

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

**תמצית דוחות כספיים
(בלתי מבוקר)
ליום 30 בספטמבר 2011**

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תוכן העניינים

דף

3-39	1. דוח הדירקטוריון לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011
4-5	א. הסביבה העסקית
5	ב. מידע צופה פני העתיד
5-6	ג. בנק דקסיה ישראל בע"מ - רקע כללי
7-11	ד. אירועים בעסקי הבנק
12-16	ה. תוצאות הפעילות העסקית
17-34	ו. מדיניות ניהול סיכונים
34	ז. דרוג הבנק
35-36	ח. אסטרטגיה עסקית וגורמי סיכון
37	ט. בקרות ונהלים לגבי הגילוי
37	י. שינויים בהרכב ההנהלה והדירקטוריון
37	יא. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית
38	יב. ישיבות דירקטוריון
38-39	יג. הליך אישור הדוחות הכספיים
n39-א39	יד. אירועים שהתרחשו מיום אישור הדוחות הקודם (30 במאי 2012) ועד מועד אישור דוחות אלו
40-52	2. סקירת ההנהלה על מצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו
53-55	3. הצהרות לגבי גילוי
56-101	4. תמצית דוחות כספיים

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

1. דוח הדירקטוריון לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011

דוחות כספיים רבעוניים אלה אושרו ביום 14 בנובמבר 2012. יש לעיין בדוח הדירקטוריון ביחד עם סעיף י"ד לדוח הדירקטוריון, המפרט אירועים שהתרחשו לאחר מועד אישור הדוחות ביום 30 במאי 2012. אין שינוי בנתונים הכספיים בהשוואה לדוחות הכספיים הרבעוניים שפורסמו בעבר. לפירוט בדבר הרקע לאשרור הדוחות ראו סעיף י"ד (28) לדוח הדירקטוריון.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

דוח הדירקטוריון לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011

בישיבת הדירקטוריון של בנק דקסיה ישראל בע"מ שהתקיימה ביום 17 בנובמבר 2011, הוחלט לאשר ולפרסם את דוח הדירקטוריון, סקירת ההנהלה והדוחות הכספיים של בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 (להלן – "התקופה הנסקרת"). יש לעיין בדוח זה בהקשר לדוח הדירקטוריון שצורף לדוחות הכספיים השנתיים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2010.

א. הסביבה העסקית

הפעילות במשק בתקופה הנסקרת הושפעה מהשלכות התרחבות החוב הלאומי במדינות מפותחות ומשבר החובות במספר מדינות שבא בעקבותיה. מגמה זו הביאה להתגברות אי הוודאות בסביבה העסקית וליישום מדיניות פיסקאלית מרסנת בשורה של מדינות ולכך השלכה על קצב הצמיחה הגלובלי.

הפעילות במשק הישראלי התאפיינה בתקופת הדוח בהמשך ההתרחבות אף שברביע השני והשלישי של השנה ניכרה התמתנות מסוימת. ההתמתנות בקצב הצמיחה התבטאה במדד המשולב למצב המשק שמפרסם בנק ישראל שרשם עלייה של 0.7% ברביע השלישי של 2011 לעומת עלייה של 0.9% ברביע השני של השנה, ולעומת עלייה של 1.4% ברביע הראשון של 2011. על פי סקר החברות והעסקים שעורך בנק ישראל עולה כי ברביע השלישי של שנת 2011 גדלה הפעילות העסקית במשק בקצב מתון מזה של הרביע השני. האטה בקצב גידול הפעילות התרכזת בענפי התעשייה, השירותים העסקיים, התחבורה והתקשורת. לפי נתוני סחר החוץ ירד היצוא התעשייתי ברביע השלישי בכ-4.3% ביחס לרביע השני. לעומת זאת היבוא נותר כמעט ללא שינוי, בעיקר עקב גידול היבוא של מוצרי השקעה. ההכנסות המקומיות של הממשלה מתחילת השנה עד ספטמבר היו נמוכות ב-3.1% מהתוואי המתאים לתחזית ההכנסות בתקציב, בעיקר בגלל האטה בתקבולי המסים העקיפים, שהחלה בחודש אפריל. על פי ההתפתחויות בפעילות הממשלה עד כה נראה כי ההכנסות ממסים יהיו נמוכות במקצת מהתחזית בתקציב, והגירעון התקציבי בשנת 2011 יהיה בסביבת תקרת הגירעון הקבועה בחוק – 3% תוצר.

בתקופה הנסקרת העלתה חברת הדירוג סטנדרד אנד פורס את דירוג האשראי הריבוי במטבע זר לטווח ארוך של מדינת ישראל מדירוג A+ לדירוג A עם תחזית יציבה. העלאת הדירוג משקפת על פי דוח הדירוג של סטנדרד אנד פורס, בין השאר, את השיפור במדיניות הכלכלית של מדינת ישראל כתוצאה מצמיחה חזקה וניהול מקרו כלכלי זהיר.

ברביע השלישי של השנה בלטה המחאה הציבורית כנגד יוקר המחיה שבעקבותיה הוקמה הועדה לשינוי חברתי כלכלי בראשות פרופ' טרכטנברג. להערכת הבנק, להמלצות הועדה, מלבד ההמלצה על ביטול המתווה להפחתת שיעורי המס שבמסגרתה נכללה המלצה להעלאת מס החברות ל-25% ב-2012 (ראה ביאור 10(6) לדוחות הכספיים), לא צפויה השלכה מהותית על הבנק ופעילותו.

מדד המחירים לצרכן עלה במהלך תשעת החודשים הראשונים של 2011 בשיעור של 2.2% לעומת עלייה בשיעור של 1.9% בתקופה המקבילה אשתקד. המדד "הידוע" עלה בתקופה הנסקרת בשיעור של 2.7% לעומת עלייה בשיעור של 1.6% בתקופה המקבילה בשנת 2010. הציפיות לאינפלציה ב-12 החודשים הבאים (כפי שהן נגזרות מהתשואות בשוק ההון) הגיעו ברביע הראשון של השנה לרמות מעל יעד האינפלציה של בנק ישראל, אך ברביע השני והשלישי של השנה נרשמה מגמת ירידה. בחודש ספטמבר עמדו הציפיות לאינפלציה האמורות על 1.9% בלבד. להשוואה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 נעו הציפיות לאינפלציה ל-12 החודשים הבאים סביב הגבול העליון של יעד האינפלציה.

