתן ל-DCL ביום 28 במרץ 2017 (להלן: "ההיתר ההחזקה הקודם"), בוטל במועד כניסתו לתוקף של היתר ההחזקה. עם מינוי מעל למחצית מהדירקטורים שלא בהודעה על ידי DCL וירידה בשיעור החזקת אמצעי השליטה בבנק מתחת למחצית מכל סוג של אמצעי שליטה, נקבע כי לא יראו עוד ב-DCL כבעלת שליטה בבנק. תוקף היתר ההחזקה הוא עד תום שנתיים ממועד ההעברה הראשונה של אמצעי שליטה בבנק או המועד בו DCL לא תחזיק יותר מ- 5% מכל סוג של אמצעי שליטה בבנק, לפי המוקדם (להלן: "תקופת המעבר"), ואולם DCL לא תהיה רשאית להציע מועמדים לכהונה כדירקטורים בבנק או להיות מעורבת בדרך כלשהי בהצעת מועמדים לכהונה כדירקטורים או להציע את הפסקת כהונתו של דירקטור, עד תום שנה מתום תקופת המעבר (להלן: "תקופת הצינון"). עוד נקבע כי בתקופת הצינון יש לראות ב-DCL כאיש קשור ובעל שליטה לצורך הוראת ניהול בנקאי תקין בעניין עסקי תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים (הוראה מס' 312). ביום 20 במרץ 2018 התקבלה בבנק הודעת DCL בדבר השלמת העסקה למכירת מלוא החזקותיה בבנק. בהתאם לכך, החל מיום 18 במרץ 2018, הבנק הפך להיות בנק ללא גרעין שליטה.

לפרטים נוספים לעניין ההיתר הקודם לשליטה ולהחזקת אמצעי שליטה והסכמה לתיאום לעניין מינוי דירקטורים בבנק לפי חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 (אשר בוטל כאמור עם קבלתו של היתר ההחזקה) מיום 29 במרץ 2017, ולפרטים אודות תכנית לארגון מחדש של Dexia SA, בעלת השליטה הקודמת בבנק, ראו סעיף 2.1 לדוח ממשל תאגידי ליום 31 בדצמבר 2017.

עם שינוי סטטוס הבנק לתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, כמשמעות מונח זה בפקודת הבנקאות, השתנו חובות הדיווח של בעלי המניות כלפי הבנק ובאופן משלים לכך קמה חובה מצד הבנק לפרסם לציבור ולבנק ישראל דיווח בדבר בעלי עניין ובעלי מניות מהותיים, המחזיקים מעל 1% בהון מניות הבנק. לעניין פירוט בדבר חובות הדיווח של בעלי מניות, ראו דיווח מידי מיום 1 באפריל 2018 (אסמכתא מס' 027870-01-2018) ומיום 30 באפריל 2018 (אסמכתא מס' 034416-01-2018). כן ראו לעניין זה [סעיף 2.4](#) בדוח ממשל תאגידי להלן, בהתייחס לחוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981.

חתימה על הסכם מיזוג

ביום 9 ביולי 2018 הודיע הבנק על קבלת מכתב מטעם בנק דיסקונט לישראל בע"מ בעניין בקשה לכניסה למשא ומתן למיזוג. ביום 14 באוגוסט 2018 הודיע הבנק כי התקשר עם בנק השקעות על מנת ללוות את דירקטוריון הבנק ואת ועדת האסטרטגיה, בין היתר, בבחינת אפשרויות למיזוג הבנק ו/או מכירת מניות הבנק, והתהליך הנלווה לכך. לפרטים ראו דיווח מידי שפרסם הבנק ביום 14 באוגוסט 2018 (מס' אסמכתא 075514-01-2018). ביום 16 באוגוסט 2018 הודיע הבנק כי התקבלה בבנק הצעה בלתי מחייבת מטעם בנק דיסקונט לרכישת מלוא מניות הבנק ומיזוג עם בנק מרכנתיל דיסקונט.

ביום 12 בספטמבר 2018 הודיע הבנק כי ביום 6 בספטמבר 2018, לאחר משא ומתן שקיים הבנק עם בנק דיסקונט, נמסרה לבנק הצעת בנק דיסקונט לרכישת מלוא הונו המונפק של הבנק, במחיר של 758.59 ש"ח למניה (מתואם לדיבידנדים שיחולקו על ידי הבנק, ככל שיחולקו, עד למועד השלמת העסקה) בידי בנק דיסקונט או חברה בבעלותו המלאה בדרך של מיזוג משולש הופכי (להלן: "ההצעה" ו- "התמורה למניה", בהתאמה).

חתימה על הסכם מיזוג (המשך)

דירקטוריון הבנק דן בהצעה והודיע לבנק דיסקונט כי התמורה למניה מקובלת על הדירקטוריון וכי הבנק יכנס למשא ומתן עם בנק דיסקונט מתוך מטרה להתקשר בהסכם מיזוג מחייב. ההצעה היתה כפופה למספר תנאים, בהם: ביצוע בדיקת נאותות ממוקדת, חתימת הסכם מיזוג מחייב, קבלת כל האישורים הנחוצים על פי דין או הסכם לביצוע המיזוג, בכלל זה אישור בנק ישראל ואישור רשות ההגבלים העסקיים. הצדדים קבעו כי הסכם המיזוג ייחתם, ככל שייחתם, עד ליום 25 באוקטובר 2018 (מועד אשר ניתן להארכה בהסכמת הצדדים, להלן: "המועד האחרון"). עסקת המיזוג, ככל שתבוצע, תעשה על פי מצב הבנק כפי שיהיה בעת חתימת הסכם המיזוג. הוסכם, כי עד למועד האחרון ינוהל המשא ומתן בין הבנק לבין בנק דיסקונט על בסיס בלעדי. ביום 24 באוקטובר 2018 הודיע הבנק כי המועד האחרון לחתימת הסכם המיזוג הוארך עד ליום 22 בנובמבר 2018 (מועד אשר ניתן להארכה בהסכמת הצדדים), ובהתאם הוארכה גם תקופת הבלעדיות עליה הסכימו הצדדים עד למועד הנ"ל. ביום 13 בנובמבר 2018, נחתם הסכם מיזוג (להלן: "הסכם המיזוג") בין הבנק לבנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ (להלן: "בנק מרכנתיל"), במסגרתו, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים הקבועים בו, יתמזג הבנק עם ולתוך בנק מרכנתיל במיזוג הסכמי לפי הפרק הראשון לחלק השמיני לחוק החברות, תשנ"ט-1999, כנגד תשלום לבעלי מניות הבנק של תמורה במזומן בסך של 758.59 ש"ח למניה ובסך כולל של כ- 670 מיליוני ש"ח (להלן: "התמורה לבעלי המניות"). בנק דיסקונט לישראל בע"מ, חברת האם של בנק מרכנתיל, חתם על הסכם המיזוג כערב להתחייבות התשלום של בנק מרכנתיל על פי הסכם המיזוג.

אם איזה מהתנאים המתלים, שעיקרם מתואר להלן, לא יתקיים עד ליום 1 ביוני 2019 (להלן: "המועד האחרון"), למעט אם ניתן על קיומו ויתור בהתאם להוראות הסכם המיזוג, ככל שרלוונטי, ייחשב הסכם המיזוג כבטל, אלא אם הסכימו הצדדים בכתב לדחות את המועד האחרון. לעניין הצורך בקבלת אישור האסיפה הכללית לדחיית המועד האחרון ראו דיווח מיידי שפרסם הבנק (מס' אסמכתא 2019-01-001525).

אם מועד השלמת העסקה נשוא הסכם המיזוג (להלן: "מועד ההשלמה") יחול לאחר יום 1 באפריל 2019, תוגדל התמורה לבעלי המניות בסכום של 1.25 מיליון ש"ח לחודש או חלקם היחסי, בגין התקופה שמיום 1 באפריל 2019 ועד למועד ההשלמה. כמו כן, אם הבנק יחלק דיבידנד עד למועד ההשלמה, בכפוף להסכמת בנק מרכנתיל מראש, תותאם התמורה לבעלי המניות בשים לב לסכום הדיבידנד שיחולק כאמור.

השלמת העסקה על פי הסכם המיזוג מותנית בהתקיימותם של תנאים מתלים, לרבות: (1) אישור בנק ישראל; (2) אישור הממונה על הגבלים עסקיים; (3) קבלת כל אישור רגולטורי אחר ככל שנדרש; (4) אישור האסיפה הכללית של הבנק; (5) אישור רשות המיסים לביצוע המיזוג בפטור ממס הכנסה וממס ריווח לחברות המתמזגות לפי חלק ה'2 לפקודת מס הכנסה; (6) לא חל שינוי מהותי לרעה במצבו של הבנק, ובכלל זה, אירוע אשר עלול להפחית את הון הבנק בשיעור של 10% ומעלה ולא הועמדו לפירעון מיידי אשראים מהותיים שהועמדו לדקסיה ישראל הנפקות בע"מ, חברת הבת; (7) לא חל עד מועד ההשלמה כל אירוע אשר כתוצאה ממנו קיים חשש סביר כי לא יהיה ביכולתה של החברה הממוזגת לעמוד בהתחייבויותיה לנושיה; (8) קבלת תעודת מיזוג מרשם החברות בדבר המיזוג.

בהסכם המיזוג נקבעו הוראות לעניין התחייבות הצדדים לפעול במשותף לשם קיום מהיר ומלא של התנאים המתלים, וכן נקבעו בו נסיבות בהן יראו תנאי מתלה כאילו לא התקיים, עקב קיומם של תנאים מכבידים בהם מותנה אישור או היתר רגולטורי. בהסכם המיזוג נקבעו הוראות לעניין ההתנהלות בתקופת הביניים שעד למועד ההשלמה, לפיהן הבנק וחברת הבת תנהלנה את עסקיהן במהלך העסקים הרגיל שלהן, כפי שנוהלו סמוך למועד חתימת ההסכם, ובכלל זה, התחייב הבנק לשמור על המיקוד העסקי ברשויות מקומיות ובתאגידים מוניציפליים.

ביום 3 בינואר 2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק את מיזוג הבנק עם ולתוך בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים הקבועים בהסכם המיזוג. אישור האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק את הסכם המיזוג כאמור, הינו אחד התנאים המתלים אשר נקבעו בהסכם המיזוג בין הבנק לבין קבוצת דיסקונט, ואשר השלמת עסקת המיזוג מותנית בהתקיימותם.

השלמת העסקה כפופה, בין היתר, להתקיימות תנאים שונים, לרבות כאלו שאינם בשליטת הבנק, בהם קבלת אישורי גורמים רגולטורים. בהתאם, אין כל ודאות כי העסקה תצא לפועל.

לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים שפירסם הבנק ביום 14 בנובמבר 2018 (מס' אסמכתא 2018-01-102928), ביום 30 בדצמבר 2018 (מס' אסמכתא 2018-01-120133) וביום 3 בינואר 2019 (מס' אסמכתא 2019-01-001525).

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.1 מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים (המשך)

2.1.3 שינויים במבנה הקבוצה (המשך)

הצעת בנק ירושלים לכניסה למשא ומתן לרכישת מניות הבנק

ביום 27 במרץ 2018 התקבל בבנק מכתב מאת בנק ירושלים בע"מ המבקש להיכנס למו"מ מתוך מטרה לרכוש 100% ממניות הבנק ולמזגו לבנק ירושלים. ביום 15 באפריל 2018, התקבל בבנק כתב עמדה מאת מרכז השלטון המקומי בישראל (ע.ר.), בעל עניין בבנק, זאת בהמשך לדיווח מידי שפירסם הבנק ביום 27 במרץ 2018 בדבר פניית בנק ירושלים לבנק. ביום 17 באפריל 2018 פרסם דירקטוריון הבנק את תשובתו להצעת בנק ירושלים ועל פיה התבקשה הצגת מלאה מטעם בנק ירושלים, לרבות פרטים אודות מחיר, סוג התמורה (מזומן ו/או מניות), תנאים אחרים וכו'. ביום 6 במאי 2018 התקבל בבנק מכתב נוסף מטעם בנק ירושלים. ביום 14 באוגוסט 2018 הודיע הבנק כי התקשר עם בנק השקעות על מנת ללוות את דירקטור הבנק ואת ועדת האסטרטגיה, בין היתר, בבחינת אפשרויות למיזוג הבנק ו/או מכירת מניות הבנק, והתהליך הנלווה לכך.

ביום 28 באוגוסט 2018 התקבלה בבנק הצעה בלתי מחייבת מטעם בנק ירושלים למיזוג בין הבנק לבנק ירושלים. לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים מיום 27 במרץ 2018 (אסמכתא 2018-01-024891), מיום 15 באפריל 2018 (אסמכתא 2018-01-030915), מיום 17 באפריל 2018 (אסמכתא 2018-01-031926), מיום 6 במאי 2018 (אסמכתא 2018-01-035901), מיום 14 באוגוסט 2018 (מס' אסמכתא 2018-01-075514) ומיום 28 באוגוסט 2018 (מס' אסמכתא 2018-01-079624).

כאמור לעיל, ביום 12 בספטמבר 2018 הודיע הבנק על כניסה למשא ומתן עם בנק דיסקונט על בסיס בלעדי מתוך מטרה להתקשר בהסכם מיזוג מחייב.

ביום 7 בנובמבר 2018 התקבלה בבנק הצעה בלתי מחייבת מבנק ירושלים למיזוג בין הבנק לבנק ירושלים. לפרטים ראו דיווח מידי מיום 8 בנובמבר 2018 (מס' אסמכתא 2018-01-101029).

ביום 14 בנובמבר 2018 הודיע הבנק כי, לאחר דיון מעמיק שקיים דירקטוריון הבנק בהצעת בנק ירושלים, תוך בחינת שיקולים הקשורים להתקיימות העסקה, החליט הדירקטוריון, בהתבסס, בין היתר, על חוות דעת כלכליות אשר התקבלו בבנק, כי הצעת בנק ירושלים נחותה מההצעה המוצעת לבעלי המניות על ידי קבוצת דיסקונט, ובכלל זה כי התמורה המוצעת על ידי בנק ירושלים לבעלי המניות של הבנק נמוכה באופן משמעותי מהתמורה המוצעת להם על ידי קבוצת דיסקונט, וכי, בנסיבות אלו, החליט דירקטוריון הבנק לדחות את הצעת בנק ירושלים. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 14 בנובמבר 2018 (מס' אסמכתא 2018-01-102925).

ביום 25 בדצמבר 2018 התקבלה בבנק פנייה מבנק ירושלים בנוגע להצעתם למיזוג אסטרטגי בין הבנק לבנק ירושלים, במסגרתה התבקשה, בין היתר, דחיית האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי מניות הבנק אשר זומנה ליום 3 בינואר 2019. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 25 בדצמבר 2018 (מס' אסמכתא 2018-01-118636).

ביום 27 בדצמבר 2018 התקבל בבנק מכתב מטעם נוקד קפיטל בע"מ, בעל מניות בבנק, ובמסגרתו התבקש הבנק שלא לדחות את קיום האסיפה הכללית המיוחדת אשר זומנה ליום 3 בינואר 2019. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 30 בדצמבר 2018 (מס' אסמכתא 2018-01-119995).

ביום 1 בינואר 2019 הודיע הבנק לבנק ירושלים כי, לאחר דיון מעמיק שקיים דירקטוריון הבנק במכתב בנק ירושלים ובטענותיהם, דוחה הבנק את טענות בנק ירושלים המופיעות במכתבם ואת בקשתם לדחיית אסיפת בעלי מניות הבנק אשר זומנה ליום 3 בינואר 2019. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 2 בינואר 2019 (מס' אסמכתא 2019-01-000532).

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

2.1.4 שינויים במדיניות, באומדנים ובהערכות שווי חשבונאיים

לעניין שינויים במדיניות החשבונאית ראה **ביאור וכח'** בדוח הכספי. לעניין המדיניות החשבונאית של הבנק בנושאים קריטיים, ראה **סעיף 4.1** להלן.

מכירת תיק האשראי - ברבעון השלישי של שנת 2017 מכר הבנק את תיק האשראי וביצע פירעון מוקדם של הלוואה לחברה ממשלתית בתחום האנרגיה בסך כולל של כ- 1.8 מיליארד ש"ח כחלק מהתוכנית האסטרטגית שלו. למכירת תיק האשראי הנ"ל היו השפעות משמעותיות על התוצאות הכספיות בשנים 2018 ו-2017.

א. רווח ורווחיות:

הרווח הנקי הסתכם בשנת הדוח ב- 34.7 מיליוני ש"ח לעומת 46.6 מיליוני ש"ח אשתקד. הקיטון בשיעור של כ- 25.5% נבע בעיקר מההשפעה החד פעמית של הקטנת ההפרשה להפסדי אשראי בשנת 2017 שכתוצאה ממנה נרשמה הכנסה בסך של כ- 30.6 מיליוני ש"ח ביחס להכנסה בסך של 6.3 מיליוני ש"ח בשנת 2018 (ירידה ברווח של 15.8 מיליוני ש"ח לאחר מס). גורמים נוספים אשר השפיעו על הרווח הנקי בשנת 2018 ביחס לשנת 2017 הינם:

- בשנת 2018 הכנסות הריבית נטו ירדו בסך של 14.3 מיליוני ש"ח (9.5 מיליוני ש"ח לאחר מס) כתוצאה מירידה בסכום עמלות פירעון מוקדם וכתוצאה ממכירת תיק האשראי, כמפורט להלן.
- הכנסות המימון שאינן מריבית הושפעו בשנת 2017 מההפסד שנוצר במכירת תיק האשראי בסך 12.3 מיליוני ש"ח (8.1 מיליוני ש"ח לאחר מס) ומהפסד בסך 4.1 מיליוני ש"ח (2.7 מיליוני ש"ח לאחר מס) בגין רכישה עצמית של אגרת חוב של הבנק. בשנת 2018 נרשם רווח כתוצאה ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה בסך של 8.2 מיליוני ש"ח (5.4 מיליוני ש"ח לאחר מס) וכן רווח ממכירת הלוואה בסך של כ- 1.2 מיליוני ש"ח (כ- 0.8 מיליוני ש"ח לאחר מס). השפעת שינויים אלו הינה גידול בהכנסות אלו בסך של 23.6 מיליוני ש"ח (גידול ברווח של 15.5 מיליוני ש"ח לאחר מס).
- גידול בסכום ההכנסות מעמלות שהסתכם ל- 0.8 מיליוני ש"ח (0.5 מיליוני ש"ח לאחר מס).
- גידול בסכום ההוצאות התפעוליות שהסתכם ל- 4.3 מיליוני ש"ח (ירידה ברווח של 2.8 מיליוני ש"ח לאחר מס).

ברבעון הרביעי של שנת 2018 הסתכם הרווח הנקי ב- 5.1 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 0.4 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול ברווח הנקי נובע בעיקר מגידול בהכנסות הריבית נטו, אשר נבע בעיקר מהתאמת המקורות לשימושים לאחר מכירת תיק האשראי, וכן מהפסד חד פעמי שנרשם בשנת 2017 כתוצאה מרכישה עצמית של אגרות חוב שהנפיק הבנק.

תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע היתה בשנת הדוח 5.4% לעומת 5.2% אשתקד. תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע ברבעון הרביעי של שנת 2018 (במונחים שנתיים) הסתכמה ב- 3.4% לעומת 0.2% בתקופה המקבילה אשתקד. לעניין זה "הון עצמי ממוצע" משמעו "סך כל האמצעים ההוניים" כפי שהוצג ב**נספחים** לדוח על ממשל תאגידי ביקורות ופרטים נוספים, בניכוי/בתוספת היתרה הממוצעת של הפסדים/רווחים בגין אגרות חוב זמינות למכירה, הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר.

הרווח למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב הסתכם בשנת הדוח ב- 39.2 ש"ח לעומת 53.9 ש"ח אשתקד. ברבעון הרביעי של שנת 2018 הסתכם הרווח למניה ב- 5.7 ש"ח לעומת 0.1 ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

להלן ההתפתחות בתשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע:



ב. הכנסות והוצאות:

הכנסות ריבית נטו הסתכמו בשנת הדוח ב- 80.5 מיליוני ש"ח, לעומת 94.8 מיליוני ש"ח אשתקד - קיטון של 14.3 מיליוני ש"ח אשר מהווה קיטון של כ- 15.1%. בשנת 2018 המשיך הבנק את תהליך התאמת מקורותיו למבנה המאזן החדש, דבר אשר הקטין את השפעת מכירת תיק האשראי על הכנסות המימון נטו. עיקר הקיטון בהכנסות הריבית נטו נובע מירידה בסכום עמלת פירעון מוקדם בסך 9.1 מיליוני ש"ח, מירידה בהכנסות הנובעות מהשפעת האינפלציה בסך של 1.5 מיליוני ש"ח וכן מירידה בהכנסות שנבעה מהשפעות מכירת תיק האשראי ופירעון מוקדם של הלוואה לחברה ממשלתית בתחום האנרגיה בסך כולל של כ- 1.8 מיליארד ש"ח בשנת 2017.

ברבעון הרביעי של שנת 2018 הסתכמו הכנסות הריבית נטו ב- 20.7 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 16.9 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 22.5%. עיקר הגידול נבע מירידה בעלויות המימון כתוצאה מהתאמת מקורות הבנק לשימושי, לאחר מכירת תיק האשראי. גידול זה בא לידי ביטוי בעליה בפער הריבית ברבעון הרביעי של שנת 2018 בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.

פער הריבית לשנת 2018 הינו 1.16% לעומת 1.03% בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בפער הריבית נבע מהתאמת מקורות הבנק לשימושי, כאמור לעיל.

שיעור ההכנסה מריבית בשנת הדוח לעומת אשתקד גדל ב- 0.25% מ- 2.16% ל- 2.41%.

שיעור ההוצאה מריבית בשנת הדוח לעומת אשתקד גדל ב- 0.12% מ- 1.13% ל- 1.25%.

התשואה נטו על נכסים נושאי ריבית בשנת הדוח הינה 1.26% לעומת 1.13% אשתקד, עיקר הגידול נבע מתהליך התאמת מקורות הבנק לשימושי.

פער הריבית ברבעון הרביעי של שנת 2018 הינו 1.23% לעומת 0.80% ברבעון המקביל אשתקד.

הגידול בפער הריבית ברבעון הנוכחי לעומת הרבעון המקביל אשתקד נבע מהתאמת מקורות הבנק לשימושי, כאמור לעיל, שבאה לידי ביטוי בירידה בשיעור ההוצאה על אגרות החוב שהנפיק הבנק. כמו כן, נרשמה עליה בשיעור ההכנסה על אגרות חוב זמינות למכירה.

לפרטים נוספים, ראה [סעיף 3.1](#), שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק (מאוחד) וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית, לנספחים בפרק ממשל תאגידי להלן.

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

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 6.3 מיליוני ש"ח לעומת הכנסה בסך של 30.6 מיליוני ש"ח אשתקד. עיקר הקיטון בהפרשה להפסדי אשראי בשנת 2018 נובע מירידה בהפרשה בגין ריכוזיות שנכללת בהפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי, כתוצאה משיפור בדירוג הממוצע של הלקוחות ומירידה בשיעור ריכוזיות האשראי בענף שירותים ציבוריים וקהילתיים ביחס לסך יתרת האשראי בבנק. לפרטים נוספים אודות מודל חישוב ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי, ראה [ביאור וט' בדוחות הכספיים](#). עיקר הקיטון בהפרשה להפסדי אשראי בשנת 2017 נובע מההשפעה החד פעמית של מכירת תיק האשראי.

ברבעון הרביעי של שנת 2018 הסתכמה ההכנסה בגין הפסדי אשראי לסך של 0.1 מיליון ש"ח לעומת הוצאה של 1.8 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2018 הסתכמה בסך של- 88.7 מיליוני ש"ח לעומת 95.0 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017.

הכנסות ריבית, נטו, לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בשנת הדוח ב- 86.8 מיליוני ש"ח לעומת 125.4 מיליוני ש"ח אשתקד, קיטון של 30.8%.

ברבעון הרביעי של שנת 2018 הסתכמו הכנסות הריבית נטו, לאחר הכנסות בגין הפסדי אשראי, בסך 20.8 מיליוני ש"ח לעומת 15.1 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 37.7%.

הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית הסתכמו בתקופת הדוח בהכנסה בסך 9.4 מיליוני ש"ח לעומת הוצאה בסך 14.2 מיליוני ש"ח אשתקד.

ברבעון הרביעי של שנת 2018 לא נרשמו הכנסות מימון שאינן מריבית, לעומת הוצאה בסך 4.1 מיליוני ש"ח שנרשמה ברבעון המקביל אשתקד.

להלן השינויים בהכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית:

לשנה שהסתיימה		לשלושה חודשים שהסתיימו		
ביום 31 בדצמבר		ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	2017	2018	
2.2	8.2	-	-	רווח ממימוש אגרות חוב
(4.1)	-	(4.1)	-	הפסד בגין רכישה עצמית של אגרות חוב
(12.3)	1.2	-	-	רווח (הפסד) בגין הלוואות שנמכרו
(14.2)	9.4	(4.1)	-	סך הכל

ההכנסות מעמלות הסתכמו בשנת הדוח ב- 9.8 מיליוני ש"ח, לעומת 9.0 מיליוני ש"ח אשתקד, גידול של כ- 8.9%. עיקר הגידול נובע מעליה בעמלת ניהול ותפעול הלוואות לצדדים שלישיים. הגידול בעמלות אלו נובע מהגדלת סכום הלוואות שהבנק מנהל עבור גורמים שלישיים.

ברבעון הרביעי של שנת 2018 הסתכמו ההכנסות מעמלות ב- 2.6 מיליוני ש"ח לעומת 2.2 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 18.2%.

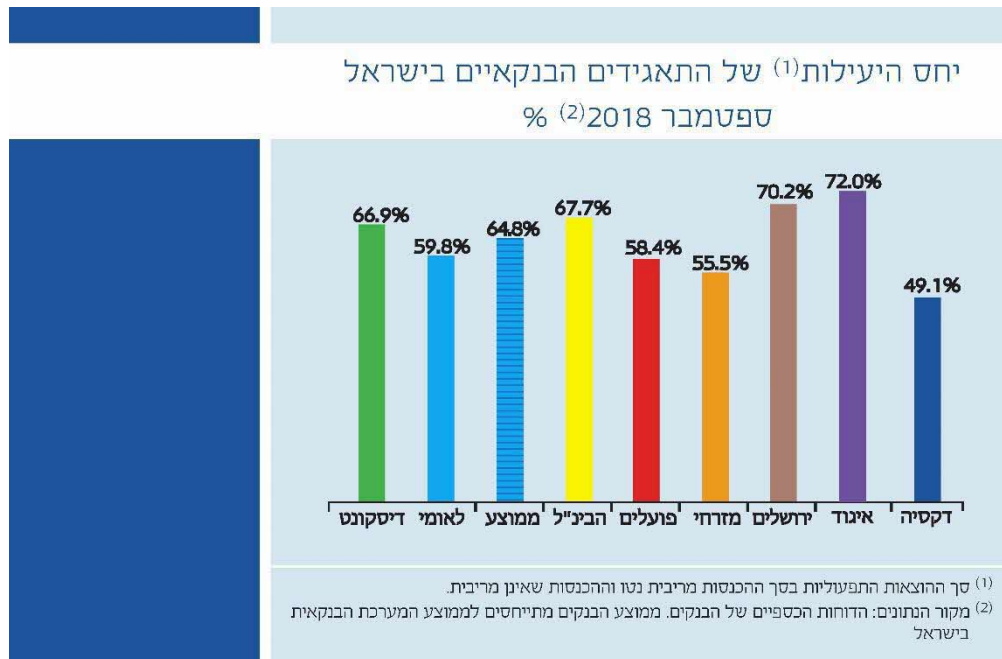
ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בשנת הדוח ב- 53.0 מיליוני ש"ח לעומת 48.7 מיליוני ש"ח אשתקד, גידול של כ- 8.8%. הגידול נובע מעלייה בסעיף משכורות והוצאות נלוות בעיקר כתוצאה מההשפעה החד פעמית של עדכוני שכר על יתרת הפיצויים, וכן כתוצאה מהוצאות שכר חד פעמיות בשנת 2018. כמו כן, נרשמה עלייה בסעיף הוצאות אחרות שנבעה בעיקר מ: (1) גידול בהוצאות הדירקטוריון; (2) גידול בהוצאות הביטוח כתוצאה מרכישת פוליסת ביטוח מסוג Run-Off בסך 1.2 מיליוני ש"ח בשנת 2018 לאחר מכירת השליטה בבנק; (3) גידול בהוצאות המשפטיות הקשורות להליך המיזוג.

ברבעון הרביעי של שנת 2018 הסתכמו ההוצאות התפעוליות והאחרות בסך 15.5 מיליוני ש"ח לעומת 12.5 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 24.0% הנובע בעיקר מגידול בהוצאות שכר וגידול בהוצאות הקשורות להליך המיזוג.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

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

ב. הכנסות והוצאות (המשך):



הרווח לפני מסים הסתכם בשנת הדוח ב- 53.0 מיליוני ש"ח לעומת 71.5 מיליוני ש"ח אשתקד, קיטון של כ- 25.9%. ברבעון הרביעי של שנת 2018 הסתכם הרווח לפני מסים ב- 7.9 מיליוני ש"ח, לעומת 0.7 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ההפרשה למסים על הרווח הסתכמה בשנת הדוח ב- 18.3 מיליוני ש"ח לעומת 24.9 מיליוני ש"ח. שיעור המס האפקטיבי היה 34.53% לעומת 34.83% אשתקד. ברבעון הרביעי של שנת 2018 הסתכמה ההפרשה למסים על הרווח ב- 2.8 מיליוני ש"ח לעומת 0.3 מיליון ש"ח ברבעון המקביל 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 השניה 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 34.19% לעומת 35.04% בתקופה המקבילה אשתקד.

לגבי התפתחויות ומגמות משמעותיות בהכנסות והוצאות בתקופות הביניים ראה [סעיף 3.3](#), מידע רב רבעוני, בנספחים בפרק ממשל תאגידי להלן.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

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

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 שהפרויקט 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):

2017	2018	
3.5	3.7	הוצאות בגין שכר עבודה ונלוות ⁽¹⁾
4.0	4.1	הוצאות בגין תחזוקה, רישיונות ושימוש שלא הונוו לנכסים ⁽²⁾
1.5	1.1	הוצאות בגין מיקור חוץ ⁽³⁾
3.3	3.4	הוצאות בגין פחת ⁽⁴⁾
12.3	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 2017 ו-2018
(במיליוני ש"ח):

2017	2018	
2.3	1.6	תוכנה
0.8	0.5	חומרה
3.1	2.1	סך הכל

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

31 בדצמבר		
2017	2018	
6.6	5.8	עלות מופחתת תוכנה
2.3	1.9	עלות מופחתת חומרה
8.9	7.7	

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 2018 בסך של 26.4 מיליוני ש"ח בהשוואה לסך של 55.0 מיליוני ש"ח ליום 31 בשנת 2017. עיקר הקיטון נובע מירידה בסך 16.6 מיליוני ש"ח בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו, שנבע מממושג אגרות חוב זמינות למכירה בתחילת שנת 2018, כאמור להלן, וכן מקיטון ברווח הנקי בסך 11.9 מיליוני ש"ח.

א. המבנה וההתפתחויות המהותיות בתקופה המדווחת של הנכסים וההתחייבויות:

סך כל המאזן ליום 31 בדצמבר 2018 הסתכם ב- 7,122.2 מיליוני ש"ח לעומת 8,695.5 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2017, קיטון של כ- 18.1%. עיקר הקיטון במאזן נובע מהקיטון ביתרת המזומנים והפיקדונות בבנקים ומירידה ביתרת ניירות הערך כמפורט להלן.

מזומנים ופיקדונות בבנקים ליום 31 בדצמבר 2018 הסתכמו ב- 1,798.9 מיליוני ש"ח לעומת 2,963.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017, קיטון של כ- 39.3%. עיקר הקיטון נובע מירידה ביתרות בסליקה מבנק ישראל בסך של כ- 982 מיליוני ש"ח לעומת שנה קודמת, אשר סולקה ביום העסקים העוקב ומתשלומי דיבידנדים בסכום כולל של 380 מיליוני ש"ח ששולמו במהלך שנת 2018.

ניירות הערך ליום 31 בדצמבר 2018 הסתכמו ב- 611.4 מיליוני ש"ח לעומת 1,150.5 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017, קיטון של כ- 46.9%. הקיטון בתיק ניירות הערך נובע מכך שבמהלך חודש ינואר 2018 מכר הבנק את תיק ניירות הערך הזמינים למכירה שנכלל במאזן ליום 31 בדצמבר 2017. קיטון זה קוזז בחלקו על ידי רכישת אגרות חוב ממשלתיות בשנת 2018 שהסתכמו לסך של כ- 100 מיליוני ש"ח, שסווגו לתיק הזמין למכירה וכ- 50 מיליוני ש"ח, שסווגו לתיק המוחזק לפדיון. כמו כן, נרכשו כ- 50 מיליוני ש"ח אגרות חוב של תאגידים בנקאיים ישראלים אשר סווגו לתיק הזמין למכירה.

ליום 31 בדצמבר 2018, תיק ניירות הערך של הבנק כולל:

אגרות חוב ממשלתיות המסווגות לתיק המוחזק לפדיון בסך של 461.7 מיליוני ש"ח, לעומת 567.8 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017.

אגרות חוב ממשלתיות המסווגות לתיק הזמין למכירה ובסך של 98.0 מיליוני ש"ח לעומת 582.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017.

אגרות חוב של תאגידים בנקאיים בישראל בסך 51.7 מיליוני ש"ח. בשנה קודמת לא היו אגרות חוב מסוג זה.

אשראי לציבור (לפני הפרשה להפסדי אשראי) ליום 31 בדצמבר 2018 הסתכם ב- 4,678.9 מיליוני ש"ח לעומת 4,567.9 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017 - גידול של כ- 2.4%, שנבע בעיקר מגידול נטו בסכום האשראי לענפים שירותים עסקיים אחרים, שירותי תחבורה ובינוי שבהם החל הבנק לפעול בשנים האחרונות.

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

שיעור השינוי (באחוזים)	31 בדצמבר		
	2017	2018	
(1.4)	1,374.3	1,355.3	צמוד
4.4	3,098.6	3,234.9	לא צמוד
2.6	4,472.9	4,590.2	סך הכל

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

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

נכסים אחרים ליום 31 בדצמבר 2018 הסתכמו ב- 97.0 מיליוני ש"ח לעומת 82.1 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017, גידול בשיעור של 18.1%. עיקר הגידול נובע עקב עליה בעודף מקדמות ששולמו למס הכנסה בסך 13.3 מיליוני ש"ח.

פיקדונות הציבור ליום 31 בדצמבר 2018 הסתכמו ב- 4,077.9 מיליוני ש"ח לעומת 3,862.2 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017, גידול בשיעור של 5.6%.

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

שיעור השינוי (באחוזים)	31 בדצמבר		
	2017	2018	
(88.5)	104.7	12.0	צמוד
8.2	3,757.5	4,065.9	לא צמוד
5.6	3,862.2	4,077.9	סך הכל

פיקדונות מבנקים ליום 31 בדצמבר 2018 הסתכמו ב- 405.8 מיליוני ש"ח לעומת 1,387.8 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017, קיטון בשיעור של 70.8%. הסכום האמור נובע כולו מיתרות בסליקה בבנק בישראל אשר מסולקות ביום העסקים העוקב. השינוי נובע מפער בסכומים אלו בין שתי התקופות.

אגרות החוב, כתבי ההתחייבות הנדחים וניירות הערך המסחריים ליום 31 בדצמבר 2018 הסתכמו ב- 2,008.1 מיליוני ש"ח לעומת 2,463.6 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017 קיטון של כ- 18.5%, שנבע כתוצאה מפירעונות שוטפים של אגרות חוב במהלך שנת 2018, זאת כחלק מתהליך התאמת מקורות הבנק לשימושי, לאחר מכירת תיק האשראי בשנת 2017. הקיטון קוזז בחלקו על ידי הנפקת ניירות ערך מסחריים (סדרה 3) בסך של כ-200 מיליוני ש"ח, שבוצעה באמצעות חברת הבת בסוף שנת 2018.

התחייבויות אחרות ליום 31 בדצמבר 2018 הסתכמו ב- 22.6 מיליוני ש"ח לעומת 320.5 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017. הקיטון נבע עקב פירעון התחייבות לחלוקת דיבידנד בסך 300 מיליוני ש"ח שנכללה במאזן הבנק ליום 31 בדצמבר 2017 וחולק בתחילת ינואר 2018.

ב. הון והלימות הון:

ההון העצמי ליום 31 בדצמבר 2018 הסתכם ב- 607.8 מיליוני ש"ח לעומת 661.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017, קיטון של 8.1%.

הקיטון נובע בעיקר מחלוקת דיבידנד בסך 80.0 מיליוני ש"ח ביום 24 ביולי 2018 וכן מקיטון בסך 8.3 מיליוני ש"ח נטו ממס בקרן ההון בגין ניירות ערך זמינים למכירה. הקיטון קוזז בחלקו על ידי הרווח הנקי לתקופת הדוח בסך של 34.7 מיליוני ש"ח.

חלוקת דיבידנדים

בהמשך לאישור האסיפה הכללית מיום 5 ביולי 2018, חילק הבנק ביום 24 ביולי 2018, דיבידנד לבעלי המניות בסך כולל של 80 מיליוני ש"ח. המועד הקובע לחלוקת הדיבידנד האמור חל ביום 15 ביולי 2018, וסכום הדיבידנד הכולל למניה אחת עמד על כ- 90.610 ש"ח. הסכום כאמור הינו לפני כל מס, לרבות מס במקור שיש לנכות לפי כל דין.

ביום 4 בינואר 2018, חילק הבנק דיבידנד לבעלי המניות של הבנק בסכום כולל של 300 מיליוני ש"ח, זאת בהמשך לאישור האסיפה הכללית מיום 12 בדצמבר 2017. המועד הקובע לחלוקת הדיבידנד האמור חל ביום 27 בדצמבר 2017 וסכום הדיבידנד הכולל למניה אחת עמד על כ- 339.789 ש"ח. הסכום כאמור הינו לפני כל מס, לרבות מס במקור שיש לנכות לפי כל דין.

בהמשך לאישור האסיפה הכללית מיום 30 במרץ 2017 ומיום 25 באפריל 2017, חילק הבנק ביום 6 ביולי 2017, דיבידנד לבעלי המניות בסך כולל של 40 מיליוני ש"ח. המועד הקובע לחלוקת הדיבידנד האמור חל ביום 28 ביוני 2017, וסכום הדיבידנד הכולל למניה אחת עמד על כ- 45.3 ש"ח. הסכום כאמור הינו לפני כל מס, לרבות מס במקור שיש לנכות לפי כל דין.

ב. הון והלימות הון (המשך):

ההון הכולל המחושב בהתאם להוראות באזל, ליום 31 בדצמבר 2018 הסתכם ב- 664.0 מיליוני ש"ח לעומת 767.5 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017. הקיטון נובע בעיקר עקב הקיטון בהון העצמי של הבנק וכן עקב ירידה בסכום המוכר כ"הון" של כתבי התחייבויות נדחים שהונפקו על ידי הבנק והחברה הבת, בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר מדידה והלימות הון (הוראות באזל III).

הון רובד 1 ליום 31 בדצמבר 2018, הסתכם ב- 603.9 מיליוני ש"ח לעומת 657.6 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017.

נכסי הסיכון בגין סיכון אשראי הסתכמו ב- 3,077.5 מיליוני ש"ח לעומת 2,884.1 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017. הגידול נבע בעיקר כתוצאה מעלייה ביתרות האשראי בפעילויות החדשות של הבנק. למידע אודות חישוב נכסי סיכון האשראי בבנק, לרבות פירוט משקלות הסיכון, ראה סעיף 22 בדוח הסיכונים. למידע אודות השפעת דירוג מדינת ישראל על משקל הסיכון של חובות ישויות סקטור ציבורי, לרבות רשויות מקומיות, וחובות של בנקים ישראלים, ושינוי אפשרי בו, ראה [סעיף 2.1.1](#) לעיל.

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 2018 ב- 235.9 מיליוני ש"ח לעומת 259.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017. הקיטון נבע מקיטון בהכנסה הגולמית בשנת 2018 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.

יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון הינו 18.23% ליום 31 בדצמבר 2018 לעומת 20.92% ליום 31 בדצמבר 2017.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון שחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" (הוראות באזל III), הינו 20.04% ליום 31 בדצמבר 2018 לעומת 24.41% ליום 31 בדצמבר 2017. הקיטון נבע מירידה בהון הכולל, כאמור לעיל, לצד עלייה בנכסי הסיכון עקב גידול בסיכון האשראי כתוצאה מהעלייה ביתרות האשראי בפעילויות החדשות של הבנק. לעניין מגבלת לווים גדולים, אשר מהווה את המגבלה האפקטיבית של הבנק מבחינת הון, ראה [סעיף 2.5.5 \(א\)](#) בפרק ממשל תאגידי. נכון ליום 31 בדצמבר 2018 שיעור החבות שכפופה למגבלת לווים גדולים עמד על 84.8% (לעומת שיעור חבות של 11.2% ביום 31 בדצמבר 2017), ביחס למגבלה בגובה 120% מההון שנקבעה על ידי בנק ישראל. העלייה המשמעותית בשיעור החבות שכפופה למגבלת לווים גדולים במהלך שנת 2018 נבעה מחלוקת דיבידנדים בסך של 380 מיליוני ש"ח במהלך שנת 2018.

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. לצורך הכנת תוכנית העבודה והתקציב נלקח בחשבון שהמיזוג בין הבנק לבין בנק מרכנתיל דיסקונט יושלם עד ליום 31 בדצמבר 2019, כאשר עד למועד זה הבנק ימשיך במהלך העסקים הרגיל, בכפוף למגבלות שהבנק קיבל על עצמו במסגרת הסכם המיזוג.

הנחת העבודה בתכנון ההון שבוצע במסגרת ה- ICAAP האחרון, היא כי הבנק ימשיך לפעול כבנק עצמאי לכל אורך 3 שנות התחזית. יחד עם זאת, יושמו בתחזיות השונות ובתכנון ההון, המגבלות אותן קיבל הבנק על עצמו במסגרת הסכם המיזוג שנחתם (לגבי שנת 2019 בלבד). תכנון ההון לגבי השנים 2020-2021 נבנה בין השאר תחת הנחה שהמגבלות האמורות יוסרו והבנק ימשיך את יישום התכנית האסטרטגית ויחלק דיבידנדים נוספים.

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, התבטלות המיזוג המתוכנן ואי ודאות לגבי עתיד הבנק בשילוב צמצום הפעילות מול הסקטור המוניציפאלי וכדומה).

תוצאת ה- ICAAP לגבי ההון הכולל מחושבת לפי המקסימום מבין הקצאות ההון בנדבך הראשון ובנדבך השני לבין דרישת ההון הכולל המינימאלי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים.

תוצאת ה- ICAAP לגבי הון הליבה מבוססת על ההשפעות הצפויות של התממשותם של תרחישי הקיצון ההוליסטיים כמצוין לעיל, ובכפוף ליחס הון הליבה המינימאלי שנקבע לבנק על ידי המפקח על הבנקים.

ב. הון והלימות הון (המשך):

בעקבות ה- ICAAP לשנת 2018 שביצע הבנק (ביחס לנתוני 30 בספטמבר 2018), לאחר שבחן את הלימות ההון של הבנק בהסתמך על הקצאות ההון בגין כל אחד מסוגי הסיכונים באופן פרטני, במסגרת הנדבך הראשון ובמסגרת הנדבך השני, לאחר שבחן את מבנה ההון והשינויים הצפויים בו בשנים הקרובות במסגרת תרחיש הבסיס ובתרחישי הקיצון ההוליסטיים השונים שבוצעו, החליט דירקטוריון הבנק לקבוע את יעד הון הליבה על שיעור של 10.0% משווי הנכסים המשוקללים לסיכון, ולקבוע את יעד ההון הכולל של הבנק על שיעור של 14.2% משווי הנכסים המשוקללים לסיכון. יעדים אלה נקבעו לאחר יישום מקדם ביטחון ביחס לתוצאת ה- ICAAP ובהתאם לדרישות ההון המינימאליות שקבע בנק ישראל לבנק במונחי באזל II (9% ביחס להון הליבה ו- 13.5% ביחס להון הכולל).

כמו כן קבע הדירקטוריון את יעד הון הליבה לשנת משבר על 7.5%, ואת יעד ההון הכולל לשנת משבר על 10.0%.

בקביעת היעדים התחשב הדירקטוריון גם בקיטון שחל באי הוודאות לגבי הבנק בעקבות מכירת השליטה על ידי חברת האם לשעבר ובעקבות חתימת הסכם המיזוג עם בנק מרכנתיל דיסקונט, וכן בהתחשב בניסיון שנצבר בבנק בתחומי הפעילות החדשים.

הדירקטוריון לקח בחשבון גם את הצעדים השונים שבאפשרות הבנק ליישם על מנת להגדיל, ואף באופן משמעותי, את יחסי ההון במקרה הצורך.

כמו כן, החליט הדירקטוריון לקבוע כי רמת ההון של הבנק הולמת את הסיכונים הניצבים בפניו ושיעדי ההון רלוונטיים לפעילות הבנק והינם כאלה שהבנק יוכל לעמוד בהם גם בהתממשות תרחישי הקיצון ההוליסטיים שנבחנו.

עקב חלוקת דיבידנדים בסכומים גבוהים אותן ביצע הבנק כחלק מיישום התכנית האסטרטגית, ירדו יחסי הלימות ההון של הבנק באופן משמעותי (ביחס ליום 30 בספטמבר 2017), 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 הינו 8.3% ליום 31 בדצמבר 2018 לעומת 7.5% ליום 31 בדצמבר 2017.

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

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

הגדרת מגזרי הפעילות הפיקוחיים בבנק

הוראות הדיווח לציבור בכל הנוגע לדרישת הדיווח על מגזרי פעילות פיקוחיים נועדו 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 וכן לסקטורים נוספים. המוצרים העיקריים הניתנים ללקוחות המגזר הינם:

1. ניהול חשבונות רגילים ומיוחדים.
2. מתן אשראי.
3. דוחות ניהוליים ומנהליים ייחודיים.
4. פיקדונות בריבית משתנה או קבועה.

הסקטור העירוני בישראל בולט ברב גונית. 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 2018, יתרת ההלוואות שהעמיד הבנק במסגרת זו, לרבות בהתאם להסכמים קודמים בין הבנק לבין החשב הכללי, עמדה על סך של כ- 158.6 מיליוני ש"ח לעומת 214.8 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר אשתקד. נכון לסוף שנת 2018, 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. לעניין תיקון מס' 12 לחוק תאגידי מים וביוב, התשס"א-2001, אשר פורסם ביום 27 בדצמבר 2018 ושנועד לקדם את המתווה לצמצום של מספר תאגידי המים והביוב, ראה [סעיף 2.5](#) בדוח ממשל תאגידי.

עיקר ביקושי האשראי בסקטור העירוני משויך לקבוצה מצומצמת של כמה עשרות רשויות ותאגידים גדולים, אשר האטה בפעילות עימם כתוצאה ממגבלות ריכוזיות או מכל סיבה אחרת, 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 לסינג 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 התכנית האסטרטגית, אשר בשלב זה יישומה מעוכב בהתאם להחלטת דירקטוריון הבנק מיום 12 בספטמבר 2018, הבנק הרחיב את היקף האשראי שהוא העמיד בתחומים אלו ובכוונתו להמשיך בשלב זה בהתרחבות שוטפת של הפעילות בתחומי הפעילות הנ"ל. בהתאם לתכנית האסטרטגית התכוון הבנק להרחיב הפעילות לתחומים נוספים בכפוף לאישור בנק ישראל ככל שיידרש, בפרט לאור מיעוט צרכני האשראי בעלי פרופיל סיכון נמוך בתחומי הפעילות הנ"ל לצד מגבלות בנק ישראל על ריכוזיות לווים/קבוצות לווים.

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. מענה עסקי להעדר צמיחה, לאורך שנים, ביתרת האשראי של הרשויות המקומיות.
- ה. מתן מענה לקושי שנוצר בהעמדת אשראי באחריות הבנק, בשל הוראת בנק ישראל מס' 313 בקשר לחבויות לווה בודד, קבוצת לווים וכן קבוצות הלווים הגדולים ביחס להון הבנק.
- ו. פוטנציאל לפעילות נוספת אשר עשויה להגדיל את הכנסות הבנק מעמלות ושירותים נלווים.

יתרת האשראי שהעמיד הבנק בארבעת תחומי הפעילות לעיל עמד בתום שנת 2018 על כ- 424.0 מיליוני ש"ח, המהווים כ- 8.9% מיתרת האשראי לציבור, לעומת כ- 240.6 מיליוני ש"ח בתום שנת 2017 (5.3% מיתרת האשראי לציבור באותו מועד). הגידול ביתרת האשראי שהעמיד הבנק בארבעת תחומי הפעילות הנ"ל התרכז בעיקרו ברביע הראשון וברביע הרביעי של שנת 2018 ואילו ברביע השני והשלישי של שנה זו היה גידול מתון יותר. בהתאם לתכנית האסטרטגית של הבנק, תכנן הבנק לשמור על המיקוד המוניציפלי כך ששיעור האשראי ללקוחות מוניציפליים תוכנן לעמוד על למעלה מ- 80% מסך תיק האשראי באחריות הבנק בתום שנת 2019 (סך תיק האשראי באחריות הבנק לתום שנת 2019 היה צפוי על פי התכנית להסתכם בכ- 5 מיליארד ש"ח). ההתרחבות המתוכננת בתחומי הפעילות החדשים התבססה על מספר הנחות, לרבות שיתקבלו אישורים רגולטוריים נדרשים להעמדת האשראי ולכניסה לתחומי פעילות נוספים, שלא יחולו שינויים רגולטוריים משמעותיים בהשוואה לתקופה בה אושרה התוכנית האסטרטגית של הבנק, אשר עשויים להשפיע על יישום האסטרטגיה ותוצאותיה, וכן שלא יחול שינוי ברמת החובות הבעייתיים, ברמת התחרות, בתנאי השוק ובסביבה הכלכלית.

האסטרטגיה החדשה צופה תיק הלוואות מפוזר בתחומי הפעילות לעיל, עם חשיפה לכל לקוח בעיקר בטווח של 30 עד 50 מיליוני ש"ח. לתום תקופת הדוח, יתרת האשראי הממוצעת ללקוח בתחומי הפעילות החדשים עמדה על 38.5 מיליוני ש"ח, לעומת 48.1 מיליוני ש"ח בתום שנת 2017.

התפלגות תיק האשראי של הבנק לפי ענפי משק הושפעה מהצעדים שננקטו במסגרת התוכנית האסטרטגית, ובהם העמדת אשראי לתחומי פעילות חדשים וכן מכירת הלוואות. בתום שנת 2018, שיעור יתרת סיכון האשראי הכולל לציבור לענף שירותים ציבוריים וקהילתיים עמד על 76.3%, לעומת 79.3% בתום 2017. שיעור יתרת סיכון האשראי הכולל לציבור לענף אספקת מים (בעיקר אשראי לתאגידי מים וביוב) עמד בתום תקופת הדוח על 12.4% לעומת 13.6% בתום שנת 2017. חלקם של יתר ענפי המשק עמד על 11.2% בתום שנת 2018, לעומת 7.1% מיתרת סיכון האשראי לציבור בתום השנה הקודמת, ראה [סעיף 3.1](#) להלן.

פירוט מגזרי הפעילות הפיקוחיים בבנק (המשך):

1. עסק (המשך)

מאפייני המגזר ומהלך העסקים (המשך)

במסגרת ההתמודדות עם המגבלות שקבע בנק ישראל במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים", כחלק מהתוכנית האסטרטגית, החל הבנק להיענות לחלק מביקושי האשראי באמצעות שיתופי פעולה עם גופים מוסדיים וניהול הלוואות מכספי הגופים המוסדיים ובאחריותם. פעילות זו התרחבה בשנת 2018 וצפויה להימשך כחלק מהפעילות השוטפת של הבנק ולמרות העיכוב ביישום התכנית האסטרטגית. כחלק משיתופי הפעולה, חידש הבנק בחודש דצמבר 2018 הסכם עם גוף מוסדי להעמדת אשראים משותפים בשנת 2019 ללווים שונים בהיקף של עד 300 מיליוני ש"ח. ההסכם קובע העקרונות לפיהם יועמדו וינהלו האשראים. תוקף ההסכם לשנה. בנוסף, בשנת 2018 חתם הבנק על הסכם להעמדת הלוואות לגופים מוניציפליים, על בסיס הסכמות אד-הוק, עם גוף מוסדי נוסף, וכן העמיד הלוואות בשיתוף עם שני גופים מוסדיים נוספים, על בסיס הסכמות אד הוק. יתרת ההלוואות שהועמדו ללקוחות במימון ובאחריות גופים מוסדיים ובניהול הבנק, עמד בתום שנת 2018 על 414.8 מיליוני ש"ח, לעומת 226.9 מיליוני ש"ח בתום שנת 2017. פעילות זו משפרת את יכולת הבנק להיענות לביקושי האשראי של הסקטור המוניציפלי ותורמת לשימור מעמד הבנק כבנק הבית של הרשויות המקומיות.

ביום 12 בספטמבר 2018 החליט דירקטוריון הבנק על עיכוב ביישום התוכנית האסטרטגית, בין היתר בשים לב להצעת המיזוג של בנק דיסקונט, אשר הבשילה, כאמור, לכדי חתימה על הסכם מיזוג, ובכלל זה לעניין המשך חלוקת דיבידנד לבעלי המניות ודחייה במועד הצפוי להשגת היעדים הפיננסיים שנקבעו בתכנית האסטרטגית. בכלל זה, הבנק מעביר כניסה לתחומי פעילות נוספים מעבר לתחומים חדשים אליהם כבר נכנס. לפרטים נוספים ראה סעיפים 1.4 ו- 2.1.3 לעיל.

חלק מהמידע בפסקה זו הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בסעיף 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 לאורך כעשור, משנת 2005 עד לשנת 2015, וקיפאון זה בשוק האשראי העירוני היווה שיקול מרכזי עבור הבנק בהחלטתו להרחיב את תחומי פעילותו לתחומים נוספים. על פי נתוני הדוחות הכספיים של הרשויות המקומיות לשנים 2016 ו- 2017, ניכרת עלייה בעומס המלוות של הרשויות המקומיות עקב הלוואות בסכומים גבוהים שנלקחו על ידי שתי עיריות גדולות. עם זאת, מגמת הירידה המתמשכת בשיעור מינוף הרשויות המקומיות יחסית לסך ההכנסות שלהן בתקציב הרגיל נמשכה בשנת 2017, לאחר התייצבות בשנה שקדמה לה, וזאת על רקע גידול משמעותי בהכנסותיהן של הרשויות המקומיות. ניכרת שונות רחבה בין מאפייני הרשויות המקומיות ובמצבן הכספי.

המתחרים העיקריים במתן אשראי, שאינו באחריות המדינה, לסקטור המוניציפלי הינם הבנקים המסחריים ובראשם בנק הפועלים ובנק לאומי לישראל. בנוסף ניתן לציין תחרות גוברת מצד מספר בנקים בינוניים וכן תחרות מצד גופים מוסדיים. התחרות בין הגופים המממנים מתמקדת בעיקרה בפלח הרשויות המקומיות בעלות איתנות פיננסית גבוהה. על פי נתונים, מתוך הדוחות הכספיים של הבנקים ליום 30 לספטמבר 2018, בדבר יתרות סיכון האשראי הכולל של לווים בישראל השייכים לענף משק שירותים ציבוריים וקהילתיים (הרשויות המקומיות מהוות כמחצית האשראי בענף זה) מספר בנקים בינוניים הגדילו בתשעת החודשים הראשונים של 2018 את היקפי האשראי שלהם לענף משק זה כאשר שיעור הגידול הכולל ביותר היה לקבוצת הבנק הבינלאומי.

בהתבסס על הנתונים המצרפיים העדכניים ביותר לכלל הרשויות המקומיות אשר פורסמו על ידי משרד הפנים, חלקו של הבנק בניהול הלוואות לזמן ארוך שהועמדו לרשויות המקומיות בישראל, ללא תאגידים בשליטתן, הן הלוואות באחריות הבנק והן הלוואות באחריות אחרים, עמד ביום 31 בדצמבר 2017 על 37.1%, לעומת 40.3% בתום שנת 2016.

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 מסוימת היתה הלווה הקרוב ביותר למגבלה זו לסוף הרבעון הרביעי של 2018 וחבותה עמדה על 11.9% ביחס להון הרגולטורי. בתום הרבעון המקביל אשתקד העירייה שהיתה הלווה הקרוב ביותר למגבלה זו, היתה בעלת חבות בשיעור של 7.2% 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 2018, עמדה על 17.4% ביחס להון הרגולטורי. בתום הרבעון המקביל אשתקד חבות הקבוצה הקרובה ביותר למגבלה זו עמדה על 11.2% 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 2018 עמד סך חבויות הקבוצות האמורות על 84.8% ביחס להון הרגולטורי, לעומת 11.2% לתום שנת 2017 (בסוף רבעון זה היתה קבוצה אחת בלבד). לפרטים נוספים לעניין מגבלה זו, ראה [סעיף 2.5](#) בדוח ממשל תאגידי להלן.

בעניין צעדי הבנק לאור המגבלות הנ"ל, ראה תיאור האסטרטגיה של הבנק [בסעיף 1.4](#) לעיל.

העלייה בחבות המקסימאלית של לווה בודד/קבוצת לווים/לווים גדולים בשנת 2018 הינה בעקבות חלוקת דיבידנדים מיוחדים בסך כולל של 380 מיליוני ש"ח בתקופת הדוח במסגרת יישום התכנית האסטרטגית של הבנק. במקרה שתושלם חלוקת הדיבידנד בסדר הגודל המשוער של כ- 500 מיליוני ש"ח, בהתאם לתכנית האסטרטגית (אשר מהם חולקו עד כה 380 מיליוני ש"ח), צפוי לחול גידול בשיעור חבות זה, כך שהמגבלה הרגולטורית תשוב להיות אפקטיבית. לפרטים נוספים בעניין התכנית האסטרטגית לרבות החלטת הדירקטוריון בשנת הדוח בדבר עיכוב יישומה, ראה [סעיף 1.4](#) לעיל.

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 את תיק האשראי וביצע פירעון מוקדם של הלוואה לחברה ממשלתית בתחום האנרגיה בסך כולל של כ- 1.8 מיליארד ש"ח. המכירה והפירעון השפיעו באופן מהותי על תוצאות מגזרי הפעילות של הבנק.

מאחר והמגמות שחלו בשנת 2018 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- 70.9 מיליוני ש"ח בשנת 2018 לעומת 75.1 מיליוני ש"ח בשנת 2017, קיטון של כ- 5.6%. מניטוח הקיטון בהכנסות ריבית נטו בין המגזרים העסקיים השונים, עולה כי עיקר הקיטון מיוחס למגזר עסקים גדולים (קיטון בסך של כ- 6.3 מיליוני ש"ח) ונובע מקיטון בסך של 0.9 מיליארד ש"ח ביתרות האשראי הממוצעת למגזר, כתוצאה ממכירת תיק הלוואות 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 2018 לסך של 6.3 מיליוני ש"ח, לעומת הכנסה בסך של 30.6 מיליוני ש"ח בשנת 2017. עיקר הקיטון בהפרשה להפסדי אשראי בשנת 2018 נובע משיפור בדירוג הממוצע של הלקוחות אשר הקטין את ההפרשה בגין הריכוזיות שנכללת בהפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי. לפרטים נוספים ראה [ביאור 1טו'](#) בדוחות הכספיים. עיקר הקיטון בהפרשה להפסדי אשראי בשנת 2017 נובע מההשפעה החד פעמית של מכירת תיק האשראי. לפרטים נוספים ראה הסבר [בסעיף 22.2](#) לעיל.

ההכנסות שאינן מריבית, נובעות כולן מעמלות והסתכמו בשנת 2018 בסך של 7.3 מיליוני ש"ח, לעומת 7.1 מיליוני ש"ח בשנת 2017.

ההוצאות התפעוליות והאחרות, בשנת 2018 הסתכמו ב- 45.3 מיליוני ש"ח, לעומת 42.4 מיליוני ש"ח בשנת 2017 אשתקד, גידול של כ- 6.8%. עיקר הגידול נובע מעליה בהוצאות התפעוליות של הבנק.

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

הרווח לפני מיסים בשנת 2018 במגזרים העסקיים הסתכם ב- 39.2 מיליוני ש"ח לעומת 70.4 מיליוני ש"ח בשנת 2017.

יתרת האשראי לציבור, ברוטו ליום 31 בדצמבר 2018 הינה 4,678.9 מיליוני ש"ח לעומת 4,567.9 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2017, גידול של כ- 2.4%. עיקר הגידול מיוחס למגזר עסקים גדולים.

יתרת פיקדונות הציבור ליום 31 בדצמבר 2018 הינה 3,458.3 מיליוני ש"ח לעומת 2,832.8 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2017. הגידול נבע מעליה בפיקדונות לקוחות מגזר עסקים גדולים, במקביל לירידה במגזר גופים מוסדיים.

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 2018 התאפיינה בירידות שערים בשוק אגרות החוב הממשלתי תוך תנודתיות גבוהה. מגמה זו הובילה להפסדי הון אצל חלק מהמשקיעים המוסדיים ומאידך הגדילה את הביקוש להשקעה בפיקדונות אצל לקוחות אלו.

בתחילת חודש אוקטובר, פורסמה על ידי הרשות לניירות ערך הוראה זמנית אשר תהא בתוקף למשך שנה וחצי ממועד פרסומה. ההוראה מאפשרת לקרנות הכספיות להפקיד לפיקדונות לתקופה של 30 ימי עסקים במקום ל- 30 ימים קלנדריים. ההוראה זו גרמה לגידול בביקוש לפיקדונות מלקוחות אלו וצפוי כי מגמה זו תימשך גם בשנת 2019.

מרבית הפיקדונות שמגייס הבנק מגופים מוסדיים הינם מקרנות כספיות. על פי נתוני הבורסה בשנת 2018 גייסו הקרנות הכספיות סך של כ- 6 מיליארדי ש"ח וזאת לאחר 4 שנים רצופות של פדיונות, שינוי מגמה זו היה בולט מאוד בחודש דצמבר 2018 מיד לאחר עליית ריבית בנק ישראל. על פי נתוני הבורסה, סך שווי הנכסים של הקרנות הכספיות בשוק ההון לתום שנת 2018 הסתכם לכ- 22.9 מיליארדי ש"ח, לעומת כ- 15.4 מיליארדי ש"ח בתום 2017.

לעלייה בשווי הנכסים של הקרנות הכספיות בשילוב עם עדכון ההוראה מצד הרשות לניירות ערך היתה השפעה חיובית על פעילות הבנק בשלהי שנת 2018.

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

שינויים מהותיים בהיקף הפעילות במגזר גופים מוסדיים וברווחיותו

הכנסות ריבית נטו בשנת 2018 מהמגזר המוסדי הסתכמו ב- 0.7 מיליוני ש"ח לעומת 2.0 מיליוני ש"ח בשנת 2017, קיטון של כ- 1.3 מיליוני ש"ח. הקיטון נבע מירידה ביתרת פיקדונות הציבור במגזר שכתוצאה מכך הביא לירידה ברווח מפעילות קבלת פיקדונות.

ההוצאות התפעוליות והאחרות בשנת 2018 הסתכמו ב- 1.7 מיליוני ש"ח לעומת 1.4 מיליוני ש"ח בשנת 2017, גידול של כ- 0.3 מיליוני ש"ח.

שנת 2018 הסתכמה בהפסד לפני מיסים בסך של 1.0 מיליון ש"ח, לעומת רווח לפני מיסים בסך של 0.6 מיליון ש"ח בשנת 2017.

יתרת פיקדונות הציבור במגזר גופים מוסדיים ליום 31 בדצמבר 2018 הינה 619.6 מיליוני ש"ח לעומת 1,029.4 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2017. הקיטון נובע מצמצום בגיוס פיקדונות מלקוחות המגזר בהתאם להקטנת עודפי הנזילות של הבנק.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.4 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

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 2018 התאפיינה בירידות שערים בשוק אגרות החוב הממשלתיות תוך תנודתיות גבוהה. למגמה זו תרמו בעיקר הגורמים הבאים:

- א. ריבית הפד בארה"ב עלתה ארבע פעמים השנה לרמה של 2.25%-2.5% (צפויות עוד העלאות ריבית במהלך שנת 2019).
- ב. ריבית בנק ישראל עלתה לרמה של 0.25% לראשונה לאחר כמעט 4 שנים בהם היתה ברמה נמוכה היסטורית של 0.1%.
- ג. עלייה במחיר הנפט העולמי.

לאור זאת, לקוחות בעלי פאסיבה גבוהה ספגו הפסדי הון והעבירו חלק מההשקעות שלהם לפיקדונות בנקאיים, דבר שכשלעצמו תרם להגברת הביקוש לפיקדונות. להערכת הבנק, מגמה זו צפויה להמשיך להתרחב גם בשנת 2019 לאור הציפיות להעלאת ריבית נוספת והתכנסות ליעד האינפלציה בישראל. סביבת האינפלציה החיובית בישראל גרמה לבנק ישראל להעלות את ריבית בנק ישראל לרמה של 0.25% לראשונה מאז פברואר 2015.

סביבה כלכלית זו מאפשרת לבנק ליהנות מעלויות גיוס נמוכות ונזילות גבוהה, באמצעות גיוס פיקדונות מלקוחותיו. הבנק פעל בתקופה הנסקרת להרחיב את מעגל הלקוחות ולהקטין חשיפה למפקידים גדולים. בחודש דצמבר 2018 הנפיק הבנק ניירות ערך מסחריים (סדרה 3) באמצעות חברת הבת בסך של 200 מיליוני ש"ח במח"מ של שנה. תמורת ההנפקה הופקדה בבנק ותרמה לגיוון גיוסי המקורות.

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

תיק ההשקעות של הבנק:

יתרת תיק ניירות הערך ליום 31 בדצמבר 2017 הסתכמה לסך של 1,150.5 מיליוני ש"ח. בחודש ינואר 2018 מימש הבנק את תיק ניירות הערך הזמין למכירה שלו בסך של כ- 581.4 מיליוני ש"ח ברווח של כ- 8.2 מיליוני ש"ח. במהלך שנת 2018 נרכשו אגרות חוב ממשלתיות בסך של כ- 100 מיליוני ש"ח שסווגו לתיק הזמין למכירה וכ- 50 מיליוני ש"ח, שסווגו לתיק המוחזק לפדיון. כמו כן, נרכשו כ- 50 מיליוני ש"ח אגרות חוב של תאגידים בנקאיים ישראלים אשר סווגו לתיק הזמין למכירה.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.4 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

פירוט מגזרי הפעילות הפיקוחיים בבנק (המשך):

3. מגזר ניהול פיננסי (המשך)

שינויים מהותיים בהיקף הפעילות במגזר ניהול פיננסי וברווחיותו

הכנסות ריבית נטו בשנת 2018 במגזר ניהול פיננסי הסתכמו ב- 8.9 מיליוני ש"ח לעומת הכנסה בסך של 17.7 מיליוני ש"ח בשנת 2017 - קיטון של 8.8 מיליוני ש"ח. השינוי נובע בעיקר מקיטון סכום עמלות בגין מחזור הלוואות שנזקפו לסעיף זה בסך 9.1 מיליוני ש"ח.

הכנסות (הוצאות) המימון שאינן מריבית הסתכמו בשנת 2018 בהכנסה בסך של 9.4 מיליוני ש"ח, לעומת הוצאה בסך של 14.2 מיליוני ש"ח בשנת 2017. ההכנסות בתקופה השוטפת נובעות מרווח ממימוש אגרות חוב זמינות למכירה בסך של 8.2 מיליוני ש"ח לעומת רווח בסך של 2.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, מרווח בגין הלוואות שנמכרו בתקופת הדוח בסך של 1.2 מיליוני ש"ח בהשוואה להפסד בסך 12.3 בתקופה המקבילה אשתקד וכן מהפסד בגין רכישה עצמית של אגרות חוב בסך 4.1 מיליון ש"ח שנרשם בשנת 2017. לפירוט ראה [סעיף 22.2](#) לעיל.

הכנסות מעמלות הסתכמו בשנת 2018 ב- 2.5 מיליוני ש"ח, לעומת 1.9 מיליוני ש"ח בשנת 2017. הגידול נבע מעלייה בהכנסות מעמלות ניהול ותפעול הלוואות לצדדים שלישיים.

ההוצאות התפעוליות והאחרות בשנת 2018 הסתכמו ב- 6.0 מיליוני ש"ח, לעומת 4.9 מיליוני ש"ח בשנת 2017.

הרווח לפני מיסים בשנת 2018 במגזר הסתכם ב- 14.8 מיליוני ש"ח לעומת 0.5 מיליון ש"ח בשנת 2017. הגידול נבע בעיקר מעליה בהכנסות מימון שאינן מריבית כאמור לעיל.

יתרת ניירות הערך ליום 31 בדצמבר 2018 הסתכמה לסך של 611.4 מיליוני ש"ח לעומת 1,150.5 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2017. הקיטון בתיק ניירות הערך נובע מכך שבמהלך חודש ינואר 2018 מכר הבנק את תיק ניירות הערך הזמינים למכירה שנכלל במאזן ליום 31 בדצמבר 2017. קיטון זה קוזז בחלקו על ידי רכישת אגרות חוב לתיק הזמין למכירה ולתיק לפדיון בשנת 2018, ששווים לתאריך המאזן הוא כ- 461.7 מיליוני ש"ח וכ- 149.7 מיליוני ש"ח בהתאמה. לפירוט בדבר התפתחות תיק הנוסטרו של הבנק ראה [סעיף 2.3](#) לעיל.

יתרת הפיקדונות מבנקים, אגרות חוב, כתבי ההתחייבות הנדחים, ניירות הערך המסחריים והחלק היחסי מההתחייבויות האחרות ליום 31 בדצמבר 2018 הסתכם לסך של 2,416.3 מיליוני ש"ח לעומת 3,883.6 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2017. עיקר הקיטון נובע עקב יתרה בסליקה בבנק ישראל בסך 1.4 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017, אשר סולקה ביום העסקים העוקב.

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

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 2018 הסתכם ב- 2,008.1 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 2,313.2 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017, קיטון של כ- 13.2%. אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים וחלויות שוטפות בגינם הסתכמו לסך של 2,008.1 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 2,313.2 מיליוני ש"ח בדצמבר 2017, קיטון של כ- 13.2%. הקיטון במאזן החברה הבת נובע מפירעונות שוטפים של אגרות חוב. הקיטון הנ"ל קוזז בחלקו על ידי הנפקת ניירות ערך מסחריים (סדרה 3) שבוצעה באמצעות חברת הבת במהלך שנת 2018, ראה [ביאור 17](#) לדוחות הכספיים.

הרווח הנקי של חברת הבת בשנת 2018 הסתכם בסך של 118 אלפי ש"ח, כתוצאה מהשפעת תקן חשבונאי IFRS 9. בשנת 2017 לא היו לחברה הבת רווחים נקיים או הפסדים. במהלך תקופת הדוח ביצעה החברה הבת הנפקה אחת של ניירות ערך מסחריים בהיקף של כ- 200 מיליוני ש"ח, ראה [ביאור 17](#) לדוחות הכספיים. יתרת ניירות הערך שהנפיקה החברה הבת עמדה על 2,008.1 מיליוני ש"ח בתום שנת 2018, לעומת 2,313.2 מיליוני ש"ח בתום שנת 2017.

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 ביעדיו 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.

ביום 18 במרץ 2018 מכרה חברת האם דאז, DCL, שהחזיקה עד לאותו מועד בכ- 58.9% מהון המונפק והנפרע של הבנק, את כל החזקותיה בבנק לגופים כשירים שונים בעסקאות מחוץ לבורסה, והבנק הפך לתאגיד בנקאי ללא גרעין שליטה. מאותו מועד הפסיק הבנק להיעזר בשירותי חברת האם לשעבר גם בהקשר של תהליכי ניהול הסיכונים. יצוין כי הבנק נערך מזה שנים לתרחיש של עזיבת חברת האם, ותהליכי ההתנתקות והסרת התלות החלקית שהיתה, הסתיימו במלואם עוד בטרם המכירה. לאור האמור, להערכת הבנק אין לאירוע זה השפעה מהותית כלשהי על תהליכי ניהול הסיכונים בבנק ועל הסיכונים אליהם חשוף הבנק. הבנק ביצע מיפוי של כל התהליכים בהם היתה מעורבת חברת האם לשעבר, וכל הדיווחים שהועברו אליה, על מנת לוודא לגבי כל אחד מהם שקיים לו תחליף פנימי בבנק או שאין בו צורך. כל המודלים שבשימוש הבנק, אשר חלקם אמנם פותח במקור בהתבסס על ידע ומתודולוגיות של קבוצת דקסיה, מופעלים כיום על ידי הבנק באופן עצמאי לחלוטין, ללא תלות בקבוצה, ובכלל זה, מודל דירוג האשראי של רשויות מקומיות, דירוג תאגידים קטנים וגדולים ודירוג פרויקטים. כמו כן, כלל פעילות המחשוב של הבנק הינה אוטונומית ולא נסמכת על מערכות DCL. שירותי המחשוב שקיבל הבנק מקבוצת דקסיה היו זניחים ולא צפויה השפעה כלשהי בנושאי מחשוב הנובעת מהתנתקות הבנק מקבוצת דקסיה.

ביום 13 בנובמבר 2018 נחתם הסכם מיזוג, במסגרתו, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים הקבועים בו, יתמזג הבנק עם ולתוך בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ במיזוג הסכמי לפי הפרק הראשון לחלק השמיני לחוק החברות, תשנ"ט-1999, כנגד תשלום לבעלי מניות הבנק של תמורה במזומן בסך של 758.59 ש"ח למניה ובסך כולל של כ-670 מיליוני ש"ח.

בנק דיסקונט לישראל בע"מ, חברת האם של בנק מרכנתיל, חתם על הסכם המיזוג כערב להתחייבויות התשלום של בנק מרכנתיל על פי הסכם המיזוג. ביום 3 בינואר 2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק את מיזוג הבנק עם ולתוך בנק מרכנתיל, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים הקבועים בהסכם המיזוג.

השלמת העסקה כפופה, בין היתר, להתקיימות תנאים שונים, לרבות כאלו שאינם בשליטת הבנק, בהם קבלת אישורי גורמים רגולטורים. בהתאם, אין כל ודאות כי העסקה תצא לפועל. לפרטים נוספים ראו [סעיף 2.1.3 לעיל](#).

האומדנים להערכה וכימות של רמת הסיכון מתבססים על תחזיות והערכות שוטפות בדבר התפתחויות במשק הישראלי ובעולם, במגזר השלטון המקומי, בענפי המשק החדשים בהם החל הבנק להיות פעיל בשנים האחרונות, 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 סיכון 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 והטיוטות 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 מפונקציית הציות, איסור הלבנת הון ואכיפה, פונקציית החשבות ובקרה על הדיווח הכספי, היחידת המשפטית ויחידת אבטחת המידע והגנת הסייבר. תפקידן של פונקציות אלה להשלים את פעילויות ניהול הסיכונים של קווי העסקים. פונקציות אלה כפופות ישירות למנכ"ל הבנק (למעט החשבונאי הראשי, הכפוף לסמנכ"ל הכספים), 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.

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 בעיקר בסקטור הציבורי בישראל בלקוחות בעלי אופי ציבורי. לקוחותיו נחלקים ל:

- א. רשויות מקומיות ואיגודי ערים.
 - ב. תאגידים עירוניים (תאגידי מים וביו, חברות כלכליות עירוניות וכו').
 - ג. תאגידים ממשלתיים.
 - ד. תאגידים ציבוריים ופרטיים אשר הינם ספקים של קבוצות א-ג.
 - ה. תאגידים ציבוריים ופרטיים (לרבות בתחום מימון פרויקטים ציבוריים).
 - ו. משנת 2016 החל הבנק להיכנס לתחום מימון תאגידים עסקיים הפועלים בענפי התשתית, הנדל"ן המניב (בעיקר כזה המושכר לגופים ציבוריים), ליסינג כלכלי רכב ומימון עסקאות לרכישת אמצעי תחבורה ציבורית. הכניסה לתחומי פעילות אלה נועדה להרחיב את מקורות ההכנסה של הבנק ולגוון ולפזר את תיק האשראי שלו.
- דירקטוריון הבנק קבע מגבלות לגבי חשיפת הבנק לכל אחד מתחומי הפעילות החדשים שאושרו בשנת 2016, וכן מגבלה מצרפית לגבי יתרת האשראי בכל ארבעת תחומים אלה יחד, ביחס להיקף תיק האשראי.
- יתרת האשראי בכל תחומי פעילות חדשים אלה יחד מהווה, נכון לתאריך הדוח, כ- 8.9% מסך תיק האשראי של הבנק (לעומת מגבלת מקסימום בשיעור 20% אותה קבע דירקטוריון הבנק).
- 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.
- הרחבת פעילות אשראי זו מתבצעת, בין היתר, באמצעות רכישת הלוואות מבנקים או מגופים 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:

- הבנק קבע מגבלות לגבי חשיפתו הכוללת לענפים החדשים אליהם נכנס (המפורטים ב**סעיף 1** לעיל) וכן קבע מגבלות שונות לגבי חשיפתו לכל אחד מענפים אלה בנפרד. נקבעו מגבלות נוספות, למשל לגבי רמת דירוג מינימאלית, אורך תקופת ההלוואה, ביטחונות והתניות נדרשים.
- המגבלות ברמת הלקוח הבודד תתבססנה בראש ובראשונה על דירוג האשראי שלו.
- סיווג אשראי מסחרי בעייתי יהיה בהתאם לרשימת קריטריונים שתאושר 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 חשיפה.

סיכון האשראי (המשך)

בעקבות מכירת ההחזקות בבנק של חברת האם לשעבר, DCL, במהלך מרץ 2018, עודכנה והותאמה מדיניות האשראי למצב החדש, ובין השאר הוקמה ועדת אשראי פנימית נוספת שהוגדרה כוועדת אשראי תחתונה, אשר דנה בעסקאות פשוטות יחסית, ופועלת בצד ועדת אשראי הנהלה עסקית עליונה, אשר דנה בכל שאר העסקאות, כולל דיון מקדים בבקשות אשראי אשר הינן בסמכות ועדת האשראי של הדירקטוריון (אשר גם סמכויותיה עודכנו, כולל, בין השאר, דיון, לפחות עד סוף שנת 2019, בכל בקשת אשראי בתחומי הפעילות החדשים). הסמכויות של ועדות האשראי משתנות לפי סוגי לקוחות, סכומי הבקשות, טווח האשראי, דירוג הלקוחות ועוד.

בשנת 2018, אישר דירקטוריון הבנק לבנק לרכוש בתיק הנוסטרו אגרות חוב קונצרניות של בנקים בישראל (לא אג"ח להמרה ולא מכשירי הון אשר מוכרים ככאלה אצל הגוף שהנפיק אותן) בכפוף למגבלות שנקבעו לגבי סכום חשיפה, דירוג וסחירות. במהלך הרבעון הרביעי של 2018, רכש הבנק לתיק הנוסטרו אגרות חוב קונצרניות של בנקים בישראל בהיקף של כ- 52 מיליון ש"ח.

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 הגזרות 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. בעבר קיבל הבנק שיפויים מחברת האם לשעבר, DCL, אשר יתרתם פוחתת במקביל לפירעון ההלוואות נשוא אותם שיפויים, וכן בעקבות מכירה, בשנת 2017, של תיק הלוואות, שכלל הלוואות שהחבות בגין היתה מגובה בכתבי שיפוי שניתנו לבנק על ידי DCL ופירעון מוקדם של הלוואה שחלק מהחבות בגינה היתה מגובה בכתב שיפוי שניתן לבנק על ידי DCL. בינואר 2019 בוטלו כלל השיפויים אשר ניתנו לבנק על ידי DCL (ללא תשלום תמורה מצד הבנק בגין הביטול).

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 ברבעון השלישי של שנת 2017 תיק אשראי וביצע פירעון מוקדם של הלוואה לחברה ממשלתית בתחום האנרגיה, בסך כולל של כ- 1.8 מיליארד ש"ח. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.4 ו- 2.4 (1) לעיל. חלק מהמידע בפסקה זו הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בסעיף 1 לעיל. ביום 12 בספטמבר 2018, ולאור הליך המשא ומתן לחתימת הסכם מיזוג עם בנק דיסקונט, החליט הדירקטוריון על עיכוב ביישום התוכנית האסטרטגית של הבנק.

נקבעו כללים לגבי איתור וסיווג קשרים בין לקוחות לצורך סימוןם 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 במדד 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 2018.

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	
2017	2018
7.4	4.5
55.7	42.7
63.1	47.2

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%	0.1%
-	-
2.1%	1.9%
1,283.8%	1,971.1%
1.4%	1.0%

שיעור יתרת אשראי לציבור פגום מיתרת אשראי לציבור*
 שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו פגום בפיגור של 90 יום או יותר מיתרת
 אשראי לציבור*
 שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי
 לציבור*
 שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי
 לציבור פגום*
 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 וחץ מאזני מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

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

ה. תנועה בחובות הפגומים

10.3	31 בדצמבר 2016
-	חובות שסווגו כפגומים בשנת הדיווח
(2.9)	פירעונות
7.4	31 בדצמבר 2017
-	חובות שסווגו כפגומים בשנת הדיווח
(2.9)	פירעונות
4.5	31 בדצמבר 2018

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)

31 בדצמבר 2018

ייתר ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבוניות, נטו	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי ⁽²⁾	מזה: סיכון אשראי פגום	מזה: סיכון אשראי בעייתי ⁽⁵⁾	מזה: דירוג ביצוע אשראי ⁽⁴⁾	סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾	
1.1	-	0.3	-	-	130.9	130.9	בינוי ונדל"ן - בינוי
6.4	-	(1.5)	-	1.5	606.6	608.0	אספקת מים
							שירותים ציבוריים
⁽⁶⁾ 76.1	-	(7.1)	4.5	45.7	3,725.7	3,730.2	וקהילתיים
5.1	-	2.0	-	-	417.7	417.7	ענפים אחרים
							סך הכל ציבור -
88.7	-	(6.3)	4.5	47.2	4,880.9	4,886.8	פעילות בישראל
							בנקים בישראל
-	-	-	-	-	618.4	618.4	וממשלת ישראל
							סך הכל פעילות
88.7	-	(6.3)	4.5	47.2	5,499.3	5,505.2	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 4,685.9 מיליוני ש"ח, 611.4 מיליוני ש"ח ו- 207.9 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 63.2 מיליוני ש"ח הינם בגין ריכוזיות ענפית.

31 בדצמבר 2017

ייתר ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבוניות, נטו	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי ⁽²⁾	מזה: סיכון אשראי פגום	מזה: סיכון אשראי בעייתי ⁽⁵⁾	מזה: דירוג ביצוע אשראי ⁽⁴⁾	סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾	
0.8	-	-	-	-	86.7	86.7	בינוי ונדל"ן - בינוי
7.9	-	-	-	-	636.7	638.5	אספקת מים
							שירותים ציבוריים
⁽⁶⁾ 83.3	-	(30.6)	7.4	63.1	3,712.5	3,719.9	וקהילתיים
3.0	-	-	-	-	247.4	247.4	ענפים אחרים
							סך הכל ציבור -
95.0	-	(30.6)	7.4	63.1	4,683.3	4,692.5	פעילות בישראל
							בנקים בישראל
-	-	-	-	-	1,189.2	1,189.2	וממשלת ישראל
							סך הכל פעילות
95.0	-	(30.6)	7.4	63.1	5,872.5	5,881.7	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)

חשיפה למדינות זרות סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מידע בדבר סך הכל החשיפה למדינה זרה

חשיפה מעבר לגבול לבנקים					
31 בדצמבר 2017			31 בדצמבר 2018		
תקופת פירעון		יתרה חוץ מאזנית	תקופת פירעון		יתרה חוץ מאזנית
מעל שנה	עד שנה		מעל שנה	עד שנה	
49.4	42.7	92.1	22.5	30.6	53.1
צרפת					

החשיפה משקפת כתבי שיפוי שהתקבלו מ-DCL (חברת האם לשעבר) 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. תוקף כתבי שיפוי אלו אינו תלוי בהיות הבנק חלק מקבוצת דקסיה, ולכן גם לאחר ש-DCL הפסיקה להיות בעלת השליטה בבנק, המשיכה להיות בתוקף מחויבותה המשפטית בהתאם לכתבי השיפוי.

האשראי שניתן על ידי הבנק לרשויות מקומיות שבגינן התקבל השיפוי מ-DCL מוצג בטבלה אודות סיכון אשראי לפי ענפי משק לעיל בענפים השונים בהתאם לענף הפעילות של הלווה. לעניין התחייבות הבנק כי יפעל לביטול השיפויים שניתנו בעבר על ידי Dexia Credit Local לבנק, ראה [סעיף 1.1](#) לעיל. במהלך חודש ינואר 2019 בוטלו כלל השיפויים שהתקבלו מ-DCL.

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 2017			31 בדצמבר 2018		
חשיפת אשראי נוכחית	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי	סיכון אשראי מאזני	חשיפת אשראי נוכחית	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי	סיכון אשראי מאזני
92.1	92.1	-	53.1	53.1	-
דרוג אשראי חיצוני					
BBB+, Baa3, BBB					

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

עד ליום 14 בינואר 2019 הבנק היה חשוף בגין שיפויים שנתנה חברת האם לשעבר (DCL) בעבר להבטחת חבות של צד ג'. DCL ממוקמת בצרפת ומדורגת על פי S&P בדירוג BBB/stable outlook, 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 ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, נבעה מפירעון שוטף של הלוואות לגביהן ניתן שיפוי על ידי DCL. כאמור לעיל, במהלך חודש ינואר 2019 בוטלו כלל השיפויים שהתקבלו מ-DCL.

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

סיכון האשראי (המשך)

חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים

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 2018 (במיליוני ש"ח):

ליום 31 בדצמבר 2018					
חבות נטו	ניכויים*	חבות ברוטו	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
108.8	6.1	114.9	-	114.9	קבוצת לווים 1
94.7	-	94.7	0.4	94.3	קבוצת לווים 2
94.3	20.0	114.3	3.0	111.3	קבוצת לווים 3

* שיפויים שניתנו לבנק מאת DCL. כאמור לעיל, במהלך חודש ינואר 2019 בוטלו כלל השיפויים שהתקבלו מ-DCL.

נכון ליום 31 בדצמבר 2017, בעקבות מכירת תיק הלוואות בבנק, לא היתה לבנק קבוצת לווים אשר החבות נטו שלה עולה על 15% מהון הבנק.

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 לימים 31 בדצמבר 2018 ו-2017, יתרת האשראי של הלווים במדרגת האשראי הגבוהה ביותר, קרי - שיתרת האשראי החוזית באחריות הבנק, לפני ניכויים מותרים לפי הוראה 313, עלתה על סך 40 מיליוני ש"ח הסתכמה לסך של 1,705.7 מיליוני ש"ח ו-1,691.5 מיליוני ש"ח בהתאמה.

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 וחוז' מאזניות הנובע משינוי בשווי ההון של מכשיר פיננסי עקב שינוי בתנאי השוק (שינוי ברמת המחירים בשווקים שונים, בשיעורי ריבית, באינפלציה וכו').

סיכוני השוק מנוהלים על ידי סמנכ"ל הכספים בהתאם למדיניות שנקבעה על ידי הדירקטוריון.

ניהול הסיכונים בקו ההגנה השני מבוצע על ידי פונקציית ניהול הסיכונים, אשר בה פועלת גם בקרית 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 בשיעורי 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, המאפשרת 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 שמשמש את הבנק לניתוח הרגישות לריבית, ראה סעיף 6 דלוח 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 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 אשראים.

הבנק קבע מגבלות פנימיות ביחס לחשיפתו לסיכון הריבית - עקום תשואה ולסיכון האינפלציה, ומקיים מעקב וניטור ביחס אליהם וכן ביחס לסיכונים השוק האחרים. לרשות הבנק דרכי פעולה וכלים שונים לוודא 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)

ניתוח רגישות השווי ההוגן

א. שווי הוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק⁽¹⁾ למעט פריטים לא כספיים (לפני השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית (במיליוני ש"ח))

31 בדצמבר 2017			31 בדצמבר 2018		
סה"כ	מטבע ישראלי		סה"כ	מטבע ישראלי	
	לא צמוד למדד	לא צמוד		לא צמוד למדד	לא צמוד
8,807.3	1,914.0	6,893.3	7,151.5	1,592.9	5,558.6
8,139.5	1,960.6	6,178.9	6,558.0	1,564.9	4,993.1
667.8	(46.6)	714.4	593.5	28.0	565.5

⁽¹⁾ כל הפעילות מיוחסת לתיק הבנקאי.

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

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

השווי ההוגן נטו של מכשירים פיננסיים לאחר השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית⁽¹⁾

31 בדצמבר 2017			31 בדצמבר 2018		
סה"כ	מטבע ישראלי		סה"כ	מטבע ישראלי	
	לא צמוד למדד	לא צמוד		לא צמוד למדד	לא צמוד
601.2	(50.8)	652.0	527.2	8.9	518.3
742.1	(41.3)	783.4	667.0	49.4	617.6

שינויים מקבילים

עלייה במקביל של 1%
ירידה במקביל של 1%

שינויים לא מקבילים

התללה⁽²⁾
השטחה⁽³⁾
עליית ריבית בטווח הקצר
ירידת ריבית בטווח הקצר

⁽¹⁾ כל הפעילות מיוחסת לתיק הבנקאי.

⁽²⁾ התללה - ירידה בריבית בטווח הקצר ועליה בריבית בטווח הארוך.

⁽³⁾ השטחה - עליה בריבית בטווח הקצר וירידה בריבית בטווח הארוך.

הערה: בטבלה זו מוצג השווי ההוגן נטו של כל המכשירים הפיננסיים, בהנחה שחל השינוי שצוין בכל שיעורי הריבית בכל מגזרי ההצמדה.

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

סיכוני השוק (המשך)

ניתוח רגישות השווי ההוגן (המשך)

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

השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית⁽¹⁾*

31 בדצמבר 2017			31 בדצמבר 2018			שינויים מקבילים
מטבע ישראלי			מטבע ישראלי			
סה"כ**	הכנסות מימון שאינן מריבית	הכנסות ריבית	סה"כ**	הכנסות מימון שאינן מריבית	הכנסות ריבית	
(3.5)	-	(3.5)	(7.7)	-	(7.7)	
3.5	-	3.5	7.7	-	7.7	עלייה במקביל של 1%
						ירידה במקביל של 1%

⁽¹⁾ כל הפעילות מיוחסת לתיק הבנקאי.

* בחישוב זה, בתרחיש של ירידת ריבית הונח כי אפשרי מצב של ריבית שלילית.

** לאחר השפעות מקזזות.

לפרטים ולעניין מודל פנימי שמשמש את הבנק לניתוח הרגישות לריבית ולמידע נוסף בנושא התפתחות בחשיפה לשינויים בשיעורי ריבית, לרבות מידע אודות החשיפה הכוללת של הבנק לשינויים בשיעורי הריבית, 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.

3.1 תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

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 2018 עודף הנכסים על ההתחייבויות במגזר השקלי הצמוד הסתכם ב- 30.2 מיליוני ש"ח שהם כ- 5% ביחס להון, גידול של כ- 80.3 מיליוני ש"ח בהשוואה לעודף התחייבויות על נכסים בסך 50.1 מיליוני ש"ח שהיה ביום 31 בדצמבר 2017. המעבר מעודף התחייבויות צמודות לעודף נכסים צמודים נבע בעיקר מפירעונות של התחייבויות צמודות מדד.

בהתאם למגבלת חשיפת הבסיס במגזר השקלי הצמוד שהיתה בתוקף לאורך כל שנת 2018, 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.

לאחר תאריך הדוח, בינואר 2019, אישר דירקטוריון הבנק לשנות את מגבלת החשיפה, כך שהפער בין יתרת הנכסים הצמודים למדד לבין יתרת ההתחייבויות הצמודות למדד לא יעלה על 500 מיליוני ש"ח ולא יפחת מפער שלילי בסך 100 מיליוני ש"ח. שינוי זה בוצע, בין השאר, לאור כך שבשנתיים האחרונות, בניגוד ל- 3 השנים שקדמו להן, היתה אינפלציה חיובית ברמה שנתית, וכן לאור התחזיות להמשך אינפלציה חיובית בשנים הקרובות.

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). הנכסים בהם קיימת רצפת מדד הם בהיקף זניח.

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	הפער בין הנכסים צמודי המדד להתחייבויות צמודות המדד	
	הקיימות בחלק מההתחייבויות והנכסים של הבנק		
0.9	0	0.9	עלייה של 3% במדד המחירים לצרכן
(19.3)	(18.4)	(0.9)	ירידה של 3% במדד המחירים לצרכן

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 שנכון לתאריך המאזן מדד הבסיס בכל ההתחייבויות והנכסים של הבנק בהן קיימת רצפת מדד הינו נמוך מהמדד הידוע בתאריך המאזן, כך שבתרחיש של עליית המדד לא צפוי להיווצר רווח בגין רצפות המדד.

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 2018 היה 177.0%. מגבלת המינימום על פי הוראות הפיקוח על הבנקים לגבי יחס כיסוי הנזילות הינה בשיעור של 100%. 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 המפקדים בבנק, אשר כוללים בעיקר משקיעים מוסדיים ורשויות מקומיות. במאי 2018 החליט דירקטוריון הבנק לקבוע מגבלה פנימית, שמרנית יותר, לגבי יחס כיסוי הנזילות לתקופת ביניים, כך שלא יפחת מ-120%.

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 2018				יחסי נזילות
תרחיש קיצון משולב	תרחיש ספציפי לבנק	תרחיש מערכתי	תרחיש רגיל	
2.18	2.87	2.52	5.00	שבוע
1.50	1.64	1.48	3.16	חודש
0.66	0.75	0.67	1.49	3 חודשים
ליום 31 בדצמבר 2017				יחסי נזילות
תרחיש קיצון משולב	תרחיש ספציפי לבנק	תרחיש מערכתי	תרחיש רגיל	
2.21	3.58	3.04	11.55	שבוע
1.51	1.69	1.56	3.70	חודש
0.83	1.06	0.94	2.13	3 חודשים
לתאריכים הנ"ל				יחסי הנזילות המינימאליים מעליהם הבנק שואף להיות
תרחיש קיצון משולב	תרחיש ספציפי לבנק	תרחיש מערכתי	תרחיש רגיל	
1.3	1.3	1.3	1.3	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 2018 היו גבוהים ובמסגרת המגבלות שנקבעו.

נכון ליום 31 בדצמבר 2018, המזומנים והפיקדונות בבנקים הסתכמו לסך של 1,798.9 מיליוני ש"ח, ולרבות תיק אגרות חוב ממשלת ישראל סחירות (ראה להלן) סך הנכסים הנזילים הגיעו עד ל-2,410.3 מיליוני ש"ח, המהווה כ-33.8% מסכום המאזן של הבנק.

סיכון הנזילות (המשך)

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

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 קיצוני. 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 וקבע יעדים פנימיים ליחס המימון היציב בתרחיש רגיל ובתרחיש קיצוני.

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. להערכת הבנק, מצב הנזילות שלו לזמן ארוך הינו נאות, וקיימים לו כלים לשיפור מצב הנזילות לזמן הארוך במצבי קיצוני.

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 עד לחודש יולי 2018 היתה כי תיק ניירות הערך יכלול אך ורק אג"ח סחיר של מדינת ישראל בלבד וללא חשיפה מטבעית. יישום מדיניות ההשקעה מבוצע בשילוב עם מספר חברות לניהול השקעות מהמובילות בישראל. ניירות הערך המוחזקים על ידי הבנק מסווגים כזמינים למכירה ו/או מסווגים לתיק המוחזק לפדיון.

בחודש יולי 2018 אישר דירקטוריון הבנק להרחיב את המדיניות הקיימת, ולאפשר רכישה בתיק הנוסטרו גם של אגרות חוב סחירות של תאגידים בנקאיים ישראלים, בכפוף למגבלות שנקבעו לגבי סכום, שיעור מסך תיק הנוסטרו, סחירות ודירוג. בפועל נרכשו אגרות חוב של תאגידים בנקאיים ישראלים רק ברבעון הרביעי של 2018, בהיקף של כ- 52 מיליוני ש"ח.

תיק אגרות החוב הסחירות ליום 31 בדצמבר 2018 היה בשווי כולל של 611.4 מיליוני ש"ח (מהן אגרות חוב בשווי של 149.7 מיליוני ש"ח המסווגות לתיק הזמין למכירה ואגרות חוב בשווי של 461.7 מיליוני ש"ח שסווגו לתיק המוחזק לפדיון), זאת לעומת שווי כולל של כ- 1,150.5 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2017 (מהן אגרות חוב בשווי של 582.7 מיליוני ש"ח שסווגו לתיק הזמין למכירה ואגרות חוב בשווי של 567.8 מיליוני ש"ח שסווגו כתיק מוחזק לפדיון). הקיטון בשווי תיק הנוסטרו נבע בעיקר מכך שבחודש ינואר 2018, מימש הבנק את כל תיק ניירות הערך הזמין למכירה, ובהמשך השנה שב לרכוש אגרות חוב ממשלתיות סחירות בתיק הזמין למכירה ובתיק המוחזק לפדיון, וכן אגרות חוב קונצרניות של בנקים (סך הרכישות היה נמוך משמעותית מהיקף המימושים).

מטרתו העיקרית של תיק ניירות הערך הינה לשמש עתודת נזילות לשימוש באירועים בלתי צפויים, בין אם בדרך של מכירת ניירות הערך 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.

סך הפיקדונות של 3 קבוצות המפקידים הגדולות ביותר בבנק נכון ליום 31 בדצמבר 2018 הינו 1,400.8 מיליוני ש"ח אשר מהווה 37.7% מסך פיקדונות הציבור בבנק.

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

31 בדצמבר		
2017	2018	
326.2	524.6	קבוצת מפקידים ראשונה
324.2	501.0	קבוצת מפקידים שנייה
200.2	375.2	קבוצת מפקידים שלישית
850.6	1,400.8	סה"כ

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 של אגרות החוב של הבנק 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 ד' 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, בקרת 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 משרדי 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' 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). החל משנת 2016 הבנק נכנס בהדרגתיות לתחומי פעילות חדשים, על מנת להרחיב את מקורות ההכנסה שלו ולגוון ולפזר את תיק האשראי שלו. התכנית האסטרטגית אותה אימץ הבנק בשנת 2017 הביאה, בין השאר, לצמצום משמעותי של עודפי ההון שהיו קיימים בבנק, במטרה להביא לשיפור משמעותי של התשואה להון, ולאפשר לבנק להתמודד ביעילות עם מגבלות הוראה 313, תוך שמירה על מעמדו של הבנק כמוביל בתחום האשראי המוניציפאלי.

ביום 12 בספטמבר 2018 החליט דירקטוריון הבנק על עיכוב ביישום התוכנית האסטרטגית, בין היתר בשים לב להצעת המיזוג של בנק דיסקונט, אשר הבשילה, כאמור, לכדי חתימה על הסכם מיזוג, ראה [סעיף 2.1.3](#) לעיל, ובכלל זה לעניין המשך חלוקת דיבידנד לבעלי המניות ודחייה במועד הצפוי להשגת היעדים הפיננסיים שנקבעו בתכנית האסטרטגית. בכלל זה, הבנק מעכב כניסה לתחומי פעילות נוספים מעבר לתחומים חדשים אליהם כבר נכנס. להרחבה בדבר התכנית האסטרטגית, לרבות גורמי סיכון בקשר עם יישום התכנית האסטרטגית, ראו [סעיף 1.4](#) לעיל. כן ראו פסקת "מידע צופה פני עתיד" [בסעיף 1](#) לעיל.

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 מסתייעים ביעוץ משפטי בבחינת נושאים, בטיפול ובגיבוי 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 2018, 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 ובסיועו 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.

3.1 תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

סיכונים מהותיים אחרים אליהם חשוף הבנק (המשך)

סיכון המשכיות עסקית

סיכון שהבנק לא יוכל לפעול ברציפות וללא הפרעות, כתוצאה מאירועים חיצוניים או פנימיים. ניהול ההמשכיות 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. בבנק מופעלים מספר מודלים אשר עוברים תהליך של תיקוף בתדירות המשתנה בהתאם לרמת החשיבות שנקבעה לכל מודל.

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.

3.1 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 מרווח**
2.4	סיכון שערי חליפין
2.5	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***
7.10	סיכון סייבר***

* 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 בשליטתן, להם קיימים מקורות הכנסה מגוונים וברמת יציבות 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.

** ברבעון הרביעי של שנת 2018 החל הבנק להיות חשוף במידה מסוימת לסיכון מרווח בתיק הנוסטרו, מאחר ורכש, לראשונה, בהתאם למדיניות המעודכנת שאישר דירקטוריון הבנק, אגרות חוב קונצרניות של בנקים.

*** סיכון זה הוא חלק מהסיכון התפעולי.

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

4.1 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 שסוג 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. ההפרשה להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי מאזני וחוז' 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 של הבנק כולל מרכיב הפרשה נוסף בגין ריכוזיות ענפית אשר משתנה 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.

לפרטים נוספים בדבר חישוב ההפרשה להפסדי אשראי, ראה **ביאור 1טו'**.

התחייבויות תלויות

נכון לסוף שנת 2018, אין תביעות תלויות ועומדות נגד הבנק.

4.2 בקורות ונהלים

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים המבוססות על Sarbanes-Oxley Act האמריקאי, חתמו המנהל הכללי של הבנק, סמנכ"ל הכספים 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 2018 התבצע תהליך של תיקוף ועדכון תהליכים ובדיקות אפקטיביות למערך הבקרה הפנימית על דיווח כספי.

הנהלת הבנק, בשיתוף עם המנכ"ל והחשבונאי הראשי של התאגיד הבנקאי, העריכו לתום תקופה 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 2018, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של התאגיד הבנקאי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של התאגיד הבנקאי על דיווח כספי.

אוליבייה גוטמן
מנהל כללי
ומנהל עסקים ראשי

לבנה שיפמן
יושבת ראש הדירקטוריון

19 בפברואר 2019

2018

דוח הדירקטוריון והנהלה

הצהרות בקרה פנימית על דיווח כספי

הצהרה

אני, אוליביה גוטמן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לשנת 2018 (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 לראוה 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.

19 בפברואר 2019

אוליביה גוטמן
המנהל הכללי ומנהל עסקים ראשי

הצהרה

אני, אלעד אבשלום פישר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לשנת 2018 (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 לראוה 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.

19 בפברואר 2019

אלעד אבשלום פישר
סמנכ"ל הכספים

הצהרה

אני, ליאור אלמוג, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לשנת 2018 (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 לראוה 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.

19 בפברואר 2019

ליאור אלמוג
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 2018, 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 2018 הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

האפקטיביות של הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2018 בוקרה על ידי רואי החשבון המבקרים של הבנק (בריטמן אלמגור ז'הר), כפי שצויין 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 2018.

ליאור אלמוג
חשבונאי ראשי

אלעד פישר
סמנכ"ל הכספים

אוליבייה גוטמן
מנהל כללי
ומנהל עסקים ראשי

לבנה שיפמן
יושבת ראש הדירקטוריון

תאריך: 19 בפברואר 2019

דוח הדיסקוריון והנהלה

דוח כספי

2018

דוח כספי

דוח ממשל תאגיד, ביקורות ופרטים נוספים

2018

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 2018, 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 קיימה, 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 2018, 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 2018 ו-2017 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 2018 והדוח שלנו, מיום 19 בפברואר 2019, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

תל אביב, 19 בפברואר 2019

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאל 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת
מר"ג אבן עמר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455
info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@deloitte.co.il

משרד באר שבע
רחוב הארנה 77, בנין 1
פארק ההייטק, גב ים נגב
באר שבע, 8470912

טלפון: 08-6909500
פקס: 08-6909600
info-beersheva@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 ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.נ. 45396

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

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 2018 ו-2017 ואת המאזנים המאוזנים לאותם תאריכים ואת דוחות רווח והפסד, הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון העצמי והדוחות על תזרימי המזומנים - של הבנק ומאוזחים - לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של הבנק. אחריותנו היא לחוות 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 בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. על פי תקנים אלה נדרש מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה 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 שישומו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של הבנק וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי של הבנק ובמאוזח לימים 31 בדצמבר 2018 ו-2017 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים - של הבנק ובמאוזח - לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 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- (PCAOB) Public Company Accounting Oversight Board 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 2018, 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 19 בפברואר 2019 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, 19 בפברואר 2019

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרכז אבן עזר 9
נצרת, 16100

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-3994455
info-nazareth@deloitte.co.il

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@deloitte.co.il

משרד באר שבע
רחוב האגניה 77, בנין 1
פארק ההייטק, גב'ים נגב
באר שבע, 8470912

טלפון: 08-6909500
פקס: 08-6909600
info-beersheva@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 ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@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.

2018

דוח כספי

דוח כספי שנתי מבוקר

דוח שנתי 2018

תוכן העניינים

עמוד

79	דוח רווח והפסד
80	דוח על הרווח הכולל
81	מאזן
82	דוח על השינויים בהון העצמי
83	דוח על תזרימי מזומנים
85-155	ביאורים לדוחות הכספיים

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

2016	2017	2018	ביאור	
203.9	181.6	154.3	2	הכנסות ריבית
(87.7)	(86.8)	(73.8)	2	הוצאות ריבית
116.2	94.8	80.5	2	הכנסות ריבית, נטו
3.7	30.6	6.3	24, 11	הכנסות בגין הפסדי אשראי
119.9	125.4	86.8		הכנסות ריבית, נטו לאחר הכנסות בגין הפסדי אשראי
11.9	(14.2)	9.4	3	הכנסות (הוצאות) שאינן מריבית:
8.4	9.0	9.8	4	הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
				עמלות
20.3	(5.2)	19.2		סך כל ההכנסות (ההוצאות) שאינן מריבית
				הוצאות תפעוליות ואחרות:
24.5	24.8	27.0	5	משכורות והוצאות נלוות
5.4	5.6	5.8	13	אחזקה ופחת בניינים וציוד
25.3	18.3	20.2	6	הוצאות אחרות
55.2	48.7	53.0		סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
85.0	71.5	53.0		רווח לפני מיסים
34.7	24.9	18.3	7	הפרשה למיסים על הרווח
50.3	46.6	34.7		רווח נקי
			11 יט'	בשקלים חדשים
60.3	53.9	39.2		רווח נקי בסיסי ומדולל למניה:
				למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב:

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

ליאור אלמוג חשבונאי ראשי	אלעד פישר סמנכ"ל הכספים	אוליבייה גוטמן מנהל כללי ומנהל עסקים ראשי	לבנה שיפמן יושבת ראש הדירקטוריון
-----------------------------	----------------------------	---	-------------------------------------

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 19 בפברואר 2019.

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

2016	2017	2018	
50.3	46.6	34.7	רווח נקי
(10.3)	12.7	(12.8)	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו
*	0.2	0.2	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים
(10.3)	12.9	(12.6)	רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים
3.8	(4.5)	4.3	השפעת המס המתייחס
(6.5)	8.4	(8.3)	רווח (הפסד) כולל אחר, לאחר מיסים
43.8	55.0	26.4	סך הכל רווח כולל

* נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

** ראה גם [ביאור 8](#) בדבר רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר.

2017	2018	ביאור	
			נ כ ס י ם
2,963.7	1,798.9	9	מזומנים ופיקדונות בבנקים
1,150.5	611.4	10	ניירות ערך (מזה: 149.7 ו- 582.7, בהתאמה בשווי הוגן)
4,567.9	4,678.9		אשראי לציבור
(95.0)	(88.7)		הפרשה להפסדי אשראי
4,472.9	4,590.2	24 , 11	אשראי לציבור, נטו
26.3	24.7	13	בניינים וציוד
82.1	97.0	14	נכסים אחרים
8,695.5	7,122.2		סך כל הנכסים
			התחייבויות והון
3,862.2	4,077.9	15	פיקדונות הציבור
1,387.8	405.8	16	פיקדונות מבנקים
2,463.6	2,008.1	17	אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך מסחריים
320.5	22.6	18	התחייבויות אחרות
8,034.1	6,514.4		סך כל ההתחייבויות
661.4	607.8	20 א'	הון עצמי
8,695.5	7,122.2		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	3.7	196.8	3.8	687.3	887.9
יתרה ליום 1 בינואר 2016							
-	-	-	-	-	-	-	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							
-	-	-	-	-	-	-	(340.0)
דיבידנד							
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							
-	-	-	-	-	-	-	34.7
רווח נקי בשנת החשבון							
-	-	-	-	-	-	-	(80.0)
דיבידנד							
-	-	-	-	-	-	-	-
הטבות שנתקבלו מבעל שליטה							
-	-	-	-	-	-	-	-
הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס							
-	-	-	-	-	-	(8.3)	(8.3)
176.3	30.3	1.2	3.7	211.5	(2.6)	398.9	607.8
31 בדצמבר 2018							

* נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

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

2016	2017	2018	
			תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
50.3	46.6	34.7	רווח נקי לשנה
			<u>התאמות:</u>
3.5	4.0	4.0	פחת על בניינים וציוד
(3.7)	(30.6)	(6.3)	הכנסות בגין הפסדי אשראי
(10.0)	(2.2)	(8.2)	רווח נטו, ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
—*	—*	—*	הוצאות הנובעות מעסקאות עם בעל שליטה
3.6	16.4	(1.1)	מיסים נדחים - נטו
(2.8)	(0.3)	1.4	פיצויי פרישה, נטו
(1.9)	12.3	(1.2)	הפסד (רווח) נטו, בגין הלוואות שנמכרו
—	4.1	—	הפסד הון בגין רכישה עצמית
			<u>שינוי נטו בנכסים שוטפים</u>
(19.3)	(13.5)	(13.8)	נכסים אחרים
			<u>שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות</u>
10.2	(3.6)	4.9	התחייבויות אחרות
(29.7)	(15.7)	(15.3)	הפרשי צבירה שנכללו בפעילות השקעה ומימון
0.2**	17.5**	(0.9)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת
			תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(76.3)	433.1	(104.9)	שינוי נטו באשראי לציבור
(405.2)	(250.6)	(50.0)	רכישת ניירות ערך מוחזקים לפדיון
(493.8)	(656.6)	(152.3)	רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
551.3	478.9	581.4	תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
23.6	48.4	—	תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה
—	74.8	143.6	תמורה מפדיון אגרות חוב מוחזקות לפדיון
(3.4)	(3.1)	(2.3)	רכישת בניינים וציוד
(50.0)	(109.0)	(45.0)	רכישת הלוואות
34.5	1,509.3	40.0	תמורה ממכירת הלוואות
(419.3)**	1,525.2**	410.5	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
			תזרימי מזומנים מפעילות מימון
320.1	(1,316.0)	215.7	שינוי נטו בפיקדונות הציבור
(253.7)	1,077.2	(982.0)	שינוי נטו בפיקדונות מבנקים
664.4	249.4	199.4	הנפקת אגרות חוב וניירות ערך מסחריים
(322.3)	(779.2)	(627.5)	פדיון אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך מסחריים
—	(40.0)	(380.0)	דיבידנד ששולם לבעלי המניות
408.5**	(808.6)**	(1,574.4)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
(10.6)	734.1	(1,164.8)	גידול (קטון) במזומנים
2,240.2	2,229.6	2,963.7	יתרת מזומנים לתחילת השנה
2,229.6	2,963.7	1,798.9	יתרת מזומנים לסוף השנה
			ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו:
279.4	242.3	173.3	ריבית שהתקבלה
137.8	154.4	69.3	ריבית ששולמה
45.6	45.6	46.5	מיסים על הכנסה ששולמו

* נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש, על מנת להתאים לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא 10-230 בקודפיקציה בדבר "דוח על תזרימי מזומנים" - ראה [באזור נכח\(1\)2](#) לדוחות הכספיים.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

עמוד

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

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 21](#)ה', 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 ב**ביאור 1ב** 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. ברבעון השלישי של שנת 2017 מכר הבנק הלוואות מתוך תיק האשראי לציבור בסכום של כ- 1.5 מיליארד ש"ח וכן פרע בפירעון 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 בשנת 2017 בסעיף הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית. הסכום שייחס לתפעול האשראי מוכר כהכנסה לאורך תקופת האשראי שנמכר אשר ממשיך להיות מתופעל על ידי הבנק. עקב מכירת תיק האשראי בשנת 2017, כאמור לעיל, חלו שינויים מהותיים בסעיפים שונים בדוחות הכספיים ובביאורים.

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 19 בפברואר 2019.

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 1ח 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. פעילות חברת הבת אשר הינה תאגיד עזר בנקאי שמטרתה לתת שירות לבנק מוצגת, בהתאם להוראות הדיווח לציבור, במסגרת הדוח הכספי של הבנק (לא מאוחד) באיחוד מלא ועל כן, הדוחות המאוחדים של הבנק שווים לדוחות סולו שלו.

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):

2018	102.4
2017	101.2
2016	100.9
שיעור שינוי בשנת:	%
2018	1.2
2017	0.3
2016	(0.3)

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 זמנים 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 פדיון.

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 "נכנס 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 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 2018, תיק ניירות הערך של הבנק כולל אגרות חוב של ממשלת ישראל ותאגידים בנקאיים ישראלים 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 ויב'](#) 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 שהוונו 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 הסממנים שצוינו בכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב "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 ששוויו 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 פירעון מוקדם - עמלות שחויבו בגין פירעון מוקדם שבוצע לפני 1 בינואר 2014 ושטרם הופחתו, מוכרות על פני תקופה של שלוש שנים או התקופה הנותרת של ההלוואה, לפי הקצר מביניהם.
- עמלות שחויבו בגין פירעון מוקדם שבוצע לאחר 1 בינואר 2014 מוכרות מיידי במסגרת הכנסות ריבית.
- (ד) שינוי בתנאי חוב - במקרים של מימון מחדש או ארגון מחדש של חובות שאינם בעייתיים, בוחן הבנק אם תנאי ההלוואה השונה 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.
- (ה) סכומים אשר הבנק משלם בגין שיפויים (ראה [ביאור 128\(ו\)](#)), נרשמים בסעיף הוצאות ריבית על פיקדונות מבנקים.
- (ו) 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 ששוויו כפגום, הבנק בוחן את הצורך להכיר בהפרשה להפסדי אשראי בהתבסס על תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, מהוונים בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית של החוב.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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 מסוים 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 תונדטיות בסכום ההפרשה להפסדי אשראי שאינה קשורה להסתברות לכשל של הלווים. תונדטיות 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 חבויות הנכללות בענף שירותים ציבוריים וקהילתיים, שהדירוג הפנימי שלהן לא נמוך מ- "ב" לפי סולם דירוג הבנק (להלן - "חבויות בהקלה"), הועמד שיעור ההפרשה הנוספת על 1.5%. חישוב החבות החריגה וההפרשה הנוספת בגינה, נקבעו בהתאם ליחס שבין החבויות בהקלה לבין החבויות 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 הנותרת והריבית בשלמותם לפי תנאי החוזה (כולל סכומים שנמחקו חשבונאית או הופרשו).
2. כאשר החוב נעשה מובטח היטב ונמצא בהליכי גבייה.

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 ללא 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 מהמבצעים 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 מימושם. 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'\(1\)](#) 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 שמשתמשים 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 - 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. דיווח על מגזרי פעילות

הבנק מדווח על מגזרי פעילות פיקוחיים בהתאם למתכונת אחידה ובת השוואה שקבע הפיקוח על הבנקים. מגזר פיקוחי הוא מרכיב בתאגיד בנקאי אשר עוסק בפעילויות מסוימות או אשר מאגד לקוחות בסיווגים מסוימים, שהוגדרו על ידי הפיקוח על הבנקים. מגזר פעילות פיקוחי מוגדר בעיקר בהתבסס על סיווג הלקוחות. לקוחות הבנק מסווגים בעיקר על פי מחזור הפעילות שלהם למגזרים עסקיים (תוך הפרדה בין עסקים זעירים וקטנים, עסקים בינוניים ועסקים גדולים) ובהתאם להגדרת הפעילות שלהם למגזרים גופים מוסדיים ומגזר ניהול פיננסי. הבנק אינו מדווח על מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה מכיוון שמגזרי הפעילות לפי גישה זו אינם שונים מהותית ממגזרי הפעילות הפיקוחיים.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כא. 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. למידע בדבר יישום הראשונה של כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא 10-230 בקודיפיקציה בדבר "דוח על תזרימי מזומנים", ראה [סעיף כח' \(2\)](#). להלן.

כב. 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.

כג. 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.

כד. 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 ולאיוריעים 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.

כה. 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.

ביום 18 במרץ 2018 הפך הבנק לתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, זאת לאחר ש-DCL, בעלת השליטה לשעבר, השלימה את מכירת מלוא החזקותיה בבנק.

כו. 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 לחשבונות 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 לחשבונות של אותו משתתף.

במידה שנדרש כי ההפקדות המוגדרות של תכנית לחשבונות 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 תיחבר 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 הנותנת של העובדים הצפויים לקבל הטבות על פי התכנית. אם מתקיים מצב שבו כל או כמעט כל משתתפי התכנית אינם פעילים, תוחלת החיים הממוצעת הנותנת של העובדים הלא פעילים תשמש במקום תקופת השירות הממוצעת הנותנת.

שיעור ההיוון להטבות לעובדים מחושב על בסיס תשואות 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.

כז. 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 ההוניים במועד קבלת השירות.

כח. שינויים חשבונאיים

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

החל מתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2018 מיישם הבנק תקנים חשבונאיים והוראות חדשות המפורטים להלן:

1. הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות.
2. דיווח של תאגידים בנקאיים בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב.
3. שיפור ההצגה של הוצאות בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה.

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

1. הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות

ביום 11 בינואר 2015 פורסם חוזר בנושא אימוץ עדכון לכללי חשבונאות בנושא הכנסה מחוזים עם לקוחות. החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור לאור פרסום ASU 2014-09 המאמץ בכללי החשבונאות האמריקאיים תקן חדש בנושא הכרה בהכנסה. התקן קובע כי הכנסה תוכר בסכום שצפוי שיתקבל בתמורה להעברת הסחורות או מתן שירותים ללקוח.

תאגידים בנקאיים נדרשים ליישם את התיקונים להוראות הדיווח לציבור בהתאם לחוזר החל מיום 1 בינואר 2018. בהתאם להוראות המעבר בחוזר, 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.

התקן החדש אינו חל, בין השאר, על מכשירים פיננסיים וזכויות או מחויבויות חוזיות אשר בתחולת פרק 310 לקודיפיקציה.

התקן מיושם החל מיום 1 בינואר 2018.

ליישום החוזר לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

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

ביום 13 באוקטובר 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 20-205 בקודיפיקציה בדבר "פעילויות שהופסקו".
- כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא 360 בקודיפיקציה בדבר "רכוש קבוע".
- כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא 260 בקודיפיקציה בדבר "רווח למניה".
- כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא 10-230 בקודיפיקציה בדבר "דוח על תזרימי מזומנים".
- כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא 270 בקודיפיקציה בדבר "דיווח לתקופות ביניים".
- כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב 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.

התקנים הנ"ל מיושמים החל מיום 1 בינואר 2018 ואילך.

ליישום החוזר לא היתה השפעה על הדוחות הכספיים, מלבד שינויים בהצגת תזרימי המזומנים.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כח. שינויים חשבונאיים (המשך)

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

3. שיפור ההצגה של הוצאות בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה

ביום 1 בינואר 2018 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בקשר לתיקון מספר 07-2017 לקודיפיקציה בדבר שיפור ההצגה של הוצאות בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה.

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 עלות ההטבה.

התקן מיושם החל מיום 1 בינואר 2018 ואילך.

ליישום החוזר לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

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

נושא	הוראה	תקציר	הוראות מעבר	מועד תחולה	השפעה
עדכון תקינה בנושא חייבים	עדכון הוראות הדיווח לציבור לאור פרסום ASU 2017-08 המאמץ בכללי החשבונאות האמריקאיים תקן חדש בנושא "חייבים".	התקן קובע כי בעת חישוב הפחתת פרמיה על איגרות חוב בעלות אופציית פירעון מוקדם, תקופת הפחתת הפרמיה על ידי המנפיק תקוצר ותחושב בהתאם למועד הפירעון המוקדם ביותר.	יישום מוקדם אפשרי, לרבות בדוחות ביניים.	1 בינואר 2019	ליישום ההוראות לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים
אימוץ כללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב - הפרשות להפסדי אשראי צפויים (CECL)	עדכון הוראות הדיווח לציבור לאור פרסום ASU 2016-13 הכרה ומדידה של מכשירים פיננסיים.	מטרת הכללים החדשים היא לשפר את איכות הדיווח על המצב הכספי של הבנק, באמצעות הקדמת רישום ההפרשות להפסדי אשראי, באופן שמחזק את אנטי המחזוריות בהתנהגות ההפרשות להפסדי אשראי, שתומך בתגובה מהירה יותר של הבנקים להידרדרות באיכות האשראי של לוויים, ולחזוק הקשר בין ניהול סיכונים האשראי לבין האופן שבו סיכונים אלה משתקפים בדוחות הכספיים, תוך התבססות על שיטות ותהליכים קיימים. עיקרי ההוראה הינם: - ההפרשה להפסדי אשראי תחושב לפי ההפסד הצפוי לאורך חיי האשראי. - באומדן ההפרשה להפסדי אשראי יעשה שימוש משמעותי במידע צופה פני עתיד שישקף תחזיות סבירות לגבי אירועים כלכליים עתידיים. - יורחב הגילוי על ההשפעה של מועד מתן האשראי על איכות האשראי של תיק האשראי. - ישתנה האופן שבו נרשמות ירידות ערך של אגרות חוב בתיק הזמין למכירה.	הכללים החדשים ייושמו באמצעות רישום בעודפים במועד היישום לראשונה של ההשפעה המצטברת של יישום כללים אלה.	1 בינואר 2021	הבנק בוחן את ההשפעה של יישום הוראות אלה על הדוחות הכספיים.
אימוץ כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושא הכרה ומדידה של מכשירים פיננסיים	עדכון הוראות הדיווח לציבור לאור פרסום ASU 2016-01 הכרה ומדידה של מכשירים פיננסיים.	מטרת הכללים החדשים הינה לפשט את מודל הדיווח על מכשירים פיננסיים ולספק מידע שימושי למשתמשי הדוחות. עיקר השינויים הינם: - מדידה של מניות סחירות בתיק הזמין למכירה לפי שווי הוגן דרך רווח והפסד. - שינויים בשווי ההוגן של התחייבויות פיננסיות הנמדדות לפי שווי הוגן, הנובעים מסיכון אשראי ספציפי למכשיר, יוכרו ברווח כולל אחר. - עדכון ההצגה במאזן של מכשירים פיננסיים.	בעת היישום לראשונה, יש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בארה"ב, בשינויים המתחייבים	1 בינואר 2019	
אימוץ כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושא חכירות	עדכון הוראות הדיווח לציבור לאור פרסום ASU 2016-02 הכרה ומדידה של מכשירים פיננסיים.	מטרת הכללים החדשים הינה לשקף בדוחות הכספיים באופן מלא את רמת המינוף שנוצרת מחוזי חכירה ארוכי טווח. עיקר השינויים הינם: - חכירה לתקופה שעולה על 12 חודשים תוכר במאזן, גם אם החכירה מוכרת כחכירה תפעולית. - בעסקאות חכירה תפעולית יש לרשום במאזן נכס שמשקף את הזכות של התאגיד להשתמש בנכס החכור, ומנגד לרשום התחייבות לשלם בגין חכירה. - עסקאות של מכירה וחכירה חזרה יוכלו במצבים מסוימים להיחשב כעסקאות מכירה חשבונאית, בכפוף לכך שמתקיימים תנאים מסוימים שפורטו בכללים החדשים.	בעת היישום לראשונה, יש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בארה"ב, בשינויים המתחייבים כולל תיקון למפרע של מספרי השוואה, אם הדבר נדרש בהתאם לנושאים אלה	1 בינואר 2020	

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
194.1	171.9	145.1
0.1	—*	—*
1.5	1.6	1.3
8.2	8.1	7.9
203.9	181.6	154.3
סך כל הכנסות הריבית		
(20.4)	(20.2)	(13.2)
(5.9)	(5.4)	(1.0)
(61.4)	(61.2)	(59.6)
(87.7)	(86.8)	(73.8)
116.2	94.8	80.5
סך כל הוצאות ריבית		
3.2	5.4	6.5
5.0	2.7	1.4
8.2	8.1	7.9

ההרכב:

א. הכנסות ריבית:
מאשראי לציבור
מפיקדונות בבנקים
מפיקדונות בבנק ישראל
מאגרות חוב

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 מיליון ש"ח.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
10.1	2.7	8.3
(0.1)	(0.5)	(0.1)
10.0	2.2	8.2
—	(4.1)	—
1.9	(12.3)	1.2
11.9	(14.2)	9.4

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

ביאורים לדוחות הכספיים

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2016	2017	2018	
5.4	5.4	5.6	ניהול חשבון
0.5	0.7	0.7	טיפול באשראי
1.5	1.9	2.5	ניהול ותפעול לצדדים שלישיים
1.0	1.0	1.0	עמלות אחרות
8.4	9.0	9.8	סך כל העמלות התפעוליות

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2016	2017	2018	
15.5	16.2	17.2	משכורות
2.1	1.5	3.1	הוצאות נלוות אחרות, לרבות קרן השתלמות וחופשה
2.0	2.0	1.8	הוצאות בגין פנסיה (לרבות פיצויים ותגמולים)*
4.7	4.8	4.7	ביטוח לאומי ומס שכר
0.2	0.3	0.2	הוצאות נלוות אחרות
24.5	24.8	27.0	סך כל המשכורות וההוצאות הנלוות

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2016	2017	2018	
0.4	0.6	0.5	שיווק ופרסום
1.1	1.3	1.1	תקשורת (דואר, טלפון, משלוחים וכו')
5.2	5.5	5.2	מחשב (למעט משכורות, פחת והפחתות)
0.7	0.6	0.5	משרדיות
1.1	1.0	**2.3	ביטוח
3.1	4.0	4.4	שירותים מקצועיים (יעוץ משפטי, ביקורת חשבונות וייעוץ מקצועי)
1.6	1.7	2.6	שכר חברי דירקטוריון והחזר הוצאות לדירקטורים
0.3	0.2	0.2	הדרכה והשתלמויות
*11.8	3.4	3.4	אחרות
25.3	18.3	20.2	סך כל ההוצאות האחרות

* כולל בעיקר הוצאות בסך של כ- 8.9 מיליוני ש"ח, בגין יישום ההסכמים בהליכים המשפטיים להם היה צד הבנק.

** כולל רכישת פוליסת Run-off לביטוח דירקטורים ונושאי משרה בסך 1.2 מיליוני ש"ח בגין שינוי במבנה השליטה בבנק.

ביאור 7 - הפרשה למיסים על הרווח מפעילויות נמשכות
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. הרכב הסעיף:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2016	2017	2018	
31.1	8.6	16.6	מיסים שוטפים בגין שנת החשבון
-	-	-	מיסים שוטפים בגין שנים קודמות
31.1	8.6	16.6	סך הכל המיסים השוטפים
(0.6)	16.7	1.7	מיסים נדחים בגין שנת החשבון
4.2	(0.4)	-	התאמת מיסים נדחים עקב שינויים בשיעורי המס
3.6	16.3	1.7	סך הכל המיסים הנדחים
34.7	24.9	18.3	הפרשה למיסים על הכנסה

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			
2016	2017	2018	
85.0	71.5	53.0	רווח לפני מס
35.90%	35.04%	34.19%	שיעור המס החל בישראל על תאגיד בנקאי
30.5	25.1	18.1	סכום המס על בסיס שיעור המס הסטטוטורי
0.1	0.1	0.1	מס (חסכון במס) בגין:
4.2	(0.4)	-	הוצאות אחרות לא מוכרות (עודפות)
(0.1)	0.1	0.1	שינוי יתרת מיסים נדחים עקב שינוי בשיעור המס*
34.7	24.9	18.3	אחר
			הפרשה למיסים על הכנסה

* ראה [סעיף ד'](#) להלן.

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

ג. תנועה בנכסי והתחייבויות המיסים הנדחים מתייחסים לפרטים הבאים:

סך הכל	אחרים מפריטים כספיים	התאמות נכסים לא כספיים בני פחת	הפרשה לחופשה	עודף התחייבות בגין הטבות לעובדים בעת פרישה על נכסי תוכנית	הפרשה להפסדי אשראי
יתרת הנכס (התחייבות) מס נדחה ליום 1 בינאר 2017					
49.4	5.7	(2.0)	0.5	2.3	42.9
שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד					
(16.7)	(5.7)	(0.2)	-	(0.1)	(10.7)
שינויים אשר נזקפו לרווח כולל אחר					
(0.1)	-	-	-	(0.1)	-
השפעת השינוי בשיעור המס					
0.4	0.1	-	-	-	0.3
יתרת הנכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר 2017					
33.0	0.1	(2.2)	0.5	2.1	32.5
שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד					
(1.7)	0.1	-*	(0.1)	0.5	(2.2)
שינויים אשר נזקפו לרווח כולל אחר					
(0.1)	-	-	-	(0.1)	-
אחר					
2.9	2.9	-	-	-	-
השפעת השינוי בשיעור המס					
-	-	-	-	-	-
יתרת הנכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר 2018					
34.1	3.1	(2.2)	0.4	2.5	30.3

* מייצג סכום הנמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

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

ד. שינויי חקיקה בתחום המס

(1) מס חברות

להלן שיעורי המס הרלוונטיים לחברה בשנים 2016-2018:

הבנק מוגדר כמוסד 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 משולב	מס חברות	מס רווח	
%	%	%	
35.90	25.00	17.00	2016
35.04	24.00	17.00	2017
34.19	23.00	17.00	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.

ה. 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	
3.8	(0.7)	4.5	יתרה ליום 1 בינואר 2016
(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
(8.3)	0.2	(8.5)	שינוי נטו במהלך השנה
(2.6)	(0.3)	(2.3)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018

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

רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר									
2016			2017			2018			
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:
(0.2)	0.1	(0.3)	9.7	(5.2)	14.9	(3.1)	1.5	(4.6)	רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן
(6.3)	3.7	(10.0)	(1.5)	0.7	(2.2)	(5.4)	2.8	(8.2)	הפסדים (רווחים) בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד**
(6.5)	3.8	(10.3)	8.2	(4.5)	12.7	(8.5)	4.3	(12.8)	שינוי נטו במהלך השנה
									הטבות לעובדים:
-*	-*	-*	-*	-*	-*	-*	-*	-*	רווח (הפסד) אקטוארי נטו בשנה
-*	-*	-*	0.2	-*	0.2	0.2	-*	0.2	הפסדים שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
-*	-*	-*	0.2	-*	0.2	0.2	-*	0.2	שינוי נטו במהלך השנה
(6.5)	3.8	(10.3)	8.4	(4.5)	12.9	(8.3)	4.3	(12.6)	סך הכל השינוי נטו במהלך השנה

* נמוך מ- 0.1 מיליון 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	
2017	2018
2,925.0	1,791.9
38.7	7.0
2,963.7	1,798.9

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 2017					ליום 31 בדצמבר 2018				
הערך במאזן	עלות מופחתת	הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן***	שווי הוגן*	הערך במאזן	עלות מופחתת	הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן***	שווי הוגן*
461.7	461.7	1.9	(2.8)	460.8	567.8	567.8	14.0	(0.5)	581.3

אגרות חוב
של ממשלת
ישראל⁽²⁾

ב. ניירות ערך זמינים למכירה

ליום 31 בדצמבר 2017					ליום 31 בדצמבר 2018				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים הפסדים אחר מצטבר***	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר***	שווי הוגן*	הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים הפסדים אחר מצטבר***	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר***	שווי הוגן*
98.0	100.4	-	(2.4)	98.0	582.7	573.2	9.5	(1)	582.7
51.7	52.6	-	(0.9)	51.7	-	-	-	-	-

אגרות חוב ומילואות:

של ממשלת ישראל

של תאגידים בנקאיים
בישראל

(1) נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

(2) נכון ליום 31 בדצמבר 2018, הופקדו ושועבדו אגרות חוב בחשבון הבטוחות המנוהל במסלקת הבורסה בשווי של 460.8 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2017 הופקדו 581.3 מיליוני ש"ח) והבנק לא נטל אשראי מבנק ישראל.

* 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 2017			31 בדצמבר 2018			
סך הכל	בנקים בישראל	מסחרי	סך הכל	בנקים בישראל	מסחרי	
4,606.6	38.7	4,567.9	4,685.9	7.0	4,678.9	יתרת חוב רשומה
-	-	-	-	-	-	שנבדקו על בסיס פרטני
4,606.6	38.7	4,567.9	4,685.9	7.0	4,678.9	שנבדקו על בסיס קבוצתי
						סך הכל ⁽¹⁾
						(1) מזה:
7.1	-	7.1	4.4	-	4.4	חובות בארגון מחדש
0.3	-	0.3	0.1	-	0.1	חובות פגומים אחרים
7.4	-	7.4	4.5	-	4.5	סך הכל חובות פגומים
55.7	-	55.7	42.7	-	42.7	חובות בעיתיים אחרים
63.1	-	63.1	47.2	-	47.2	סך הכל חובות בעיתיים
יתרת הפרשה להפסדי אשראי						
95.0	-	95.0	88.7	-	88.7	בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני**
-	-	-	-	-	-	בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
95.0	-	95.0	88.7	-	88.7	סך הכל

* אשראי לציבור ופיקדונות בבנקים.
** הפרשה זו חושבה על בסיס קבוצתי.

ב. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

הפרשה להפסדי אשראי			
אשראי לציבור (מסחרי)			
2016	2017	2018	
129.3	125.6	95.0	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה
(3.7)	(30.6)	(6.3)	הכנסות בגין הפסדי אשראי
125.6	95.0	88.7	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					
		2017	2018	2017	2018	2017	2018
		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 נרשמו בשנת 2018 רווחים בסך 0.1 מיליוני ש"ח בגין יישום IFRS 9.

* לפרטים נוספים ראה [ביאור 17](#).

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

א. הרכב:

סך הכל	עלויות תוכנה*	ציוד, ריהוט וכלי רכב	בניינים ומקרקעין (לרבות התקנות ושיפורים במושכר)	
עלות נכסים:				
56.8	28.8	7.4	20.6	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016
3.1	2.3	0.8	-	תוספות
-	-	-	-	גריעות
59.9	31.1	8.2	20.6	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017
2.3	1.6	0.5	0.2	תוספות
(7.0)	(5.2)	(1.8)	-	גריעות
55.2	27.5	6.9	20.8	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018
פחת והפסדים מירידת ערך:				
29.6	21.9	4.2	3.5	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016
4.0	2.6	1.0	0.4	פחת לשנה
-	-	-	-	גריעות
33.6	24.5	5.2	3.9	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017
4.0	2.5	1.1	0.4	פחת לשנה
(7.1)	(5.3)	(1.8)	-	גריעות
30.5	21.7	4.5	4.3	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018
הערך בספרים:				
27.2	6.9	3.2	17.1	ליום 31 בדצמבר 2016
26.3	6.6	3.0	16.7	ליום 31 בדצמבר 2017
24.7	5.8	2.4	16.5	ליום 31 בדצמבר 2018
שיעור פחת ממוצע משוקלל				
ב- %:				
	20.0	16.4	1.9	ליום 31 בדצמבר 2016
	20.0	17.0	1.9	ליום 31 בדצמבר 2017
	20.0	17.1	1.9	ליום 31 בדצמבר 2018

* מזה עלויות תוכנה שהונו במהלך השנה בקשר עם פיתוח תוכנות מחשב בסך 1.6 מיליוני ש"ח (לשנת 2017 סך של 2.3 מיליוני ש"ח).

ב. זכויות במקרקעין בסך 16.5 מיליוני ש"ח טרם נרשמו על שם הבנק בלשכת רישום מקרקעין, מאחר ולמרות שהושלם הסדר רישום מקרקעין באזור (פרצלציה), טרם הושלם רישום הפרויקט כבית משותף.

ביאורים לדוחות הכספיים

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

31 בדצמבר	
2017	2018
33.0	34.1
0.5	1.0
48.6	61.9
82.1	97.0

מיסים נדחים לקבל, נטו (ראה [ביאור 27](#))
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	
2017	2018
787.2	872.7
3,075.0	3,205.2
3,862.2	4,077.9

לפי דרישה - אינם נושאים ריבית
לזמן קצוב

סך כל פיקדונות הציבור*

* מזה:

פיקדונות של גופים מוסדיים
פיקדונות של תאגידים ואחרים

** גויסו בישראל.

ב. פיקדונות הציבור לפי גודל

31 בדצמבר	
2017	2018
70.6	73.1
462.5	579.1
1,487.8	1,616.0
1,841.3	1,809.7
3,862.2	4,077.9

תקרת הפיקדון בסכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

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

סך הכל

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

31 בדצמבר	
2017	2018
1,387.8	405.8
1,387.8	405.8

בנק ישראל:

פיקדונות לפי דרישה*

סך הכל פיקדונות מבנקים

* היתרות הינן בגין סליקה מבנק ישראל. 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
2017	2018		
		%	
299.8	300.2	1.2	1.2
250.5	199.5	0.9	1.0
150.4	-	-	-*
1,495.1	1,238.0	2.0	3.5
267.8	270.4	4.1	0.7
2,463.6	2,008.1		
73.5	27.4		

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) רשומים למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב (ליום 31 בדצמבר 2017 - 2,313.2 מיליוני ש"ח רשומים למסחר).

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 3)

ביום 19 בדצמבר 2018 הנפיקה החברה הבת 200,000 אלפי ש"ח ערך נקוב של ניירות ערך מסחריים (סדרה 3) שהוצעו בדוח הצעת מדף שפורסם ביום 18 בדצמבר 2018, בהתאם לתשקיף המדף מיום 30 במאי 2018. התמורה הכספית נטו שהתקבלה בחברה הבת הסתכמה בסך של כ- 200,000 אלפי ש"ח. הוצאות ההנפקה הסתכמו בסך של כ- 609 אלפי ש"ח. מחיר היחידה שיקף תשואה נטו של 0.95% לשנה. תמורת ההנפקה של ניירות הערך המסחריים (סדרה 3) הופקדה בבנק בתנאי פירעון (קרן וריבית) זהים לתנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 3). ניירות הערך המסחריים (סדרה 3) נושאים ריבית שנתית משתנה בשיעור ריבית בנק ישראל בצירוף מרווח בשיעור 0.39%. קרן ניירות הערך המסחריים (סדרה 3) תעמוד לפירעון בשלמותה בתשלום יחיד ביום 18 בדצמבר 2019 והריבית תשולם בתשלום יחיד עם התשלום של קרן ניירות הערך המסחריים (סדרה 3) 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

תשקיף המדף של חברת הבת מיום 30 במאי 2018 מאפשר לה להנפיק תעודות התחייבות, ובכלל זה אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה, כתבי התחייבות נדחים שאינם ניתנים להמרה וניירות ערך מסחריים; וכן להנפיק תעודות התחייבות בדרכן של הרחבת סדרות קיימות של תעודות התחייבות של חברת הבת שבמחזור, כמפורט בתשקיף המדף. 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- 2.0 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		
2017	2018	
8.9	10.4	זכאים אחרים ויתרות זכות
300.0	-	דיבידנד לשלם
3.6	3.1	הכנסות מראש
1.5	1.2	הפרשה לחופשה
6.5	7.9	עודף ההתחייבויות בגין הטבות לעובדים על נכסי התוכנית (ראה ביאור 19)*
320.5	22.6	סך כל ההתחייבויות האחרות

* כולל 2.7 מיליוני ש"ח ו- 1.6 מיליוני ש"ח בגין זכויות עובדים שאינן פיצויים לשנים 2018 ו- 2017, בהתאמה.

א. תגמול נושאי משרה בכירה

יושבת ראש הדירקטוריון

ביום 17 באפריל 2018 אישר הדירקטוריון את מינויה של גב' לבנה שיפמן, דירקטורית חיצונית בהתאם להוראות בנק ישראל, כיושבת ראש הדירקטוריון. המינוי היה כפוף לאישור או אי התנגדות המפקחת על הבנקים. ביום 4 ביוני 2018 התקבלה בבנק הודעת המפקחת על הבנקים בדבר אי התנגדותה למינויה של גב' שיפמן כיושבת ראש הדירקטוריון, וזאת עד ליום 31 בדצמבר 2018. בנוסף לכך, ביום 18 ביוני 2018 התקבלה בבנק הודעת הפיקוח על הבנקים כי היקף המשרה של יושבת ראש הדירקטוריון יעמוד על 50%.

ביום 18 באוקטובר 2018 התקבלה בבנק הודעת המפקחת על הבנקים בדבר הארכת תוקף מינויה של גב' לבנה שיפמן כיושבת ראש דירקטוריון הבנק עד ליום 31 באוגוסט 2019.

ביום 12 בפברואר 2019 אישרה האסיפה הכללית של הבנק, לאחר אישור הדירקטוריון, ואישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כוועדת תגמול), את תנאי כהונתה של יושבת ראש דירקטוריון הבנק, גב' לבנה שיפמן, בהיקף משרה של 50%. זכאות יושבת ראש הדירקטוריון לתנאי הכהונה שאושרו, כפופה לכך שהוראות הדין¹ יאפשרו לשלם גמול ליושב ראש דירקטוריון, שהינו דירקטור חיצוני (לפי חוק החברות ו/או הוראה 301) בתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, ובמקרה כזה יושבת ראש הדירקטוריון תהיה זכאית לגמול קבוע שנתי, לפי המנגנון שלהלן, או לפי כל מנגנון תגמול חלופי אחר שיאושר על ידי הפיקוח על הבנקים: (א) גמול שנתי המשולם לדירקטור מומחה בבנק (כפי שיהיה מעת לעת) כפול 8; (ב) בתוספת (ג) גמול בגין השתתפות בישיבות המשולם לדירקטור מומחה בבנק (כפי שיהיה מעת לעת). והכל בלבד שסך תקרת התגמול הכוללת ליושבת ראש הדירקטוריון בשנה קלנדארית לא יעלה על 850 אש"ח (בתוספת מע"מ כדון) כשסכום תקרה זה יעודכן בהתאם לשיעור עליית המדד. בנוסף, תהיה זכאית יושבת ראש דירקטוריון כאמור להחזר הוצאות. מובהר, כי המנגנון והסכומים האמורים לעיל מתייחסים לכהונה בהיקף משרה של 50%. לפיכך, ככל שבעתיד תכהן יושבת ראש הדירקטוריון, באחוז משרה שונה מ-50% משרה כאמור, יותאמו באופן יחסי המנגנון והסכומים האמורים לאחוז המשרה השונה כאמור.

מובהר, כי בהתאם לקבוע בהוראה 301A להוראות ניהול בנקאי תקין בדבר מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי, יושבת ראש הדירקטוריון לא תהיה זכאית למענק משתנה מכל סוג שהוא, אלא לתגמול קבוע בלבד.

בכפוף להוראות הדין ובכפוף לקבלת אישור הפיקוח על הבנקים, גב' שיפמן תהיה זכאית לקבל את תנאי הכהונה המוצעים כאמור, החל מתחילת כהונתה כיושבת ראש הדירקטוריון של הבנק, דהיינו החל מיום 17 באפריל 2018. מובהר, כי כל עוד הוראות הדין אינן מאפשרות את תשלום תנאי הכהונה הנ"ל ליושבת ראש הדירקטוריון, תהיה זכאית יושבת ראש הדירקטוריון להמשיך ולקבל גמול בהתאם לתקנות הגמול, בהתאם לתנאי כהונתה הנוכחיים בבנק.

יצוין כי בכפוף לכך שיתאפשר תשלום הגמול כאמור לעיל על ידי הוראות הדין כאמור, היו"ר תשיב לבנק כספים אותם קיבלה כשכר דירקטורים על-פי תקנות הגמול, החל מהמועד בו היא תהיה זכאית לתנאי כהונתה המעודכנים כאמור.

תנאי כהונתה של יושבת ראש הדירקטוריון הינם בהתאם לקבוע במדיניות התגמול לנושאי המשרה של הבנק. לפרטים נוספים בדבר תנאי הכהונה של יושבת ראש הדירקטוריון - ראו דיווחים מיוחדים שפרסם הבנק ביום 17 באפריל 2018 (מס' אסמכתאות: 2018-01-031989, 2018-01-031917), ביום 5 ביוני 2018 (מס' אסמכתא 2018-01-055234), מיום 18 באוקטובר 2018 (מס' אסמכתא 2018-01-094765), וביום 7 בינואר 2019 (מס' אסמכתא: 2019-01-002428).

¹ לרבות אישור המפקחת על הבנקים.

ביאור 19 - הטבות לעובדים (המשך)

א. תגמול נושאי משרה בכירה (המשך)

יו"ר הדירקטוריון לשעבר

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 הדירקטוריון.

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

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

כמו כן, יו"ר הדירקטוריון היה זכאי לתנאים נלווים שונים, ובכלל זה להפרשות 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 לא היה זכאי למענקים משתנים מכל סוג שהוא.

ביום 17 באפריל 2018 סיים מר קלוד פירה את כהונתו כדירקטור וכיו"ר הדירקטוריון, לאחר שביום 15 באפריל 2018 התקבלה בבנק הודעתו על סיום כהונתו הצפוי כיו"ר דירקטוריון הבנק וכחבר בדירקטוריון.

תנאי כהונתו של יו"ר הדירקטוריון לשעבר היו בהתאם לקבוע במדיניות התגמול לנושאי המשרה של הבנק. לפרטים נוספים בדבר תנאי הכהונה וההעסקה של יו"ר הדירקטוריון לשעבר לרבות תנאי פרישתו והודעה בדבר סיום כהונתו - 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, 2017-01-026901), וכן דיווח מיידי שפרסם הבנק ביום 15 באפריל 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-030801), ודיווח מיידי מיום 17 באפריל 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-031971).

ביאור 19 - הטבות לעובדים (המשך)

א. תגמול נושאי משרה בכירה (המשך)

סגן ומ"מ יו"ר דירקטוריון לשעבר

מר קלצ'ין הועסק 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 כיהן כסגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון. היקף משרתו של מר קלצ'ין כסגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון היה 50%.

ביום 12 בספטמבר 2018, מועד האסיפה הכללית השנתית, סיים מר קלצ'ין את כהונתו בבנק בהתאם לנדרש על פי הוראות הדין החלות על תאגיד בנקאי ללא גרעין שליטה.

תנאי העסקתו של סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון בבנק, ובכלל זה תנאי הפרישה להם היה זכאי בעת סיום כהונתו בבנק היו בהתאם למדיניות התגמול לנושאי המשרה בבנק. בהתאם להוראה 301A להוראות ניהול בנקאי תקין, החל משנת 2018, סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון לא היה זכאי עוד לתגמול משתנה (בכפוף לאמור בהוראה 301A האמורה ובכפוף לשמירה על זכויות עבר בגין תגמול המסווג כתגמול משתנה) ובכלל זה לא היה זכאי עוד למענק שנתי משתנה בהתאם לקבוע במדיניות התגמול של הבנק.

הסכם ההעסקה עם מר קלצ'ין הסתיים במתן הודעה מוקדמת של 6 חודשים. כמו כן, מר קלצ'ין היה זכאי בעת סיום כהונתו בבנק, 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).

בעת כהונתו בבנק סגן היו"ר היה זכאי לתנאים נלווים שונים, ובכלל זה להפרשות לתגמולים ולפיצויים, להפרשות לקרן השתלמות, ימי חופשה, ימי מחלה וימי הבראה שנתיים. סגן היו"ר היה זכאי לרכב, לתשלום בגין ביגוד וכו', וכן היה זכאי להחזר הוצאות על פי נוהלי הבנק. כמו כן, משכורתו החודשית של מר קלצ'ין היתה צמודה לעליית מדד המחירים לצרכן.

ביום 15 במרץ 2018 אישרה האסיפה הכללית של הבנק, לאחר קבלת אישור הדירקטוריון ואישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כועדת תגמול), את תנאי הכהונה והעסקה של מר קלצ'ין כסגן ומ"מ יו"ר דירקטוריון הבנק, אשר עיקריהם היו 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 יהא זכאי 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 וההעסקה של מ"מ יו"ר הדירקטוריון לרבות תנאי פרישתו - ראו דוח מיידי של הבנק בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת שפורסם ביום 7 בפברואר 2018 (אסמכתא: 2018-01-011037).

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 הבנק², 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 היה הסכם העסקה בלתי קצוב בזמן עם Dexia Credit Local (להלן: "DCL"), בעלת השליטה לשעבר בבנק. בחודש מרץ 2017 תקופת ההשאלה הוארכה ב-12 חודשים, עד ליום 31 באוגוסט 2018. ביום 31 באוגוסט 2018, הסתיים הסכם ההשאלה של המנכ"ל עם הבנק, והמנכ"ל המשיך בעבודתו בבנק (שלא במעמד של עובד מושאל). משכורתו החודשית של מר גוטמן צמודה לעליית מדד המחירים לצרכן.

גובה שכרו 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 הבנק³, כפול מספר שנות כהונתו בבנק (ובכלל זה הסכומים והזכויות שנצברו לזכותו בקופות הפיצויים וההפרשות בגין פיצויים בספרי הבנק)⁴. 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 15 במרץ 2018 אישרה האסיפה הכללית של הבנק, לאחר קבלת אישור הדירקטוריון ואישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כועדת תגמול), את עדכון תנאי הכהונה והעסקה של מר גוטמן כמנכ"ל ומנהל העסקים הראשי של הבנק ובכלל זה: (1) משכורתו החודשית של המנכ"ל עודכנה 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 עודכן מתקרה של 40,000 ש"ח בשנה לתקרה של 80,000 ש"ח בשנה. מובהר בזאת כי גילום הטבת הרכב לא נחשב כחלק מהמשכורת של המנכ"ל לצורך חישוב הפרשות סוציאליות.

ביום 5 ביולי 2018 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק לאחר קבלת אישור הדירקטוריון ואישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כועדת תגמול), בין היתר, על פי הקבוע בחוק החברות ובהתאם לסעיף 2(א) לחוק תגמול נושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי-התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג), התשע"ו-2016, מתווה שעניינו הענקת זכויות לעובדים ולחברי הנהלה בבנק, ובכללם עבור מנכ"ל הבנק, מר גוטמן, במקרה של השלמת עסקת מכר אגב מיזוג. לפרטים נוספים אודות הסדרת זכויות העובדים בבנק במקרה האמור, לרבות עבור מנכ"ל הבנק, ראו האמור בביאור זה להלן, לרבות דיווח מיידי בדבר זימון אסיפה כללית שפרסם הבנק ביום 24 במאי 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-051346), וביום 21 ביוני 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-060154), וכן דיווח מיידי שפרסם הבנק ביום 31 ביולי 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-071665).

תנאי כהונתו של מנכ"ל הבנק הינם בהתאם לקבוע במדיניות התגמול לנושאי המשרה של הבנק. לפרטים נוספים בדבר תנאי הכהונה והעסקה של המנכ"ל לרבות תנאי פרישתו - ראו דוח מיידי של הבנק בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת שפורסם ביום 7 בפברואר 2018 (אסמכתא: 2018-01-011037).

² בכפוף לקבלת אישור או אי התנגדות הפיקוח על הבנקים, אשר התקבל בבנק ביום 7 באוקטובר 2015.

³ ובמקרה של התפטרות בלבד - אלא אם ועדת התגמול תקבע שיעור פיצויים אחר, שיהיה בין 100%-200%.

⁴ מובהר בזאת, כי זכאותו של המנכ"ל לפיצויים כאמור, כפופה לאמור במדיניות התגמול של הבנק. דהיינו, בעת תשלום תנאי פרישה בגין סיום העסקה, אשר הינם מעבר לקבוע בתנאי העסקה של כלל עובדי הבנק, יקחו בחשבון את הביצועים בפועל על פני זמן ואת סיבת סיום ההעסקה, ויסווגו אותם בהתאם כתגמול משתנה (להלן: "תנאי פרישה משתנים"). תשלום תנאי פרישה משתנים כאמור, יהיה כפוף להסדרי דחיית תשלומים, וכמו גם להפעלת מנגנוני התאמה לביצועים בדיעבד, והכל כמפורט במדיניות התגמול.

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 2021.

בשנת 2018 אישר דירקטוריון הבנק לאחר אישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כוועדת תגמול), עדכונים בתנאי פרישתו של מר צאלים בבנק. בכלל זה עודכן השכר החודשי ועודכנה תקופת ההודעה המוקדמת לה הוא זכאי ל 6 חודשים, במידה וסיום העסקה יעשה ע"י הבנק, ו-90 ימים במידה וסיום העסקה יעשה ע"י מר צאלים. בנוסף עודכנו תנאי הפרישה של מר צאלים כך ששיעור הפיצויים לו יהיה זכאי, בעת סיום העסקתו בבנק, בין אם סיום העסקה יעשה ביוזמת הבנק ובין אם סיום העסקה יעשה ביוזמתו יהיו בגובה 200%, ובמקרה של התפטרות בלבד - ועדת הביקורת (בשבתה כוועדת תגמול) תקבע את שיעור הפיצויים בין 100% - 200%, מהמשכורת החודשית האחרונה הידועה 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)⁶. זכאות זו של המשנה למנכ"ל, היועץ המשפטי, לפיצויים בעת סיום עבודתו בבנק, באה בנוסף לזכאותו לכספים ולזכויות שנצברו בקופות התגמולים (ובכפוף לתנאי קופות התגמולים).

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

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 5 ביולי 2018 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק לאחר קבלת אישור הדירקטוריון ואישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כוועדת תגמול), בין היתר, על פי הקבוע בחוק החברות ובהתאם לסעיף 2(א) לחוק תגמול נושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי-התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג), התשע"ו-2016, מתווה שעניינו הענקת זכויות לעובדים ולחברי הנהלה בבנק, ובכללם עבור משנה למנכ"ל, היועץ המשפטי, מר צאלים, במקרה של השלמת עסקת מכר אגב מיזוג. לפרטים נוספים אודות הסדרת זכויות העובדים בבנק במקרה האמור, ראו האמור בביאור זה להלן, לרבות דיווח מיידי בדבר זימון אסיפה כללית שפרסם הבנק ביום 24 במאי 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-051346), וביום 21 ביוני 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-060154), וכן דיווח מיידי שפרסם הבנק ביום 31 ביולי 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-071665).

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 (אסמכתא 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).

תנאי כהונתו של המשנה למנכ"ל, היועץ המשפטי הינם בהתאם לקבוע במדיניות התגמול לנושאי המשרה של הבנק.

⁶ מובהר בזאת, כי זכאותו של המשנה למנכ"ל, היועץ המשפטי לפיצויים כאמור, כפופה לאמור במדיניות התגמול. דהיינו, בעת תשלום תנאי פרישה בגין סיום העסקה, אשר הינם מעבר לקבוע בתנאי העסקה של כלל עובדי הבנק, ייקחו בחשבון את הביצועים בפועל על פני זמן ואת סיבת סיום העסקה, ויטווגו אותם בהתאם כתגמול משתנה (להלן: "תנאי פרישה משתנים"). תשלום תנאי פרישה משתנים כאמור, יהיה כפוף להסדרי דחיית תשלומים, וכמו גם להפעלת מנגנוני התאמה לביצועים בדיעבד, והכל כמפורט במדיניות התגמול.

א. תגמול נושאי משרה בכירה (המשך)

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 הפרשה לפיצויי פיטורין בשיעורים של עד 150% מהמשכורת החודשית האחרונה לכל שנת עבודה בבנק (ובכלל זה קופת הפיצויים של העובד) (בהתאם לקבוע בהסכם העסקתו) ובתוספת הכספים והזכויות שבקופת התגמולים של העובד. במקרה בו התפטר נושא משרה מרצונו, יכול שיהיה זכאי נושא משרה כאמור לפיצויי פיטורין בשיעורים של עד 150% (בהתאם לקביעת ועדת הביקורת, בשבתה כוועדת התגמול) (בהתאם לקבוע בהסכם העסקתו) 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 המסווגות 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, גילום רכב, רכב או אחזקת רכב, תשלום בגין ביגוד, טלפון נייד וכו', וכן החזרים/תשלומים שונים המקובלים בבנק.

ביום 5 ביולי 2018 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק לאחר קבלת אישור הדירקטוריון ואישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כוועדת תגמול), בין היתר, על פי הקבוע בחוק החברות ובהתאם לסעיף 2(א) לחוק תגמול נושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי- התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג), התשע"ו-2016, מתווה שעניינו הענקת זכויות לעובדים ולחברי הנהלה בבנק, במקרה של השלמת עסקת מכר אגב מיזוג. לפרטים נוספים אודות הסדרת זכויות העובדים בבנק במקרה האמור, ראו דיווח מיידי בדבר זימון אסיפה כללית שפרסם הבנק ביום 24 במאי 2018 (מס' אסמכתא: 051346-01-2018), וביום 21 ביוני 2018 (מס' אסמכתא: 060154-01-2018), וכן דיווח מיידי שפרסם הבנק ביום 31 ביולי 2018 (מס' אסמכתא: 071665-01-2018).

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 תכנית הבונוסים לנושאי המשרה בבנק לשנים 2016, 2017 ו-2018, המבוססת על מדיניות התגמול (להלן: "תכנית 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 מדיניות התגמול ותוכנית הבונוסים של הבנק, ראו דיווחים מיידיים שפרסם הבנק ביום 9 באוגוסט 2016 (מס' אסמכתא: 100237-01-2016; 100243-01-2016; 100252-01-2016; 100258-01-2016 ו- 100261-01-2016).

מדיניות תגמול ותוכנית בונוסים לעובדים מרכזיים בבנק (שאינם נושאי משרה) לשנים 2016, 2017 ו-2018, אשר גובשה בשים 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.

ביאור 19 - הטבות לעובדים (המשך)

א. תגמול נושאי משרה בכירה (המשך)

מדיניות התגמול לנושאי משרה ועובדים מרכזיים לשנים 2019, 2020 ו-2021

ביום 5 ביולי 2018 אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של הבנק, לאחר קבלת אישור הדירקטוריון ואישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כוועדת תגמול), מדיניות תגמול לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה בבנק לשנים 2019-2021. מדיניות התגמול מתבססת על הוראות תיקון 20 לחוק החברות ועל הוראה 301A להוראות ניהול בנקאי תקין לעניין מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי, והיא כפופה להוראות חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי-התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג), התשע"ו - 2016. מדיניות התגמול לנושאי המשרה כאמור תחול גם על עובדים מרכזיים (כהגדרתם בהוראה 301A הנ"ל) שאינם נושאי משרה בבנק.

עדכון מדיניות התגמול נדרש לנוכח שינויים שנערכו בהוראות הדין האמורות בשנים שחלפו מאז אימוץ מדיניות התגמול הקיימת של הבנק. בנוסף, כוללת מדיניות התגמול תכנית בונוסים מעודכנת, המותאמת, בין השאר, ליעדי התכנית האסטרטגית החדשה של הבנק וכן עקרונות מפורטים בדבר הזכויות שיכול שיוענקו לנושאי משרה בבנק במקרה של שינוי בעלות בבנק. לפרטים נוספים אודות עדכון מדיניות התגמול כאמור, ראו דיווחים מיידיים בדבר זימון אסיפה כללית שפרסם הבנק ביום 24 במאי 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-051346), וביום 21 ביוני 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-060154).

עדכון מדיניות תגמול לשנת 2019

ביום 3 בינואר 2019 אישרה האסיפה הכללית של הבנק עדכון במדיניות התגמול החדשה (אסמכתא: 2019-01-001525). בהתאם לעדכון זה, הוחלו עקרונות תכנית הבונוסים שהיתה קבועה במדיניות התגמול הנוכחית לנושאי משרה בבנק (מדיניות התגמול לשנת 2018), גם בגין שנת 2019 (חלף מדיניות התגמול לשנים 2019-2021, כאמור לעיל). זאת בהמשך לדיווח מיידי מיום 12 בספטמבר 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-083476) בקשר לעיכוב ביישום התוכנית האסטרטגית של הבנק.

כמו כן הוחלט, כי אם וככל שתושלם עסקה למיזוג הבנק לפני תום שנת 2019, לא יחולו בשנת 2019 עקרונות תכנית הבונוסים הקבועה במדיניות התגמול הנוכחית. חלף זאת, תחול נוסחת בונוס פשוטה המתבססת על הרווח הנקי של הבנק שתחול על כלל עובדי הבנק, ותביא בחשבון את חלקיות התקופה בגינה יינתן הבונוס. החלטות אלו, בשינויים המחויבים, יחולו גם על כל העובדים המרכזיים בבנק, שאינם נושאי משרה כפי שיהיו בבנק מעת לעת.

מדיניות תגמול לכלל עובדי הבנק (שאינם נושאי משרה ועובדים מרכזיים) 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.

מדיניות התגמול לכלל עובדי הבנק (שאינם נושאי משרה ועובדים מרכזיים) לשנים 2019, 2020 ו-2021

ביום 24 במאי 2018 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר אישורה של ועדת הביקורת (בשבתה כוועדת תגמול), מדיניות תגמול אשר תחול על עובדי הבנק שאינם נושאי משרה ואינם עובדים מרכזיים בבנק לשנים 2019-2021. מדיניות התגמול נועדה על מנת ליצור אחידות ותאימות, בשינויים המתחייבים, בין מדיניות התגמול לנושאי המשרה בבנק לבין מדיניות התגמול לכלל עובדי הבנק.

אישור הסכם קיבוצי

ביום 10 בינואר 2018 נחתם הסכם קיבוצי מיוחד להסדרת זכויותיהם של עובדי הבנק במקרה של מכירת השליטה בבנק. בנוסף, ובהתאם להחלטת האסיפה הכללית מיום 12 בדצמבר 2017, נחתמו תוספות להסכמי העסקה הפרטניים של נושאי המשרה בבנק ויתר חברי הנהלה, להסדרת זכויותיהם במקרה של מכירת השליטה בבנק שלא באופן מבוזר. ביום 18 במרץ 2018, מכרה קבוצת דקסיה את מלוא אחזקותיה בבנק, והבנק הפך להיות תאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה. לאור האמור, צוין כי ההסכם הקיבוצי פקע והעובדים לא היו זכאים לזכויות בגינו. לאור פניית בנק ירושלים אל הבנק בחודש מרץ 2018, בהצעה להיכנס למו"מ מתוך מטרה למזג את הבנק לתוך בנק ירושלים, פנה ועד העובדים להנהלת הבנק בבקשה לעדכן את ההסכם הקיבוצי הקיים בין הצדדים, אשר יסדיר את זכויות העובדים בנסיבות של רכישת השליטה על ידי צד ג' או מיזוג הבנק.

ביום 5 ביולי 2018, אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של הבנק, לאחר קבלת אישור הדירקטוריון ואישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כוועדת תגמול), עקרונות לעדכון ההסכם הקיבוצי הקיים בין הצדדים. עדכון ההסכם הקיבוצי המיוחד שנחתם, כלל בין היתר, וכפי שהיה בהסכם הקודם, התחייבות של העובדים לשיתוף פעולה במקרה של השלמת עסקה לרכישת השליטה בבנק או מיזוג הבנק. בהתאם לעקרונות שאושרו, זכאים העובדים לזכויות שלהלן (שישולמו על ידי הבנק) במקרה של השלמת עסקת מכר, בכפוף לשמירת העובדים על שקט תעשייתי מלא: תשלום מענק מכירה (בעלות של כ- 5.9 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2018) ופיצויי פיטורין מוגדלים בשיעור של 250% (בתוספת עלות מעבר להפרשות בספרי הבנק) של כ- 14.8 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2018, במקרה של פיטורין עקב עסקה כאמור ובהתאם להתניות בהסכם. עקרונות ההסכם הקיבוצי בהתאמות מסוימות עוגנו ביחס לחברי הנהלה בבנק ועל ידי חתימה על חוזים אישיים. הסכומים הנ"ל כוללים את כלל עובדי הבנק (לרבות חברי הנהלה נכון ליום 31 בדצמבר 2018 כאמור). סכומים אלו לא הופרשו בספרי הבנק.

לפרטים נוספים אודות הסדרת זכויות העובדים בבנק במקרה של רכישת שליטה או מיזוג כאמור, ראו דיווח מיידי בדבר זימון אסיפה כללית שפרסם הבנק ביום 24 במאי 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-051346), וביום 21 ביוני 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-060154), וכן דיווח מיידי שפרסם הבנק ביום 31 ביולי 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-071665).

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

ב. פיצויי פיטורין

ההרכב:

31 בדצמבר		
2017	2018	
12.8	12.9	פיצויי פיטורין
(7.9)	(7.7)	סכום ההתחייבות
4.9	5.2	השווי ההוגן של נכסי התכנית
		עודף ההתחייבות על נכסי התכנית (נכלל במסגרת התחייבויות אחרות)

(1) מחויבויות ומצב המימון

(א) שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה

2017	2018	
12.5	12.8	מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת שנה
1.6	1.5	עלות שירות
0.2	0.1	עלות ריבית
-	0.8	רווח אקטוארי
(1.5)	(2.3)	הטבות ששולמו
12.8	12.9	מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף השנה
11.3	11.3	מחויבות בגין הטבה מצטברת בסוף השנה

* סווג מחדש.

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

2017	2018	
7.1	7.9	שווי הוגן של נכסי התכנית בתחילת שנה
0.5	*	תשואה בפועל על נכסי התכנית
0.9	0.9	הפקדות לתכנית על ידי הבנק
(0.6)	(1.1)	הטבות ששולמו
7.9	7.7	שווי הוגן של נכסי התכנית בסוף השנה
4.9	5.2	מצב המימון - התחייבות נטו שהוכרה בסוף השנה**

* נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

** נכלל בסעיף התחייבויות אחרות.

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

31 בדצמבר		
2017	2018	
12.8	12.9	מחויבות בגין הטבה חזויה
12.8	12.9	מחויבות בגין הטבה מצטברת
7.9	7.7	שווי הוגן של נכסי התכנית

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

ב. פיצויי פיטורין (המשך)

(2) הוצאה לתקופה

רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד

31 בדצמבר	
2017	2018
1.6	1.5
0.4	0.3
(0.2)	(0.2)
0.2	0.2
2.0	1.8

עלות שירות
עלות ריבית
תשואה חזויה על נכסי התכנית
הפחתה של סכומים שלא הוכרו:
הפסד אקטוארי, נטו
סך עלות ההטבה, נטו

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

31 בדצמבר	
2017	2018
-	-

הפסד אקטוארי

(1) הנחות

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

ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה

31 בדצמבר	
2017	2018
%	%
1.1	1.8
1.5	1.6
6.0	6.3
3.5	3.4

שיעור היוון
שיעור היוון המדד
שיעור עזיבה
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

קישור בנקודת אחוז אחת		גידול בנקודת אחוז אחת	
31 בדצמבר		31 בדצמבר	
2017	2018	2017	2018
1.0	1.0	(0.8)	(0.8)
1.0	1.0	(0.8)	(0.8)
*	*	*	*
(0.8)	(0.8)	1.1	1.0

* נמוך מ- 0.1 מיליון 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		
2017	2018	*2019
0.9	0.9	0.9

* אומדן ההפקדות שהבנק צופה לשלמן לתוכניות פנסיה להטבה מוגדרת במהלך שנת 2019.

(2) הטבות שהבנק צופה לשלם בעתיד

שנה	במיליוני ש"ח
2019	0.8
2020	0.8
2021	0.7
2022	0.7
2023	0.6
2024-2028	3.3
2029 ואילך	5.2
סך הכל	12.1

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

א. הון מניות:

להלן הרכב הון המניות לימים 31 בדצמבר 2018 ו-2017:

מנופק ונפרע	רשום
מספר המניות	
882,900	900,000

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

ב. דיבידנדים

ביום 4 בינואר 2018, חילק הבנק דיבידנד לבעלי המניות של הבנק בסכום כולל של 300 מיליוני ש"ח, זאת בהמשך לאישור האסיפה הכללית מיום 12 בדצמבר 2017. המועד הקובע לחלוקת הדיבידנד האמור חל ביום 27 בדצמבר 2017 וסכום הדיבידנד הכולל למניה אחת עמד על כ- 339.789 ש"ח. הסכום כאמור הינו לפני כל מס, לרבות מס במקור שיש לנכות לפי כל דין.

בהמשך לאישור האסיפה הכללית מיום 5 ביולי 2018, חילק הבנק ביום 24 ביולי 2018, דיבידנד לבעלי המניות בסך כולל של 80 מיליוני ש"ח. המועד הקובע לחלוקת הדיבידנד האמור חל ביום 15 ביולי 2018, וסכום הדיבידנד הכולל למניה אחת עמד על כ- 90.610 ש"ח. הסכום כאמור הינו לפני כל מס, לרבות מס במקור שיש לנכות לפי כל דין.

חלוקה זו מצטרפת לדיבידנד בסך של 300 מיליוני ש"ח אשר חולק על ידי הבנק בחודש ינואר 2018 אשר הם חלק מתוכנית לחלוקה אפשרית של דיבידנד מיוחד בסכום כולל של כ- 500 מיליוני ש"ח, הנכללת בתוכנית האסטרטגית, בה נקבע, בין היתר, כי הדיבידנד המיוחד יחולק באופן הדרגתי, בכפוף להחלטות פרטניות של הדירקטוריון בטרם כל חלוקה.

ביום 12 בספטמבר 2018 החליט דירקטוריון הבנק על עיכוב ביישום התוכנית האסטרטגית של הבנק, בין היתר לעניין המשך חלוקת דיבידנד לבעלי המניות, וזאת לאור הליך המשא ומתן לחתימת הסכם מיזוג בין הבנק לבנק דיסקונט, אשר נחתם ביום 13 בנובמבר 2018 ואושר על ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק ביום 3 בינואר 2019.

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	
2017	2018
657.6	603.9
109.9	60.1
767.5	664.0

(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

2,884.1	3,077.5
-	-
259.7	235.9
3,143.8	3,313.4

סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

באחוזים

20.92	18.23
24.41	20.04
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 20ב - 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	
2017	2018
661.4	607.8
(3.4)	(3.5)
658.0	604.3
(0.4)	(0.4)
657.6	603.9
73.5	21.4
36.4	38.7
109.9	60.1
767.5	664.0

(1) הון עצמי רובד 1:

הון עצמי
הבדלים בין הון עצמי לבין הון עצמי רובד 1
סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים
התאמות פיקוחיות וניכויים
קרן פנסיונית עם הטבות מוגדרות
סך הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים

(2) הון רובד 2:

כתבי התחייבות נדחים
הפרשה להפסדי אשראי
סך הכל הון רובד 2

סה"כ הון כולל

הער: 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	
2017	2018
במיליוני ש"ח / באחוזים	

657.6	603.9	הון רובד 1
8,821.9	7,272.4	סך החשיפות
7.45%	8.30%	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 להוראה, יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש עומד על 100% עם זאת, בתקופה של לחץ פיננסי תאגיד בנקאי יוכל לרדת מתחת לדרישות מינימאליות אלו.

לשלושה חודשים שהסתיימו

ביום 31 בדצמבר

2017	2018
------	------

באחוזים

198.5%	177.0%	יחס כיסוי הנזילות*
100.0%	100.0%	יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים
120.0%	120.0%	יחס כיסוי הנזילות המזערי שקבע דירקטוריון הבנק

* המידע מוצג במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.

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	
2017	2018
1,276.9	1,107.9
154.3	316.7
72.6	98.1
1,503.8	1,522.7

מפיקדונות הממשלה - צמוד למדד
מפיקדונות אחרים - צמוד למדד
מפיקדונות אחרים - לא צמוד

* פיקדונות שהחזרתם למפקיד מותנית בגביית האשראי.

תזרימים מהוונים בגין עמלת גביה ומרווחי ריבית בגין הפעילות במידת הגביה:

31 בדצמבר						
2017	2018					
	מכל שנה עד 3 שנים	מכל שנה עד 5 שנים	מכל שנה עד 10 שנים	מכל שנה עד 20 שנים	סך הכל	סך הכל
2.2	3.3	2.4	2.9	0.8	11.6	*11.6

תזרימים עתידיים צפויים

* סווג מחדש.

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.

ג. הפרטת הבנק ומכירת השליטה בבנק

בחודש פברואר 2001, הושלמה עסקת המכירה של מניות המדינה והבנקים בבנק ל- DCL, קונצרן בנקאי אירופאי, אשר הינו בעל השליטה לשעבר 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.

ביום 18 במרץ 2018 הודיעה לבנק DCL, על קבלת מכתב והיתר להחזקת אמצעי שליטה בבנק מאת המפקחת על הבנקים בבנק ישראל, אשר יכנס לתוקף ויחליף את היתר השליטה של DCL בבנק מיד לאחר ששיעור החזקות DCL בכל אמצעי השליטה בבנק ירדו אל מתחת ל-50%.

בהמשך לכך הודיעה DCL לבנק כי נענתה להתחייבויות של משקיעים כשירים לבצע עסקה מחוץ לבורסה למכירת מלוא החזקותיה בבנק, קרי 519,950 מניות של הבנק, המהוות כ- 58.89% מההון המונפק והנפרע של הבנק.

ביום 20 במרץ 2018 התקבלה בבנק הודעת DCL בדבר השלמת העסקה למכירת מלוא החזקותיה בבנק. בהתאם לכך, לאחר המכירה ופקיעת היתר השליטה של DCL בבנק, הפך הבנק, החל מיום 18 במרץ 2018, לתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, כהגדרת המונח בפקודת הבנקאות, 1941.

**ביאור 21 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)**

ד. 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 מהסקטור 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 ולתאגדי 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 ולתאגדי מים בקשר להקמת/שדרוג מתקני טיהור שפכים. התוספת להסכם חלה על אותן הלוואות אשר העמדתן הוסדרה במסגרת הסכם ההלוואות התקציביות, למעט עדכון תהליך להקמת פיקדון בבנק להבטחת התשלומים למדינה, אשר בגינו תשולם לבנק תוספת עמלה. התוספת להסכם אינה צפויה להשפיע באופן מהותי על תוצאותיו העסקיות של הבנק.

ה. 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)

ו. מכתבי תמיכה

להלן מכתבים אשר מסרה DCL, בעלת השליטה לשעבר, 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.
 במכתב 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.

כאמור, ביום 18 במרץ 2018 מכרה DCL את החזקותיה בבנק והחל ממועד זה הפך בנק לתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, כהגדרת המונח בפקודת הבנקאות, 1941.

ז. חתימה על הסכם מיזוג

ביום 9 ביולי 2018 הודיע הבנק על קבלת מכתב מטעם בנק דיסקונט לישראל בע"מ בעניין בקשה לכניסה למשא ומתן למיזוג.

ביום 16 באוגוסט 2018 הודיע הבנק כי התקבלה בבנק הצעה בלתי מחייבת מטעם בנק דיסקונט לרכישת מלוא מניות הבנק ומיזוג עם בנק מרכנתיל דיסקונט.

ביום 12 בספטמבר 2018 הודיע הבנק כי ביום 6 בספטמבר 2018, לאחר משא ומתן שקיים הבנק עם בנק דיסקונט, נמסרה לבנק הצעת בנק דיסקונט לרכישת מלוא הונו המונפק של הבנק, במחיר של 758.59 ש"ח למניה (מתואם לדיבידנדים שיחולקו על ידי הבנק, ככל שיחולקו, עד למועד השלמת העסקה) בידי בנק דיסקונט או חברה בבעלותו המלאה בדרך של מיזוג משולש הופכי (להלן: "ההצעה" ו- "התמורה למניה", בהתאמה).

דירקטוריון הבנק דן בהצעה והודיע לבנק דיסקונט כי התמורה למניה מקובלת על הדירקטוריון וכי הבנק יכנס למשא ומתן עם בנק דיסקונט מתוך מטרה להתקשר בהסכם מיזוג מחייב.

ההצעה היתה כפופה למספר תנאים, בהם: ביצוע בדיקת נאותות ממוקדת, חתימת הסכם מיזוג מחייב, קבלת כל האישורים הנחוצים על פי דין או הסכם לביצוע המיזוג, בכלל זה אישור בנק ישראל ואישור רשות ההגבלים העסקיים.

הצדדים קבעו כי הסכם המיזוג יחתם, ככל שייחתם, עד ליום 25 באוקטובר 2018 (מועד אשר ניתן להארכה בהסכמת הצדדים, להלן: "המועד האחרון"). עסקת המיזוג, ככל שתבוצע, תעשה על פי מצב הבנק כפי שיהיה בעת חתימת הסכם המיזוג. הוסכם, כי עד למועד האחרון ינוהל המשא ומתן בין הבנק לבין בנק דיסקונט על בסיס בלעדי.

ביום 24 באוקטובר 2018 הודיע הבנק כי המועד האחרון לחתימת הסכם המיזוג הוארך עד ליום 22 בנובמבר 2018 (מועד אשר ניתן להארכה בהסכמת הצדדים), ובהתאם הוארכה גם תקופת הבלעדיות עליה הסכימו הצדדים עד למועד הנ"ל.

ביום 14 בנובמבר 2018 הודיע הבנק על חתימה על הסכם מיזוג (להלן: "הסכם המיזוג"), במסגרתו, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים הקבועים בו, יתמזג הבנק עם ולתוך בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ (להלן: "בנק מרכנתיל") במיזוג הסכמי לפי הפרק הראשון לחלק השמיני לחוק החברות, תשנ"ט-1999, כנגד תשלום לבעלי מניות הבנק של תמורה במזומן בסך של 758.59 ש"ח למניה ובסך כולל של 669,759,111 ש"ח (להלן: "התמורה לבעלי המניות").

בהסכם המיזוג נקבעו הוראות לעניין ההתנהלות בתקופת הביניים שעד למועד ההשלמה, לפיהן הבנק וחברת הבת תנהלנה את עסקיהן במהלך העסקים הרגיל שלהן, כפי שנוהלו סמוך למועד חתימת ההסכם, ובכלל זה, התחייב הבנק לשמור על המיקוד העסקי ברשויות מקומיות ובתאגידים מוניציפליים.

ביום 3 בינואר 2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק את מיזוג הבנק עם ולתוך מרכנתיל, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים הקבועים בהסכם המיזוג.

השלמת העסקה כפופה, בין היתר, להתקיימות תנאים מתלים שונים, לרבות כאלו שאינם בשליטת הבנק, בהם קבלת אישורים רגולטוריים. בהתאם, אין כל ודאות כי העסקה תצא לפועל.

לפרטים נוספים ראו דיווח מידי שפירסם הבנק ביום 14 בנובמבר 2018 (מס' אסמכתא 102928-01-2018) וביום 3 בינואר 2019 (מס' אסמכתא 001528-01-2019).

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 במסלוקת הבורסה על שם בנק ישראל או שתופקדנה בחשבון הבנק המתנהל בבנק ישראל והמיועד לביצוע זיכויים וחיובים כספיים על ידי מסלוקת הבורסה. נכון ליום 31 בדצמבר 2018, הופקדו ושועבדו אגרות חוב בחשבון הבטוחות המנוהל במסלוקת הבורסה בשווי של 460.8 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2017: 581.3 מיליוני ש"ח) והבנק לא נטל אשראי מבנק ישראל.

ביאור 23 - מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

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 הפיקדונות 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 מחוייבים/מזוכים המגזרים העיסקיים.
- את החיוב הבין מגזרי בגין זכוי 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. עמלות ניהול ותפעול הלוואות לצדדים שלישיים יוחסו למגזר ניהול פיננסי.
- 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 2018						
סך הכל	מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	סך הכל עסקים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים
154.3	9.2	-	145.1	60.3	72.7	12.1
73.8	60.6	4.6	8.6	6.3	2.0	0.3
80.5	(51.4)	(4.6)	136.5	54.0	70.7	11.8
-	60.3	5.3	(65.6)	(27.0)	(33.1)	(5.5)
80.5	8.9	0.7	70.9	27.0	37.6	6.3
סך הכנסות ריבית, נטו						
הכנסות שאינן מריבית:						
19.2	11.9	-	7.3	2.3	3.7	1.3
-	-	-	-	-	-	-
19.2	11.9	-	7.3	2.3	3.7	1.3
סך הכנסות שאינן מריבית						
99.7	20.8	0.7	78.2	29.3	41.3	7.6
סך הכנסות						
6.3	-	-	6.3	2.7	3.0	0.6
הכנסות בגין הפסדי אשראי הוצאות תפעוליות ואחרות:						
53.0	6.0	1.7	45.3	18.1	22.1	5.1
_*	_*	_*	_*	_*	_*	_*
53.0	6.0	1.7	45.3	18.1	22.1	5.1
סך הוצאות תפעוליות ואחרות						
53.0	14.8	(1.0)	39.2	13.9	22.2	3.1
18.3	5.1	(0.3)	13.5	4.8	7.6	1.1
34.7	9.7	(0.7)	25.7	9.1	14.6	2.0
רווח נקי						
7,077.9	2,383.0	0.8	4,694.1	2,041.6	2,309.9	342.6
4,585.2	-	-	4,585.2	1,993.4	2,257.0	334.8
4,678.9	-	-	4,678.9	2,089.2	2,283.1	306.6
4.5	-	-	4.5	-	4.4	0.1
-	-	-	-	-	-	-
יתרה ממוצעת של נכסים⁽¹⁾						
מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור ⁽¹⁾						
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח						
יתרת חובות פגומים						
יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום						
6,343.3	2,512.9	795.0	3,035.4	1,868.8	939.4	227.2
יתרה ממוצעת של התחייבויות⁽¹⁾						
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור ⁽¹⁾						
3,758.3	-	792.6	2,965.7	1,841.6	905.2	218.9
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח						
4,077.9	-	619.6	3,458.3	2,270.9	948.8	238.6
3,205.8	34.2	6.6	3,165.0	1,287.0	1,557.7	320.3
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ^{(1),(2)}						
יתרה משוקללת של נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽²⁾						
3,313.4	50.7	1.7	3,261.0	1,418.0	1,577.8	265.2
פיצול הכנסות ריבית נטו:						
66.0	-	-	66.0	24.9	35.2	5.9
1.0	0.3	0.7	-	-	-	-
13.5	8.6	-	4.9	2.1	2.4	0.4
80.5	8.9	0.7	70.9	27.0	37.6	6.3
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.

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 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
הכנסות ריבית מחיצוניים						
הוצאות ריבית מחיצוניים						
הכנסות ריבית נטו:						
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						
הכנסות שאינן מריבית**:						
1.2	3.9	2.0	7.1	-	(12.3)	(5.2)
-	-	-	-	-	-	-
1.2	3.9	2.0	7.1	-	(12.3)	(5.2)
סך הכנסות שאינן מריבית						
7.6	39.3	35.3	82.2	2.0	5.4	89.6
סך הכנסות						
0.3	5.5	24.8	30.6	-	-	30.6
הכנסות בגין הפסדי אשראי						
הוצאות תפעוליות ואחרות:						
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						
2.8	24.0	43.6	70.4	0.6	0.5	71.5
0.9	8.4	15.2	24.5	0.2	0.2	24.9
רווח לפני מיסים						
הפרשה למיסים על הרווח						
1.9	15.6	28.4	45.9	0.4	0.3	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 נכסים ⁽¹⁾						
מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור ⁽¹⁾						
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח						
יתרת חובות פגומים						
יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום						
232.8	848.9	2,044.4	3,126.1	1,464.7	3,351.5	7,942.3
יתרה ממוצעת של התחייבויות ⁽¹⁾						
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור ⁽¹⁾						
222.7	810.1	2,008.5	3,041.3	1,461.7	-	4,503.0
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח						
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
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ^{(1),(2)}						
יתרה משוקללת של נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽²⁾						
340.1	1,554.3	1,207.9	3,102.3	7.7	33.8	3,143.8
פיצול הכנסות ריבית נטו:						
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 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש - עמלות ניהול ותפעול הלוואות לצדדים שלישיים יוחסו למגזר ניהול פיננסי.

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
0.2	2.0	9.5	11.7	8.7	67.3	87.7
14.5	78.1	89.9	182.5	(8.7)	(57.6)	116.2
(6.6)	(41.6)	(51.0)	(99.2)	10.3	88.9	-
7.9	36.5	38.9	83.3	1.6	31.3	116.2
סך הכנסות ריבית, נטו						
1.5	3.8	1.7	7.0	-	13.3	20.3
-	-	-	-	-	-	-
1.5	3.8	1.7	7.0	-	13.3	20.3
סך הכנסות שאינן מריבית						
9.4	40.3	40.6	90.3	1.6	44.6	136.5
0.3	2.0	1.4	3.7	-	-	3.7
5.6	18.7	23.6	47.9	1.6	5.7	55.2
-*	-*	-*	-*	-*	-*	-*
5.6	18.7	23.6	47.9	1.6	5.7	55.2
4.1	23.6	18.4	46.1	-	38.9	85.0
1.7	9.6	7.5	18.8	-	15.9	34.7
2.4	14.0	10.9	27.3	-	23.0	50.3
רווח נקי						
372.2	2,374.4	3,548.7	6,295.3	0.8	2,801.0	9,097.1
366.4	2,338.7	3,492.2	6,197.3	-	-	6,197.3
363.2	2,418.3	3,632.3	6,413.8	-	-	6,413.8
0.8	9.6	0.1	10.5	-	-	10.5
-	-	-	-	-	-	-
יתרה ממוצעת של נכסים⁽¹⁾						
162.7	643.2	1,887.9	2,693.7	1,982.3	3,455.4	8,131.4
160.0	633.0	1,875.6	2,668.6	1,981.4	-	4,650.0
222.6	760.1	2,349.0	3,331.7	1,846.5	-	5,178.2
309.3	1,499.3	2,097.8	3,906.4	8.1	43.1	3,957.6
309.2	1,517.9	2,189.2	4,016.3	8.2	61.3	4,085.8
יתרה ממוצעת של התחייבויות⁽¹⁾						
מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור ⁽¹⁾						
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח						
יתרת חובות פגומים						
יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום						
פיצול הכנסות ריבית נטו:						
7.6	34.5	36.0	78.1	-	-	78.1
-	-	-	-	1.6	5.4	7.0
0.3	2.0	2.9	5.2	-	25.9	31.1
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 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש - עמלות ניהול ותפעול הלוואות לצדדים שלישיים יוחסו למגזר ניהול פיננסי.

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 2018						
מגזר עסקים גדולים			מגזר עסקים בינוניים			מגזר עסקים קטנים וזעירים ⁽³⁾
סך הכל	אחר	בינוני ונדל"ן	סך הכל	אחר	בינוני ונדל"ן	סך הכל
60.3	58.7	1.6	72.7	69.5	3.2	12.1
6.3	6.3	-	2.0	2.0	-	0.3
54.0	52.4	1.6	70.7	67.5	3.2	11.8
(27.0)	(26.8)	(0.2)	(33.1)	(30.4)	(2.7)	(5.5)
27.0	25.6	1.4	37.6	37.1	0.5	6.3
סך הכנסות ריבית, נטו						
הכנסות שאינן מריבית:						
2.3	2.3	-*	3.7	3.7	-*	1.3
-	-	-	-	-	-	-
2.3	2.3	-*	3.7	3.7	-*	1.3
סך הכנסות שאינן מריבית						
29.3	27.9	1.4	41.3	40.8	0.5	7.6
סך הכנסות						
2.7	2.6	0.1	3.0	2.9	0.1	0.6
הכנסות בגין הפסדי אשראי הוצאות תפעוליות ואחרות:						
18.1	17.6	0.5	22.1	21.6	0.5	5.1
-*	-*	-*	-*	-*	-*	-*
18.1	17.6	0.5	22.1	21.6	0.5	5.1
סך הוצאות תפעוליות ואחרות						
13.9	12.9	1.0	22.2	22.1	0.1	3.1
4.8	4.5	0.3	7.6	7.6	-	1.1
רווח נקי						
9.1	8.4	0.7	14.6	14.5	0.1	2.0
יתרה ממוצעת של נכסים⁽¹⁾						
2,041.6	1,984.0	57.6	2,309.9	2,251.8	58.1	342.6
1,993.4	1,937.2	56.2	2,257.0	2,200.4	56.6	334.8
2,089.2	2,019.3	69.9	2,283.1	2,231.8	51.3	306.6
-	-	-	4.4	4.4	-	0.1
-	-	-	-	-	-	-
יתרה ממוצעת של התחייבויות⁽¹⁾						
1,868.8	1,864.2	4.6	939.4	939.4	-	227.2
1,841.6	1,837.0	4.6	905.2	905.2	-	218.9
2,270.9	2,261.9	9.0	948.8	948.8	-	238.6
1,287.0	1,230.8	56.2	1,557.7	1,501.1	56.6	320.3
1,418.0	1,348.1	69.9	1,577.8	1,526.5	51.3	265.2
פיצול הכנסות ריבית נטו:						
24.9	23.6	1.3	35.2	34.8	0.4	5.9
-	-	-	-	-	-	-
2.1	2.0	0.1	2.4	2.3	0.1	0.4
27.0	25.6	1.4	37.6	37.1	0.5	6.3
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 בינוני ונדל"ן.

* סכום נמוך מ- 0.1 מיליון 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 2017						
מגזר עסקים גדולים			מגזר עסקים בינוניים			מגזר עסקים קטנים וזעירים ⁽³⁾
סך הכל	אחר	בינוני ונדל"ן	סך הכל	אחר	בינוני ונדל"ן	סך הכל
83.7	80.4	3.3	75.5	65.0	10.5	12.8
10.2	10.2	-	2.4	2.4	-	0.4
73.5	70.2	3.3	73.1	62.6	10.5	12.4
(40.2)	(38.5)	(1.7)	(37.7)	(27.4)	(10.3)	(6.0)
33.3	31.7	1.6	35.4	35.2	0.2	6.4
הכנסות ריבית מחיצוניים						
הוצאות ריבית מחיצוניים						
הכנסות ריבית נטו:						
מחיצוניים						
בינמגזרי						
33.3	31.7	1.6	35.4	35.2	0.2	6.4
סך הכנסות ריבית, נטו						
הכנסות שאינן מריבית ^{**} :						
2.0	2.0	-*	3.9	3.9	-*	1.2
-	-	-	-	-	-	-
2.0	2.0	-*	3.9	3.9	-*	1.2
סך הכנסות שאינן מריבית						
35.3	33.7	1.6	39.3	39.1	0.2	7.6
סך הכנסות						
24.8	24.8	-	5.5	5.5	-	0.3
הכנסות בגין הפסדי אשראי						
הוצאות תפעוליות ואחרות:						
16.5	15.6	0.9	20.8	20.6	0.2	5.1
-*	-*	-*	-*	-*	-*	-*
16.5	15.6	0.9	20.8	20.6	0.2	5.1
סך הוצאות תפעוליות ואחרות						
43.6	42.9	0.7	24.0	24.0	-	2.8
15.2	15.0	0.2	8.4	8.4	-	0.9
28.4	27.9	0.5	15.6	15.6	-	1.9
רווח נקי						
2,962.0	2,848.4	113.6	2,356.2	2,333.4	22.8	377.5
2,906.0	2,795.2	110.8	2,314.0	2,291.7	22.3	371.8
1,964.9	1,932.9	32.0	2,263.4	2,208.7	54.7	339.6
-	-	-	7.0	7.0	-	0.4
-	-	-	-	-	-	-
יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾						
מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור ⁽¹⁾						
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח						
יתרת חובות פגומים						
יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום						
2,044.4	2,040.9	3.5	848.9	848.9	-	232.8
יתרה ממוצעת של התחייבויות ⁽¹⁾						
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור ⁽¹⁾						
2,008.5	2,005.0	3.5	810.1	810.1	-	222.7
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח						
1,708.5	1,705.1	3.4	899.1	899.1	-	225.2
1,765.1	1,654.3	110.8	1,499.1	1,476.8	22.3	334.9
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ^{(1),(2)}						
יתרה משוקללת של נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽²⁾						
1,207.9	1,175.9	32.0	1,554.3	1,499.6	54.7	340.1
פיצול הכנסות ריבית נטו:						
31.6	30.2	1.4	33.2	33.0	0.2	6.0
-	-	-	-	-	-	-
1.7	1.5	0.2	2.2	2.2	-	0.4
33.3	31.7	1.6	35.4	35.2	0.2	6.4
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 בינוני ונדל"ן.

* סכום נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש - עמלות ניהול ותפעול הלוואות לצדדים שלישיים יוחסו למגזר ניהול פיננסי.

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
9.5	9.5	—*	2.0	0.2
הכנסות ריבית מחיצוניים				
הוצאות ריבית מחיצוניים				
הכנסות ריבית נטו:				
מחיצוניים				
89.9	86.4	3.5	78.1	14.5
(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**:				
1.7	1.7	—*	3.8	1.5
מחיצוניים				
—	—	—	—	—
בינמגזרי				
1.7	1.7	—*	3.8	1.5
סך הכנסות שאינן מריבית				
40.6	38.5	2.1	40.3	9.4
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				
18.4	17.4	1.0	23.6	4.1
7.5	7.1	0.4	9.6	1.7
רווח לפני מיסים				
הפרשה למיסים על הרווח				
10.9	10.3	0.6	14.0	2.4
רווח נקי				
3,548.7	3,371.7	177.0	2,374.4	372.2
3,492.2	3,318.1	174.1	2,338.7	366.4
3,632.3	3,465.7	166.6	2,418.3	363.2
0.1	0.1	—	9.6	0.8
—	—	—	—	—
יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾				
מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור ⁽¹⁾				
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח				
יתרת חובות פגומים				
יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום				
1,887.9	1,883.5	4.4	643.2	162.7
יתרה ממוצעת של התחייבויות ⁽¹⁾				
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור ⁽¹⁾				
1,875.6	1,871.2	4.4	633.0	160.0
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח				
2,349.0	2,345.5	3.5	760.1	222.6
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				
2.9	2.7	0.2	2.0	0.3
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות 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 בינוני ונדל"ן.

* סכום נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש - עמלות ניהול ותפעול הלוואות לצדדים שלישיים יוחסו למגזר ניהול פיננסי.

ביאור 23 - מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ה. דיווח על מגזר ניהול פיננסי:

פעילות בישראל לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2018 ו-2017

פעילות בישראל					
מגזר ניהול פיננסי					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018		
סה"כ	אחר	ניהול נכסים והתחייבויות	סה"כ	אחר	ניהול נכסים והתחייבויות
9.6	-	9.6	9.2	-	9.2
66.6	-	66.6	60.6	-	60.6
(57.0)	-	(57.0)	(51.4)	-	(51.4)
74.7	-	74.7	60.3	-	60.3
17.7	-	17.7	8.9	-	8.9
סך הכנסות ריבית, נטו					
הכנסות (הוצאות) שאינן מריבית:					
9.4	2.5	11.9	9.2	-	9.2
60.6	-	60.6	60.3	-	60.3
(51.4)	-	(51.4)	(51.4)	-	(51.4)
60.3	-	60.3	60.3	-	60.3
8.9	-	8.9	8.9	-	8.9
סך הכנסות (הוצאות) שאינן מריבית					
18.3	2.5	20.8	18.3	2.5	20.8
סך הכנסות					
הכנסות בגין הפסדי אשראי					
6.0	-	6.0	6.0	-	6.0
4.9	-	4.9	4.9	-	4.9
6.0	-	6.0	6.0	-	6.0
סך הוצאות תפעוליות ואחרות					
12.3	2.5	14.8	12.3	2.5	14.8
4.2	0.9	5.1	4.2	0.9	5.1
8.1	1.6	9.7	8.1	1.6	9.7
רווח נקי (הפסד)					
יתרה ממוצעת של נכסים⁽¹⁾					
2,383.0	-	2,383.0	2,383.0	-	2,383.0
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
יתרה ממוצעת של התחייבויות⁽¹⁾					
2,512.9	-	2,512.9	2,512.9	-	2,512.9
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
34.2	-	34.2	34.2	-	34.2
50.7	-	50.7	50.7	-	50.7
מרכיבי הכנסות ריבית, נטו והכנסות מימון					
שאינן מריבית:					
3.3	-	4.8	3.3	-	4.8
5.3	-	11.2	5.3	-	11.2
0.3	-	1.7	0.3	-	1.7
סך כל הכנסות ריבית, נטו והכנסות שאינן מריבית לפי בסיס צבירה					
8.9	-	17.7	8.9	-	17.7
רווחים או הפסדים ממכירה של אגרות חוב					
8.2	-	2.2	8.2	-	2.2
1.2	-	(16.4)	1.2	-	(16.4)
סך כל הכנסות ריבית, נטו והכנסות מימון שאינן מריבית					
18.3	-	3.5	18.3	-	3.5

⁽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.

** סווג מחדש - עמלות ניהול ותפעול הלוואות לצדדים שלישיים יוחסו למגזר ניהול פיננסי.

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)			
2016	2017	2018	
129.3	125.6	95.0	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה
(3.7)	(30.6)	(6.3)	הכנסות בגין הפסדי אשראי
125.6	95.0	88.7	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף שנה

(2) מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות*

31 בדצמבר 2017			31 בדצמבר 2018			
סך הכל	בנקים בישראל	מסחרי	סך הכל	בנקים בישראל	מסחרי	
4,606.6	38.7	4,567.9	4,685.9	7.0	4,678.9	יתרת חוב רשומה של חובות*
-	-	-	-	-	-	שנבדקו על בסיס פרטני
4,606.6	38.7	4,567.9	4,685.9	7.0	4,678.9	שנבדקו על בסיס קבוצתי
						סך הכל חובות*
95.0	-	95.0	88.7	-	88.7	הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות*
-	-	-	-	-	-	שנבדקו על בסיס פרטני**
95.0	-	95.0	88.7	-	88.7	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. חובות⁽¹⁾

(1) איכות אשראי ופיגורים (בפעילות בישראל בלבד):

31 בדצמבר 2018					
חובות לא פגומים - מידע נוסף			בעייתיים ⁽²⁾		
בפיגור של 30 ועד 89 ימים	בפיגור של 90 ימים או יותר	סך הכל	פגומים ⁽³⁾	לא פגומים	לא בעייתיים
-	-	4,557.7	4.5	42.7	4,510.5
-	-	121.2	-	-	121.2
-	-	7.0	-	-	7.0
-	-	4,685.9	4.5	42.7	4,638.7
סך הכל					
31 בדצמבר 2017					
חובות לא פגומים - מידע נוסף			בעייתיים ⁽²⁾		
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

סך הכל

מסחרי

בינוי ונדל"ן - בינוי

בנקים בישראל

סך הכל

(1) אשראי לציבור ופיקדונות בבנקים.

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

(3) ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית.

(4) לימים 31 בדצמבר 2018 ו-2017 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		
2017	2018	
-	-	אשראי לציבור פגום בגינו קיימת הפרשה פרטנית
7.4	4.5	אשראי לציבור פגום בגינו לא קיימת הפרשה פרטנית
7.4	4.5	סך הכל אשראי לציבור פגום
		מזה:
7.0	4.4	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים
7.4	4.5	אשראי לציבור פגום שנמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
14.8	11.9	יתרת קרן חוזית של חובות פגומים

(ב) יתרה ממוצעת והכנסות ריבית:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2016	2017	2018	
12.2	8.8	5.9	יתרת חוב ממוצעת של אשראי לציבור פגום בתקופת הדיווח
1.0	0.9	0.5	סך הכנסות ריבית שנרשמו בגין אשראי זה בפרק הזמן בו סווג כפגום
-	-	-	מזה: על בסיס מזומן

(ג) חובות בעייתיים בארגון מחדש*

31 בדצמבר		
2017	2018	
0.1	0.1	שאינו צובר הכנסות ריבית
6.9	4.3	צובר הכנסות ריבית, לא בפיגור
7.0	4.4	סך הכל

* כל החובות הבעייתיים בארגון מחדש משתייכים לענף שירותים ציבוריים וקהילתיים.

(ד) בשנים 2018 ו-2017 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 2017			31 בדצמבר 2018			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⁾	
0.2	0.3	57	-	1.0	61	עד 300
1.0	2.5	8	0.1	2.9	7	מ- 300 עד 600
-	9.4	11	0.4	9.0	10	מ- 600 עד 1,200
2.7	17.8	13	3.6	24.3	18	מ- 1,200 עד 2,000
5.8	90.3	32	2.1	77.8	27	מ- 2,000 עד 4,000
27.9	235.8	46	21.6	295.7	54	מ- 4,000 עד 8,000
9.6	794.9	60	27.9	821.0	62	מ- 8,000 עד 20,000
58.3	1,725.4	63	60.7	1,741.5	63	מ- 20,000 עד 40,000
19.1	1,691.5	31	91.5	1,705.7	34	מ- 40,000 עד 100,000
124.6	4,567.9	321	207.9	4,678.9	336	ס כ ה ל

(1) האשראי וסיכון האשראי החוץ מאזני מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים בניכוי לצורך חבות של לווה.

(2) מספר הלווים מחושב לפי אשראי מאזני ואשראי חוץ מאזני גם יחד.

(3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, כפי שחושב לצורך חישוב מגבלות חבות של לווה.

ד. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

יתרה ⁽¹⁾	
31 בדצמבר	
2017	2018
2.6	1.7
103.4	141.6
18.6	64.6

עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:

ערביות

מסגרות אשראי שלא נוצלו

התחייבות בלתי חוזרת לתת אשראי שאושר ועדיין לא ניתן

(1) יתרת החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה, לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי.

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	
				לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018:
45.0	34.0	1.2	38.8	שירותים ציבוריים וקהילתיים
45.0	34.0	1.2	38.8	סה"כ
				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

* סכום נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

בשנים 2018 ו- 2017 לא נמכר ולא נרכש סיכון אשראי חוץ מאזני.

(2) סינדיקציות והשתתפות בסינדיקציות של הלוואות*

אשראי לציבור				
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				
2017		2018		
חלקם של אחרים	חלקו של הבנק	חלקם של אחרים	חלקו של הבנק	
153.3	45.7	49.8	3.9	אספקת מים
73.6	15.6	120.2	17.0	שירותים ציבוריים וקהילתיים
226.9	61.3	170.0	20.9	סה"כ אשראי לציבור

* בשנים 2018 ו- 2017 לא בוצעו עסקאות סינדיקציה חוץ מאזניות.

ביאור 25 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ההרכב:

31 בדצמבר 2017				31 בדצמבר 2018			
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע ישראלי		סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע ישראלי	
		צמוד למדד	לא צמוד			צמוד למדד	לא צמוד
2,963.7	-	-	2,963.7	1,798.9	-	-	1,798.9
1,150.5	-	443.3	707.2	611.4	-	195.3	416.1
4,472.9	-	1,374.3	3,098.6	4,590.2	-	1,355.3	3,234.9
26.3	26.3	-	-	24.7	24.7	-	-
82.1	0.3	-	81.8	97.0	0.7	-	96.3
8,695.5	26.6	1,817.6	6,851.3	7,122.2	25.4	1,550.6	5,546.2
3,862.2	-	104.7	3,757.5	4,077.9	-	12.0	4,065.9
1,387.8	-	-	1,387.8	405.8	-	-	405.8
2,463.6	-	1,763.0	700.6	2,008.1	-	1,508.4	499.7
320.5	3.3	-	317.2	22.6	2.9	-	19.7
8,034.1	3.3	1,867.7	6,163.1	6,514.4	2.9	1,520.4	4,991.1
661.4	23.3	(50.1)	688.2	607.8	22.5	30.2	555.1

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													
עם דרישה ועד חודש	מעל חודש ועד שלושה חודשים	מעל שלושה חודשים ועד שנה	מעל שנה ועד שנתיים	מעל שנתיים ועד שלוש שנים	מעל שלוש ועד ארבע שנים	מעל ארבע ועד חמש שנים	מעל חמש ועד שש שנים	מעל שש ועד שבע שנים	מעל שבע ועד שמונה שנים	מעל שמונה ועד עשר שנים	מעל עשר ועד עשרים שנים	סך הכל תזרימי מזומנים	סך הכל יתרה מאזנית ^ה
שיעור תשואה חוזי ^ה %													
31 בדצמבר 2018													
2,254.8 (2,698.6)	183.4 (1,204.9)	625.3 (1,249.6)	683.5 (693.3)	584.4 (142.5)	519.5 (136.6)	614.1 (138.5)	1,623.7 (250.2)	454.3 (96.2)	45.3 -	7,588.3 (6,610.4)	32.6 -	7,096.7 (6,511.4)	2.25 0.97
הפרש	(443.8)	(1,021.5)	(624.3)	(9.8)	382.9	475.6	1,373.5	358.1	45.3	977.9	32.6	585.3	
(1) מזה: אשראי לציבור	389.9	175.1	617.8	665.5	562.5	482.0	1,316.9	393.9	5.4	5,032.5	-	4,590.2	2.37
(2) מזה: פיקדונות הציבור	(2,054.4)	(1,204.9)	(807.9)	(1.2)	(3.6)	(1.2)	(6.5)	-	(0.3)	(4,080.0)	-	(4,077.9)	0.70
31 בדצמבר 2017													
3,380.0 (4,344.4)	142.7 (781.5)	733.2 (1,070.5)	755.3 (531.9)	663.7 (689.9)	585.7 (141.3)	564.6 (135.4)	1,841.1 (338.3)	464.2 (144.1)	59.4 -	9,189.9 (8,177.3)	31.1 -	8,668.9 (8,030.8)	2.18 1.17
הפרש	(964.4)	(638.8)	(337.3)	223.4	444.4	429.2	1,502.8	320.1	59.4	1,012.6	31.1	638.1	
(1) מזה: אשראי לציבור	358.4	132.9	562.5	666.7	567.9	484.1	1,333.5	398.2	6.5	4,939.9	-	4,472.9	2.48
(2) מזה: פיקדונות הציבור	(2,425.4)	(781.5)	(573.3)	(78.1)	(1.1)	(3.6)	(1.1)	(6.4)	-	(3,870.5)	-	(3,862.2)	1.13

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 לימים 31 בדצמבר 2018 ו- 31 בדצמבר 2017 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 116.9 מיליוני ש"ח (91.2 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017).

**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 המהווים בשיעור ריבית המשקף את רמת הריבית בו היתה 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 שיכולו להיות 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 בסיכונים 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 מוינה בהתאם לדרוג האשראי של הלווים כפי שנקבע בבנק. לכל דירוג חושב התזרים של התקבולים העתידיים (קרן וריבית) לפי בסיסי הצמדה 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 מוינה 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 שנותנת 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 2017					31 בדצמבר 2018				
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
2,963.7	2,963.7	-	-	2,963.7	1,798.8	1,798.8	-	-	1,798.9
1,164.1	-	-	1,164.1	1,150.5	610.6	-	-	610.6	611.4
4,628.8	4,628.8	-	-	4,472.9	4,678.4	4,678.4	-	-	4,590.2
50.7	50.7	-	-	50.7	63.7	63.7	-	-	63.7
8,807.3	7,643.2	-	1,164.1	8,637.8	7,151.5	6,540.9	-	610.6	7,064.2
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									
3,878.2	3,878.2	-	-	3,862.2	4,078.0	4,078.0	-	-	4,077.9
1,387.8	1,387.8	-	-	1,387.8	405.8	405.8	-	-	405.8
2,556.3	150.4	-	2,405.9	2,463.6	2,054.5	-	-	2,054.5	2,008.1
317.2	317.2	-	-	317.2	19.7	19.7	-	-	19.7
8,139.5	5,733.6	-	2,405.9	8,030.8	6,558.0	4,503.5	-	2,054.5	6,511.5
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 149.7 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2017 נכסים בסך 582.7 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 2018 הינו 1.6 מיליוני ש"ח (1.2 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017).

ביאור 227 - פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ניירות ערך זמינים למכירה

31 בדצמבר 2017		31 בדצמבר 2018	
יתרה מאזנית	מידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	יתרה מאזנית	מידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)
582.7	582.7	149.7	149.7

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 2017						31 בדצמבר 2018					
אחרים		נושאי משרה		מחזיקי מניות**		אחרים***		נושאי משרה		מחזיקי מניות*	
(2)	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)
-	-	-	-	470.7	92.1	90.3	53.1	-	-	-	-
-	-	(4)	-	-	-	-	-	0.1	0.1	-	-
נכסים:											
אשראי לציבור בערבות ⁽³⁾											
אשראי לציבור											
התחייבויות:											
פיקדונות מבנקים											
-	-	-	-	294.6	-	-	-	-	-	-	-
90.0	-	-	-	-	-	65.0	15.0	-	-	247.1	247.1
כתבי התחייבות נדחים****											
-	-	-	-	150.4	150.4	150.4	-	-	-	-	-
7.5	6.1	-	-	-	-	-	-	-	-	194.5	194.5
אגרות חוב											
-	-	5.4	5.4	-	-	-	-	5.3	5.3	-	-
התחייבויות אחרות											
-	-	-	-	629.3	432.4	432.4	-	-	-	123.1	115.9

הון עצמי

(1) יתרה לסוף השנה.

(2) היתרה הגבוהה במשך השנה.

(3) DCL התחייבה לשפות את הבנק בגין אשראי זה. ראה [להלן ו'1](#).

(4) סכום נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

* כל היתרות עם מחזיקי המניות ליום 31 בדצמבר 2018 הן עם מחזיקי מניות אחרים אשר אינם בעלי שליטה.

** כל היתרות ליום 31 בדצמבר 2017 עם מחזיקי המניות הן עם מחזיקי מניות בעל שליטה, למעט הון עצמי 0.3 מיליוני ש"ח.

*** לרבות DCL, בעלת השליטה בבנק עד ליום 18 במרץ 2018.

**** 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 2016			לשנת 2017			לשנת 2018		
מחזיקי ^(א)	נושאי	מחזיקי ^(ה)	מחזיקי ^(ה)	נושאי	מחזיקי ^(ה)	מחזיקי ^(א)	נושאי	מחזיקי ^(ה)
מניות	משרה	מניות	מניות	משרה	מניות	מניות	משרה	מניות
הוצאות ריבית ^(א)	(6.6)	-	(0.4)	-	(6.4)	(0.3)	-	(7.0)
הכנסות שאינן מריבית - עמלות הוצאות תפעוליות ואחרות	-*	0.4	-	0.4	-	0.4	-	0.4
	(0.2)	14.9 ^(ב)	(0.1)	(0.3)	11.9 ^(ב)	-	(0.4)	10.8 ^(א)

(א) פירוט בסעיף קטן ה' להלן.

(ב) פירוט בסעיף קטן ד' להלן.

(ג) כל הוצאות מעסקאות עם בעלי מניות הן עם מחזיקי מניות אחרים אשר אינם בעלי שליטה.

(ד) כל הוצאות מעסקאות עם מחזיקי המניות הן עם מחזיקי מניות בעלי שליטה.

* מייצג סכום הנמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

ד. תגמול וכל הטבה אחרת לבעלי עניין*:

לשנת 2016			לשנת 2017			לשנת 2018		
מחזיקי מניות ^(א)	נושאי משרה	מחזיקי מניות ^(א)	מחזיקי מניות ^(א)	נושאי משרה	מחזיקי מניות ^(א)	מחזיקי מניות ^(א)	נושאי משרה	מחזיקי מניות ^(א)
מספר מקבלי הטבות	סך	מספר מקבלי הטבות	סך	מספר מקבלי הטבות	סך	מספר מקבלי הטבות	סך	מספר מקבלי הטבות
12	9.7	-	-	14	10.8	-	-	14
6	1.1	2	0.3	5	1.1	2	0.3	8
	10.8		0.3		11.9		0.3	

בעלי עניין

המועסקים בבנק

דירקטורים שאינם

מועסקים בבנק

* לא כולל תשלומים בגין ביטוח דירקטורים ונושאי משרה.

** עד לתאריך 19 במרץ 2019 כיהנו 2 דירקטורים מטעם DCL.

(א) כל הוצאות מעסקאות עם בעלי מניות הן עם מחזיקי מניות אחרים אשר אינם בעלי שליטה.

(ב) כל הוצאות מעסקאות עם מחזיקי המניות הן עם מחזיקי מניות בעלי שליטה.

ה. הוצאות ריבית בעסקאות של הבנק עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

לשנת		
2016	2017	2018
(0.1)	(0.3)	(0.5)
(3.2)	(3.5)	-
(1.8)	(1.8)	-*
-	-	(6.2)
(2.0)	(1.1)	(0.3)
(7.1)	(6.7)	(7.0)

בגין התחייבויות:

על פיקדונות הציבור

על פיקדונות מבנקים

על כתבי התחייבות נדחים

על אגרות חוב

בגין ערבויות

* מייצג סכום הנמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

ביאור 28 - בעלי עניין וצדדים קשורים של הבנק וחברה מאוחדת שלו (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ו. הלוואות ושיפויים מ-DCL, בעל השליטה לשעבר בבנק

(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 2018 בכ- 53.1 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2017 כ- 92.1 מיליוני ש"ח). הירידה בסכום השיפויים נובעת מפירעונות שוטפים.

במהלך חודש ינואר 2019 בוטלו כלל השיפויים שהתקבלו מ-DCL.

בתמורה למתן כתבי השיפוי, שילם הבנק ל-DCL עמלה בגובה מחצית ממרווח הריבית המשולמת על ידי הלווה ולא פחות מ-0.3%. העמלה ששולמה ל-DCL בשנת 2018 מסתכמת בסך כ- 0.3 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2017 כ- 1.1 מיליוני ש"ח). מסגרת עסקאות השיפוי אושרה בעבר על ידי ועדת הביקורת והדירקטוריון. כנזכר לעיל, החל מיום 18 במרץ 2018, הבנק הינו תאגיד בנקאי ללא גרעין שליטה בהתאם להגדרתו בפקודת הבנקאות, 1941. ביום 8 בנובמבר 2018 אישרה ועדת הביקורת של הבנק מכתב הבנות בין הבנק לבין קבוצת דקסיה ביחס לשימוש בשם הבנק, ובמסגרתו, בין היתר, התחייב הבנק כי יפעל לביטול השיפויים שניתנו בעבר על ידי DCL לבנק (ללא תשלום תמורה מצד הבנק בגין הביטול), עד ליום 15 בינואר 2019. בהתאם לכך, ביום 14 בינואר 2019 בוטלו כלל השיפויים אשר ניתנו לבנק על ידי DCL, מבלי שהבנק נשא בעלות כלפי DCL בגין ביטולי השיפויים.

(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 הנ"ל הינו נמוך מ- 0.1 מיליון 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) כל העסקאות עם DCL בוצעו בתנאי שוק.

ז. קבלת מכתבים מ-DCL, בעלת השליטה לשעבר

לעניין קבלת מכתבים מ-DCL, ראה [ביאור 121](#).

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 2018, בוצעו 11 עסקאות ניכיון עם החברה למשק וכלכלה בסך כולל של כ- 31.2 מיליוני ש"ח, בקשר עם פרויקטים של 4 רשויות מקומיות ובתנאים כפי שפורטו בהחלטה לעיל (בשנת 2017 בוצעו 10 עסקאות ניכיון בסך כולל של 16.8 מיליוני ש"ח). בהתאם להחלטת המסגרת, כל עסקה פרטנית מאושרת בהנהלה העסקית של הבנק ובהתאם לתנאי השוק.

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 [ביאור 117](#) ו- [117](#).

ביאור 28 - בעלי עניין וצדדים קשורים של התאגיד הבנקאי והחברות המאוחדות שלו (המשך)
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

י. ביטוח דירקטורים וביטוח בנקאי

בהתאם להחלטת מסגרת של האסיפה הכללית מיום 3 בספטמבר 2015, רכש הבנק בשנת 2018 ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בגבולות אחריות של 20 מיליוני אירו, ובפרמיה שנתית של כ- 95 אלפי אירו. עד ליום 18 במרץ 2018, מועד מכירת השליטה בבנק, היה הבנק מבוטח בנוסף בביטוח דירקטורים ונושאי משרה של קבוצת דקסיה (להלן: "ביטוח D&O קבוצתי") אשר חל גם על הדירקטורים ונושאי המשרה בבנק בגבול אחריות של 125 מיליון אירו, כאשר הבנק לא נדרש להשתתף בעלות הביטוח. החל ממועד מכירת השליטה בבנק, כל עוד פוליסת ביטוח ה-D&O הקבוצתי תהיה בתוקף ובכפוף לתנאיה, ממשיך ביטוח ה-D&O הקבוצתי לכסות את הדירקטורים ונושאי המשרה של הבנק ביחס למעשים או מחדלים שבוצעו קודם למכירת השליטה 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.

ביום 17 באפריל 2018 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר אישורה של ועדת הביקורת, רכישת פוליסת Run-off לביטוח דירקטורים ונושאי משרה (D&O) בגבולות אחריות של 20 מיליון אירו, ובהתאם לתנאים כפי שנקבעו בהחלטת האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק מיום 3 בספטמבר 2015 ולמדיניות התגמול של הבנק.

ביום 3 בינואר 2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק להסמיך מראש את הבנק לרכוש פוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בבנק מסוג Run-Off, מבלי שיידרש לכך אישור נוסף של האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק. 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 השליטה בבנק או מכירה של כלל או עיקר נכסי הבנק. לפרטים נוספים ותנאי רכישת פוליסת הביטוח הנ"ל ראו דיווח מיידי שפירסם הבנק ביום 30 בדצמבר 2018 (מס' אסמכתא 120133-01-2018).

בחודש יוני 2018 רכש הבנק ביטוח בנקאי בגבולות אחריות של 18.5 מיליוני אירו מעל 2 מיליוני אירו השתתפות עצמית, כאשר הכיסוי הביטוחי הינו 90%.

כמו כן, חל על הבנק, עד למועד מכירת השליטה בבנק, ביטוח בנקאי מטעם הקבוצה (להלן: "ביטוח בנקאי קבוצתי") בגבולות אחריות של 110 מיליון אירו, בהשתתפות עצמית של 25 מיליון אירו, כאשר הבנק לא נדרש להשתתף בעלות הביטוח. החל ממועד מכירת השליטה בבנק, כל עוד פוליסת הביטוח הבנקאי הקבוצתי תהיה בתוקף ובכפוף לתנאיה, ממשיך הביטוח הבנקאי הקבוצתי לכסות את האחריות המקצועית של הבנק ביחס למעשים או מחדלים שבוצעו לפני מכירת השליטה בבנק. להערכת הבנק, סכום ההטבה אשר היה גלום בהכללתו בביטוח הקבוצתי של קבוצת דקסיה בשנת 2018 הוא זניח. לעניין ההחלטה לפטור מאחריות וליתן שיפוי לדירקטורים ולנושאי משרה בבנק, ראה [ביאור 21](#) לעיל.

יא.

בהתאם להחלטת ועדת הביקורת, נקבעו בעבר רפים כמותיים לעסקאות אשר נעשו עם בעלת השליטה לשעבר או שהיה לבעלת השליטה לשעבר עניין אישי בהן. בהתייחס לכך, עסקאות של רכישת מוצרים או שירותים, עסקה בודדת או מספר עסקאות בשנה קלנדרית, שסכומן המצטבר עלה על 0.1% מהון הבנק, עסקה של ביטול שיפוי שניתן לבנק על ידי בעלת השליטה לשעבר (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 - נחשבו כעסקאות זניחות. בהתייחס לביטוח הקבוצתי ראו [ביאור 28](#) לעיל ולעניין העסקת עובד של קבוצת דקסיה על ידי הבנק ראו [ביאור 19א](#) לעיל. בנוסף, במסגרת הפיקוח הקבוצתי בבנק, בוצעו פעולות ביקורת וניהול סיכונים על ידי קבוצת דקסיה והבנק לא נשא בתשלום בגינן, למעט הוצאות אירוח זניחות.

בהתייחס לדירקטורים שהיו עובדי הקבוצה, יצוין כי ביום 17 בדצמבר 2015 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר שנתקבל קודם לכך אישור ועדת התגמול של הבנק, תשלום גמול שנתי וגמול השתתפות בישיבה לדירקטורים שאינם חיצוניים המכהנים ושיכחנו בבנק מעת לעת (למעט יו"ר הדירקטוריון, נציג בעלת השליטה דאז, וסגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון, שסיימו כהונתם בשנת 2018, ושלגביהם היו קיימים הסדרים נפרדים), בסך הגמול השנתי וגמול ההשתתפות בישיבות המשולם לדירקטורים החיצוניים בבנק.

הצעת בנק ירושלים לכניסה למשא ומתן לרכישת מניות הבנק

ביום 27 במרץ 2018 התקבל בבנק מכתב מאת בנק ירושלים בע"מ המבקש להיכנס למו"מ מתוך מטרה לרכוש 100% ממניות הבנק ולמזג לבנק ירושלים. ביום 15 באפריל 2018, התקבל בבנק כתב עמדה מאת מרכז השלטון המקומי בישראל (ע.ר.), בעל עניין בבנק, זאת בהמשך לדיווח מידי שפירסם הבנק ביום 27 במרץ 2018 בדבר פניית בנק ירושלים לבנק. ביום 17 באפריל 2018 פרסם דירקטוריון הבנק את תשובתו להצעת בנק ירושלים ועל פיה התבקשה הצגת הצעה מלאה מטעם בנק ירושלים, לרבות פרטים אודות מחיר, סוג התמורה (מזומן ו/או מניות), תנאים אחרים וכו'. ביום 6 במאי 2018 התקבל בבנק מכתב נוסף מטעם בנק ירושלים. ביום 28 באוגוסט 2018 התקבלה בבנק הצעה בלתי מחייבת מטעם בנק ירושלים למיזוג בין הבנק לבנק ירושלים. לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים מיום 27 במרץ 2018 (אסמכתא 024891-01-2018), מיום 15 באפריל 2018 (אסמכתא 01-2018-030915), מיום 17 באפריל 2018 (אסמכתא 031926-01-2018), מיום 6 במאי 2018 (אסמכתא 035901-01-2018) ומיום 28 באוגוסט 2018 (מס' אסמכתא 079624-01-2018).

כאמור לעיל, ביום 12 בספטמבר 2018 הודיע הבנק על כניסה למשא ומתן עם בנק דיסקונט על בסיס בלעדי מתוך מטרה להתקשר בהסכם מיזוג מחייב.

ביום 7 בנובמבר 2018 התקבלה בבנק הצעה בלתי מחייבת מבנק ירושלים למיזוג בין הבנק לבנק ירושלים. לפרטים ראו דיווח מידי מיום 8 בנובמבר 2018 (מס' אסמכתא 101029-01-2018).

ביום 14 בנובמבר 2018 הודיע הבנק כי, לאחר דיון מעמיק שקיים דירקטוריון הבנק בהצעת בנק ירושלים, תוך בחינת שיקולים הקשורים להתקיימות העסקה, החליט הדירקטוריון, בהתבסס, בין היתר, על חוות דעת כלכליות אשר התקבלו בבנק, כי הצעת בנק ירושלים נחותה מההצעה המוצעת לבעלי המניות על ידי קבוצת דיסקונט, ובכלל זה כי התמורה המוצעת על ידי בנק ירושלים לבעלי המניות של הבנק נמוכה באופן משמעותי מהתמורה המוצעת להם על ידי קבוצת דיסקונט, וכי, בנסיבות אלו, החליט דירקטוריון הבנק לדחות את הצעת בנק ירושלים. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 14 בנובמבר 2018 (מס' אסמכתא 102925-01-2018).

ביום 25 בדצמבר 2018 התקבלה בבנק פנייה מבנק ירושלים בנוגע להצעתם למיזוג אסטרטגי בין הבנק לבנק ירושלים, במסגרתה התבקשה, בין היתר, דחיית האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי מניות הבנק אשר זומנה ליום 3 בינואר 2019. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 25 בדצמבר 2018 (מס' אסמכתא 118636-01-2018).

ביום 27 בדצמבר 2018 התקבל בבנק מכתב מטעם נוקד קפיטל בע"מ, בעל מניות בבנק, ובמסגרתו התבקש הבנק שלא לדחות את קיום האסיפה הכללית המיוחדת אשר זומנה ליום 3 בינואר 2019. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 30 בדצמבר 2018 (מס' אסמכתא 119995-01-2018).

ביום 1 בינואר 2019 הודיע הבנק לבנק ירושלים כי, לאחר דיון מעמיק שקיים דירקטוריון הבנק במכתב בנק ירושלים ובטענותיהם, דחה הבנק את טענות בנק ירושלים המופיעות במכתבם ואת בקשתם לדחיית אסיפת בעלי מניות הבנק אשר זומנה ליום 3 בינואר 2019. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 2 בינואר 2019 (מס' אסמכתא 000532-01-2019).

שיתוף פעולה עם גופים מוסדיים להעמדת אשראי

בהמשך לתוכנית האסטרטגית שפורסמה על ידי הבנק ביום 19 באפריל 2017, חתם הבנק ביום 28 בדצמבר 2017 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 וינהלו על ידי הבנק, ביום 25 בדצמבר 2018 הוארך הסכם זה לתקופה של שנה נוספת. 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 וינהלו האשראים המשותפים ללווים השונים, לרבות הסדרי פארי-פסו. הבנק יגבה עמלות בגין ניהול ותפעול האשראי, אשר סכומן אינו מהותי לבנק. הבנק מבצע העמדת אשראים משותפים עם גופים מוסדיים נוספים ומקיים מגעים עם גופים מוסדיים נוספים לשיתופי פעולה להעמדת אשראי משותף לגופים מוניציפליים.

א. אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות הבנק מיום 12 בפברואר 2019

ביום 12 בפברואר 2019 התקבלו ההחלטות שלהלן על ידי האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק: (1) לעדכן את מדיניות התגמול החדשה לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי המשרה בבנק, כמפורט בדוח הזימון, כאשר יראו את התיקונים כאילו נעשו גם במדיניות התגמול הקודמת (בשינויים המחוייבים); (2) לאשר עדכון בתנאי כהונתה של יושבת ראש הדירקטוריון, גב' לבנה שיפמן, בתוקף החל ממועד תחילת כהונתה כיושבת ראש הדירקטוריון של הבנק, כמפורט בדוח הזימון, בכפוף לכך שיהיה ניתן, על פי הדין החל על הבנק ו/או אישור המפקח על הבנקים, לשלם ליו"ר דירקטוריון, שהינו דירקטור חיצוני (לפי חוק החברות ו/או הוראה 301) בתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, גמול שונה מהגמול הקבוע בתקנות הגמול לדירקטורים חיצוניים; (3) לאשר את שינוי שם הבנק ל: "מוניציפל בנק בע"מ" בעברית ו-"Municipal Bank Ltd" באנגלית, להסמיך את דירקטוריון הבנק לאשר כל שם דומה אחר, ככל שהשם המוצע לא יאפשר על ידי רשם החברות, וכן לתקן בהתאם את שם הבנק בתקנון ובתזכיר הבנק. שינוי שם הבנק ייכנס לתוקפו עם אישורו על ידי רשם החברות.

לפרטים ראו דיווח מיידי מיום 7 בינואר 2019 בדבר זימון האסיפה הכללית המיוחדת (מס' אסמכתא 2019-01-002428) ודיווח מיידי מיום 12 בפברואר 2019 בדבר תוצאות האסיפה הכללית המיוחדת (מס' אסמכתא 2019-01-014220). לעניין ההחלטה בדבר שינוי שם הבנק ראו גם דיווח מיידי מיום 12 בפברואר 2019 (מס' אסמכתא 2019-01-014235).

ב. ביום 7 בינואר 2019 הודיעה מעלות S&P על הותרת דירוג הטווח הארוך ודירוג ההנפקות של הבנק ב-CreditWatch עם השלכות חיוביות בעקבות התקדמות המיזוג של הבנק עם בנק דיסקונט לישראל בע"מ. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 7 בינואר 2019 (מס' אסמכתא 2019-01-002344).

ג. אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות הבנק מיום 3 בינואר 2019

ביום 3 בינואר 2019, התקבלו ההחלטות שלהלן על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק: (1) לאשר את מיזוג הבנק עם ולתוך בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ; (2) לאשר את עדכון מדיניות התגמול של נושאי המשרה בבנק לשנת 2019, כך שעקרונות תוכנית הבונוסים הקבועה במדיניות התגמול הנוכחית לנושאי משרה בבנק (מדיניות התגמול לשנת 2018), תחול גם בגין שנת 2019. לאשר, כי על אף האמור לעיל, אם וככל שתושלם עסקה למיזוג הבנק לפני תום 2019, לא יחולו בשנת 2019 עקרונות עקרונות הבונוסים הקבועה במדיניות התגמול הנוכחית כאמור בדוח זימון האסיפה. חלף זאת, תחול נוסחת בונוס המתבססת על הרווח הנקי של הבנק, תוך התחשבות בחלקיות התקופה בגינה יינתן הבונוס כאמור. (3) להסמיך מראש את הבנק לרכוש פוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בבנק מסוג Run-Off עד לגבולות אחריות של 20 מיליון אירו, מבלי שיידרש לכך אישור נוסף של האסיפה הכללית, בהתייחס לדירקטורים ונושאי משרה בבנק (למעט המנכ"ל). (4) להסמיך מראש את הבנק לרכוש פוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בבנק מסוג Run-Off עד לגבולות אחריות של 20 מיליון אירו, ומבלי שיידרש לכך אישור נוסף של האסיפה הכללית, בהתייחס למנכ"ל הבנק, מר אוליביה גוטמן. (5) לאשר כי היה והבנק בבנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ יסיכמו על הארכת המועד האחרון להתקיימות התנאים המתלים כאמור בהסכם המיזוג, תידרש לכך אישורה של האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק.

ד. במהלך חודש ינואר 2019 בוטלו כלל השיפויים שהתקבלו מ-DCL (ללא תשלום תמורה מצד הבנק בגין הביטול).

דוח הדירקטוריון והנהלה

דוח כספי

דוח ממשל תאגידי, ביקורות ופרטים נוספים

2017

ממשל תאגידי, ביקורות, ופרטים נוספים

עמוד	נושא	לוח
159	חברי דירקטוריון הבנק ביום פרסום דוח זה.....	1
184	נושאי המשרה הבכירה בבנק.....	2
191	תגמול המבקר הפנימי.....	3
192	שכר רואי החשבון המבקרים.....	4
193	פירוט ההטבות והסכומים אשר שולמו או נרשמה בגינם הפרשה למקבלי השכר הגבוה ביותר בבנק מבין נושאי המשרה הבכירה בבנק.....	5
223	שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק (מאוחד) וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית.....	6
226	דוח רווח והפסד מאוחד - מידע רב רבעוני.....	7
227	מאזן לסוף רבעון - מידע רב רבעוני.....	8
228	דוח רווח והפסד מאוחד לשנים 2014-2018.....	9
229	מאזן מאוחד לסוף השנים 2014-2018.....	10

חברי דירקטוריון הבנק ביום פרסום דוח זה הינם:

שם הדירקטור	עיסוקו העיקרי
לבנה שיפמן (יושבת ראש הדירקטוריון החל מיום 17 באפריל 2018)	יושבת ראש דירקטוריון בנק דקסיה ישראל בע"מ
נתן פרוינד	דירקטור חיצוני בבנק דקסיה ישראל בע"מ, חבר בחבר הנאמנים של מכללת תל-חי
שי שכנאי חרמש (החל כהונתו כדירקטור חיצוני בבנק ביום 10 באוקטובר 2018)	דירקטור חיצוני בבנק דקסיה ישראל בע"מ, דירקטור חיצוני בלאומי פרטנרס בע"מ
נועם סטיבן בלזברג	מרצה במוסדות אקדמיים, יועץ לגופים פיננסיים
ראובן רוברטו לדיאנסקי	סגן ראש עיריית תל-אביב-יפו
אהוד זילברברג (החל כהונתו כדירקטור בבנק ביום 13 במרץ 2018)	יועץ פיננסי
נילי אסולין (החלה כהונתה כדירקטורית בבנק ביום 10 באוקטובר 2018)	דירקטורית בלתי תלויה בבנק דקסיה ישראל בע"מ (סווגה כדירקטורית בלתי תלויה בהתאם לחוק החברות על ידי ועדת הביקורת ביום 9 בדצמבר 2018). מנהלת חברת Bstrategic2C Ltd. - ייעוץ אסטרגי ופיננסי.
פאר נדיר (החל כהונתו כדירקטור בבנק ביום 10 באוקטובר 2018)	דירקטור בלתי תלוי בבנק דקסיה ישראל בע"מ (סווג כדירקטור בלתי תלוי בהתאם לחוק החברות על ידי ועדת הביקורת ביום 8 בנובמבר 2018). מנכ"ל Nadir Group
בשנת 2018 קיים הדירקטוריון 21 ישיבות דירקטוריון (מתוכן 4 ישיבות בתקשורת). כן התקיימו 65 ישיבות של ועדות הדירקטוריון (מתוכן 6 ישיבות בתקשורת).	

פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק

- (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: יושבת ראש ועדת אסטרטגיה, יושבת ראש ועדת שינוי שם/ מיתוג הבנק, חברת ועדת ניהול סיכונים, ועדת אשראי וועדת טכנולוגית מידע וחדשנות טכנולוגית (החל מיום 26 בדצמבר 2018)
חברת ועדת הביקורת עד ליום 17 באפריל 2018
- (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 (מכהנת כיושבת ראש הדירקטוריון החל מיום 17 באפריל 2018 עם תום ישיבת הדירקטוריון באותו יום)
- (11) השכלתה והתעסקותה בחמש השנים האחרונות:
השכלה:
מוסמכת במשפטים - אוניברסיטת בר-אילן
בוגרת במנהל עסקים, התמחות במימון ושיווק - המכללה למינהל
בוגרת מדעי החברה, התמחות בכלכלה, מדעי המדינה וסוציולוגיה - אוניברסיטת בר-אילן
התעסקות:
בעבר:
סמנכ"לית רגולציה ומנהלת מחלקת קשרי לקוחות, פרופאונד בית השקעות בע"מ
דירקטורית מקרב הציבור וחברה בועדת הכספים, החברה הכלכלית לפיתוח מודיעין עיר העתיד בע"מ
חברת מועצה מטעם סיעת הירוקים, עיריית מודיעין-מכבים-רעות
האם היא בת משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא
- (12)

פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק

- (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, חבר ועדת ביקורת (החל מיום 17 באפריל 2018) וועדת אסטרטגיה
- (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: איננו 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: 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: 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 יועץ לגופים פיננסיים בתחומי ניהול סיכונים וגיוס אשראי
- בעבר: שותף, ניהול סיכונים ואשראי תאגידי - ס.ר.ט וואיז ייעוץ בע"מ 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

- (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: יו"ר ועדת טכנולוגית מידע וחדשנות טכנולוגית (החל מיום 26 בדצמבר 2018), חבר ועדת ניהול סיכונים וועדת שינוי שם/ מיתוג הבנק
 - (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:
- סגן ראש עיריית תל-אביב-יפו
 חבר מועצת רשות נחל הירקון
 חבר דירקטוריון חברת פארק אריאל שרון בע"מ
 חבר דירקטוריון אקו"ם (דח"צ)
- בעבר:
- חבר האסיפה הכללית, מרכז השלטון המקומי בישראל
 חבר דירקטוריון מרכז הירידים והקונגרסים בישראל
 חבר דירקטוריון גני יהושע (פארק הירקון) וחבר ועדת כספים ומינהל 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
 (12) האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק

- (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, חבר ועדת אשראי, ועדת אסטרטגיה וועדת שינוי שם/ מיתוג הבנק
- (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 האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא
- (12)

פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק

- (1) שמו: שי שכנאי חרמש
 - (2) מס' הזיהוי שלו: 008713992
 - (3) תאריך הלידה שלו: 23 במרץ 1944
 - (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: ד.ג. הנגב, קיבוץ כפר עזה
 - (5) הנתינות שלו: ישראלית
 - (6) חברותו בועדות הדירקטוריון: החל מיום 18 באוקטובר 2018 חבר ועדת ביקורת, ועדת ניהול סיכונים וועדת אסטרטגיה. החל מיום 26 בדצמבר 2018 חבר ועדת טכנולוגית מידע וחדשנות טכנולוגית.
 - (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: 10 באוקטובר 2018
 - (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:
- השכלה:
- מוסמך במנהל עסקים, האוניברסיטה העברית ירושלים
בוגר כלכלה, האוניברסיטה העברית ירושלים
- התעסקות:
- כיום:
- דירקטור חיצוני בבנק דקסיה ישראל בע"מ
דירקטור חיצוני בקבוצת ברן בע"מ
דירקטור בכפרית תעשיות (1993) בע"מ
דירקטור חיצוני בלאומי פרטנרס בע"מ
- (12) האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק

- (1) שמו: אהוד זילברברג
 - (2) מס' הזיהוי שלו: 024002867
 - (3) תאריך הלידה שלו: 20 בנובמבר 1968
 - (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: מרום 10, רעות
 - (5) הנתינות שלו: ישראלית
 - (6) חברותו בועדות הדירקטוריון: יו"ר ועדת אשראי (החל מיום 17 באפריל 2018)
 - (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: אינו 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 במרץ 2018
 - (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:
- השכלה:
מוסמך בכלכלת עסקים, אוניברסיטת בר אילן
בוגר כלכלה ומנהל עסקים, אוניברסיטת בר אילן
- התעסקות:
- כיום:
יועץ פיננסי
- בעבר:
מנכ"ל לאומי שוויץ (LPB)
ראש אגף בנקאות ישירה, בנק לאומי
- (12) האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק

- (1) שמה: גילי אסולין
- (2) מס' הזיהוי שלה: 012146122
- (3) תאריך הלידה שלה: 8 באוגוסט 1965
- (4) מענה להמצאת כתבי בית-דין: ליאור קשלס, עו"ד, בלוח 29, תל אביב
- (5) הנתינות שלה: ישראלית
- (6) חברותה בועדות הדירקטוריון: חברת ועדת ניהול סיכונים (החל מיום 26 בדצמבר 2018)
- (7) האם היא דח"צ בעלת מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעלת כשירות מקצועית: דירקטורית בלתי תלויה (סווגה על ידי ועדת הביקורת ביום 9 בדצמבר 2018). 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: 10 באוקטובר 2018
- (11) השכלתה והתעסקותה בחמש השנים האחרונות:
השכלה:
MBA - ניהול וכלכלה, Kellogg School of Management - אוניברסיטת תל אביב
תואר ראשון ושני במתמטיקה, סטטיסטיקה וכלכלה, University Paris iX Dauphine
לימודי תואר שלישי במתמטיקה, סטטיסטיקה וכלכלה, ENSAE & University Paris iX Dauphine
התעסקות:
כיום:
מנהלת חברת Bstrategic2C Ltd. - ייעוץ אסטרטגי ופיננסי
בעבר:
ראש אגף בנקאות עסקית והשקעות, BNP Paribas
סמנכ"לית כספים, בנק דקסיה ישראל בע"מ
(12) האם היא בת משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק

- (1) שמו: פאר נדיר
 - (2) מס' הזיהוי שלו: 054097290
 - (3) תאריך הלידה שלו: 26 במרץ 1956
 - (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: בינימיני צבי 5, רמת השרון
 - (5) הנתינות שלו: ישראלית
 - (6) חברות בועדות הדירקטוריון: חבר ועדת אשראי (החל מיום 26 בדצמבר 2018)
 - (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: דירקטור בלתי תלוי בהתאם לחוק החברות (סוג על ידי ועדת הביקורת ביום 8 בנובמבר 2018). 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: 10 באוקטובר 2018
 - (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:
- השכלה:
- MBA, התמחות במימון וחשבונאות, אוניברסיטת תל אביב
- BA חשבונאות וכלכלה, אוניברסיטת תל אביב
- בעל רישיון בראיית חשבון
- התעסקות:
- כיום:
- מנכ"ל Nadir Group
- יו"ר וועדת פיתוח עסקי, חבר וועדת כספים, חבר וועדת ביקורת וחבר וועדת קשרי קהילה, חברת עמידר החדשה בע"מ
- דירקטור חיצוני, אינטר גרין בע"מ
- בעבר:
- מנכ"ל קבוצת קניוני עזריאלי
- (12) האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק

- (1) שמו: Claude Piret (סיים את כהונתו כיו"ר הדירקטוריון וכדירקטור בבנק ביום 17 באפריל 2018)
- (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: 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, יו"ר דירקטוריון, בנק דקסיה ישראל בע"מ
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 21 במרץ 2017 (סיים את כהונתו כיו"ר הדירקטוריון ביום 17 באפריל 2018)
- (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:

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 (סיים את כהונתו כדירקטור ביום 13 במרץ 2018)
- (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
- (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
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 18 בדצמבר 2012 (סיים את כהונתו כדירקטור ביום 13 במרץ 2018)
- (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 (סיים את כהונתו כדירקטור ביום 12 בספטמבר 2018)
 - (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 (סיים את כהונתו כדירקטור ביום 12 בספטמבר 2018)
 - (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:
- השכלה:
- תואר ראשון בכלכלה האוניברסיטה העברית ירושלים
- התעסקות:
- כיום:
- 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) האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא
- (12)

פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

- (1) שמו: Eric Bidaux (סיים את כהונתו כדירקטור ביום 19 במרץ 2018)
- (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
- (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 (סיים את כהונתו כדירקטור ביום 19 במרץ 2018)
- (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: מנחם דב שוורץ (סיים את כהונתו כדירקטור חיצוני ביום 12 בספטמבר 2018)
- (2) מס' הזיהוי שלו: 065427114
- (3) תאריך הלידה שלו: 11 בפברואר 1946
- (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: מסקין 21, פתח-תקווה
- (5) הנתיבות שלו: ישראלית
- (6) חברותו בועדות הדירקטוריון: חבר ועדת ביקורת, חבר ועדת ניהול סיכונים וחבר ועדת אסטרטגיה
- (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 (סיים את כהונתו כדירקטור חיצוני ביום 12 בספטמבר 2018)
- (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:
 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

שינויים בהרכב ההנהלה והדירקטוריון ופרטים בעניינם

יושבת ראש הדירקטוריון של הבנק

ביום 17 באפריל 2018 סיים מר קלוד פירה את כהונתו כדירקטור וכיו"ר הדירקטוריון, לאחר שביום 15 באפריל 2018 התקבלה בבנק הודעתו על סיום כהונתו הצפוי כיו"ר דירקטוריון הבנק וכחבר בדירקטוריון. לפרטים נוספים בנושא האמור, ראו דיווח מיידי שפרסם הבנק ביום 15 באפריל 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-030801), ודיווח מיידי מיום 17 באפריל 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-031971).

ביום 17 באפריל 2018 אישר הדירקטוריון את מינויה של גב' לבנה שיפמן, דירקטורית חיצונית בהתאם להוראות בנק ישראל, כיושבת ראש הדירקטוריון, בכפוף לאישור או אי התנגדות המפקחת על הבנקים. ביום 4 ביוני 2018 התקבלה בבנק הודעת המפקחת על הבנקים בדבר אי התנגדותה למינויה של גב' שיפמן כיושבת ראש הדירקטוריון, וזאת עד ליום 31 בדצמבר 2018. לפרטים נוספים בנושא האמור, ראו דיווחים מיידיים שפרסם הבנק ביום 17 באפריל 2018 (מס' אסמכתאות: 2018-01-031989, 2018-01-031917) וביום 5 ביוני 2018 (מס' אסמכתא 2018-01-055234). ביום 18 ביוני 2018 התקבלה בבנק הודעת הפיקוח על הבנקים כי היקף המשרה של יושבת ראש הדירקטוריון יעמוד על 50%.

ביום 18 באוקטובר 2018 התקבלה בבנק הודעת המפקחת על הבנקים בדבר הארכת תוקף מינויה של גב' לבנה שיפמן כיושבת ראש דירקטוריון הבנק עד ליום 31 באוגוסט 2019. ראו דיווח מיידי מיום 18 באוקטובר 2018 (מס' אסמכתא 2018-01-094765).

שינויים בדירקטוריון:

ביום 26 בדצמבר 2018 החליט הדירקטוריון על הקמת ועדת טכנולוגית מידע וחדשנות טכנולוגיה שהרכבה כדלקמן: מר לדיאנסקי (יו"ר), גב' שיפמן, מר חרמש. כן החליט הדירקטוריון על עדכון ועדת ניהול סיכונים וועדת אשראי, כך שהרכבן יהיה כדלקמן: ועדת ניהול סיכונים: מר בלזברג (יו"ר), גב' שיפמן, מר חרמש, מר לדיאנסקי וגב' אסולין; ועדת אשראי: מר זילברברג (יו"ר), גב' שיפמן, מר פרוינד ומר נדיר.

ביום 26 בדצמבר 2018 אישר הדירקטוריון מדיניות למשך כהונת יושבי ראש הוועדות, כך שייקבע כי יושבי ראש הוועדות ימונו לתקופת כהונה של שלוש (3) שנים, עם אפשרות להארכה לתקופת כהונה נוספת ועד לשש (6) שנים סך הכל. תחילת מניין תקופת כהונת יושבי ראש הוועדות היא החל מיום 1 בינואר 2019.

ביום 18 באוקטובר 2018 החליט הדירקטוריון על עדכון הרכב ועדת ביקורת, ועדת ניהול סיכונים וועדת אסטרטגיה, כך שהרכבן יהיה כדלקמן: ועדת ביקורת: מר פרוינד (יו"ר), מר חרמש ומר בלזברג; ועדת ניהול סיכונים: מר בלזברג (יו"ר), גב' שיפמן, מר חרמש ומר לדיאנסקי; ועדת אסטרטגיה: גב' שיפמן (יושבת ראש), מר פרוינד, מר חרמש ומר בלזברג.

ביום 12 בספטמבר 2018 סיים מר משה קלצ'ין את כהונתו כסגן ומ"מ יו"ר דירקטוריון הבנק, בהתאם לנדרש על פי הוראות הדין החלות על תאגיד בנקאי ללא גרעין שליטה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 12 בספטמבר 2018 (מס' אסמכתא 2018-01-083806).

ביום 12 בספטמבר 2018 סיים מר מנחם שוורץ את כהונתו כדירקטור חיצוני בבנק. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 12 בספטמבר 2018 (מס' אסמכתא 2018-01-083812).

ביום 12 בספטמבר 2018 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק את מינויו של מר שי שכנאי כדירקטור חיצוני על פי חוק החברות, תשנ"ט-1999, העומד גם בדרישות הכשירות לכהונה כד"צ על פי הוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין, לתקופה של 3 שנים, בכפוף לאישור או אי התנגדות המפקחת על הבנקים, והחל ממועד קבלת האישור או אי ההתנגדות כאמור. ביום 10 באוקטובר 2018 התקבלה בבנק הודעת המפקחת על הבנקים בדבר אי התנגדותה למינויו של מר חרמש כדירקטור חיצוני בבנק.

ביום 12 בספטמבר 2018 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק את מינויה של גב' נילי אסולין כדירקטורית במעמד "דירקטור אחר" שאינו דירקטור חיצוני, לתקופה של 3 שנים, בכפוף לאישור או אי התנגדות המפקחת על הבנקים, והחל ממועד קבלת האישור או אי ההתנגדות כאמור. ביום 10 באוקטובר 2018 התקבלה בבנק הודעת המפקחת על הבנקים בדבר אי התנגדותה למינויה של גב' אסולין כדירקטורית בבנק. ביום 9 בדצמבר 2018 אישרה ועדת הביקורת את סיווגה של גב' אסולין כדירקטורית בלתי תלויה בהתאם להוראות חוק החברות, תשנ"ט-1999, וזאת החל ממועד ההחלטה.

שינויים בהרכב ההנהלה והדירקטוריון ופרטים בעניינם (המשך)

שינויים בדירקטוריון (המשך):

ביום 12 בספטמבר 2018 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק את מינויו של מר אהוד זילברברג כדירקטור במעמד "דירקטור אחר" שאינו דירקטור חיצוני, לתקופה של 3 שנים, בכפוף לאישור או אי התנגדות המפקחת על הבנקים, והחל ממועד קבלת האישור או אי ההתנגדות כאמור. ביום 10 באוקטובר 2018 התקבלה בבנק הודעת המפקחת על הבנקים בדבר אי התנגדותה למינויו של מר זילברברג כדירקטור בבנק.

ביום 12 בספטמבר 2018 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק את מינויו של מר פאר נדיר כדירקטור בבנק במעמד "דירקטור אחר" שאינו דירקטור חיצוני, לתקופה של 3 שנים, בכפוף לאישור או אי התנגדות המפקחת על הבנקים, והחל ממועד קבלת האישור או אי ההתנגדות כאמור. ביום 10 באוקטובר 2018 התקבלה בבנק הודעת המפקחת על הבנקים בדבר אי התנגדותה למינויו של מר נדיר כדירקטור בבנק. ביום 8 בנובמבר 2018 אישרה ועדת הביקורת את סיווגו של מר נדיר כדירקטור בלתי תלוי בהתאם להוראות חוק החברות, תשנ"ט-1999, וזאת החל ממועד ההחלטה.

ביום 8 במאי 2018, החליט הדירקטוריון על הקמת ועדה אסטרטגית. הוועדה תדון ותייעץ לדירקטוריון בקשר לכלל ההיבטים האסטרטגיים הנוגעים לבנק, פעילותו והחלופות השונות בקשר לכך. חברי הוועדה: יושבת ראש הדירקטוריון, גב' לבנה שיפמן, אשר תשמש גם כיושבת ראש הוועדה, וחברי ועדת הביקורת: מר נתן פרוינד, ר"ח מנחם שוורץ ומר נועם בלזברג.

ביום 17 באפריל 2018, החליט הדירקטוריון על עדכון הרכב ועדות הדירקטוריון, כך שהרכבן יהיה כדלקמן: ועדת ביקורת: מר פרוינד (יו"ר), מר שוורץ ומר בלזברג; ועדת אשראי: מר זילברברג (יו"ר), מר קלצ'ין ומר פרוינד; ועדת ניהול סיכונים נותרה ללא שינוי: מר בלזברג (יו"ר), מר שוורץ ומר לדיאנסקי. בהמשך לכך, ביום 24 במאי 2018, אישר הדירקטוריון את צירופה של יושבת ראש הדירקטוריון, גב' לבנה שיפמן, כחברת ועדת ניהול סיכונים וועדת אשראי, ללא שינוי במינוי יו"ר הוועדות.

ביום 17 באפריל 2018 החליט הדירקטוריון על הקמת ועדה מייעצת ייעודית לליווי הנהלת הבנק בכל הקשור לשינוי שם/מיתוג הבנק. חברי הוועדה: יו"רית הדירקטוריון, גב' לבנה שיפמן, אשר תשמש גם כיו"רית הוועדה, מר נתן פרוינד ועו"ד ראובן לדיאנסקי.

ביום 19 במרץ 2018 סיים מר אריק בידו את כהונתו כדירקטור בבנק, לאחר שהודיע לבנק על סיום כהונתו כחבר בדירקטוריון. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 19 במרץ 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-021240).

ביום 13 במרץ 2018 סיים מר ז'אן פרנסואה פושו את כהונתו כדירקטור בבנק, לאחר שהודיע על סיום כהונתו כחבר בדירקטוריון. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 13 במרץ 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-019797).

ביום 13 במרץ 2018 אישר הדירקטוריון את מינויו של מר אהוד זילברברג כדירקטור בבנק, בהתאם לסמכותו הקבועה בתקנה 168' לתקנון הבנק וסעיף 111ג(3) לפקודת הבנקאות, 1941, ולאחר שהתקבלה בבנק הודעת המפקחת על הבנקים בדבר אי התנגדותה למינויו של מר זילברברג כדירקטור בבנק. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 13 במרץ 2018 (מס' אסמכתא 2018-01-019806).

שינויים בהליך מינוי חברי הדירקטוריון וכהונתם (המשך):

שינויים בהליך מינוי חברי הדירקטוריון וכהונתם:

ביום 12 בפברואר 2019 אישרה האסיפה הכללית של הבנק, לאחר אישור הדירקטוריון, ואישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כוועדת תגמול), תנאי כהונה ליושבת ראש דירקטוריון הבנק, גב' לבנה שיפמן, בהיקף משרה של 50%. זכאות יושבת ראש דירקטוריון לתנאי הכהונה שאושרו, כפופה לכך שהוראות הדין, לרבות אישור הפיקוח על הבנקים, יאפשרו לשלם גמול ליושב ראש דירקטוריון, שהינו דירקטור חיצוני (לפי חוק החברות ו/או הוראה 301) בתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה. בכפוף לאמור לעיל, יושבת ראש הדירקטוריון תהיה זכאית לתגמול קבוע שנתי, לפי המנגנון שלהלן, או לפי כל מנגנון תגמול חלופי אחר שיאושר על ידי הפיקוח על הבנקים: (א) גמול שנתי המשולם לדירקטור מומחה בבנק (כפי שיהיה מעת לעת) כפול 8; בתוספת (ב) גמול בגין השתתפות בשיבות המשולם לדירקטור מומחה בבנק (כפי שיהיה מעת לעת). והכל בלבד שסך תקרת התגמול הכוללת ליושבת ראש הדירקטוריון בשנה קלנדארית לא יעלה על 850 אלפי ש"ח (בתוספת מע"מ כדין) כשסכום תקרה זה יעודכן בהתאם לשיעור עליית המדד. בנוסף, תהיה זכאית יושבת ראש הדירקטוריון כאמור להחזר הוצאות. מובהר, כי המנגנון והסכומים האמורים לעיל מתייחסים לכהונה בהיקף משרה של 50%. לפיכך, ככל שבעתיד תכהן יושבת ראש הדירקטוריון, באחוז משרה שונה מ-50% משרה כאמור, יותאמו באופן יחסי המנגנון והסכומים האמורים לאחוז המשרה השונה כאמור. מובהר, כי בהתאם לקבוע בהוראה 301A להוראות ניהול בנקאי תקין בדבר מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי, יושבת ראש הדירקטוריון לא תהיה זכאית למענק משתנה מכל סוג שהוא, אלא לתגמול קבוע בלבד.

בכפוף להוראות הדין, ובכפוף לקבלת אישור הפיקוח על הבנקים, גב' שיפמן תהיה זכאית לקבל את תנאי הכהונה המוצעים כאמור, החל מתחילת כהונתה כיושבת ראש הדירקטוריון של הבנק, דהיינו החל מיום 17 באפריל 2018. מובהר, כי כל עוד הוראות הדין אינן מאפשרות את תשלום תנאי הכהונה הנ"ל ליושבת ראש הדירקטוריון, תהיה זכאית יושבת ראש הדירקטוריון להמשיך ולקבל גמול בהתאם לתקנות התגמול, בהתאם לתנאי כהונתה הנוכחיים בבנק.

יצוין כי בכפוף לכך שיתאפשר תשלום גמול בהתאם לאמור ובכפוף להוראות הדין, היו"ר תשיב לבנק כספים אותם קיבלה כשכר דירקטורים על-פי תקנות התגמול, החל מהמועד בו היא תהיה זכאית לתנאי כהונתה המעודכנים כאמור (לרבות על דרך הקיזוז).

לפרטים נוספים בנושא האמור, ראו דיווח מיידי שפרסם הבנק ביום 7 בינואר 2019 (מס' אסמכתא: 002428-01-2019), וכן בדוח ממשל תאגידי [וביאור 19](#) לדוחות הכספיים לשנת 2018.

ביום 18 במרץ 2018 הפך הבנק לתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, כהגדרת המונח בפקודת הבנקאות, 1941 (להלן: "פקודת הבנקאות"). בהתאם לקביעת המפקחת על הבנקים, יכהנו בבנק 8 דירקטורים. בהתאם להוראות הדין החלות על תאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, החל ממועד הפיכתו של הבנק לתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, חלו שינויים ביחס להליך הצעת מועמדים לכהונה בדירקטוריון לאסיפה הכללית, כאשר ההצבעה על מינוי דירקטורים תעשה על ידי האסיפה הכללית השנתית של בעלי מניות הבנק.

בהתאם להוראות פקודת הבנקאות רשאים להציע מועמדים לכהונה כדירקטורים בבנק הגורמים המפורטים להלן:

1. ועדה למינוי דירקטורים בתאגידים בנקאיים (להלן: "הוועדה למינוי דירקטורים"), אשר הוקמה בהתאם להוראות חוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981 (להלן: "חוק הבנקאות רישוי"), בראשות שופט בדימוס של בית המשפט העליון או של בית המשפט המחוזי.

ביום 3 במאי 2018 פרסמה הוועדה למינוי דירקטורים הודעה לציבור בנוגע להגשת מועמדות לכהונת דירקטור בבנק לשנת 2018.

2. המחזיק יותר משני אחוזים וחצי (2.5%) מסוג מסוים של אמצעי שליטה בתאגיד הבנקאי.

3. שנים או שלושה מחזיקים באמצעי שליטה בתאגיד הבנקאי, שכל אחד מהם מחזיק יותר מאחוז אחד (1%) ולא יותר משני אחוזים וחצי (2.5%) מסוג מסוים של אמצעי שליטה בתאגיד הבנקאי, המחזיקים יחד לא פחות משני אחוזים וחצי (2.5%) ולא יותר מחמישה אחוזים (5%), מסוג מסוים של אמצעי שליטה כאמור, ובלבד שכל חבר בחבר המחזיקים מסר לבנק דין וחשבון על החזקותיו בהתאם להוראות חוק הבנקאות רישוי, ובמשך שלושה חודשים לפחות לפני ההודעה בדבר זימון האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק לא היתה בתוקף התנגדותו של אותו חבר בחבר מחזיקים לגילוי החזקותיו בדוחות הבנק.

נושא משרה בתאגיד הבנקאי לא יפעל למינוי דירקטור או למניעת מינויו.

ההצבעה בדבר מינוי דירקטורים נערכה באסיפה הכללית השנתית של בעלי מניות הבנק, אשר התכנסה ביום 12 בספטמבר 2018. לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידיים שפרסם הבנק ביום 3 במאי 2018 (אסמכתא 035487-01-2018), ביום 8 ביולי 2018 (אסמכתא 065188-01-2018), ביום 7 באוגוסט 2018 (אסמכתא 073960-01-2018) וביום 12 בספטמבר 2018 (אסמכתא 083803-01-2018).

שינויים בהליך מינוי חברי הדירקטוריון וכהונתם (המשך):

בהתאם להוראות פקודת הבנקאות, תקופת כהונתו של דירקטור תהיה לא יותר מ- 3 שנים, כאשר ניתן לשוב ולמנותו לתקופות נוספות שלא יעלו על 3 שנים כל אחת, ובלבד שתקופות כהונתו המצטברות לא יעלו על 9 שנים. דירקטור המכהן בבנק ערב הפיכתו לתאגיד בנקאי ללא גרעין שליטה, רשאי להמשיך בכהונה עד לאסיפה השנתית הקרובה, גם אם תקופת כהונתו המצטברת יעלו בשל כך על 9 שנים. יצוין כי עד ליום 12 בספטמבר 2018 דירקטור אחד כיהן בבנק מעל 9 שנים.

בהתאם להוראות פקודת הבנקאות, לא ימונה ולא יכהן כדירקטור בתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, מי שמתקיים בו אחד מהבאים:

(א) הוא או קרובו מחזיקים באמצעי שליטה מכל סוג שהוא, בתאגיד הבנקאי, בתאגיד הנשלט בידי התאגיד הבנקאי או במחזיק מהותי, למעט החזקה במניות סחירות בשיעור שאינו עולה על רבע אחוז מההון המונפק והנפרע של מי מהם;

(ב) מי שבשנתיים שקדמו למועד המינוי או ממועד המינוי ואילך, יש לו, או למי שהוא בקשר קרוב עימו, זיקה לתאגיד הבנקאי או לתאגיד שבשליטתו של התאגיד הבנקאי, לנושא משרה בתאגיד הבנקאי או למחזיק מהותי וכן מי שממועד המינוי ואילך, יש לו זיקה לקרוב של נושא משרה בתאגיד הבנקאי, לקרוב של מחזיק מהותי או לשותף של מחזיק מהותי; לעניין זה, כהונה כדירקטור בתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה של מועמד לכהונה נוספת כאמור, לא תיחשב זיקה;

בנוסף, ומבלי לגרוע מההוראות כאמור, קובעת פקודת הבנקאות כי לא יכהן כדירקטור יחיד שיש לו, או למי שהוא בקשר קרוב עימו, קשרים עסקיים או מקצועיים עם התאגיד הבנקאי או עם תאגיד שבשליטתו של התאגיד הבנקאי, עם נושא משרה בתאגיד הבנקאי, או עם מחזיק מהותי שהציע את אותו מועמד לכהונת דירקטור, גם אם הקשרים כאמור אינם דרך כלל, למעט קשרים זניחים.

כמו כן, ומבלי לגרוע מההוראות כאמור, לא ימונה ולא יכהן דירקטור שמועמדתו הוצעה בידי הוועדה למינוי דירקטורים, אם מתקיים בו אחד מבאים:

(א) יש לו זיקה לחבר הוועדה למינוי דירקטורים במועד המינוי;

(ב) מתקיים בו האמור בסעיף 36 (ב)(3) לחוק הבנקאות רישוי;

(ג) הורשע בעבירה שמפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לכהן בתפקיד, או תלוי ועומד נגדו כתב אישום בעבירה כאמור;

(ד) מתקיים בו האמור בסעיף 240 (ג) לחוק החברות, תשנ"ט-1999.

לפירוט המגבלות בדבר כהונת דירקטורים ומינוים, ראו הוראות פקודת הבנקאות וחוק הבנקאות (רישוי).

ביום 3 במאי 2018 הודיעה הוועדה למינוי דירקטורים, הפועלת מכוח סעיף 36 לחוק הבנקאות (רישוי) על אפשרות להגשת בקשות מועמדות למינוי לכהונת דירקטור בבנק למקצה המינויים לשנת 2018 למינוי של עד ארבעה (4) דירקטורים: דירקטור אחד במעמד דירקטור חיצוני על פי חוק החברות, התשנ"ט-1999, העומד גם בדרישות הכשירות לכהונה כדירקטור חיצוני על פי הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 301 בעניין הדירקטוריון, וכן שלושה דירקטורים נוספים ב"מעמד אחר" שאינו דירקטור חיצוני. ראו דיווח מיידי מיום 3 במאי 2018 (מס' אסמכתא 035487-01-2018).

ביום 21 ביוני 2018 פרסם הבנק הודעה מקדימה בדבר כוונה לזמן אסיפה כללית שנתית שעל סדר יומה, בין היתר, מינוי דירקטורים. במסגרת ההודעה המקדימה נקבע כי הצעות של מועמדים לכהונת דירקטורים בבנק יתקבלו, ממחזיק או מחבר מחזיקים כמפורט לעיל, עד ליום 15 ביולי 2018.

ראו דיווח מיידי מיום 21 ביוני 2018 (מס' אסמכתא 060139-01-2018).

בהמשך לכך, ביום 8 ביולי 2018 התקבלה בבנק רשימת מועמדים לכהונת דירקטורים בבנק לבחירה באסיפה הכללית השנתית של הבנק לשנת 2018.

ראו דיווח מיידי מיום 8 ביולי 2018 (מס' אסמכתא 065188-01-2018).

שינויים בהליך מינוי חברי הדירקטוריון וכהונתם (המשך):

ביום 7 באוגוסט 2018 פרסם הבנק הודעה על זימונה של אסיפה כללית שנתית של בעלי המניות של הבנק, אשר נקבעה ליום 12 בספטמבר 2018, ועל סדר יומה הנושאים הבאים: (1) דיון בדוחות הכספיים ובדוח הדירקטוריון וההנהלה של הבנק לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017; (2) מינוי רואה החשבון המבקר והסמכת הדירקטוריון לקביעת שכרו; (3) מינוי דירקטור חיצוני על פי חוק החברות, תשנ"ט-1999, העומד גם בדרישות הכשירות לכהונה כדירקטור חיצוני על פי הוראה מס' 301 להוראות ניהול בנקאי תקין; (4) מינוי שלושה (3) דירקטורים במעמד "דירקטור אחר" שאינו דירקטור חיצוני; (5) שינוי שם הבנק ל-"פרובנק ישראל בע"מ" בעברית ו-"ProBank Israel Ltd." באנגלית, והסמכת דירקטוריון הבנק לאשר כל שם דומה אחר, ככל שהשם המוצע לא יאזר על ידי רשם החברות, וכן לתקן בהתאם את שם הבנק בתקנון הבנק ובתזכיר הבנק.

ראו דיווח מיידי מיום 7 באוגוסט 2018 (מס' אסמכתא 073960-01-2018).
ביום 15 באוגוסט 2018 הודיע הבנק על החלטת הדירקטוריון בדבר הסרת נושא שינוי שם הבנק מסדר יומה של האסיפה הכללית השנתית שנקבעה ליום 12 בספטמבר 2018. ראו דיווח מיידי מיום 15 באוגוסט 2018 (מס' אסמכתא 076285-01-2018).

ביום 12 בספטמבר 2018 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק את מינויו של מר שי שכנאי חרמש כדירקטור חיצוני על פי חוק החברות, תשנ"ט-1999, העומד גם בדרישות הכשירות לכהונה כדירקטור חיצוני על פי הוראה מס' 301 להוראות ניהול בנקאי תקין, בכפוף לאישור או אי התנגדות המפקחת על הבנקים, והחל ממועד קבלת האישור או אי ההתנגדות כאמור; כן אישרה האסיפה את מינויים של ר"ח פאר נדיר, מר אהוד זילברברג וגב' נילי אסולין כדירקטורים במעמד "דירקטור אחר" שאינו דירקטור חיצוני, בכפוף לקבלת אישור או אי התנגדות המפקחת על הבנקים, והחל ממועד קבלת האישור או אי ההתנגדות כאמור.

ראו דיווח מיידי מיום 12 בספטמבר 2018 (מס' אסמכתא 083803-01-2018).

ביום 10 באוקטובר 2018 התקבלה בבנק הודעת המפקחת על הבנקים בדבר אי התנגדותה למינויים האמורים.
ראו דיווחים מיידיים מיום 10 באוקטובר 2018 (מס' אסמכתא 090964-01-2018, 090973-01-2018, 090979-01-2018 ו- 090988-01-2018).

לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי מיום 7 בינואר 2019 (מס' אסמכתא 0024248-01-2019).

שינויים בהנהלה:

ביום 17 באפריל 2018 הודיע מר מוטי כהן, מנהל הכספים, על סיום כהונתו הצפוי בבנק. מועד סיום הכהונה נקבע ליום 31 במאי 2018. לפרטים נוספים בנושא האמור, ראו דיווחים מיידיים שפרסם הבנק ביום 17 באפריל 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-031989) וביום 3 ביוני 2018 (אסמכתא מס' 2018-01-054559).

ביום 24 במאי 2018 אישר דירקטוריון הבנק שינוי מבני, במסגרתו החליט דירקטוריון הבנק למנות את רו"ח אלעד פישר, החשבונאי הראשי של הבנק, לסמנכ"ל הכספים, כאשר תחת אחריותו יהיו המחלקה הפיננסית ומחלקת החשבות. המפקחת על הבנקים הודיעה לבנק כי היא אינה מתנגדת למינויו של רו"ח פישר לסמנכ"ל כספים כאמור. תוקף המינוי של רו"ח פישר הינו החל ממועד אישור דירקטוריון הבנק. עוד החליט דירקטוריון הבנק באותו היום, בכפוף לאישור או אי התנגדות המפקחת על הבנקים, למנות את רו"ח ליאור אלמוג לחשבונאי הראשי של הבנק, אשר יפעל בכפיפות לסמנכ"ל הכספים. ביום 27 ביוני 2018 התקבלה בבנק הודעת המפקחת על הבנקים בדבר אי התנגדותה למינוי רו"ח אלמוג כחשבונאי ראשי. רו"ח אלמוג החל את כהונתו כחשבונאי ראשי בבנק ביום 28 ביוני 2018.

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 וכי המספר המזערי הנדרש של דירקטורים בוועדת הביקורת של הבנק, שעליהם להיות בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית כמשמעותה לפי סעיף 240 לחוק החברות, הוא שניים. 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 13 במרץ 2018 העריך דירקטוריון הבנק ואישר את מר אהוד זילברברג כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. ביום 18 באוקטובר 2018 העריך דירקטוריון הבנק ואישר את גב' נילי אסולין, מר פאר נדיר ומר שי שכנאי חרמש כדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, מכהנים בבנק שבעה 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 חמישה 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:**לבנה שיפמן**

יושבת ראש הדירקטוריון הינה בעלת תואר בוגר מדעי החברה עם התמחות בכלכלה, מדעי המדינה וסוציולוגיה, בוגר במנהל עסקים עם התמחות במימון ושיווק ומוסמך במשפטים. עד יוני 2018 כיהנה כסמנכ"לית רגולציה בחברת פרופאונד בית השקעות בע"מ. דירקטורית חיצונית בהתאם להוראה 301 להוראות בנק ישראל. יו"רית ועדת אסטרטגיה, יו"רית ועדת שינוי שם/מיתוג הבנק, חברת ועדת ניהול סיכונים, ועדת אשראי וועדת טכנולוגית מידע וחדשנות טכנולוגית (החל מיום 26 בדצמבר 2018). 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.

נועם סטיבן בלזברג

הדירקטור הינו בעל תואר בוגר בכלכלה עם התמחות במנהל עסקים, תואר מוסמך בכלכלה, הסמכה בינלאומית כמנהל סיכונים פיננסיים - FRM, מטעם GARP (Global Association of Risk Professionals) ותעודת שמאי מקרקעין ממשרד המשפטים. 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 וכמנחה בתכנית לניהול סיכונים פיננסיים, כמו גם בתפקידיו הקודמים בבנקים כקצין אשראי ראשי, כמנהל סיכונים ראשי, כמנחה 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.

נתן פרוינד

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.

שי שכנאי חרמש

הדירקטור החיצוני הינו מוסמך במנהל עסקים, בעל תואר ראשון בכלכלה וסוציולוגיה, מהאוניברסיטה העברית ירושלים. כיהן במשך שנים כראש המועצה האזורית שער הנגב, סמנכ"ל כספים של הסוכנות היהודית, חבר כנסת ישראל, ובין היתר חבר ועדת הכספים. לדירקטור ניסיון רב שנים בתחום הכלכלי והפיננסי, היכרות עם עבודת רואה החשבון המבקר ובקיאות בניתוח דוחות כספיים. בעבר כיהן כדירקטור בבנק לאומי לישראל בע"מ וכן מכהן כדירקטור בלאומי פרטנרס בע"מ. בהתאם לעמדת הבנק הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית וכן בעל כשירות מקצועית.

אהוד זילברברג

הדירקטור מוסמך בכלכלת עסקים ובעל תואר בוגר בכלכלה ומנהל עסקים מטעם אוניברסיטת בר אילן. כיהן שנים רבות בבנק לאומי לישראל בע"מ במגוון תפקידים, ובהם: מנכ"ל בנק לאומי שוויץ (LPB), ראש אגף בנקאות ישירה, ראש אגף אשראי פרטי ומנהל אשראים מרחב השרון. הדירקטור מכהן כיועץ ויזם עצמאי בענייני בנקאות, אשראי צרכני, כרטיסי אשראי, אשראי לעסקים קטנים ועוד. במסגרת תפקידיו בקבוצת בנק לאומי צבר ניסיון והיכרות עם עבודת רואה החשבון המבקר והינו בקיא בניתוח דוחות כספיים, וכן צבר הכשרה בנקאית וניהולית מקיפה במסגרת קורסים והשתלמויות שונות מטעם בנק לאומי. בהתאם לעמדת הבנק הדירקטור הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, בעל כשירות מקצועית וניסיון בנקאי.

שמות הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית וניסיון בנקאי (המשך):**נילי אסולין**

הדירקטור מוסמכת בניהול וכלכלה מטעם Kellogg School of Management Northwestern University - Chicago USA בשיתוף עם אוניברסיטת תל אביב, בעלת תואר ראשון ושני במתמטיקה, סטטיסטיקה וכלכלה University Paris IX Dauphine. כיהנה כסמנכ"לית כספים בבנק דקסיה ישראל בע"מ בין השנים 2001 ועד 2008, כסמנכ"לית מחלקת גיוס כספים של Dexia Group וכראש אגף בנקאות עסקית והשקעות BNP Paribas ישראל. מנהלת ומייסדת Bstrategic2C Ltd, ייעוץ אסטרטגי ופיננסי. לאור ניסיונה המקצועי רב השנים והיכרותה המעמיקה את פעילות הבנק, צברה לאורך השנים ניסיון מקצועי רב המקנה לה 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 הינה בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית, בעלת כשירות מקצועית וניסיון בנקאי.

ביום 9 בדצמבר 2018 סווגה על ידי ועדת הביקורת כדירקטורית בלתי תלויה בהתאם לחוק החברות.

פאר נדיר

הדירקטור הינו מוסמך במנהל עסקים, במסלול מימון וחשבונאות, ובעל תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה מאוניברסיטת תל אביב. בעל רישיון ראיית חשבון. במשך שנים רבות כיהן כסמנכ"ל, סמנכ"ל כספים וכחשב קבוצת קניוני עזריאלי. בנוסף, בין היתר, מכהן כדירקטור בחברת עמידר החדשה בע"מ וכיו"ר ועדת פיתוח עסקי, חבר ועדות כספים, ביקורת וקשרי קהילה. בתפקידיו השונים לאורך השנים צבר ניסיון רב בתחום הפיננסי אשר מקנה לו בקיאות בתהליכי הכנת דוחות כספיים ואישורם, בקרה פנימית בתאגידים והיכרות עם תפקידיו של רואה החשבון המבקר. לעמדת הבנק, הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, בעל כשירות מקצועית ובעל ניסיון בנקאי.

ביום 8 בנובמבר 2018 סווג על ידי ועדת הביקורת כדירקטור בלתי תלוי בהתאם לחוק החברות.

מנחם דב שוורץ (כיהן בבנק עד ליום 12 בספטמבר 2018)

הדירקטור החיצוני הינו בעל תואר מוסמך במשפטים ובוגר במדעי החברה-כלכלה וחשבונאות. עד ליום 12 בספטמבר 2018 כיהן כחבר ועדת ביקורת, חבר ועדת ניהול סיכונים וחבר ועדת אסטרטגיה 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 לאורך 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.

Claude Piret (כיהן בבנק עד ליום 17 באפריל 2018)

יו"ר הדירקטוריון לשעבר 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 לאורך 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 לשעבר הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, בעל כשירות מקצועית ובעל ניסיון בנקאי.

Jean-Francois Pouchous (כיהן בבנק עד ליום 13 במרץ 2018)

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 לאורך 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.

שמות הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית וניסיון בנקאי (המשך):

משה קלצ'ין (כיהן בבנק עד ליום 12 בספטמבר 2018)

סגן וממלא מקום יו"ר הדירקטוריון לשעבר 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 הועדה לבדיקת מנויים בחברות הממשלתיות כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. כיהן כחבר 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 בקיא בסוגיות חשבונאיות האופייניות לתאגידי בנקאיים, תהליכי הכנת דוחות כספיים ואישורם, בקרה פנימית בתאגידי והיכרות עם תפקידיו של רואה החשבון המבקר. בהתאם לעמדת הבנק, בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, בעל כשירות מקצועית והינו בעל ניסיון בנקאי.

Eric Bidaux (כיהן בבנק עד ליום 19 במרץ 2018)

הדירקטור הינו בעל תואר מוסמך בהנדסה אזרחית ובוגר במינהל עסקים. עד ליום 19 במרץ 2018 כיהן כיו"ר ועדת אשראי של הבנק. מכהן כיום כממונה על נכסים, מימון פרויקטים ותאגידיים ב-DCL. בעבר כיהן כממונה על אשראי, מימון פרויקטים ותאגידיים וכממונה על אמריקה הלטינית (מימון פרויקטים ותאגידיים/מימון ציבורי) ב-DCL. הינו בעל ניסיון רב בתחום הפיננסי לאור תפקידיו השונים בקבוצת דקסיה. ניסיונו זה מקנה לו בקיאות בסוגיות פיננסיות וחשבונאיות האופייניות לתאגידיים בנקאיים, הכנת דוחות כספיים ואישורם, בקרה פנימית בתאגידיים והיכרות עם תפקידיו של רואה החשבון המבקר. בהתאם לעמדת הבנק, הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, בעל כשירות מקצועית ובעל ניסיון בנקאי.

הדירקטוריון וועדותיו (נכון למועד פרסום הדוח)

בדירקטוריון הבנק מכהנים כיום 8 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 ארבע 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:

בוועדה 4 חברים.

הוועדה מתכנסת במועדים הנקבעים מראש בתחילת השנה או בהתאם לזימון יו"ר הוועדה. הוועדה קיימה בשנת 2018 - 12 ישיבות (מתוכן 3 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, הוועדה 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:

בוועדה 3 חברים. יו"ר הוועדה הינו דירקטור חיצוני בהתאם לחוק החברות ולהוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין ודירקטור בלתי תלוי, ומרבית חבריה הם דירקטורים חיצוניים (שני דירקטורים (כולל היו"ר) שהינם דירקטורים חיצוניים בהתאם לחוק החברות ולהוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין ובלתי תלויים). הוועדה קיימה בשנת 2018 - 17 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 הנהלה 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 הועדה מקבלת, אחת לשנה, דיווח מפונקציית ניהול הסיכונים בבנק על אפקטיביות תהליכי ניהול הסיכונים בבנק במסגרת הדיון על מדיניות ניהול הסיכונים הכוללת.

בוועדה 5 חברים.

הוועדה מתכנסת אחת לרבעון ועל פי הצורך.

הוועדה קיימה בשנת 2018 - 11 ישיבות.

ד. ועדת טכנולוגית מידע וחדשנות טכנולוגית (הוקמה ביום 26 בדצמבר 2018)

הוועדה דנה וממליצה לדירקטוריון בין היתר בנושאים הבאים: אסטרטגיה ומדיניות טכנולוגית המידע וניהולה, לרבות אבטחת מידע וסייבר, התשתיות הטכנולוגיות של התאגיד הבנקאי, ניהול ושימוש במאגרי נתונים, חדשנות טכנולוגית לתמיכה בחדשנות עסקית, והתאמתן לאסטרטגיה ולמדיניות הכוללת של התאגיד הבנקאי; אופן היערכות התאגיד הבנקאי לבנקאות העתיד ולהתמודדות עסקית עם אתגרי חדשנות טכנולוגית בכלל וחדשנות משבשת בפרט; מסגרת לניהול סיכונים טכנולוגיים, לרבות סיכונים אבטחת מידע וסייבר וסיכונים חדשנות; תוכנית התאוששות מאסון ומידת התאמתה לעקרונות מסגרת העבודה לניהול ההמשכיות העסקית; יעדים ותוכנית עבודה שנתית והקצאת משאבים נאותה למימוש הפעילות המתוכננת של התאגיד הבנקאי בתחום טכנולוגית המידע, ניהול המידע וחדשנות.

ביום 26 בדצמבר 2018 החליט דירקטוריון הבנק על הקמת הוועדה ועל הרכבה. בוועדה 3 חברים. הוועדה לא קיימה ישיבות בשנת 2018.

1. ממשל תאגידי (המשך)

1.1 הדירקטוריון והנהלה (המשך)

נושאי המשרה הבכירה בבנק הינם:

הנהלה אקזקוטיבית

מנהל כללי ומנהל עסקים ראשי	אוליבייה גוטמן
משנה למנכ"ל, היועץ המשפטי	זהר צאליים
סמנכ"ל עסקי	גיא טורנובסקי
מנהל סיכונים ראשי (CRO)	יצחק ניר שחק

נושאי משרה בכירה

סמנכ"ל הכספים	אלעד אבשלום פישר
חשבונאי ראשי	ליאור מרדכי אלמוג
כלכלן ראשי וממונה על ה-SOX	ירמי מילגרם
מנהל טכנולוגיות מידע (IT)	שלום דוד
מנהל אבטחת מידע והגנת סייבר	עידו שגיא
קצינת ציות ראשית, אחראית איסור הלבנת הון, ממונת אכיפה מנהלית, Responsible Officer לעניין יישום FATCA	גלית הרמן
מנהלת משאבים	גלית שגיב
מבקר פנימי	עודד גרונטמן

פרטים בעניין נושאי המשרה הבכירה 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 הבכירה 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 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: 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: אלעד אבשלום פישר
2. מס' זיהוי: 040172454
3. תאריך לידה: 17 באוגוסט 1980
4. תאריך תחילת כהונה: 24 במאי 2018 (מועסק בבנק החל מיום 1 בנובמבר 2009)
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: סמנכ"ל הכספים
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 אחר או של בעל עניין: לא
8. השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות: רואה חשבון מוסמך (CPA)
- M.B.A. במנהל עסקים - האוניברסיטה העברית, ירושלים
- B.A. בכלכלה ובחשבונאות - האוניברסיטה העברית, ירושלים

לשעבר:

- חשבונאי ראשי, בנק דקסיה ישראל בע"מ
- סגן חשבונאי ראשי, בנק דקסיה ישראל בע"מ
- חשב דקסיה ישראל הנפקות בע"מ

פרטים בעניין נושאי המשרה הבכירה של הבנק (המשך)

1. שמו: ליאור מרדכי אלמוג
2. מס' זיהוי: 043411271
3. תאריך לידה: 23 ביוני 1981
4. תאריך תחילת כהונה: 28 ביוני 2018
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: חשבונאי ראשי
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)
M.B.A. במנהל עסקים - התמחות במימון בתכנית מצטיינים - אוניברסיטת בר-אילן
B.A. בכלכלה ובחשבונאות - אוניברסיטת בר-אילן
לשעבר:
מבקר מדור במחלקת דיווח כספי מאוחד, בנק הפועלים בע"מ
סניור בצוותי ביקורת, משרד רו"ח קסלמן וקסלמן (PWC)

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
הסמכת CBCP - Certified Business Continuity Planner (בינלאומית) - כמומחה תכנון המשכיות עסקית
מדרך מוסמך בינלאומי לנושא המשכיות עסקית, רציפות תפקודית ו-DR
הסמכות שונות בתחום המחשוב, כגון מנהל פרויקטים, מנתח מערכות, CISO ועוד

פרטים בעניין נושאי המשרה הבכירה של הבנק (המשך)

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 הנהלה ומזכיר 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

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 וניסיונה 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 וניסיונה 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

פרטים בעניין נושאי המשרה הבכירה של הבנק (המשך)

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"

1. שמו: מוטי כהן (סיים את כהונתו בבנק ביום 31 למאי 2018)
2. מס' זיהוי: 028742260
3. תאריך לידה: 8 ביולי 1971
4. תאריך תחילת כהונה: 18 בינואר 2016 (הועסק 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

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 שוועדת הביקורת דנה והמליצה לדירקטוריון הבנק לאשרה. שינויים מהותיים מתוכנית העבודה שאושרה, מובאים לדיון בוועדת הביקורת.

תוכנית העבודה של הביקורת הפנימית לשנת 2019 ולשנים 2019-2021 אושרה בדירקטוריון הבנק ביום 19 בפברואר 2019.

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, וישיבה זו התקיימה ביום 18 בנובמבר 2018.

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 ולוועדת 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 בוועדת הביקורת.

לאחר סיום הדיון בוועדת 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 2018 הוגש לוועדת הביקורת ביום 26 ביולי 2018 ונדון בוועדה ביום 2 באוגוסט 2018.

דוח סיכום פעילות הביקורת הפנימית לשנת 2018 הוגש לוועדת הביקורת ביום 24 בינואר 2019 ונדון בוועדה ביום 31 בינואר 2019. הדוח הוגש לדירקטוריון ביום 12 בינואר 2019 ונדון בדירקטוריון בישיבתו ביום 19 בפברואר 2019.

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	364
תגמול משתנה לשנת 2018 ⁽²⁾	101
הפרשות סוציאליות ⁽³⁾	114
שווי הטבה ⁽⁴⁾	47
סה"כ	626

⁽¹⁾ הסכומים המצוינים לעיל בהקשר תגמול המבקר הפנימי אינם כוללים מס שחר.

⁽²⁾ ביום 19 בפברואר 2019, אישר דירקטוריון הבנק, לאחר אישור והמלצת ועדת הביקורת (לרבות בשבתה כוועדת תגמול) של הדירקטוריון, מתן תגמול משתנה בגין שנת 2018 עבור נושאי המשרה בבנק, בין היתר עבור המבקר הפנימי.

⁽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	
2017	2018
באלפי ש"ח	
606	618
23	35
123	132
752	785

עבור פעולות ביקורת
עבור שירותים הקשורים לביקורת
עבור שירותים אחרים
סה"כ

להלן פירוט ההטבות והסכומים אשר שולמו או נרשמה בגינם הפרשה בשנים 2018 ו-2017 (באלפי ש"ח) למקבלי השכר הגבוה ביותר בבנק מבין נושאי המשרה הבכירה בבנק.

שם	תפקיד	היקף משרה	משכורות ותשלומים	מענקים (13)(14)	הפרשות סוציאליות (1)	שווי הטבה (2)	סך הכל (4)
2018							
באלפי שקלים חדשים							
גב' לבנה שיפמן ⁽¹⁵⁾⁽¹²⁾	יו"רית דירקטוריון	50%	-	-	-	-	287
מר קלוד פירה ⁽¹¹⁾	יו"ר דירקטוריון לשעבר	20%	66	-	29	-	95
מר משה קלצין ⁽⁸⁾⁽³⁾	סגן ומ"מ יו"ר דירקטוריון לשעבר	50%	399	-	381	94	874
מר אוליבייה גוטמן ⁽⁵⁾⁽³⁾	מנכ"ל ומנהל עסקים ראשי	100%	1,285	585	984	77	2,931
מר זהר צאלים ⁽⁶⁾	משנה למנכ"ל, היועץ המשפטי	100%	763	285	929	66	2,043
מר גיא טורנובסקי ⁽⁷⁾	סמנכ"ל עסקי	100%	505	193	259	61	1,018
מר אלעד אבשלום פישר ⁽¹⁰⁾	סמנכ"ל כספים	100%	492	166	303	57	1,018
מר ניר שחק ⁽⁹⁾	מנהל סיכונים ראשי	100%	479	115	122	46	762
2017							
באלפי שקלים חדשים							
מר קלוד פירה ⁽¹⁰⁾	יו"ר דירקטוריון	20%	166	-	50	-	216
מר משה קלצין ⁽⁸⁾⁽³⁾	סגן ומ"מ יו"ר דירקטוריון	50%	530	-	176	95	801
מר אוליבייה גוטמן ⁽⁵⁾⁽³⁾	מנכ"ל ומנהל עסקים ראשי	100%	1,101	400	358	50	1,909
מר זהר צאלים ⁽⁶⁾	משנה למנכ"ל, היועץ המשפטי	100%	669	250	286	63	1,268
מר גיא טורנובסקי ⁽⁷⁾	סמנכ"ל עסקי	100%	431	164	291	57	943
מר ניר שחק ⁽⁹⁾	מנהל סיכונים ראשי	100%	508	108	139	10	765
מר אלעד אבשלום פישר ⁽¹⁰⁾	חשבונאי ראשי	100%	393	105	199	48	745

הערות: א. נושאי המשרה לעיל אינם מחזיקים בשיעור כלשהו מהון הבנק.

ב. 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 ההפרשות האחרות הנכללות בספרי הבנק.

(2) שווי הטבה כולל, בין היתר, רכב והוצאות טלפון.

(3) השכר צמוד לעליית מדד המחירים לצרכן ומתעדכן כל 4 חודשים.

(4) 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 [בבאור 19](#) לדוחות הכספיים.

(5) 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 היתה כפופה לאישור המפקחת על הבנקים להארכת כהונתו של מר אוליבייה גוטמן, אשר התקבל בבנק ביום 24 במאי 2017. בנוסף לאמור, מר גוטמן, היה העובד המושאל היחיד מ-DCL לבנק, בעלת השליטה לשעבר בבנק. ביום 31 באוגוסט 2018, הסתיים הסכם ההשאלה של המנכ"ל לבנק, והמנכ"ל המשיך בעבודתו בבנק (שלא במעמד של עובד מושאל).

ביום 15 במרץ 2018, אישרה האסיפה הכללית של הבנק, לאחר קבלת אישור הדירקטוריון ואישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כוועדת תגמול), את תנאי הכהונה והעסקה של מר גוטמן כמנכ"ל ומנהל העסקים הראשי של הבנק ובכלל זה: (1) משכורתו החודשית של המנכ"ל עודכנה 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.

הסכומים בטבלה לעיל כוללים בין היתר השלמת הפרשות פיצויים והודעה מוקדמת למר גוטמן, לרבות הפרשות חד פעמיות, בגין עדכון תנאי העסקתו כאמור לעיל.

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 [בבאור 19](#) וכן דוח מיידי של הבנק בדבר כינוס אסיפה כללית מיוחדת שפורסם ביום 7 בפברואר 2018 (אסמכתא: 2018-01-011037).

פירוט ההטבות והסכומים אשר שולמו או נרשמה בגינם הפרשה בשנים 2018 ו-2017 (באלפי ש"ח) למקבלי השכר הגבוה ביותר בבנק מבין נושאי המשרה הבכירה בבנק (המשך):

(6) מר זהר צאלים מועסק בבנק במשרה מלאה החל מיום 22 באוקטובר 2008. ביום 9 בנובמבר 2016 מונה מר צאלים לתפקיד משנה למנכ"ל, היועץ המשפטי. מר צאלים מועסק על ידי הבנק בהסכם העסקה אישי.

במהלך שנת 2018 אישר דירקטוריון הבנק לאחר אישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כוועדת תגמול), עדכונים בתנאי העסקתו של מר צאלים, ובכלל זה עדכוני שכרו בבנק, עדכון תקופת ההודעה המוקדמת, וכן עדכון בתנאי פרישתו של מר צאלים בבנק, כך ששיעור הפיצויים לו יהיה זכאי, בעת סיום העסקתו בבנק, בין אם סיום העסקה יעשה ביוזמת הבנק ובין אם סיום העסקה יעשה ביוזמתו יהיו בגובה 200%, ובמקרה של התפטרות בלבד – ועדת הביקורת (בשבתה כוועדת תגמול) תקבע את שיעור הפיצויים בין 100% – 200%, מהמשכורת החודשית האחרונה הידועה 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)⁷. זכאות זו של המשנה למנכ"ל, היועץ המשפטי, לפיצויים בעת סיום עבודתו בבנק, באה בנוסף לזכאותו לכספים ולזכויות שנצברו בקופות התגמולים (ובכפוף לתנאי קופות התגמולים).

ביום 26 ביולי 2018, אישרה ועדת הביקורת (בשבתה כוועדת התגמול) להאריך את חוזה העסקתו של מר זהר צאלים בשלוש שנים נוספות החל מיום 22 באוקטובר 2018 ועד ליום 21 באוקטובר 2021. ההחלטה היתה כפופה לאישור המפקחת על הבנקים להארכת כהונתו של מר צאלים, אשר התקבל בבנק ביום 10 באוקטובר 2018.

הסכומים בטבלה לעיל כוללים בין היתר השלמת הפרשות פיצויים והודעה מוקדמת למר צאלים, לרבות הפרשות חד פעמיות, בגין עדכון תנאי העסקתו ופרישתו כאמור לעיל.

תנאי כהונתו של המשנה למנכ"ל, היועץ המשפטי הינם בהתאם לקבוע במדיניות התגמול לנושאי המשרה של הבנק. לפרטים נוספים בדבר תנאי הכהונה וההעסקה מר צאלים לרבות תנאי פרישתו – ראו [ביאור 19](#).

(7) 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.

ביום 13 במרץ 2018, אישר דירקטוריון הבנק, לאחר אישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כוועדת תגמול), עדכון בתנאי העסקתו של מר טורנובסקי בבנק, ובכלל זה לעניין זכאותו בין היתר לעדכון בגילום הרכב ונלוות.

ביום 24 במאי 2018, אישר דירקטוריון הבנק, לאחר אישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כוועדת התגמול) להאריך את חוזה העסקתו של מר טורנובסקי בשלוש שנים נוספות החל מיום 26 במאי 2018 ועד ליום 25 במאי 2021.

בשנת 2018 אישר דירקטוריון הבנק לאחר אישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כוועדת תגמול), עדכון בתנאי העסקתו של מר טורנובסקי, ובכלל זה עדכון לעניין זכאותו לגילום רכב ונלוות, וכן עדכון בתנאי פרישתו של מר טורנובסקי בבנק, כך ששיעור הפיצויים לו יהיה זכאי, בעת סיום העסקתו בבנק, בין אם סיום העסקה יעשה ביוזמת הבנק ובין אם סיום העסקה יעשה ביוזמתו יהיו בגובה 150%, ובמקרה של התפטרות בלבד – ועדת הביקורת (בשבתה כוועדת תגמול) תקבע את שיעור הפיצויים בין 100% – 150%, מהמשכורת החודשית האחרונה הידועה 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)². זכאות זו של הסמנכ"ל העסקי, לפיצויים בעת סיום עבודתו בבנק, באה בנוסף לזכאותו לכספים ולזכויות שנצברו בקופות התגמולים (ובכפוף לתנאי קופות התגמולים).

הסכומים בטבלה לעיל כוללים בין היתר השלמת הפרשת פיצויים למר טורנובסקי, בגין עדכון תנאי פרישתו כאמור לעיל.

תנאי כהונתו של הסמנכ"ל העסקי הינם בהתאם לקבוע במדיניות התגמול לנושאי המשרה של הבנק.

⁷ מובהר בזאת, כי זכאותו של נושא המשרה לפיצויים כאמור, כפופה לאמור במדיניות התגמול. דהיינו, בעת תשלום תנאי פרישה בגין סיום העסקה, אשר הינם מעבר לקבוע בתנאי העסקה של כלל עובדי הבנק, ייקחו בחשבון את הביצועים בפועל על פני זמן ואת סיבת סיום העסקה, ויסווגו אותם בהתאם כתגמול משתנה (להלן: "תנאי פרישה משתנים"). תשלום תנאי פרישה משתנים כאמור, יהיה כפוף להסדרי דחיית תשלומים, וכמו גם להפעלת מנגנוני התאמה לביצועים בדיעבד, והכל כמפורט במדיניות התגמול.

פירוט ההטבות והסכומים אשר שולמו או נרשמה בנינם הפרשה בשנים 2018 ו-2017 (באלפי ש"ח) למקבלי השכר הגבוה ביותר בבנק מבין נושאי המשרה הבכירה בבנק (המשך):

(8) מר משה קלצ'ין כיהן כדירקטור וכסגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון של הבנק עד ליום 12 בספטמבר 2018, מועד האסיפה הכללית השנתית. מר קלצ'ין סיים את כהונתו בבנק בהתאם לנדרש על פי הוראות הדין החלות על תאגיד בנקאי ללא גרעין שליטה.

תנאי העסקתו של סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון בבנק, ובכלל זה זכאותו למענק שנתי ותנאי הפרישה להם היה זכאי בעת סיום כהונתו בבנק היו בהתאם למדיניות התגמול לנושאי המשרה בבנק. בהתאם להוראה 301A להוראות ניהול בנקאי תקין, החל משנת 2018, סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון לא היה זכאי עוד לתגמול משתנה (בכפוף לאמור בהוראה 301A האמורה ובכפוף לשמירה על זכויות עבר בגין תגמול המסווג כתגמול משתנה).

ביום 15 במרץ 2018 אישרה האסיפה הכללית של הבנק, לאחר קבלת אישור הדירקטוריון ואישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כוועדת תגמול), את תנאי הכהונה והעסקה של מר קלצ'ין כסגן ומ"מ יו"ר דירקטוריון הבנק, אשר עיקריהם היו 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 יהא זכאי 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 וההעסקה של מ"מ יו"ר הדירקטוריון לשעבר 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).

הסכומים בטבלה לעיל כוללים בין היתר השלמת הפרשת פיצויים למר קלצ'ין, בגין עדכון תנאי העסקתו כאמור לעיל.

(9) האורגנים המוסמכים של הבנק אישרו במהלך שנת 2018 מתן רכב לסינג במקום החזר הוצאות אחזקת רכב עבור מר ניר שחק. כמו כן, ביום 18 בנובמבר 2018, אישרה ועדת הביקורת (בשבתה כוועדת התגמול) להאריך את חוזה העסקתו של מר שחק בשלוש שנים נוספות החל מיום 19 בדצמבר 2018 ועד ליום 18 בדצמבר 2021. ההחלטה היתה כפופה לאישור המפקחת על הבנקים להארכת כהונתו של מר שחק, אשר התקבל בבנק ביום 24 בדצמבר 2018. תנאי כהונתו של מנהל הסיכונים הראשי הינם בהתאם לקבוע במדיניות התגמול לנושאי המשרה של הבנק.

(10) ר"ח אלעד פישר מועסק על ידי הבנק בהסכם אישי, החל מיום 1 בנובמבר 2009. החל מיום 13 בנובמבר 2014 כיהן ר"ח פישר כחשבונאי ראשי בבנק. תוקף חוזה ההעסקה עם ר"ח פישר הוארך על ידי הבנק בחודש נובמבר 2017 לתקופה של שלוש שנים עד ליום 12 בנובמבר 2020.

ביום 24 במאי 2018 אישר דירקטוריון הבנק שינוי מבני, במסגרתו החליט דירקטוריון הבנק למנות את ר"ח אלעד פישר, החשבונאי הראשי של הבנק, לסמנכ"ל הכספים, כאשר תחת אחריותו יהיו המחלקה הפיננסית ומחלקת החשבות. המפקחת על הבנקים הודיעה לבנק כי היא אינה מתנגדת למינויו של ר"ח פישר לסמנכ"ל כספים כאמור. תוקף המינוי של ר"ח פישר היה החל ממועד אישור דירקטוריון הבנק.

בשנת 2018 אישר דירקטוריון הבנק לאחר אישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כוועדת תגמול), עדכונים בתנאי כהונתו והעסקתו של מר פישר בבנק, ובכלל זה עדכוני שכר וגולות. כמו כן עודכנו תנאי פרישתו של מר פישר כך ששיעור הפיצויים לו יהיה זכאי, בעת סיום העסקתו בבנק, בין אם סיום העסקה יעשה ביזמת הבנק ובין אם סיום העסקה יעשה ביזמתו יהיו בגובה 150%, ובמקרה של התפטרות בלבד - ועדת הביקורת (בשבתה כוועדת תגמול) תקבע את שיעור הפיצויים בין 100%-150%, מהמשכורת החודשית האחרונה הידועה 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)⁸. זכאות זו של סמנכ"ל הכספים, לפיצויים בעת סיום עבודתו בבנק, באה בנוסף לזכאותו לכספים ולזכויות שנצברו בקופות התגמולים (ובכפוף לתנאי קופות התגמולים).

הסכומים בטבלה לעיל כוללים בין היתר השלמת הפרשת פיצויים למר פישר, בגין עדכון תנאי פרישתו כאמור לעיל.

תנאי כהונתו של סמנכ"ל הכספים הינם בהתאם לקבוע במדיניות התגמול לנושאי המשרה של הבנק.

⁸ מובהר בזאת, כי זכאותו של סמנכ"ל הכספים לפיצויים כאמור, כפופה לאמור במדיניות התגמול. דהיינו, בעת תשלום תנאי פרישה בגין סיום העסקה, אשר הינם מעבר לקבוע בתנאי ההעסקה של כלל עובדי הבנק, ייקחו בחשבון את הביצועים בפועל על פני זמן ואת סיבת סיום ההעסקה, ויטווגו אותם בהתאם כתגמול משתנה (להלן: "תנאי פרישה משתנים"). תשלום תנאי פרישה משתנים כאמור, יהיה כפוף להסדרי דחיית תשלומים, וכמו גם להפעלת מנגנוני התאמה לביצועים בדיעבד, והכל כמפורט במדיניות התגמול.

פירוט ההטבות והסכומים אשר שולמו או נרשמה בניגוד הפרשה בשנים 2018 ו-2017 (באלפי ש"ח) למקבלי השכר הגבוה ביותר בבנק מבין נושאי המשרה הבכירה בבנק (המשך):

(11) ביום 21 במרץ 2017 החל מר קלוד פירה את תפקידו כיו"ר הדירקטוריון של הבנק, בהיקף של 20% משרה, לאחר שבעלת השליטה לשעבר 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%.

ביום 17 באפריל 2018 סיים מר קלוד פירה את כהונתו כדירקטור וכיו"ר הדירקטוריון, לאחר שביום 15 באפריל 2018 התקבלה בבנק הודעתו על סיום כהונתו הצפוי כיו"ר דירקטוריון הבנק וכחבר בדירקטוריון.

תנאי כהונתו של יו"ר הדירקטוריון לשעבר היו בהתאם לקבוע במדיניות התגמול לנושאי המשרה של הבנק. לפרטים נוספים בדבר תנאי הכהונה וההעסקה של יו"ר הדירקטוריון לשעבר לרבות תנאי פרישתו והודעה בדבר סיום כהונתו - ראו [ביאור 19](#) וכן ראו דיווחים מיידיים שפרסם הבנק ביום 21 במרץ 2017 בדבר זימון אסיפה כללית (מס' אסמכתאות: 026913-01-2017, 026907-01-2017, 026910-01-2017, 026904-01-2017, 026901-01-2017), וכן דיווח מיידי שפרסם הבנק ביום 15 באפריל 2018 (מס' אסמכתא: 030801-01-2018), ודיווח מיידי מיום 17 באפריל 2018 (מס' אסמכתא: 031971-01-2018).

(12) ביום 17 באפריל 2018 אישר הדירקטוריון את מינויה של גב' לבנה שיפמן, דירקטורית חיצונית בהתאם להוראות בנק ישראל, כיושבת ראש הדירקטוריון, בכפוף לאישור או אי התנגדות המפקחת על הבנקים. ביום 4 ביוני 2018 התקבלה בבנק הודעת המפקחת על הבנקים בדבר אי התנגדותה למינויה של גב' שיפמן כיושבת ראש הדירקטוריון, וזאת עד ליום 31 בדצמבר 2018. לפרטים נוספים בנושא האמור, ראו דיווחים מיידיים שפרסם הבנק ביום 17 באפריל 2018 (מס' אסמכתאות: 01-2018-031989, 01-2018-031917) וביום 5 ביוני 2016 (מס' אסמכתא 055234-01-2018). ביום 18 ביוני 2018 התקבלה בבנק הודעת הפיקוח על הבנקים כי היקף המשרה של יושבת ראש הדירקטוריון יעמוד על 50%.

ביום 18 באוקטובר 2018 התקבלה בבנק הודעת המפקחת על הבנקים בדבר הארכת תוקף מינויה של גב' לבנה שיפמן כיושבת ראש דירקטוריון הבנק עד ליום 31 באוגוסט 2019. ראו דיווח מיידי מיום 18 באוקטובר 2018 (מס' אסמכתא 01-2018-094765).

ביום 12 בפברואר 2019 אישרה האסיפה הכללית של הבנק, לאחר אישור הדירקטוריון, ואישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כועדת תגמול), את תנאי כהונתה של יושבת ראש דירקטוריון הבנק, גב' לבנה שיפמן, בהיקף משרה של 50%. זכאות יושבת ראש הדירקטוריון לתנאי הכהונה שאושרו, כפופה לכך שהוראות הדין, לרבות אישור הפיקוח על הבנקים, יאפשרו לשלם גמול ליו"ר דירקטוריון, שהינו דירקטור חיצוני (לפי חוק החברות ו/או הוראה 301) בתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, ובמקרה כזה תהיה יושבת ראש הדירקטוריון זכאית לגמול קבוע שנתי, לפי המנגנון שלהלן, או לפי כל מנגנון תגמול חלופי אחר שיאושר על ידי הפיקוח על הבנקים: (א) גמול שנתי המשולם לדירקטור מומחה בבנק (כפי שיהיה מעת לעת) כפול 8; בתוספת (ב) גמול בגין השתתפות בישיבות המשולם לדירקטור מומחה בבנק (כפי שיהיה מעת לעת). והכל בלבד שסך תקרת הגמול הכוללת ליושבת ראש הדירקטוריון בשנה קלנדארית לא יעלה על 850 אלפי ש"ח (בתוספת מע"מ כדון) כשסכום תקרה זה יעודכן בהתאם לשיעור עליית המדד. בנוסף, תהיה זכאית יושבת ראש דירקטוריון כאמור להחזר הוצאות. מובהר, כי המנגנון והסכומים האמורים לעיל מתייחסים לכהונה בהיקף משרה של 50%. לפיכך, ככל שבעתיד תכהן יושבת ראש הדירקטוריון, באחוז משרה שונה מ-50% משרה כאמור, יותאמו באופן יחסי המנגנון והסכומים האמורים לאחוז המשרה השונה כאמור.

מובהר, כי בהתאם לקבוע בהוראה 301A להוראות ניהול בנקאי תקין בדבר מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי, יושבת ראש הדירקטוריון לא תהיה זכאית למענק משתנה מכל סוג שהוא, אלא לתגמול קבוע בלבד.

בכפוף להוראות הדין ובכפוף לקבלת אישור הפיקוח על הבנקים, גב' שיפמן תהיה זכאית לקבל את תנאי הכהונה המוצעים כאמור, החל מתחילת כהונתה כיושבת ראש הדירקטוריון של הבנק, דהיינו החל מיום 17 באפריל 2018. מובהר, כי כל עוד הוראות הדין אינן מאפשרות את תשלום תנאי הכהונה הנ"ל ליושבת ראש הדירקטוריון, תהיה זכאית יושבת ראש הדירקטוריון להמשיך ולקבל גמול בהתאם לתקנות התגמול, בהתאם לתנאי כהונתה הנוכחיים בבנק.

יצוין כי בכפוף לכך שיתאפשרו על ידי הוראות הדין כאמור, יושבת הראש תשיב לבנק כספים אותם קיבלה כשכר דירקטורים על-פי תקנות התגמול, החל מהמועד בו היא תהיה זכאית לתנאי כהונתה המעודכנים כאמור. לפרטים נוספים בנושא האמור, ראו דיווח מיידי שפרסם הבנק ביום 7 בינואר 2019 (מס' אסמכתא: 002428-01-2019).

פירוט ההטבות והסכומים אשר שולמו או נרשמה בגינם הפרשה בשנים 2018 ו-2017 (באלפי ש"ח) למקבלי השכר הגבוה ביותר בבנק מבין נושאי המשרה הבכירה בבנק (המשך):

(12) (המשך)

הסכומים בטבלה לעיל כוללים את הכספים אותם קיבלה יושבת ראש הדירקטוריון כגמול דירקטורים בגין שנת 2018 (כולל החזר הוצאות נסיעה), על-פי תקנות הגמול (בגין גמול שנתי וגמול בגין השתתפות בישיבות דירקטוריון וועדותיו) הסכום נכתב ברמת סה"כ בלבד, לאור העדר יחסי עובד ומעסיק בין יושבת ראש הדירקטוריון לבין הבנק. הסכום המופיע בטבלה הינו בגין מלוא שנת 2018, הכולל גם את תקופת כהונתה כדירקטורית עד ליום 17 באפריל 2018, וכן את תקופת כהונתה כיושבת ראש דירקטוריון. יציין כי הגמול ששולם לגב' שיפמן, רק בגין התקופה בה כיהנה כיושבת ראש דירקטוריון, הינו ע"ס של 231 אלפי ש"ח. בכפוף לאמור לעיל, ולתנאים שפורטו, זכאית יושבת ראש הדירקטוריון לסכומים נוספים בסך של כ-500 אלפי ש"ח, אשר הופרשו בספרי הבנק.

תנאי כהונתה של יושבת ראש הדירקטוריון הינם בהתאם לקבוע במדיניות התגמול לנושאי המשרה של הבנק. לפרטים נוספים בדבר תנאי כהונתה של יושבת ראש הדירקטוריון - ראו [ביאור 19](#) וכן ראו דיווחים מיידיים שפרסם הבנק ביום 17 באפריל 2018 (מס' אסמכתאות: 031989-01-2018, 031917-01-2018), ביום 5 ביוני 2018 (מס' אסמכתא -01-2018-055234), מיום 18 באוקטובר 2018 (מס' אסמכתא 094765-01-2018), וביום 7 בינואר 2019 (מס' אסמכתא: -01-2019-002428).

(13) תשלום מענקים

ביום 19 בפברואר 2019, אישר דירקטוריון הבנק, לאחר אישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כוועדת תגמול) של הדירקטוריון, מתן תגמול משתנה בגין שנת 2018 עבור נושאי המשרה בבנק.

סכומי המענקים שפורטו בטבלה לשנת 2018 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).

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: 100237-01-2016; 100243-01-2016; 100252-01-2016; 100258-01-2016; 100261-01-2016).

(14) ביום 12 בדצמבר 2017, אישרה האסיפה הכללית של הבנק, בהמשך לאישור דירקטוריון הבנק ולאחר אישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כוועדת 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: 097609-01-2017). סכומי המענקים לשנת 2017 לנושאי המשרה בבנק המפורטים בטבלה לעיל, כוללים את סכומי המענקים השנתיים בגין שנת 2017, וכן את סכומי המענק המיוחד לשלושה נושאי משרה בבנק ובהם מנכ"ל הבנק כאמור לעיל.

(15) הגמול והחזר הוצאות המשתלמים לדירקטורים בבנק (לרבות עבור יו"ר הדירקטוריון ולמעט יו"ר הדירקטוריון לשעבר וסגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון לשעבר) 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: 183219-01-2015). סכום הגמול וההוצאות לדירקטורים בבנק בגין שנת 2018 היה כ-1,947 אלפי ש"ח (כולל מע"מ). לפרטים נוספים בדבר תגמול ליו"ר הדירקטוריון ויתר הדירקטורים, ראו האמור לעיל, וכן בפרק "הון אנושי" להלן, בהקשר למדיניות התגמול של הבנק.

(16) יציין 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, בעלת השליטה לשעבר בבנק

א. מכתבי החברה האם לשעבר לבנק ישראל וחברת הדירוג

ביום 18 במרץ 2018 הודיעה DCL לבנק על קבלת מכתב והיתר להחזקת אמצעי שליטה בבנק מאת המפקחת על הבנקים בבנק ישראל, אשר יכנס לתוקף ויחליף את היתר השליטה של DCL בבנק מיד לאחר ששיעור החזקות DCL בכל אמצעי השליטה בבנק ירדו אל מתחת ל-50%. בהמשך לכך הודיעה DCL לבנק כי נענתה להתחייבויות של משקיעים כשירים לבצע עסקה מחוץ לבורסה למכירת מלוא החזקותיה בבנק, קרי 519,950 מניות של הבנק, המהוות כ- 58.89% מההון המונפק והנפרע של הבנק. ביום 20 במרץ 2018 התקבלה בבנק הודעת DCL בדבר השלמת העסקה למכירת מלוא החזקותיה בבנק. בהתאם לכך, לאחר המכירה ופקיעת היתר השליטה של DCL בבנק, הפך הבנק, החל מיום 18 במרץ 2018, לתאגיד בנקאי ללא גרעין שליטה, כהגדרת המונח בפקודת הבנקאות, 1941.

לפרטים נוספים בדבר מכתבים שמסרה DCL לבנק ישראל, ראה [ביאור 121](#) לדוחות הכספיים.

ב. הלוואות באחריות DCL, בעלת השליטה לשעבר

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. בתקופת הדוח 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).

ביום 8 בנובמבר 2018 אישרה ועדת הביקורת של הבנק מכתב הבנות בין הבנק לבין קבוצת דקסיה ביחס לשימוש בשם הבנק, ובמסגרתו, בין היתר, התחייב הבנק כי יפעל לביטול השיפויים שניתנו בעבר על ידי DCL לבנק (ללא תשלום תמורה מצד הבנק בגין הביטול), עד ליום 15 בינואר 2019. בהתאם לכך, בינואר 2019 בוטלו כלל השיפויים אשר ניתנו לבנק על ידי DCL, ללא שהבנק נשא בעלות כלפי DCL בגין ביטולי השיפויים.

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. הנפקת כתב התחייבות נדחה ל-DCL

באשר לכתב ההתחייבות הנדחה אשר הונפק ל-DCL בעבר ואשר נפרע בהתאם לתנאיו החוזיים, ראה [ביאור 128](#) לדוחות הכספיים.

ד. עסקאות עם בעלת השליטה לשעבר

(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 ידם קריטריונים לסיווג עסקאות עם בעלת השליטה.

מכתבי DCL לבנק ישראל ועסקאות עם DCL (המשך)

ד. עסקאות עם בעלת השליטה לשעבר (המשך)

(1) (המשך)

הקריטריונים אשר חלו, בהתאם לקביעת ועדת הביקורת בקשר לעסקאות עם בעלת השליטה לשעבר היו 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 נקבעו קריטריונים לעניין היותן של עסקאות אלו עסקה זניחה, עסקה שאינה מהותית או עסקה חריגה, ונקבע כי 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 לשעבר (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 חל 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. בהתאם להיתר להחזקת אמצעי שליטה בבנק אשר התקבל אצל DCL מאת המפקחת על הבנקים בבנק ישראל, יש לראות ב-DCL איש קשור ובעל שליטה לצורך הוראת ניהול בנקאי תקין 312 בעניין עסקי תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים, עד ליום 18 במרץ 2019.

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 לשעבר, אשר חלו עד למועד מכירת החזקותיה בבנק. 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 2018 (להלן: "תקופת הדוח"):

התחייבות לשיפוי - כמבואר [ביאור 28](#) 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 - 71.0; היתרה הגבוהה ביותר - 90.3; היתרה הנמוכה ביותר - 53.1; היתרה ליום 31 בדצמבר 2018 - 53.1. בתמורה למתן כתבי שיפוי, שילם 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-0.3 מיליוני ש"ח.

ביום 8 בנובמבר 2018 אישרה ועדת הביקורת של הבנק מכתב הבנות בין הבנק לבין קבוצת דקסיה ביחס לשימוש בשם הבנק, ובמסגרתו, בין היתר, התחייב הבנק כי יפעל לביטול השיפויים שניתנו בעבר על ידי DCL לבנק (ללא תשלום תמורה מצד הבנק בגין הביטול), עד ליום 15 בינואר 2019. בהתאם לכך, בינואר 2019 בוטלו השיפויים אשר ניתנו על ידי DCL לבנק, ללא שהבנק נשא בעלות כלפי DCL בגין ביטול השיפויים.

כתב התחייבות נדחה - לעניין כתב התחייבות נדחה שהונפק על ידי הבנק ל-DCL, ואשר נפרע ביום 11 בינואר 2018 בהתאם לתנאיו החוזיים, ראה [ביאור 28](#) לדוחות הכספיים.

מכתבי DCL לבנק ישראל ועסקאות עם DCL (המשך)

ד. עסקאות עם בעלת השליטה לשעבר (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 לשעבר (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 2018:

שירותי ביטוח – עד ליום 18 במרץ 2018, מועד מכירת השליטה בבנק, היה הבנק מבוטח, בנוסף לביטוח המקומי, בביטוח דירקטורים ונושאי משרה של קבוצת דקסיה (להלן: "ביטוח D&O קבוצתי") אשר חל גם על הדירקטורים ונושאי המשרה בבנק בגבול אחריות של 125 מיליון אירו, כאשר הבנק לא נדרש להשתתף בעלות הביטוח. החל ממועד מכירת השליטה בבנק, כל עוד פוליסת ביטוח ה-D&O הקבוצתי תהיה בתוקף ובכפוף לתנאיה, ממשיך ביטוח ה-D&O הקבוצתי לכסות את הדירקטורים ונושאי המשרה של הבנק ביחס למעשים או מחדלים שבוצעו קודם למכירת השליטה בבנק.

כמו כן, חל על הבנק, עד למועד מכירת השליטה בבנק, ביטוח בנקאי מטעם הקבוצה (להלן: "ביטוח בנקאי קבוצתי") בגבולות אחריות של 110 מיליון אירו, בהשתתפות עצמית של 25 מיליון אירו, כאשר הבנק לא נדרש להשתתף בעלות הביטוח. החל ממועד מכירת השליטה בבנק, כל עוד פוליסת הביטוח הבנקאי הקבוצתי תהיה בתוקף ובכפוף לתנאיה, ממשיך הביטוח הבנקאי הקבוצתי לכסות את האחריות המקצועית של הבנק ביחס למעשים או מחדלים שבוצעו לפני מכירת השליטה בבנק.

שירותי ביקורת פנימית, ניהול סיכונים והשאלת עובדים – הקבוצה ביצעה בבנק פעולות ביקורת פנימית וכן ביצעה פעולות ובדיקות בתחום ניהול הסיכונים ואישור אשראים. הבנק לא נדרש לשאת בעלויות אלו למעט עלויות אירוח זניחות (לא כולל לינה). הבנק סבור כי פעולות אלו אינן עסקה עם הבנק וכי הן נעשו לצרכיה של הקבוצה.

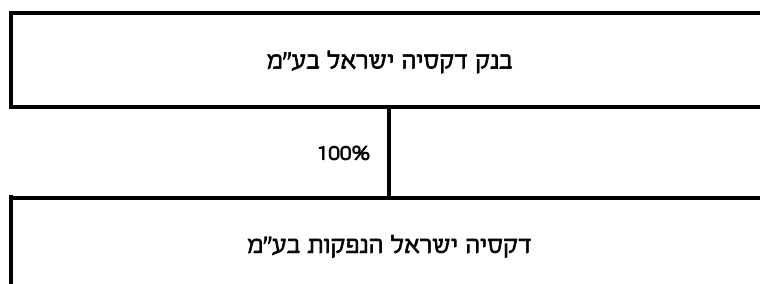
כהונת דירקטורים – ביום 17 בדצמבר 2015, החליט דירקטוריון הבנק, לאחר שנתקבל קודם לכך אישור ועדת התגמול של הבנק, כי הגמול השנתי וגמול ההשתתפות בשיבות הדירקטוריון וועדותיו, יהיה זהה לכלל הדירקטורים המכהנים ושיכחנו בבנק מעת לעת (למעט יו"ר הדירקטוריון לשעבר, נציג בעלת השליטה דאז, וסגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון לשעבר, מר משה קלצ'ין, שסיימו כהונתם במהלך שנת 2018, שלגביהם היה קיים הסדר נפרד), ובכלל זה לדירקטורים אשר הינם עובדי הקבוצה, בעלת השליטה לשעבר (נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, לא מכהנים בבנק דירקטורים מטעם בעלת השליטה לשעבר) וזאת בגובה הגמול המשולם לדירקטורים חיצוניים בבנק כמפורט להלן. ביום 18 במרץ 2018 מכרה DCL, בעלת השליטה לשעבר, את החזקותיה בבנק והבנק הפך לתאגיד בנקאי ללא גרעין שליטה בהתאם לפקודת הבנקאות, 1941.

המנהל הכללי, מר אוליבייה גוטמן, היה העובד המושאל היחיד מהקבוצה לבנק (שכרו שולם על ידי הבנק). ביום 31 באוגוסט 2018 הסתיים הסכם ההשאלה של המנכ"ל, והוא המשיך בעבודתו בבנק.

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 ההנהלה, להסדרת זכויותיהם במקרה של מכירת השליטה בבנק. לפרטים נוספים, ראה סעיף 2.3 להלן.



הבנק הינו חברה ציבורית, שהון המניות שלו נסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה"). ביום 18 במרץ 2018 הודיעה לבנק Dexia Credit Local, בעלת השליטה הקודמת בבנק (להלן: "DCL"), על קבלת מכתב והיתר להחזקת אמצעי שליטה בבנק מאת המפקחת על הבנקים בבנק ישראל, אשר יכנס לתוקף ויחליף את היתר השליטה של DCL בבנק מיד לאחר ששיעור החזקות DCL בכל אמצעי השליטה בבנק ירדו אל מתחת ל-50%. בהמשך לכך הודיעה DCL לבנק כי נענתה להתחייבויות של משקיעים כשירים לבצע עסקה מחוץ לבורסה למכירת מלוא החזקותיה בבנק, קרי 519,950 מניות של הבנק, המהוות כ- 58.89% מההון המונפק והנפרע של הבנק. ביום 20 במרץ 2018 התקבלה בבנק הודעת DCL בדבר השלמת העסקה למכירת מלוא החזקותיה בבנק. בהתאם לכך, לאחר המכירה ופקיעת היתר השליטה של DCL בבנק, הפך הבנק, החל מיום 18 במרץ 2018, לתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, כהגדרת המונח בפקודת הבנקאות, 1941. לפרטים נוספים, ראה תיאור שינויים במבנה הקבוצה, בסעיף 2.1.3 בדוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל.

א. המבנה הארגוני נבנה על פי העקרונות הבאים:

(1) בהתאם להנחיות בנק ישראל:

קיימת הפרדה פונקציונאלית 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 2018 הסתכם מספר המשרות בפועל בבנק ב- 42.3 משרות, לעומת 44.2 משרות נכון ליום 31 בדצמבר 2017 (זאת לעומת תקן של 46.2 משרות לסוף שנת 2018). חלק מהפעילות מופעלת באמצעות עובדי מיקור חוץ. כ- 84% מעובדי הבנק הם אקדמאים - מדיניות הבנק היא לקלוט עובדים אקדמאים עם רקע בתחומי המשרות הרלוונטיות. לבנק הסכם קיבוצי, אולם כ- 95% מעובדי הבנק מועסקים על פי חוזים אישיים.

להלן פרטים בדבר התפתחות מצבת כח האדם:

ממוצע משרות*		משרות	
שנתי		ליום 31 בדצמבר	
2017	2018	2017	2018
45.5	43.5	**44.2	**42.3

* 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 (42.3 משרות).

** מזה מנהלים ומורשי חתימה נכון ליום 31 בדצמבר 2018 - 15.8 משרות (לעומת 15.5 משרות ליום 31 בדצמבר 2017).

2. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם (המשך)

2.3. הון אנושי (המשך)

ג. הדרכות

תוכנית ההדרכה לשנת 2018 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.

ד. מדיניות תגמול

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 תכנית הבונוסים לנושאי המשרה בבנק לשנים 2016, 2017 ו-2018, המבוססת על מדיניות התגמול (להלן: "תכנית 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 מדיניות התגמול ותוכנית 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 ו-2016-01-100261).

מדיניות תגמול ותוכנית בונוסים לעובדים מרכזיים בבנק (שאינם נושאי משרה) לשנים 2016, 2017 ו-2018, אשר גובשה בשים 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 התגמול לנושאי משרה ועובדים מרכזיים לשנים 2019, 2020 ו-2021

ביום 5 ביולי 2018 אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של הבנק, לאחר קבלת אישור הדירקטוריון ואישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כוועדת תגמול), מדיניות תגמול לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה בבנק לשנים 2019-2021⁹. מדיניות התגמול מתבססת על הוראות תיקון 20 לחוק החברות ועל הוראה 301A להוראות ניהול בנקאי תקין לעניין מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי, והיא כפופה להוראות חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי-התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג), התשע"ו - 2016. מדיניות התגמול לנושאי המשרה כאמור תחול גם על עובדים מרכזיים (כהגדרתם בהוראה 301A הנ"ל) שאינם נושאי משרה בבנק.

עדכון מדיניות התגמול נדרש לנוכח שינויים שנערכו בהוראות הדין האמורות בשנים שחלפו מאז אימוץ מדיניות התגמול הקיימת של הבנק. בנוסף, כוללת מדיניות התגמול תכנית בונוסים מעודכנת, המותאמת, בין השאר, ליעדי התכנית האסטרטגית החדשה של הבנק וכן עקרונות מפורטים בדבר הזכויות שיכול שיוענקו לנושאי משרה בבנק במקרה של שינוי בעלות בבנק. לפרטים נוספים אודות עדכון מדיניות התגמול כאמור, ראו דיווחים מיוחדים בדבר זימון אסיפה כללית שפרסם הבנק ביום 24 במאי 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-051346), וביום 21 ביוני 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-060154).

⁹ למעט פרק שינוי בעלות בבנק (בנוסחו המעודכן החדש), אשר בדומה לפרק הנ"ל במדיניות התגמול המעודכנת לנושאי המשרה, יחול גם במקרה של השלמת עסקה שתוצאתה שינוי בעלות בבנק בשנת 2018.

2. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם (המשך)

2.3. הון אנושי (המשך)

ד. מדיניות תגמול (המשך)

עדכון מדיניות תגמול לשנת 2019

ביום 3 בינואר 2019 אישרה האסיפה הכללית של הבנק עדכון במדיניות התגמול החדשה (אסמכתא: 001525-01-2019). בהתאם לעדכון זה, הוחלו עקרונות תכנית הבונוסים שהיתה קבועה במדיניות התגמול הנוכחית לנושאי משרה בבנק (מדיניות התגמול לשנת 2018), גם בגין שנת 2019 (חלף מדיניות התגמול לשנים 2019-2021, כאמור לעיל). זאת בהמשך לדיווח מיידי מיום 12 בספטמבר 2018 (מס' אסמכתא 083476-01-2018) בקשר לעיכוב ביישום התוכנית האסטרטגית של הבנק.

כמו כן הוחלט, כי אם וככל שתושלם עסקה למיזוג הבנק לפני תום שנת 2019, לא יחולו בשנת 2019 עקרונות תכנית הבונוסים הקבועה במדיניות התגמול הנוכחית. חלף זאת, תחול נוסחת בונוס פשוטה המתבססת על הרווח הנקי של הבנק שתחול על כלל עובדי הבנק, ותביא בחשבון את חלקיות התקופה בגינה יינתן הבונוס. החלטות אלו, בשינויים המחויבים, יחולו גם על כל העובדים המרכזיים בבנק, שאינם נושאי משרה כפי שיהיו בבנק מעת לעת. לפרטים נוספים אודות עדכון מדיניות התגמול כאמור, ראו דיווחים מיידיים בדבר זימון אסיפה כללית שפרסם הבנק ביום 27 בנובמבר 2018 (מס' אסמכתא: 01-2018-108598), וביום 11 בדצמבר 2018 (מס' אסמכתא: 01-2018-114016), וביום 30 בדצמבר 2018 (מס' אסמכתא: 01-2018-120133).

מדיניות תגמול לכלל עובדי הבנק (שאינם נושאי משרה ועובדים מרכזיים) 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.

מדיניות התגמול לכלל עובדי הבנק (שאינם נושאי משרה ועובדים מרכזיים) לשנים 2019, 2020 ו-2021

ביום 24 במאי 2018 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר אישורה של ועדת הביקורת (בשבתה כועדת תגמול), מדיניות תגמול אשר תחול על עובדי הבנק שאינם נושאי משרה ואינם עובדים מרכזיים בבנק לשנים 2019-2021. מדיניות התגמול נועדה על מנת ליצור אחידות ותאימות, בשינויים המתחייבים, בין מדיניות התגמול לנושאי המשרה בבנק לבין מדיניות התגמול לכלל עובדי הבנק.

תגמול לדירקטורים

הגמול והחזר ההוצאות שישולמו על ידי הבנק בגין כהונת הדירקטורים בבנק (למעט היו"ר¹⁰) יקבעו באופן זהה, ויהיו 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 לעת¹¹, כאשר לעניין ישיבת דירקטוריון או ישיבת ועדה מועדות הדירקטוריון שנערכה באמצעי תקשורת יהיה גמול ההשתתפות בשיבה 60% מגמול ההשתתפות בשיבה רגילה, ובגין החלטה שנתקבלה בכתב ללא התכנסות בפועל של הדירקטוריון או ועדה מועדותיו, יהיה גמול ההשתתפות בשיבה 50% מגמול ההשתתפות בגין ישיבה רגילה. בנוסף, בהתאם לקבוע בתקנות הגמול, יהיו זכאים הדירקטורים להחזר הוצאות נסיעה במקרים בהם קיים הדירקטוריון ישיבה מחוץ לאזור מגוריו של הדירקטור, על פי תעריפים מקובלים.

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 השניה לתקנות הגמול. עוד אישר דירקטוריון הבנק בשיבתו מיום 25 באוגוסט 2015, לאחר שהתקבל אישור ועדת התגמול, הגדלת הגמול להשתתפות בשיבה המשולם לדירקטורים החיצוניים, לגמול שהינו בין "הסכום הקבוע" לבין "הסכום המירבי" להשתתפות בשיבה כאמור בתוספת השלישית לתקנות הגמול, בסך של 3,000 ש"ח. לפרטים נוספים בנדון ראו דיווח מיידי 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 ושיכנה בבנק מעת לעת (למעט היו"ר דאז¹²) וזאת בגובה הגמול המשולם לדירקטורים חיצוניים בבנק כאמור לעיל.

ביום 12 בפברואר 2019 אישרה האסיפה הכללית של הבנק לעדכן את מדיניות התגמול לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה בבנק בקשר עם תגמול יו"ר דירקטוריון שהוא דירקטור חיצוני¹³, כך שיו"ר דירקטוריון שהוא דירקטור חיצוני יהיה זכאי לתגמול קבוע שנתי, לפי המנגנון הקבוע בסעיף זה להלן או לפי כל מנגנון תגמול חלופי אחר שיאושר על ידי הפיקוח על הבנקים לדירקטור חיצוני המכהן כיו"ר דירקטוריון בתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה: (א) גמול שנתי המשולם לדירקטור מומחה בבנק (כפי שיהיה מעת לעת) כפול 8; בתוספת (ב) גמול בגין השתתפות בשיבות המשולם לדירקטור מומחה בבנק (כפי שיהיה מעת לעת). והכל ובלבד שסך תקרת התגמול הכוללת ליו"ר דירקטוריון כאמור בשנה קלנדארית לא יעלה על 850 אלפי ש"ח (בתוספת מע"מ כדון), כשסכום תקרה זה יעודכן בהתאם לשיעור עליית המדד. בנוסף, יהיה זכאי יו"ר דירקטוריון כאמור להחזר הוצאות.

¹⁰ ואולם מובהר כי האמור בפסקה זו יחול גם על יו"ר דירקטוריון שהוא דירקטור חיצוני, ככל שהדין (לרבות הוראות הפיקוח על הבנקים), אינו מאפשר לשלם ליו"ר דירקטוריון שהוא דירקטור חיצוני בתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה תגמול קבוע בשיעור גבוה יותר.

¹¹ מובהר כי ישיבת דירקטוריון הנערכת בוידאו (Video Conference), ואשר הדירקטורים מגיעים פיסית למקום התכנסות לצורך ההשתתפות בה, לא תחשב לעניין דירקטורים אלו כישיבה באמצעי תקשורת, אלא כישיבה פרונטלית לכל דבר ועניין, ולרבות לעניין תשלום ההשתתפות בשיבה.

¹² ואולם מובהר כי האמור יחול גם על יו"ר דירקטוריון שהוא דירקטור חיצוני, ככל שהדין (לרבות הוראות הפיקוח על הבנקים), אינו מאפשר לשלם ליו"ר דירקטוריון שהוא דירקטור חיצוני בתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה תגמול קבוע בשיעור גבוה יותר.

¹³ מובהר, כי המנגנון והסכומים האמורים בסעיף זה מתייחסים לכהונה של יו"ר דירקטוריון שהוא דירקטור חיצוני, המכהן בהיקף משרה של 50%. לפיכך, ככל שבעתיד יכהן יו"ר דירקטוריון שהוא דירקטור חיצוני, באחוז משרה שונה מ-50% משרה כאמור, יותאמו באופן יחסי המנגנון והסכומים האמורים לאחוז המשרה השונה כאמור.

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 נדון 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).

עד ליום 18 במרץ 2018, מועד מכירת השליטה בבנק, היה הבנק מבוטח, בנוסף לביטוח המקומי, בביטוח דירקטורים ונושאי משרה של קבוצת דקסיה (להלן: "ביטוח D&O קבוצתי") אשר חל גם על הדירקטורים ונושאי המשרה בבנק בגבול אחריות של 125 מיליון אירו. החל ממועד מכירת השליטה בבנק, כל עוד פוליסת ביטוח ה-D&O הקבוצתי תהיה בתוקף ובכפוף לתנאיה, ממשיך ביטוח ה-D&O הקבוצתי לכסות את הדירקטורים ונושאי המשרה של הבנק ביחס למעשים או מחדלים שבוצעו קודם למכירת השליטה בבנק.

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 החלטת 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 נדון 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).

ביום 17 באפריל 2018 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר אישורה של ועדת הביקורת, רכישת פוליסת Run-off לביטוח דירקטורים ונושאי משרה (D&O) בגבולות אחריות של 20 מיליון אירו, ובהתאם לתנאים כפי שנקבעו בהחלטת האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק מיום 3 בספטמבר 2015 ולמדיניות התגמול של הבנק.

ביום 3 בינואר 2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק להסמיך מראש את הבנק לרכוש פוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בבנק מסוג Run-Off, מבלי שיידרש לכך אישור נוסף של האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק. 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 השליטה בבנק או מכירה של כלל או עיקר נכסי הבנק. לפרטים נוספים ותנאי רכישת פוליסת הביטוח הנ"ל ראו דיווח מיידי שפירסם הבנק ביום 30 בדצמבר 2018 (מס' אסמכתא 120133-01-2018).

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 חברות 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 בנוסף לאמור לעיל, בדבר מדיניות התגמול בבנק, לרבות לעניין גמול הדירקטורים בבנק ולעניין פטור, ביטוח ושיפוי דירקטורים ונושאי משרה אחרים בבנק - ראו [ביאור 19](#) לדוחות הכספיים.

2. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם (המשך)

2.3. הון אנושי (המשך)

ה. הסדרת זכויות העובדים בבנק במקרה של רכישת שליטה או מיזוג

ביום 10 בינואר 2018 נחתם הסכם קיבוצי מיוחד להסדרת זכויותיהם של עובדי הבנק במקרה של מכירת השליטה בבנק. בנוסף, ובהתאם להחלטת האסיפה הכללית מיום 12 בדצמבר 2017, נחתמו תוספות להסכמי העסקה הפרטניים של נושאי המשרה בבנק ויתר חברי הנהלה, להסדרת זכויותיהם במקרה של מכירת השליטה בבנק שלא באופן מבוזר. ביום 18 במרץ 2018, מכרה קבוצת דקסיה את מלוא החזקותיה בבנק, והבנק הפך להיות תאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה. לאור האמור, יצוין כי ההסכם הקיבוצי פקע והעובדים לא היו זכאים לזכויות בגינו. לאור פניית בנק ירושלים אל הבנק בחודש מרץ 2018, בהצעה להיכנס למו"מ מתוך מטרה למזג את הבנק לתוך בנק ירושלים, פנה ועד העובדים להנהלת הבנק בבקשה לעדכן את ההסכם הקיבוצי הקיים בין הצדדים, אשר יסדיר את זכויות העובדים בנסיבות של רכישת השליטה על ידי צד ג' או מיזוג הבנק.

ביום 5 ביולי 2018, אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של הבנק, לאחר קבלת אישור הדירקטוריון ואישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כוועדת תגמול), עקרונות לעדכון ההסכם הקיבוצי הקיים בין הצדדים. עדכון ההסכם הקיבוצי המיוחד שנחתם כלל, בין היתר, וכפי שהיה בהסכם הקודם, התחייבות של העובדים לשיתוף פעולה במקרה של השלמת עסקה לרכישת השליטה בבנק או מיזוג הבנק. בהתאם לעקרונות שאושרו, זכאים העובדים לזכויות שלהלן (שישולמו על ידי הבנק) במקרה של השלמת עסקת מכר, בכפוף לשמירת העובדים על שקט תעשייתי מלא: תשלום מענק מכירה (בעלות של כ- 5.9 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2018) ופיצויי פיטורין מוגדלים בשיעור של 250% (בתוספת עלות מעבר להפרשות בספרי הבנק) של כ- 14.8 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2018, במקרה של פיטורין עקב עסקה כאמור ובהתאם להתניות בהסכם. עקרונות ההסכם הקיבוצי בהתאמות מסוימות עוגנו ביחס לחברי הנהלה בבנק ועל ידי חתימה על חוזים אישיים. הסכומים הנ"ל כוללים את כלל עובדי הבנק (לרבות חברי הנהלה נכון ליום 31 בדצמבר 2018 כאמור). סכומים אלו לא הופרשו בספרי הבנק.

לפרטים נוספים אודות הסדרת זכויות העובדים בבנק במקרה של רכישת שליטה או מיזוג כאמור, ראו דיווח מיידי בדבר זימון אסיפה כללית שפרסם הבנק ביום 24 במאי 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-051346), וביום 21 ביוני 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-060154), וכן דיווח מיידי שפרסם הבנק ביום 31 ביולי 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-071665).

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 ולתאגדי 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 ולתאגדי מים בקשר לשרד/הקמת מתקני טיהור שפכים. התוספת להסכם חלה על אותן הלוואות אשר הוסדרו במסגרת הסכם הלוואות התקציביות, למעט עדכון תהליך להקמת פיקדון בבנק להבטחת תשלומים למדינה, אשר בגינו תשולם לבנק תוספת עמלה. התוספת להסכם אינה עסקה מהותית לבנק.

נכון ליום 31 בדצמבר 2018, מנוהלות בבנק הלוואות מתקציב המדינה ובאחריותה, בהיקף של כ-1,107.9 מיליוני ש"ח, לעומת 1,276.9 מיליוני ש"ח בתום שנת 2017. המרווח ועמלות הגבייה בגין ניהול הלוואות התקציביות לו היה זכאי הבנק במהלך שנת 2018 הסתכם בכ- 1.5 מיליוני ש"ח לעומת 1.6 מיליוני ש"ח בשנת 2017.

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, 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 בהיקף של כ- 1.5 מיליארד ש"ח אשר הועמדו על ידי הבנק לגופים שונים מהסקטור המוניציפלי. מכירת הלוואות הינה באופן בו כל הזכויות והנטלים הנלווים של הבנק בקשר עם הלוואות, לרבות הביטחונות להבטחת הלוואות, מומחים על דרך המכר לרוכשים, בהמחאה מוחלטת ובלתי חוזרת. 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 הלוואות.

במסגרת ההתמודדות עם המגבלות שקבע בנק ישראל במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים", וכחלק מהתוכנית האסטרטגית, החל הבנק להיענות לחלק מביקושי האשראי באמצעות שיתופי פעולה עם גופים מוסדיים וניהול הלוואות מכספי הגופים המוסדיים ובאחריותם. פעילות זו התרחבה בשנת 2018 וצפויה להימשך כחלק מהפעילות השוטפת של הבנק ולמרות העיכוב ביישום התכנית האסטרטגית. כחלק משיתופי הפעולה, חתם הבנק ביום 28 בדצמבר 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. ביום 25 בדצמבר 2018 הוארך תוקף ההסכם לשנה נוספת. בנוסף, בשנת 2018 חתם הבנק על הסכם להעמדת הלוואות לגופים מוניציפליים, על בסיס הסכמות אד-הוק, עם גוף מוסדי נוסף, וכן העמיד הלוואות בשיתוף עם שני גופים מוסדיים נוספים, על בסיס הסכמות אד הוק. לפרטים נוספים, ראה [סעיף 2.4.1](#) בדוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל.

2. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם (המשך)

2.4. הסכמים מהותיים (המשך)

ד. הסכם למיזוג הבנק עם ולתוך בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ

ביום 14 בנובמבר 2018 הודיע הבנק על חתימה על הסכם מיזוג (להלן: "**הסכם המיזוג**"), במסגרתו, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים הקבועים בו, יתמזג הבנק עם ולתוך בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ (להלן: "**בנק מרכנתיל**") במיזוג הסכמי לפי הפרק הראשון לחלק השמיני לחוק החברות, תשנ"ט-1999, כנגד תשלום לבעלי מניות הבנק של תמורה במזומן בסך של 758.59 ש"ח למניה ובסך כולל של 669,759,111 ש"ח (להלן: "**התמורה לבעלי המניות**").

ביום 3 בינואר 2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק את מיזוג הבנק עם ולתוך מרכנתיל, בכפוף להתקיימות התנאים המתלים הקבועים בהסכם המיזוג.

השלמת העסקה כפופה, בין היתר, להתקיימות תנאים מתלים שונים, לרבות כאלו שאינם בשליטת הבנק, בהם קבלת אישורים רגולטוריים. בהתאם, אין כל ודאות כי העסקה תצא לפועל.

לפרטים נוספים ראו [סעיף 2.1.3](#) בדוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל ודיווח מיידי שפירסם הבנק ביום 14 בנובמבר 2018 (מס' אסמכתא 102928-01-2018) וביום 3 בינואר 2019 (מס' אסמכתא 001528-01-2019).

2.5. מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים שחלים על תאגיד בנקאי ומשפיעים מהותית על פעילותו

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. הואיל 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 2018 שיעור החבות שכפופה למגבלת לווים גדולים עמד על 84.8% לעומת 11.2% בתום שנת 2017.

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.

העלייה המשמעותית בשיעור החבות שכפופה למגבלת לווים גדולים במהלך שנת 2018 היתה בעקבות חלוקת דיבידנדים במסגרת יישום התכנית האסטרטגית של הבנק. בעקבות הצעת המיזוג של בנק דיסקונט, ביום 12 בספטמבר 2018 דירקטוריון הבנק החליט על עיכוב ביישום התוכנית האסטרטגית. לפרטים נוספים ראה [סעיף 1.4](#) בדוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל. במקרה שתושלם חלוקת הדיבידנד בסדר הגודל המשווער של כ-500 מיליוני ש"ח, בהתאם לתכנית האסטרטגית (אשר מהם חולקו עד כה 380 מיליוני ש"ח), צפוי לחול גידול בשיעור חבות זה, כך שהמגבלה הרגולטורית תשוב להיות אפקטיבית. לפרטים נוספים לעניין חלוקה ואישור חלוקה של דיבידנדים ראה [ביאור 20 א' \(ב\)](#) לדוחות הכספיים.

חלק מהמידע בפסקה לעיל הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו ב[סעיף 1](#) בדוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל.

2.5 מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים שחלים על תאגיד בנקאי ומשפיעים מהותית על פעילותו (המשך)

מגבלות על פעילות הבנק (המשך)

(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 חביות הציבור לתאגיד הבנקאי, כנדרש בהוראת נוהל בנקאי תקין 315, זאת לאור מאפייניו הייחודיים של הבנק והתחייבויותיו לטיפול בהפרשה להפסדי אשראי בנושא זה.

(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 וביוב, מותנית אף היא בקבלת אישורים כחוק ובכלל זה אישור הממונה על ענייני החברות לשירותי מים וביוב ביחס לתאגידים עליהם חל חוק תאגידי מים וביוב, התשס"א-2001. הואיל ותאגידי המים והביוב מספקים שירותים חיוניים לציבור, כולל אישור הממונה על תאגידי מים וביוב מגבלות ותנאים שונים, המעוגנים גם בנוסח כללי תאגידי מים וביוב (קביעת תנאים ברישיונות) (קיום רצף במתן שירותי מים וביוב ושעבודים), התשע"א-2011, אשר פורסמו על ידי הממונה אך טרם פורסמו ברשומות, והמתייחסים לבטחונות ואפשרות 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 ולביוב נוסח מעודכן של טיוטת כללי תאגידי מים וביוב (קביעת תנאים ברישיון) (קיום רצף במתן שירותי מים וביוב ושעבודים), התשע"ח-2017, לשמיעת עמדות הציבור. עדכון נוסח הכללים כפי שפורסמו על ידי הרשות הממשלתית למים וביוב, 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 וחסיכון 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 29 במאי 2018 פרסמה חברת הבת תשקיף מדף המאפשר לה להנפיק תעודות התחייבות, ובכלל זה אגרות חוב שאינן ניתנות להמרה, כתבי התחייבות נדחים שאינם ניתנים להמרה וניירות ערך מסחריים; וכן להנפיק תעודות התחייבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של תעודות התחייבות של חברת הבת שבמחזור, כמפורט בתשקיף המדף.

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)

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 ואשר היה 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 פיקדון אלו ייכנסו מחשבון בנק ישראלי בלבד ויחזרו אליו בתום הפיקדון לאותו חשבון בנק.

הפטור הותנה בתנאים נוספים.

במהלך השנה האחרונה פיתח הבנק והטמיע מערכת לאיתור פעילות בלתי רגילה בחשבונות לקוחותיו, בהתאם לדרישות ההוראה. כתוצאה מכך הבנק לא ביקש את הארכת הפטור והפטור פקע ביום 31 במרץ 2018, ביחד עם המגבלות הנזכרות לעיל שהוגדרו בו.

חקיקה והצעות חוק

להלן פירוט חקיקה והצעות חוק הרלוונטיות לבנק וכאלה שהתקבלו במהלך התקופה הנסקרת ועד למועד פרסום הדוחות הכספיים. האמור להלן הינו בנוסף לאזכור חקיקה והצעות חוק בשאר פרקי הדוח.

א) חוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981

בהתאם להוראות חוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981, חלה על מחזיקי מניות תאגיד בנקאי ללא גרעין שליטה המחזיקים יותר מאחוז אחד (1%) מסוג מסוים של אמצעי שליטה בתאגיד הבנקאי, חובת דיווח לתאגיד הבנקאי בנוגע להחזקת אמצעי השליטה כאמור, וכן מסירת פרטים, בין היתר, בנוגע לנושאים הבאים:

1) השולטים במחזיק, ואם אין בו שולטים - המחזיקים עשרה אחוזים (10%) או יותר מסוג מסוים של אמצעי שליטה בו, וכן הדירקטורים בו;

2) מי שהמחזיק פועל כשלוח או כנאמן בשבילו;

3) מחזיק המחזיק לא יותר משני אחוזים וחצי מסוג מסוים של אמצעי שליטה בתאגיד הבנקאי, רשאי להודיע לתאגיד הבנקאי, לצד דיווח על החזקותיו, כי הוא מתנגד לגילוי פרטים על החזקותיו בדוחות התאגיד הבנקאי. ככל שלא התקבלה בתאגיד הבנקאי הודעה כאמור, יראו את המחזיק כאילו הסכים לגילוי כאמור. יצוין כי מחזיק כאמור רשאי בכל עת להודיע על התנגדותו לפרסום החזקותיו בדוחות הבנק, והתנגדות זו תיכנס לתוקף בתום שלושה חודשים ממועד ההודעה בכתב לתאגיד הבנקאי.

חובת הדיווח של מחזיקי המניות לבנק כאמור נקבעה ליום 1 באפריל של כל שנה, ביחס להחזקותיהם במועד תום הרבעון הראשון של השנה, וכן בכל עת שבה הגיעה החזקותיהם בסוג מסוים של אמצעי שליטה לשיעור הטעון דיווח או בכל עת שבה פחתה ההחזקה משיעור זה.

חקיקה והצעות חוק (המשך)

(ב) 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 שטרוב" מטרת 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 בדרגתו ולמימושו, 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 7ה 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. ביום 5 ביולי 2018 פרסם הפיקוח על הבנקים קובץ שאלות ותשובות ליישום פרק זה. 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.

(ג) חוק התכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנת התקציב 2019), התשע"ח - 2018

ביום 22 למרץ 2018 פורסם ברשומות חוק התוכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנת התקציב 2019), התשע"ח-2018, ובמסגרתו תוקן חוק הבנקאות (שירות ללקוח), בנוגע להעברת פעילות פיננסית של לקוח בין בנקים. בהתאם לתיקון לחוק, בעת העברת פעילות פיננסית של לקוח, יבצעו הבנק המקורי והבנק הקולט את הפעולות הנדרשות להעברת הפעילות הפיננסית לבנק הקולט באופן מקוון, בהתאם לכללים שיקבע הנגיד. בהתאם להגדרות התיקון לחוק, הוגדר "בנק בעל היקף פעילות קטן" כבנק ששווי נכסיו אינו עולה על 5% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל או על שיעור אחר משווי הנכסים כאמור שקבע הנגיד. בהתאם להוראות החוק, רשאי הנגיד לקבוע, משיקולים הנוגעים לעלות הכרוכה ביישום הוראות הסעיף או לתחרות במערכת הבנקאית, לבקשתו של בנק בעל היקף פעילות קטן כי הוראות הסעיף לא יחולו עליו, יחולו עליו בתום תקופה שתקבע על ידי הנגיד, או שיחולו עליו חובות רק כבנק קולט או כבנק מקורי. בהתאם לשווי נכסי הבנק, כפי שמופיע במאזן הבנק בדוח הכספי השנתי האחרון, נכלל הבנק בהגדרת "תאגיד בעל היקף פעילות קטן". תחילת התיקון לחוק ביום 22 למרץ 2021.

כמו כן קובע התיקון לחוק הוראת מעבר, לפיה במקרה בו ביקש לקוח, בתקופה שמיום פרסום החוק ועד יום התחילה, לסגור את חשבונו בבנק, לא יבטל הבנק שבו מנוהל החשבון, רק בשל בקשת הסגירה, את ההטבות וההנחות שלהן היה זכאי הלקוח במסגרת ניהול חשבונו באותו בנק במועד מוקדם מהמועד שנקבע לעניין זה בהסכם בין הבנק ובין הלקוח. ביום 25 בנובמבר 2018 פורסמו כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (העברת פעילות פיננסית של לקוח בין בנקים), התשע"ט-2018, אשר מועד כניסתם לתוקף זהה למועד כניסת התיקון לחוק לתוקף. הכללים קובעים את סוגי החשבונות עליהם יחולו כללי הניוד. כמו כן הוקמה במס"ב ועדת נידוד בין בנקים, העוסקת בהיבטים הטכנולוגיים והתפעוליים של תהליך הניוד. הבנק בוחן את השלכות התיקון לחוק על פעילותו.

חקיקה והצעות חוק (המשך)

ד) 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 המקסימאלי 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 מחמישית 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.

ביום 14 בנובמבר 2018, פרסם בנק ישראל עדכון להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין הקובע, בין היתר, כי הדירקטוריון יידרש למנות ועדה לענייני טכנולוגיית מידע וחדשנות טכנולוגית, אשר לפחות אחד מחבריה יהיה בעל ידע וניסיון מוכח בתחום טכנולוגיית המידע. כמו כן, נוספה להוראה דרישה לקביעת מדיניות למשך כהונה מרבי של יושבי הראש של ועדות הדירקטוריון. תחילת העדכונים להוראה היא ממועד פרסומם, למעט הדרישה כי אחד מחברי הוועדה לענייני טכנולוגיית מידע וחדשנות טכנולוגית יהיה בעל ידע וניסיון מוכח בתחום טכנולוגיית המידע אשר מועד תחילתה הינו ביום 1 ביולי 2020. הבנק פעל ליישום העדכונים להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין.

ה) תיקון להוראה 301A להוראות ניהול בנקאי תקין בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי

ביום 13 בנובמבר 2018, פרסם בנק ישראל תיקון להוראה 301A להוראות ניהול בנקאי תקין, המאפשר להעניק לעובדי מפתח שאינם נושאי משרה מענקי שימור. לקובץ שו"ת ליישום הוראה זו התווספה הבהרה לגבי הכללים החלים על מענק מסוג זה.

ו) 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. הנחיות נכנסו לתוקף ביום 9 בנובמבר 2017. בהתאם לאישור הרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור הוחרג הבנק מיישום הנחיות לדיווח הבלתי רגיל המובנה, כאשר ההחרגה תיבחן אחת לשנתיים על ידי הרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור.

חקיקה והצעות חוק (המשך)

ז) 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 צפיות 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. ביום 2 בינואר 2019 אישרה ועדת הכספים של הכנסת אישרה את תקנות מס הכנסה (יישום תקן אחיד לדיווח ולבדיקה נאותות של מידע על חשבונות פיננסיים), התשע"ט-2019 (תקנות CRS), הקובעות כי מוסדות פיננסיים ישראלים ידרשו להעביר לרשות המס בישראל מידע אודות חשבונות של תושבים זרים לצורך אכיפת מס. תקנות CRS הן השלב האחרון בדרך להטמעה בדין הפנימי של ההתחייבויות הבינלאומיות לחילופי מידע אוטומטיים שישראל לקחה על עצמה ואימוץ התקן הבינלאומי לחילופי מידע.

לאור אישור התקנות, נדרש הבנק לדווח כבר השנה בגין לקוחות שחתמו עד ליום ה-31 בדצמבר 2018 על הצהרת תושבות מס ויש להם תושבות מס במדינה בת דיווח. דיווח ראשון יבוצע עד ל-23 ביוני 2019 בגין שנת 2017, דיווח שני יבוצע עד ל-8 בספטמבר 2019 בגין שנת 2018. מכאן והלאה יבוצע דיווח לרשות המיסים בכל 8 בספטמבר בגין שנה קודמת. כמו כן נדרש הבנק לשלוח הודעה מוקדמת ללקוחות שאמורים להיכלל בדיווח. הבנק נערך ליישום התקנות.

ח) חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ח-2018

ביום 15 במרץ 2018 פורסם ברשומות חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ח - 2018, אשר נועד לערוך רפורמה מקיפה ולהסדיר את כלל דיני חדלות הפירעון החלים על יחידים ותאגידים. לחוק 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 מממוש נכסי השעבוד הצף כאשר היתרה תועבר לטובת פירעון החובות הכללים, הגברת היציבות והוודאות של הדין וקיצור הליכים והפחתת נטל בירוקרטי. יצוין כי במקביל לחוק זה מקודם תיקון לחוק המשכון המציע לבטל את מוסד השעבוד הצף. במסגרת הצעת החוק צוין 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 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.

חקיקה והצעות חוק (המשך)

ט) 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 וקיים 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 תאגידי 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.

בהמשך לתיקונים לחוק שפורסמו בדבר עדכון ודחיית לוחות הזמנים שנקבעו בחוק, פורסם ביום 7 בינואר 2018 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.

ביום 27 בדצמבר 2018 פורסם תיקון מס' 12 לחוק תאגידי מים וביוב, התשס"ע-2001, אשר נועד לקדם את המתווה לצמצום של מספר תאגידי המים והביוב באמצעות תיקונים הנוגעים, במישרין או בעקיפין, למעבר להפעלת משק המים והביוב באמצעות חברות אזוריות. בהתאם לכך קובע התיקון לחוק, בין היתר, כי מספר החברות האזוריות שיוקמו לא יעלה על 30. 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 דחיית ועדכון לוחות הזמנים, ולאור העובדה כי לא ידוע כיצד תתבצע החלוקה לתאגידים אזוריים (אם וככל שתתבצע), לא ניתן להעריך בשלב זה האם ההשפעה תהא מהותית. לעניין זה, ראה פירוט בנושא מידע צופה פני עתיד בסעיף 1 בדוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל.

י) חוק שירותי תשלום, התשע"ט-2019

ביום 9 בינואר 2019 פורסם ברשומות חוק שירותי תשלום, התשע"ט-2019 אשר תכליתו המרכזית הינה מתן הגנה צרכנית ללקוחות (משלמים או מוטבים) המקבלים ואשר יקבלו בעתיד "שירותי תשלום" מ"נותני שירותי תשלום", הגברת אופן הציבור ב"אמצעי התשלום" השונים, ויצירת תשתית ראשונית להגברת התחרות בתחום שירותי התשלום בישראל. החוק חל גם על הבנקים ועל שירותי תשלום למוטב ולמשלם, לרבות הנפקת אמצעי תשלום למשלם, כאשר "אמצעי תשלום" מוגדרים בחוק באופן רחב, המחיל את ההגנות הצרכניות שבחוק גם על ביצוע העברות, הפקדות ומשיכות כספים מחשבון העו"ש הבנקאי (בסניף, בטלפון, באתר הבנק או באפליקציה); על הרשאות לחיוב חשבון; על פעולות באמצעי תשלום מתקדמים, כגון ארנקים דיגיטליים ואפליקציות תשלומים, ועל נותני שירותי תשלום זרים הפועלים או העשויים להיכנס לפעילות בישראל. החוק קובע הוראות ביחס לאופן ההתקשרות החוזה שירותי תשלום ודרכים לסיום ההתקשרות, ביחס להודעות שונות שיש לתת ללקוח, הסדרי אחריות לביצוע פעולת תשלום, הקפאת השימוש באמצעי תשלום, אחריות בעת שימוש לרעה באמצעי תשלום והוראות ספציפיות בנושא הרשאות לחיוב חשבון. החוק קובע סנקציות פליליות ועיצומים כספיים. תחילת החוק ביום 9 בינואר 2020. כמו כן נקבעו הוראות מעבר שונות. הבנק לומד את החוק ונערך ליישם אותו.

2. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם (המשך)

2.6 דירוג אשראי

התחייבויות הבנק וחברת הבת, דקסיה ישראל הנפקות בע"מ, מדורגות, החל משנת 2002, על ידי סטנדרד אנד פורס מעלות בע"מ (להלן - "מעלות").

ביום 16 בספטמבר 2018 הודיעה מעלות על הכנסת דירוג הטווח הארוך ודירוגי הנפקות של הבנק ל- CreditWatch עם השלכות חיוביות בעקבות הודעה על מיזוג צפוי עם בנק דיסקונט (ilAA\Watch Pos), דירוג סדרות אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה הבת (ilAA\Watch Pos) ודירוג כתבי התחייבות נדחים שהונפקו על ידי החברה הבת (ilAA-\Watch Pos). ביום 7 בינואר 2019 הודיעה מעלות על הותרת דירוג הטווח הארוך ודירוגי הנפקות ב- CreditWatch עם השלכות חיוביות בעקבות התקדמות המיזוג עם בנק דיסקונט.

ראו דיווחים מיידיים מיום 16 בספטמבר 2018 (מס' אסמכתא 002344-01-2018) ומיום 7 בינואר 2019 (מס' אסמכתא 002344-01-2019).

ביום 9 באוקטובר 2018, ביום 9 בדצמבר 2018 וביום 18 בדצמבר 2018 הודיעה מעלות על מתן דירוג טווח קצר (+1-ilA) להנפקת ניירות ערך מסחריים (סדרה 3) בהיקף כולל של עד 200 מיליון ש"ח ע.ג.

2.7 מגזרי פעילות פיקוחיים

למידע על תיאור מגזרי הפעילות הפיקוחיים, וכן מבנה התחרות במגזר עסק, ראה [סעיף 2.4](#) לדוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל.

2.8 אסיפה כללית

(א) אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות הבנק מיום 12 בפברואר 2019

ביום 12 בפברואר 2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק את ההחלטות שלהלן: (1) לעדכן את מדיניות התגמול החדשה לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי המשרה בבנק, כמפורט בדוח הזימון, כאשר יראו את התקונים כאילו נעשו גם במדיניות התגמול הקודמת (בשינויים המחוייבים); (2) לאשר עדכון בתנאי כהונתה של יושבת ראש הדירקטוריון, גב' לבנה שיפמן, בתוקף החל ממועד תחילת כהונתה כיושבת ראש הדירקטוריון של הבנק, כמפורט בדוח הזימון, בכפוף לכך שיהיה ניתן, על פי הדין החל על הבנק ו/או אישור המפקחת על הבנקים, לשלם ליו"ר דירקטוריון, שהינו דירקטור חיצוני (לפי חוק החברות ו/או הוראה 301) בתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, גמול שונה מהגמול הקבוע בתקנות הגמול לדירקטורים חיצוניים; (3) לאשר את שינוי שם הבנק ל: "מוניציפל בנק בע"מ" בעברית ו-"Municipal Bank Ltd" באנגלית, להסמיק את דירקטוריון הבנק לאשר כל שם דומה אחר, ככל שהשם המוצע לא יאפשר על ידי רשם החברות, וכן לתקן בהתאם את שם הבנק בתקנון ובתזכיר הבנק. שינוי שם הבנק ייכנס לתוקפו עם אישורו על ידי רשם החברות.

לפרטים ראו דיווח מיידי מיום 7 בינואר 2019 בדבר זימון האסיפה הכללית המיוחדת (מס' אסמכתא 002428-01-2019) ודיווח מיידי מיום 12 בפברואר 2019 בדבר תוצאות האסיפה הכללית המיוחדת (מס' אסמכתא 014220-01-2019).
לעניין ההחלטה בדבר שינוי שם הבנק ראו גם דיווח מיידי מיום 12 בפברואר 2019 (מס' אסמכתא 014235-01-2019).

(ב) אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות הבנק מיום 3 בינואר 2019

ביום 3 בינואר 2019 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק את ההחלטות שלהלן: (1) אישור מיזוג בין הבנק לבנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ, בכפוף להתקיימות תנאים מתלים לעסקה; (2) אישור עדכון מדיניות תגמול לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה בבנק לשנת 2019 בהתאם להוראות חוק החברות ובהתאם להוראות חוק המפקח על הבנקים לעניין מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי; (3) אישור החלטה אשר מסמיכה מראש את הבנק לרכוש פוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בבנק מסוג Run-Off, מבלי שידרש לכך אישור נוסף של האסיפה הכללית, בהתייחס לדירקטורים ונושאי משרה בבנק, לרבות המנכ"ל; (4) קבלת אישור נוסף של האסיפה הכללית כתנאי מקדים להארכת המועד האחרון להתקיימות כל התנאים המתלים למיזוג;

(ג) אסיפה כללית שנתית של בעלי מניות הבנק מיום 12 בספטמבר 2018

ביום 12 בספטמבר 2018, התקבלו ההחלטות שלהלן על ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק: (1) לאשר את מינוי מחדש של משרד רו"ח ברייטמן אלמגור זהר (Deloitte) כרואה חשבון מבקר לבנק והסמכת הדירקטוריון לקביעת שכרו; (2) למנות את מר שי שכנאי כרמז כדירקטור חיצוני על פי חוק החברות, תשנ"ט-1999; את גב' נילי אסולין כדירקטורית במעמד "דירקטור אחר" שאינו דירקטור חיצוני; את מר אהוד זילברברג כדירקטור במעמד "דירקטור אחר" שאינו דירקטור חיצוני; את מר פאר נדיר כדירקטור במעמד "דירקטור אחר" שאינו דירקטור חיצוני.

2. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם (המשך)

2.8 אסיפה כללית (המשך)

(ד) אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות הבנק מיום 5 ביולי 2018

ביום 5 ביולי 2018 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק את ההחלטות שלהלן: (1) אישור חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות בסך של 80 מיליון ש"ח; (2) אישור מדיניות לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה בבנק לשנים 2019, 2020 ו-2021; (3) אישור התקשרות הבנק בהסכם קיבוצי מיוחד לשיתוף פעולה עם העובדים בכל הקשור לעסקה לרכישת השליטה בבנק או מיזוג הבנק, לרבות במו"מ לקראתה ובביצועה, ככל שתיחתם, בתמורה לתשלום מענק מכירה ופיצוי פיטורין מוגדלים; (4) אישור, על פי הקבוע בחוק החברות ובהתאם לסעיף 2(א) לחוק תגמול נושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי- התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג), התשע"ו-2016, להחיל בהתאמות מסוימות את עקרונות מתווה שיתוף הפעולה עם העובדים בכל הקשור לעסקה לרכישת השליטה בבנק או מיזוג הבנק כאמור לעיל, על נושאי המשרה בבנק (ובכללם, על מנכ"ל הבנק) וחברי ההנהלה האחרים.

(ה) אסיפה כללית מיוחדת של בעלי מניות הבנק מיום 15 במרץ 2018

ביום 15 במרץ 2018, אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של הבנק, לאחר קבלת אישור הדירקטוריון ואישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כועדת תגמול), את עדכון תנאי כהונתו והעסקתו של מר משה קלצ'ין, כסגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון של הבנק ואת עדכון תנאי כהונתו והעסקתו של מר אוליבייה גוטמן, כמנכ"ל הבנק. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסם הבנק ביום 7 בפברואר 2018 בדבר זימון אסיפה כללית מיוחדת (מס' אסמכתא: 2018-011037).

(ו) ביום 25 ביולי 2018 התקבלה בבנק בקשה מטעם מרכז השלטון המקומי בישראל (ע.ר.), בעל עניין בבנק, לכינוס אסיפה כללית מיוחדת. ראו דיווח מיידי מיום 26 ביולי 2018 (מס' אסמכתא 2018-01-070588).

2.9 הליכים משפטיים

נכון לסוף שנת 2018, 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. בהתאם לאישור שנתן בנק ישראל, הבנק מדווח על פעילותו בתחום האחריות התאגידית במתכונת דומה לדיווח שנתי בדוח השנתי הקודם.

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 אזורית. הסיוע יינתן לנושאי רווחה, בריאות, חינוך, חברה, תרבות ונושאים קהילתיים אחרים לקידום אוכלוסיות נזקקות ומיוחדות, ויכול שייעשה באמצעות שיתוף פעולה עם תאגידים אחרים במימון פרויקטים מיוחדים ומתמשכים במסגרת היעדים הנ"ל. בשנת 2018 תרם הבנק סך של 50,000 ש"ח.
- בכוונת הבנק להמשיך ולתרום גם בשנת 2019 (בכפוף למדיניות התרומות של הבנק). התקציב שנקבע לשנת 2019 עומד על סך של 55 אלפי ש"ח.

2.10 אחריות תאגידית (המשך)

ממשל תאגיד

- הבנק פועל לשמירה על ממשל תאגיד הולם, בהתאם לנדרש בהוראות הדין השונות. נתונים רלבנטיים לפעילות הבנק בנושא ניתן לראות בשאלון ממשל תאגיד 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 שיתקיימו. 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.

קוד אתיקה מקצועית

לבנק קוד אתי שעודכן לאחרונה.

הקוד האתי מציג את הכללים והערכים שהבנק מחשיב כחיוניים בניהול הנאות של פעילותו ולשמירה על המוניטין שלו.

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. חלקים מהקוד האתי חלים גם על הדירקטורים בבנק

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 לבנק
- 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 שנתיית בתחומי אתיקה בבנק, לביצוע בקורות על אופן אכיפתו, ולדיווח תקופתי לוועדת 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.

2.10 אחריות תאגידית (המשך)

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 הדירקטוריון 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. כשלונו 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.
- 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.

מניעת שחיתות

בבנק קיימים כללים שמטרתם למנוע שחיתות פרטית. אלה נכללים, 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, המתבסס על סטנדרטים בינלאומיים. 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.

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 בחשבונות 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 רואה 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.

2.10 אחריות תאגידית (המשך)

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.

הון אנושי, טיפוח עובדים וסביבת העבודה

נכון ליום 31 בדצמבר 2018 הסתכם מספר המשרות בפועל בבנק ב- 42.3 משרות, לעומת 44.2 משרות נכון ליום 31 בדצמבר 2017 (זאת לעומת תקן של 46.2 משרות לסוף שנת 2018). חלק מהפעילות מופעלת באמצעות עובדי מיקור חוץ.

כ- 84% מעובדי הבנק הם אקדמאים - מדיניות הבנק היא לקלוט עובדים אקדמאים עם רקע בתחומי המשרות הרלוונטיות. לבנק הסכם קיבוצי, אולם כ- 95% מעובדי הבנק מועסקים על פי חוזים אישיים. מדיניות הבנק הינה לטפח ולשמר את ההון האנושי הקיים, תוך קיום תרבות ארגונית להגינות 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 התגמול לנושאי משרה, עובדים מרכזיים וכלל עובדי הבנק לשנת 2018:

לעניין מדיניות התגמול לנושאי משרה, עובדים מרכזיים וכלל עובדי הבנק (שאינם נושאי משרה ועובדים מרכזיים) עבור שנת 2018 ראו פרק "הון אנושי" לעיל ו**ביאור 19** לדוחות הכספיים.

מדיניות התגמול לנושאי משרה, עובדים מרכזיים וכלל עובדי הבנק לשנים 2019, 2020 ו- 2021:

לעניין מדיניות התגמול לנושאי משרה, עובדים מרכזיים וכלל עובדי הבנק (שאינם נושאי משרה ועובדים מרכזיים) עבור השנים 2019 - 2021, ראו פרק "הון אנושי" לעיל ו**ביאור 19** לדוחות הכספיים.

עדכון מדיניות תגמול לשנת 2019:

לפרטים בנושא, ראו פרק "הון אנושי" לעיל ו**ביאור 19** לדוחות הכספיים.

הסדרת זכויות העובדים בבנק במקרה של רכישת שליטה או מיזוג:

לעניין הסכם קיבוצי מיוחד להסדרת זכויותיהם של עובדי הבנק במקרה של רכישת שליטה או מיזוג בבנק, ראו פרק "הון אנושי" לעיל ו**ביאור 19** לדוחות הכספיים.

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 שבעה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

במקביל לעריכת הדוחות הכספיים, מאשרים חברי ההנהלה 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, סמנכ"ל הכספים, החשבונאי הראשי, חברי ההנהלה נוספים ונציגי רואי החשבון המבקרים של הבנק. כמו כן, פועלות בהקשר להכנת הדוחות הכספיים ועדה לסיווג חובות בעיתיים 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.

בועדת 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 (עד ליום 12 בספטמבר 2018) - 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 שי שכנאי חרמש כחבר הוועדה (החל מיום 18 באוקטובר 2018) - 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 (עד ליום 17 באפריל 2018, כולל) - 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.
- מר נועם סטיבן בלזברג כחבר הוועדה (החל מיום 17 באפריל 2018) - דירקטור; 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.

2.11 הליך אישור הדוחות הכספיים (המשך)

ועדת הביקורת התכנסה ביום 14 בפברואר 2019 ובישיבה זו נדונו וגובשו המלצות הועדה לדירקטוריון בעניין הליך אישור הדוחות הכספיים.

בישיבה השתתפו חברי הוועדה: מר נתן פרוינד - יו"ר, מר שי שכנאי ומר נעם בלזברג.

כמו כן, נכחו בישיבה בנושא אישור הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2018 גם המנכ"ל, סמנכ"ל הכספים, 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 14 בפברואר 2019.

יצוין, כי טיוטת הדוחות הכספיים נמסרה לעיון חברי הדירקטוריון ביום 12 בפברואר 2019.

הדירקטוריון דן בהמלצות ועדת הביקורת במסגרת הדיון על אישור הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2018 בישיבתו מיום 19 בפברואר 2019. 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 2018.

אוליבייה גוטמן
מנהל כללי
ומנהל עסקים ראשי

לבנה שיפמן
יושבת ראש הדירקטוריון

19 בפברואר 2019

3.1 שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק (מאוחד) וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

חלק א' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר								
2016			2017			2018		
שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	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	3.18	145.1	4,557.4
0.18	0.1	55.1	0.05	*-	60.1	0.09	-*	17.8
0.09	1.5	1,622.0	0.09	1.6	1,795.7	0.10	1.3	1,244.1
1.01	8.2	809.3	0.75	8.1	1,079.4	1.37	7.9	580.8
2.34	203.9	8,696.8	2.16	181.6	8,345.1	2.41	154.3	6,400.1
		160.9			155.0			165.6
		8,857.7			8,500.1			6,565.7

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

חלק ב' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר								
2016			2017			2018		
שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	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	0.35	13.2	3,715.5
-	*-	410.9	-	*-	582.9	-	-*	630.7
0.51	20.4	4,031.5	0.52	20.2	3,891.3	0.42	13.2	3,084.8
1.51	5.9	390.2	1.54	5.4	347.6	1.38	1.0	75.3
2.01	61.4	3,048.6	2.16	61.2	2,837.8	2.84	59.6	2,098.6
1.11	87.7	7,881.2	1.13	86.8	7,659.6	1.25	73.8	5,889.4
		64.8			(53.6)			34.1
		7,946.0			7,606.0			5,923.5
		911.7			894.1			642.2
		8,857.7			8,500.1			6,565.7
1.23			1.03			1.16		
1.34	116.2	8,696.8	1.13	94.8	8,345.1	1.26	80.5	6,400.1

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) ליתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה התוספה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של

אגרות חוב בסך 0.3 מיליוני ש"ח (לשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2017 ו-2016 - נוכחה יתרה ממוצעת של 1.5 מיליוני ש"ח ו-

4.7 מיליוני ש"ח, בהתאמה, 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)

יתרה ממוצעת ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר								
2016			2017			2018		
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
%			%			%		
1.59	93.5	5,891.8	1.50	92.2	6,089.1	1.76	85.1	4,831.0
(0.50)	(25.9)	5,181.2	(0.50)	(26.5)	5,339.7	(0.38)	(15.7)	4,119.8
1.09			1.00			1.38		
מטבע ישראלי לא צמוד:								
סך נכסים נושאי ריבית								
סך התחייבויות נושאות ריבית								
פער הריבית								
מטבע ישראלי צמוד למדד:								
3.93	110.4	2,805.0	3.96	89.4	2,256.0	4.41	69.2	1,569.1
(2.29)	(61.8)	2,700.0	(2.60)	(60.3)	2,319.9	(3.28)	(58.1)	1,769.6
1.64			1.36			1.13		
סך פעילות בישראל:								
2.34	203.9	8,696.8	2.16	181.6	8,345.1	2.41	154.3	6,400.1
(1.11)	(87.7)	7,881.2	(1.13)	(86.8)	7,659.6	(1.25)	(73.8)	5,889.4
1.23			1.03			1.16		

(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 2018 לעומת שנת 2017		
שינוי נטו	גידול (קטון) בגלל שינוי ⁽¹⁾	
	מחיר	כמות
נכסים נושאי ריבית		
		אשראי לציבור בישראל
(26.8)	0.3	(27.1)
(0.5)	5.0	(5.5)
(27.3)	5.3	(32.6)
נכסים נושאי ריבית אחרים בישראל		
סה"כ הכנסות הריבית		
התחייבויות נושאות ריבית		
		פיקדונות הציבור בישראל
7.0	4.4	2.6
6.0	(22.2)	28.2
13.0	(17.8)	30.8

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)

* 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)

2017				2018			
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4
44.1	72.8	27.2	37.5	30.2	50.9	36.2	37.0
18.7	35.2	12.3	20.6	11.9	27.8	17.8	16.3
25.4	37.6	14.9	16.9	18.3	23.1	18.4	20.7
*	0.1	(32.5)	1.8	(2.9)	(2.4)	(0.9)	(0.1)
25.4	37.5	47.4	15.1	21.2	25.5	19.3	20.8
(0.3)	2.6	(12.4)	(4.1)	9.3	0.1	-	-
2.4	2.0	2.4	2.2	2.4	2.3	2.5	2.6
2.1	4.6	(10.0)	(1.9)	11.7	2.4	2.5	2.6
6.2	6.2	5.8	6.6	6.2	6.9	6.1	7.8
1.4	1.4	1.4	1.4	1.4	1.5	1.4	1.5
4.6	5.7	3.5	4.5	3.2	5.9	4.9	6.2
12.2	13.3	10.7	12.5	10.8	14.3	12.4	15.5
15.3	28.8	26.7	0.7	22.1	13.6	9.4	7.9
5.4	10.1	9.1	0.3	7.6	4.7	3.2	2.8
9.9	18.7	17.6	0.4	14.5	8.9	6.2	5.1
שקלים חדשים				שקלים חדשים			
11.9	21.9	20.0	0.1	16.5	10.0	7.0	5.7

הכנסות ריבית
הוצאות 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)

2017				2018			
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4
1,897.9	1,520.6	2,247.4	2,963.7	1,671.1	1,244.0	831.4	1,798.9
1,046.7	1,134.5	1,136.9	1,150.5	559.6	511.6	562.0	611.4
6,283.6	6,222.1	4,471.8	4,567.9	4,553.0	4,568.3	4,557.9	4,678.9
(125.6)	(125.7)	(93.2)	(95.0)	(92.1)	(89.7)	(88.8)	(88.7)
6,158.0	6,096.4	4,378.6	4,472.9	4,460.9	4,478.6	4,469.1	4,590.2
26.8	26.9	26.4	26.3	25.6	25.6	25.0	24.7
88.5	72.8	74.8	82.1	87.5	78.1	89.1	97.0
9,217.9	8,851.2	7,864.1	8,695.5	6,804.7	6,337.9	5,976.6	7,122.2
4,961.7	4,748.0	3,764.7	3,862.2	3,849.2	3,605.3	3,397.1	4,077.9
302.6	303.1	404.5	1,387.8	8.7	5.5	6.1	405.8
2,978.3	2,808.5	2,719.3	2,463.6	2,257.9	2,030.1	1,950.3	2,008.1
57.1	56.0	18.2	320.5	19.2	19.1	18.8	22.6
8,299.7	7,915.6	6,906.7	8,034.1	6,135.0	5,660.0	5,372.3	6,514.4
918.2	935.6	957.4	661.4	669.7	677.9	604.3	607.8
9,217.9	8,851.2	7,864.1	8,695.5	6,804.7	6,337.9	5,976.6	7,122.2

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 וההון

3. נספחים (המשך)

3.4 מידע רב שנתי

דוח רווח והפסד מאוחד לשנים 2014-2018
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2014	2015	2016	2017	2018
253.4	197.7	203.9	181.6	154.3
136.2	85.0	87.7	86.8	73.8
117.2	112.7	116.2	94.8	80.5
8.6	(10.7)	(3.7)	(30.6)	(6.3)
108.6	123.4	119.9	125.4	86.8
18.9	21.3	11.9	(14.2)	9.4
9.2	8.3	8.4	9.0	9.8
28.1	29.6	20.3	(5.2)	19.2
25.4	24.9	24.5	24.8	27.0
4.8	5.5	5.4	5.6	5.8
16.6	27.2	25.3	18.3	20.2
46.8	57.6	55.2	48.7	53.0
89.9	95.4	85.0	71.5	53.0
33.8	36.6	34.7	24.9	18.3
56.1	58.8	50.3	46.6	34.7
שקלים חדשים				
67.4	70.6	60.3	53.9	39.2

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 2014-2018
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ליום 31 בדצמבר

2014	2015	2016	2017	2018
2,341.8	2,240.2	2,229.6	2,963.7	1,798.9
788.4	557.6	856.7	1,150.5	611.4
6,345.7	6,320.1	6,413.8	4,567.9	4,678.9
(140.0)	(129.3)	(125.6)	(95.0)	(88.7)
6,205.7	6,190.8	6,288.2	4,472.9	4,590.2
28.0	27.4	27.2	26.3	24.7
55.1	69.3	85.0	82.1	97.0
9,419.0	9,085.3	9,486.7	8,695.5	7,122.2

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

אגרות חוב, כתבי התחייבויות נדחים וניירות ערך
מסחריים

התחייבויות אחרות

סך כל ההתחייבויות

הון עצמי

סך כל ההתחייבויות והון

דוח הדירקטוריון והנהלה

דוח כספי

דוח ממשל תאגידי, ביקורות ופרטים נוספים

2018

ממשל תאגידי, ביקורות, ופרטים נוספים

אינדקס

א

אנשים קשורים, 182

ב

באזל, 33, 56, 125, 127, 130, 238
בנק דיסקונט, 14, 18, 19, 22, 23, 24, 37, 43, 45, 58, 130, 154, 209, 216
בקרות, 45, 57, 61, 62, 64, 65, 66, 67, 218

ג

גופים מוסדיים, 35, 37, 40, 54, 202, 238

ד

דוח על הרווח הכולל, 77
דוח על השינויים בהון העצמי, 77, 82
דוח על תזרימי מזומנים, 77, 83
דוח רווח והפסד, 77, 79, 158, 226, 228

ה

הון אנושי, 201, 202, 203, 204, 205, 206, 207, 209, 220
הון והלימות הון, 32, 33, 34
הון מניות, 82
הכנסות ריבית נטו, 39, 40, 42, 132, 223
הסכם מיזוג, 14, 19, 23, 43, 45, 124, 130, 209
הפרשה להפסדי אשראי, 31, 61, 81, 90, 91, 104, 108, 126, 132, 140, 227, 229
הפרשה למיסים על הרווח, 79, 103, 104, 105

ו

ועדות דירקטוריון, 251, 252
ועדות הדירקטוריון, 159, 182, 250
ועדת אשראי, 160, 163, 165, 167, 168, 170, 172, 180, 181, 182, 251, 252
ועדת ביקורת, 160, 163, 167, 172, 180, 182, 190, 191, 251, 252, 255
ועדת ניהול סיכונים, 54, 161, 168, 169, 171, 183
ועדת תגמול, 160, 163, 165, 167, 172, 180, 182

ז

חובות בעייתיים, 90, 142, 147
חובות פגומים, 46, 61, 90, 91, 92, 93, 108, 141, 142

ח

יחס הון, 33, 125
יחס כיסוי הנזילות, 54, 239

ט

לווים גדולים, 209, 239

מ

מאזן, 77, 81, 158, 227
מגבלות, 21, 47, 49, 54, 58, 67, 129, 143, 208, 209, 210, 211, 212, 213, 214, 215
מגבלות על חבות, 37, 38, 45, 208, 238
מגבלת לווים גדולים, 38
מגזרי פעילות, 35, 36, 37, 38, 39, 40, 41, 42, 131, 132, 133, 134, 135, 136, 137, 138, 139, 216
מגזרי פעילות פיקוחיים, 35
מדיניות תגמול, 119, 182, 197, 203, 204, 205, 206, 220
מינוף, 37, 54, 125, 126, 127, 239
מקורות מימון, 56, 210, 239

נ

נזילות, 17, 21, 54, 55, 60, 127, 239
ניירות ערך, 42, 54, 56, 80, 81, 83, 88, 106, 107, 113, 129, 145, 147, 148, 149, 210, 218, 227, 229, 239, 244
נכסי סיכון, 125, 133, 134, 135, 136, 137, 138, 139, 238, 239

ס

סייבר, 57
סיכון אשראי, 11, 17, 31, 33, 43, 46, 47, 48, 49, 61, 90, 91, 92, 93, 108, 125, 126, 140, 141, 142, 143, 144, 239, 240
סיכון הריבית, 50
סיכון מוניטין, 18, 58, 59, 60
סיכון נזילות, 17, 43, 54, 56
סיכון סביבתי, 18, 59, 60
סיכון ריבית, 17, 50, 57, 60
סיכון שוק, 17, 43, 125, 239
סיכון תפעולי, 17, 33, 43, 57, 60, 125, 239
סיכונים נוספים, 60

ע

עמלות, 79, 90, 96, 102, 151, 226, 228
ענפי משק, 11, 47

פ

פחת והפחתות, 102
פיקדונות הציבור, 16, 32, 39, 40, 42, 56, 81, 101, 111, 145, 146, 147, 148, 151, 223, 225, 229
פער הריבית, 26, 223, 224

צ

צדדים קשורים, 86, 150

ר

רווח נקי, 79, 80, 82, 83, 226, 228
ריכוזיות האשראי, 60
ריכוזיות המשקיעים, 41
ריכוזיות לווים, 60
ריכוזיות ענפית, 47, 60, 91

ש

שווי הוגן, 51, 80, 86, 95, 97, 106, 107, 122, 147, 148, 149, 240
שכר רואי החשבון המבקרים, 11, 158, 192

ת

תרחישי קיצון, 33, 238

דוח הדירקטוריון והנהלה

דוח כספי

דוח ממשל תאגידי, ביקורות ופרטים נוספים

2018

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 עלייה 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 מסוגל 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 בייצוג 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 לישות המדורגת. הדירוג נועד להעריך את יכולת הישות לעמוד בהתחייבותיה. 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 בהוראות ניהול בנקאי תקין 202 "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי", ובכפוף להוראות המעבר שבהוראות 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 ההון המותנה (contingent convertible- CoCo) שעשויים להיות מומרים למניות הבנק בקרות אירוע מכונן (point of non viability). כמו כן, במסגרת הון זה נכללים פריטים נוספים כגון: יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס עד לתקרה של 1.25% מסך נכסי סיכון האשראי.
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 לווה ושל קבוצת לווים"	הוראה של המפקח על הבנקים העוסקת במגבלות החלות על תאגיד בנקאי למתן חבות ללווה בודד, לקבוצת לווים, לקבוצת לווים בנקאית וללווים שסך 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 (בהיתן 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 לנגזרים 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 שידרש 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 ההלוואה.
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 האחיד של ענפי כלכלה 2011).
ערביות להבטחת אשראי	התחייבויות על חשבון לקוחות מהסוגים הבאים: 1. ערבות, כתב שיפוי או התחייבות אחרת לנותן האשראי או למי שערכ 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.
תשואת הרווח הנקי	יחס המשקלל את הרווח הנקי של הבנק ביחס להון הממוצע שלו.

ט. דוח תקופתי

דוח תקופתי לשנת 2018

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 2018
תאריך הדוח:	19 בפברואר 2019
תקופת הדוח:	1 בינואר 2018 עד 31 בדצמבר 2018

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 מדווח 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

הרווח של חברת הבת - 0.1 מיליון ש"ח. הבנק רשם בשנת 2018 הוצאות מימון בגין החברה הבת בסך 59.6 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.

במהלך שנת 2018 הופסק המסחר בבורסה במניות הבנק כדלקמן:

תאריך	סיבת הפסקת המסחר
13.3.2018	פרסום דוח תקופתי ושנתי לשנת 2017.
18.3.2018	הודעה על מכירת החזקותיה של DCL, בעלת השליטה לשעבר, בבנק.
20.11.2018	פרסום דוח כספי לרבעון שלישי לשנת 2018.

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 2018 בסך של 2.0 מיליוני ש"ח.

תקנה 21א: השליטה בתאגיד

פרטים בדבר השליטה בבנק, נכללים [בסעיף 2.1.3](#) בדוח הדירקטוריון וההנהלה.

תקנה 22: עסקאות עם בעל שליטה

לפירוט בדבר עסקאות עם בעלת השליטה לשעבר בבנק ראה [סעיף 1.5](#) בדוח ממשל תאגידי וכן [ביאור 28](#) לדוחות הכספיים.

תשלומים ל- DCL, בעלת השליטה לשעבר בבנק

	Dexia Credit Local
0.3	בגין שיפויים
0.1	בגין תשלום דמי ניהול
0.4	

מניות וניירות ערך המיזמים 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 19 בפברואר 2019

מתוך המניות המונפקות של הבנק

אחוז מהון המניות המונפק של הבנק	מניות רגילות א' בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א *	שם ות"ז / מס' חברה שם ות"ז / מס' חברה
	ש"ח	
6.50	57,390	מרכז השלטון המקומי בישראל (ע.ר.), 58-000224-4
7.26	64,105	מיטב דש השקעות בע"מ, 52-004379-5
5.32	46,957	הלמן אלדובי קופות גמל ופנסיה בע"מ, 51-222726-5
19.08	168,452	

* שם נייר ערך ומספרו בבורסה: דקסיה ישראל 711010.

הבנק לא התחייב למכור מניות למי מבעלי העניין.

למיטב ידיעת הבנק, אין בעלי עניין בבנק המחזיקים מניות וניירות ערך המיזמים בחברות הבנות של הבנק. לבנק אין חברות קשורות.

לבנק אין מניות רדומות ואין ניירות ערך המיזמים.

למרשם בעלי המניות המלא, ראה דיווח מידי מיום 26 בפברואר 2018 (אסמכתא 015675-01-2018).

תקנה 24א: הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המיזמים

מונפק ונפרע	רשום
מספר המניות	
882,900	900,000
883	900

רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב -

מניות רגילות א' בנות 1 ש"ח -

רשומות על שם

סך הכול - באלפי ש"ח נומינליים

* לבנק אין מניות רדומות ואין ניירות ערך המיזמים.

תקנה 25א: 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

תקנה 28: שינוי בתזכיר או בתקנות
אין.

1. תשלום דיבידנד

ביום 5 ביולי 2018, אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של הבנק חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות בסך 80 מיליוני ש"ח.
לפרטים נוספים ראו דיווחים מיידים שפרסם הבנק בדבר זימון האסיפה ביום 24 במאי 2018 (אסמכתא 2018-01-051346) וביום 21 ביוני 2018 (אסמכתא 2018-01-060154).
לפרטים בדבר חלוקת הדיבידנד ראו [ביאור 20א ב'](#) לדוחות הכספיים.

תקנה 29(ב): במהלך שנת הדיווח לא התקבלו באסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק החלטות בנושאים המפורטים בתקנה 29(א), שלא בהתאם להמלצות הדירקטוריון.

תקנה 29(ג): החלטות אסיפה כללית מיוחדת

לפרטים בדבר החלטת האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי מניות הבנק מיום 15 במרץ 2018, ראו דוח זימון שפורסם ביום 7 בפברואר 2018 (אסמכתא 2018-01-011037) ודוח בדבר תוצאות האסיפה שפורסם ביום 15 במרץ 2018 (אסמכתא 2018-01-020622).

לפרטים בדבר החלטת האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי מניות הבנק מיום 5 ביולי 2018, ראו דוח זימון שפורסם ביום 24 במאי 2018 (אסמכתא 2018-01-051346) וביום 21 ביוני 2018 (אסמכתא 2018-01-060154) ודוח בדבר תוצאות האסיפה שפורסם ביום 5 ביולי 2018 (אסמכתא 2018-01-064813).

לפרטים בדבר החלטת האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי מניות הבנק מיום 3 בינואר 2019, ראו דוח זימון שפורסם ביום 27 בנובמבר 2018 (אסמכתא 2018-01-108598), ביום 11 בדצמבר 2018 (אסמכתא 2018-01-114016) וביום 30 בדצמבר 2018 (אסמכתא 2018-01-120133) ודוח בדבר תוצאות האסיפה שפורסם ביום 3 בינואר 2019 (אסמכתא 2019-01-001525).

1. 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. 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, 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.

2. הבנק רכש בשנת 2018, בהתאם לאישור הדירקטוריון מיום 17 באפריל 2018, ולאחר אישורה של ועדת הביקורת, פוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה (D&O), בגבולות אחריות של 20 מיליון אירו ובהתאם לתנאים כפי שנקבעו על ידי האסיפה הכללית בהחלטתה מיום 3 בספטמבר 2015 ולמדיניות התגמול של הבנק.

כמו כן רכש הבנק בשנת 2018, בהתאם לאישור הדירקטוריון מיום 17 באפריל 2018, לאחר אישורה של ועדת הביקורת, ובעקבות מכירת החזקותיה של DCL, בעלת השליטה הקודמת בבנק, פוליסת Run-Off לביטוח דירקטורים ונושאי משרה (D&O), בגבולות אחריות של 20 מיליון אירו ולתקופה של 7 שנים, בהתאם להחלטת האסיפה הכללית של הבנק מיום 3 בספטמבר 2015 ולמדיניות התגמול של הבנק.

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 אחרים בבנק מסוג Run Off, ראה [ביאור 28](#).

בנק דקסיה ישראל בע"מ

תאריך: 19 בפברואר 2019

תפקידם:

שמות החותמים:

מנהל כללי ומנהל עסקים ראשי

(1) אוליבייה גוטמן

סמנכ"ל הכספים

(2) אלעד פישר

י. שאלון ממשל תאגידי

לא נכון	נכון		
			עצמאות הדיקטוריון
	✓ 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 הדיקטורים החיצוניים השונים): 28 ימים, ראו הערה למטה. דירקטור א': מר מנחם שורץ. דירקטור ב': מר נתן פריינד. דירקטור ג': מר שי חרמש. מספר הדיקטורים החיצוניים המכהנים בתאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה: 2.	
—	—	2. שיעור¹⁴ הדיקטורים הבלתי תלויים¹⁵ המכהנים בתאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה: 4/8. שיעור הדיקטורים הבלתי תלויים שנקבע בתקנון¹⁶ התאגיד¹⁷: התקנון אינו כולל הוראה בענין זה, אך קובע בסעיף 68(ז) כי בדיקטוריון יכהנו דירקטורים חיצוניים כקבוע בהוראות ניהול בנקאי תקין של המפקח על הבנקים	
	✓	3. בשנת הדיווח נערכה בדיקה עם הדיקטורים החיצוניים (והדיקטורים הבלתי תלויים) ונמצא כי הם קיימו בשנת הדיווח את הוראת סעיף 240(ב) ו-1(ו) לחוק החברות לעניין היעדר זיקה של הדיקטורים החיצוניים (והבלתי תלויים) המכהנים בתאגיד וכן מתקיימים בהם התנאים הנדרשים לכהונה כדירקטור חיצוני (או בלתי תלוי).	
	✓	4. כל הדיקטורים אשר כיהנו בתאגיד במהלך שנת הדיווח, <u>אין</u> כפופים¹⁸ למנהל הכללי, במשרין 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 הדיקטורים <u>שלא</u> עמדו במגבלה האמורה: _____.	
	✓ ראו הערה למטה	5. כל הדיקטורים 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: _____.	

¹⁴ בשאלון זה, "שיעור" - מספר מסוים מתוך הסך הכל. כך לדוגמא 3/8.

¹⁵ לרבות "דירקטורים חיצוניים" כהגדרתם בחוק החברות.

¹⁶ לענין שאלה זו - "תקנון" לרבות על פי הוראת דין ספציפית, החלה על התאגיד (לדוגמא בתאגיד בנקאי - הוראות המפקח על הבנקים)

¹⁷ חברת אגרת חוב אינה נדרשת לענות על סעיף זה.

¹⁸ לענין שאלה זו - עצם כהונה כדירקטור בתאגיד מוחזק הנמצא בשליטת התאגיד, לא ייחשב כ"כפיפות". מאידך, כהונת דירקטור בתאגיד המכהן כנושא משרה (למעט דירקטור) ו/או עובד בתאגיד המוחזק שבשליטת התאגיד ייחשב כ"כפיפות".

6.		בעל השליטה (לרבות קרובו ו/או מי מטעמו), שאינו דירקטור או נושא משרה בכירה אחר בתאגיד, לא נכח בשיבות 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 בשיבות הדירקטוריון כאמור) - יצינו הפרטים הבאים לגבי נוכחות כל אדם נוסף בשיבות 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 נוכחות¹⁹ בשיבות הדירקטוריון שהתקיימו בשנת הדיווח: לשם הצגת נושא מסוים על ידו: _____, נוכחות אחרת: _____. ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).	✓ ראו הערה למטה
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) יציין - 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" - יציין האם התוכנית הופעלה בשנת הדיווח: כן ☒ X לא ☐ □ (יש לסמן X במשבצת המתאימה)	✓
9.		א. בתאגיד נקבע מספר מזערי נדרש של דירקטורים בדירקטוריון שעליהם להיות בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. אם תשובתכם הינה "נכון" - יציין המספר המזערי שנקבע: 3. ב. מספר הדירקטורים שביהנו בתאגיד במהלך שנת הדיווח: בעלי כשירות חשבונאית ופיננסית²⁰: 6. בעלי כשירות מקצועית²¹: 7. במקרה שהיו שינויים במספר הדירקטורים כאמור בשנת הדיווח, ייתן הנתון של המספר הנמוך ביותר (למעט בתקופת זמן של 60 ימים מקרות השינוי) של דירקטורים מכל סוג שביהנו בשנת הדיווח.	✓ ראו הערה למטה
			—

¹⁹ תוך הפרדה בין בעל השליטה לקרובו ו/או מי מטעמו.

²⁰ לאחר הערכת הדירקטוריון, בהתאם להוראות תקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005.

²¹ ראה הערת שוליים 22.

	✓	10. 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: _____.	
—	—	ב. מספר הדירקטורים מכל מין המכהנים בדירקטוריון התאגיד נכון למועד פרסום שאלון זה: גברים: 6, נשים: 2.	
		ישיבות הדירקטוריון (וכינוס אסיפה כללית)	
	—	11. א. מספר ישיבות הדירקטוריון שהתקיימו במהלך כל רבעון בשנת הדיווח: רבעון ראשון (שנת 2018): 3. רבעון שני: 4. רבעון שלישי: 7. רבעון רביעי: 7.	
—	—	ב. לצד כל אחד משמות הדירקטורים שכיהנו בתאגיד במהלך שנת הדיווח, יצוין שיעור²² 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).	

²² ראה הערת שוליים 16.

11. (המשך)					
שם הדירקטור	שיעור השתתפותו בישיבות הדירקטוריון	שיעור השתתפותו בישיבות ועדת ביקורת (לגבי דירקטור החבר בוועדה זו)	שיעור השתתפותו בישיבות הועדה לבחינת הדוחות כספיים (לגבי דירקטור החבר בוועדה זו)	שיעור השתתפותו בישיבות ועדת תגמול	שיעור השתתפותו בישיבות ועדות דירקטוריון נוספות בהן הוא חבר (תוך ציון שם הועדה)
Claude Piret (ראו הערה למטה)	100.00%	—	—	—	—
Jean Francois Pouchous (ראו הערה למטה)	100.00%	—	—	—	—
משה קלצ'ין (ראו הערה למטה)	100.00%	—	—	—	ועדת אשראי: 100.00%
Eric Bidaux (ראו הערה למטה)	100.00%	—	—	—	ועדת אשראי: 100.00% (ראו הערה למטה)
לבנה שיפמן (ראו הערה למטה)	100.00%	100.00%	100.00%	—	ועדת לניהול סיכונים: 100.00% ועדת אשראי: 100.00% ועדת אסטרטגיה: 100.00% ועדת מיתוג: 100.00% ועדת טכנ' מידע וחדשנות טכנ': — (ראו הערה למטה)
נועם סטיבן בלזברג (ראו הערה למטה)	100.00%	100.00%	100.00%	—	ועדת לניהול סיכונים: 100.00% ועדת אסטרטגיה: 100.00% (ראו הערה למטה)
ראובן רוברטו לדיאנסקי	100.00%	—	—	—	ועדת לניהול סיכונים: 100.00% ועדת מיתוג: 100.00% ועדת טכנ' מידע וחדשנות טכנ': — (ראו הערה למטה)
נתן פרוינד	100.00%	100.00%	100.00%	—	ועדת אשראי: 100.00% ועדת אסטרטגיה: 100.00% ועדת מיתוג: 100.00% (ראו הערה למטה)

שם הדירקטור	שיעור השתתפותו בשיבות הדירקטוריון	שיעור השתתפותו בשיבות ועדת ביקורת (לגבי דירקטור החבר בוועדה זו)	שיעור השתתפותו בשיבות הדוחות כספיים (לגבי דירקטור החבר בוועדה זו)	שיעור השתתפותו בשיבות ועדת תגמול	שיעור השתתפותו בשיבות ועדות דירקטוריון נוספות בהן הוא חבר (תוך ציון שם הוועדה)
מנחם שוורץ (ראו הערה למטה)	100.00%	100.00%	100.00%	—	ועדה לניהול סיכונים: 100.00% ועדת אסטרטגיה: 100.00% (ראו הערה למטה)
אהוד זילברברג (ראו הערה למטה)	100.00%	—	—	—	ועדת אשראי: 100.00% (ראו הערה למטה)
שי שכנאי חרמש (ראו הערה למטה)	100.00%	100.00%	100.00%	—	ועדת לניהול סיכונים: 100.00% ועדת אסטרטגיה: 100.00% ועדת טכנ' מידע וחדשנות טכנ': — (ראו הערה למטה)
נילי אסולין (ראו הערה למטה)	100.00%	—	—	—	ועדה לניהול סיכונים: — (ראו הערה למטה)
פאר נדיר (ראו הערה למטה)	100.00%	—	—	—	ועדת אשראי: — (ראו הערה למטה)

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.

לא נכון	נכון		
		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. ²³ ✓ 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: ²⁴ כן ☐ לא ☐ (יש לסמן x במשבצת המתאימה)	
	✓ ראו הערה למטה	בעל שליטה או קרובו אינו מכהן כמנכ"ל או כנושא משרה בכירה בתאגיד, למעט כדירקטור. ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה).	17.

²³ בחברת אגרות חוב - אישור בהתאם לסעיף 121 (ד) לחוק החברות.

²⁴ בחברת אגרות חוב - אישור בהתאם לסעיף 121 (ד) לחוק החברות.

לא נכון	נכון		
		ועדת הביקורת	
—	—	בוועדת הביקורת לא כיהן בשנת הדיווח -	18.
	✓ ראו הערה למטה	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 רשאי להיות חבר בוועדת ביקורת, ובכלל זה בעל שליטה או קרובו, לא נכח בשנת הדיווח בשיבות 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 הוועדה, 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 רשאי להיות חבר הוועדה, היה זה באישור יו"ר הוועדה ו/או לבקשת הוועדה (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 הוועדה 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 המלצות לדירקטוריון למועד הדיון בדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים: דוח רבעון ראשון (שנת 2018): 5. דוח רבעון שני: 6. דוח רבעון שלישי: 6. דוח שנתי: 5.	
		ג. מספר הימים שחלפו בין מועד העברת טיוטת הדוחות הכספיים לדירקטוריון למועד הדיון בדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים: דוח רבעון ראשון (שנת 2018): 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.
—	—	בועדה התקיימו בכל שנת הדיווח ועד לפרסום הדוח השנתי, כל התנאים המפורטים להלן:	27.
	✓ ראו הערה למטה	א. מספר חברה לא פחת משלושה (במועד הדיון בועדה ואישור הדוחות כאמור).	
	✓ ראו הערה למטה	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 חברה דירקטורים ורוב חברה דירקטורים בלתי תלויים.	
	✓	ה. לכל חברה 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 בועדה היה רוב חברה 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
	✓ ראו הערה למטה	א. בעל השליטה או קרובו ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה)	
	✓ ראו הערה למטה	ב. יו"ר הדירקטוריון	
	✓ ראו הערה למטה	ג. דירקטור המועסק על ידי התאגיד או על ידי בעל השליטה בתאגיד או בידי תאגיד בשליטתו.	
	✓ ראו הערה למטה	ד. דירקטור הנותן לתאגיד או לבעל השליטה בתאגיד או תאגיד בשליטתו שרותים דרך קבע.	
	✓ ראו הערה למטה	ה. דירקטור שעיקר פרנסתו על בעל השליטה ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה)	
	✓ ראו הערה למטה	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) ו-272(ג)1(א) 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) ²⁵ : ראה פרק המבקר הפנימי בדוח ממשל תאגידי בדוח השנתי של הבנק לשנת 2018 .	
	✓	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 תאגידי בשליטתם.	36
		עסקאות עם בעל עניין	
	✓ ראו הערה למטה	בעל השליטה או קרובו (לרבות חברה שבשליטתו) אינו 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) יציין - - 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
	✓ ראו הערה למטה	למיטב ידיעת התאגיד, לבעל השליטה אין עסקים נוספים בתחום פעילותו של התאגיד (בתחום אחד או יותר). אם תשובתכם הינה "לא נכון" - יציין האם נקבע הסדר לתיחום פעילויות בין התאגיד ובעל השליטה בו: כן ☐ לא ☐ (יש לסמן X במשבצת המתאימה) ☐ לא רלוונטי (בתאגיד אין בעל שליטה). _____.	38

1. לשאלה 1 - ביום 12.9.2018 סיים מר מנחם שוורץ את כהונתו כדירקטור חיצוני בבנק בהתאם לחוק החברות ובהתאם להוראות בנק ישראל. ביום זה אושר, על ידי האסיפה הכללית של הבנק, מינויו של מר שי חרמש כדירקטור חיצוני בבנק בהתאם לחוק החברות ובהתאם להוראות בנק ישראל, בכפוף לאישור המפקחת על הבנקים אשר התקבל בבנק ביום 10.10.2018.
2. לשאלה 5 - בנושאים בהם לרוב הדירקטורים היה עניין אישי, הישיבה התקיימה בהשתתפות כל הנוכחים.
3. לשאלה 6 ולשאלות 17, 18, 30, 31, 37, 38 - ביום 18 במרץ 2018 הודיעה לבנק Dexia Credit Local, בעלת השליטה הקודמת בבנק (להלן: "DCL"), על קבלת מכתב והיתר להחזקת אמצעי שליטה בבנק מאת המפקחת על הבנקים בבנק ישראל, אשר יכנס לתוקף ויחליף את היתר השליטה של DCL בבנק מיד לאחר ששיעור החזקות DCL בכל אמצעי השליטה בבנק ירדו אל מתחת ל-50%. בהמשך לכך הודיעה DCL לבנק כי נענתה להתחייבויות של משקיעים כשירים לבצע עסקה מחוץ לבורסה למכירת מלוא החזקותיה בבנק. ביום 20 במרץ 2018 התקבלה בבנק הודעת DCL בדבר השלמת העסקה למכירת מלוא החזקותיה בבנק. בהתאם לכך, לאחר המכירה ופקיעת היתר השליטה של DCL בבנק, הפך הבנק, החל מיום 18 במרץ 2018, לתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, כהגדרת המונח בפקודת הבנקאות, 1941.
- לאור זאת, התשובות "נכון"/"לא נכון" בשאלון מתייחסות לתקופה בה היה בתאגיד בעל שליטה.
4. 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.
5. לשאלה 11 ולשאלות 25-27 - התשובות ניתנות ביחס לועדת הביקורת המשמשת גם כועדה לבחינת הדוחות הכספיים וכוועדת התגמול.
6. לשאלה 11ב ושאלה 28 - 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.

בשנת 2018 התקיימו חילופי גברי בדירקטוריון הבנק, כדלקמן: מר Jean-Francois Pouchous סיים כהונתו כדירקטור בבנק ביום 13.3.2018 (עם תום ישיבת הדירקטוריון באותו יום), מר Eric Bidaux (שימש כיו"ר ועדת אשראי) סיים כהונתו כדירקטור בבנק ביום 19.3.2018 ומר Claude Piret סיים כהונתו כיו"ר דירקטוריון ודירקטור בבנק ביום 17.4.2018 (עם תום ישיבת הדירקטוריון באותו יום). ביום 13.3.2018 אישר הדירקטוריון את מינויו של מר אהוד זילברברג כדירקטור בבנק, בהתאם לסמכותו הקבועה בתקנה 168 לתקנון הבנק וסעיף 11ג(3) לפקודת הבנקאות, 1941.

עד ליום 17.4.2018 כיהנו בוועדת הביקורת המשמשת גם כוועדה לבחינת דוחות כספיים וכוועדת תגמול, יו"ר הוועדה מר נתן פרוינד, מר מנחם שוורץ והגב' לבנה שיפמן. ביום 17.4.2018, עם מינויה של הגב' שיפמן כיו"ר הדירקטוריון, היא סיימה את כהונתה כחברת ועדת ביקורת ומר נעם בלזברג מונה במקומה כחבר ועדת הביקורת.

ביום 17.4.2018 מונה מר אהוד זילברברג כיו"ר ועדת אשראי. עוד באותו יום החליט הדירקטוריון על הקמת ועדה מייעצת ייעודית לשינוי שם/מיתוג הבנק, אשר חבריה הם: יו"ר הדירקטוריון - גב' לבנה שיפמן, אשר תשמש גם כיו"ר הוועדה, מר נתן פרוינד ועו"ד ראובן לדיאנסקי.

ביום 24.5.2018 החליט הדירקטוריון לצרף את גב' לבנה שיפמן כחברה בוועדה לניהול סיכונים ובוועדת אשראי, וביום 8.5.2018 החליט הדירקטוריון על הקמת ועדת אסטרטגיה, שחבריה הם: יו"ר הדירקטוריון - גב' לבנה שיפמן, שתשמש גם כיו"ר הוועדה, וחברי ועדת הביקורת: מר נתן פרוינד, רו"ח מנחם שוורץ ומר נועם בלזברג.

ביום 12.9.2018 סיים מר מנחם שוורץ את כהונתו כדירקטור חיצוני בבנק בהתאם לחוק החברות ובהתאם להוראות בנק ישראל, ומר משה קלצ'ין סיים את כהונתו כסגן ומ"מ יו"ר דירקטוריון הבנק, בהתאם לנדרש על-פי הוראות הדין החלות על תאגיד בנקאי ללא גרעין שליטה. באותו יום אישרה האסיפה הכללית של הבנק את מינויו של מר אהוד זילברברג, גב' נילי אסולין ומר פאר נדיר כדירקטורים בבנק, בכפוף לאישור המפקחת על הבנקים, אשר התקבל בבנק ביום 10.10.2018. ביום זה אישרה האסיפה הכללית של הבנק גם את מינויו של מר שי חרמש כדירקטור חיצוני בבנק בהתאם לחוק החברות ובהתאם להוראות בנק ישראל, בכפוף לאישור המפקחת על הבנקים, אשר התקבל בבנק ביום 10.10.2018. ביום 18.10.2018 מונה מר חרמש כחבר הוועד לניהול סיכונים וועדת אסטרטגיה, כמו גם כחבר ועדת הביקורת, המשמשת גם כוועדה לבחינת דוחות כספיים וכוועדת תגמול. בתקופה הקצרה שבין מועד האסיפה הכללית של הבנק (אשר התקיימה ביום 12.9.2018) ועד ליום 18.10.2018 (מועד מינויו של מר חרמש כחבר בוועדת הביקורת, המשמשת גם כוועדה לבחינת דוחות כספיים וועדת תגמול, לאחר שהתקבל אישור המפקחת על הבנקים למינויו כדח"צ), לא עמד הרכב ועדת הביקורת, המשמשת גם כוועדה לבחינת דוחות כספיים וכוועדת תגמול, בדרישה לרוב דח"צים בהרכב הוועדה כנדרש בסעיף 34(ג) להוראה 301 להוראות המפקח על הבנקים, ולרוב דירקטורים בלתי תלויים, כקבוע בסעיף 115 לחוק החברות. יצוין כי בתקופה זו לא התקיימו ישיבות ועדת ביקורת או ועדה לבחינת דוחות כספיים או ועדת תגמול.

ביום 26 בדצמבר 2018 החליט הדירקטוריון על הקמת ועדת טכנולוגית מידע וחדשנות טכנולוגית, שחבריה הם: עו"ד ראובן לדיאנסקי-יו"ר, גב' לבנה שיפמן ומר שי חרמש. כן החליט הדירקטוריון על עדכון הרכב ועדת ניהול סיכונים וועדת אשראי, כך שהרכבן יהיה כדלקמן: ועדת ניהול סיכונים: מר נועם בלזברג-יו"ר, גב' לבנה שיפמן, מר שי חרמש, עו"ד ראובן לדיאנסקי וגב' נילי אסולין; ועדת אשראי: מר אהוד זילברברג-יו"ר, גב' לבנה שיפמן, מר נתן פרוינד ומר פאר נדיר. יצוין כי בתקופה הקצרה עד לסוף שנת 2018 לא התקיימו ישיבות של ועדת טכנולוגית מידע וחדשנות טכנולוגית, או של ועדת ניהול סיכונים או ועדת אשראי בהרכב החדש.

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.

7. לשאלה 12 - דיון כאמור קיים ביחס לדרג הבכיר - המנכ"ל, המשנה למנכ"ל, סמנכ"ל עסקי והחשבונאי הראשי.

8. 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.
9. לשאלה 27 א ו-ב- ביום 12.9.2018 סיים מר מנחם שוורץ את כהונתו כדירקטור חיצוני בבנק בהתאם לחוק החברות ובהתאם להוראות בנק ישראל. ביום זה אושר, על ידי האסיפה הכללית של הבנק, מינויו של מר שי חרמש כדירקטור חיצוני בבנק בהתאם לחוק החברות ובהתאם להוראות בנק ישראל, בכפוף לאישור המפקחת על הבנקים. אישור המפקחת למינויו של מר חרמש התקבל בבנק ביום 10.10.2018. לאור זאת, בתקופה הקצרה שבין מועד האסיפה הכללית של הבנק (אשר התקיימה ביום 12.9.2018) ועד ליום 18.10.2018 (מועד מינויו של מר חרמש כחבר בוועדת הביקורת, המשמשת גם כוועדה לבחינת דוחות כספיים, לאחר קבלת אישור המפקחת), לא עמד הרכב הוועדה בדרישה לרוב דח"צים בהרכב הוועדה כנדרש בסעיף 34(ג) להוראה 301 להוראות המפקח על הבנקים, ולרוב דירקטורים בלתי תלויים, כקבוע בסעיף 115 לחוק החברות. יצוין כי לא התקיימו ישיבות ועדת ביקורת או ועדה לבחינת דוחות כספיים בתקופה זו.
10. לענין שאלה 127 - בהתאם לסעיף 43(א) להוראת ניהול בנקאי תקין 301 החלה על בנקים, "במקרה של ועדה המורכבת משלושה דירקטורים בלבד, המניין החוקי יהיה כל חבריה".
11. לענין שאלה 330 - עד ליום 17.4.18 כיהנה גב' לבנה שיפמן, דירקטורית חיצונית מכח הוראות בנק ישראל, כחברה בוועדת הביקורת המשמשת גם כוועדת תגמול. ביום 17.4.18 אישר הדירקטוריון את מינויה של הדירקטורית לבנה שיפמן כיו"ר הדירקטוריון. באותו מועד היא סיימה את כהונתה כחברה בוועדת הביקורת, המשמשת גם כוועדת תגמול.
12. נוסח השאלון פורסם במסגרת הצעות חקיקה לשיפור הדוחות ביום 16.3.2014.

נתן פרוינד

יו"ר ועדת הביקורת
המשמש גם כיו"ר הוועדה
לבחינת הדוחות הכספיים

לבנה שיפמן

יושבת ראש הדירקטוריון

תאריך החתימה: 19 בפברואר 2019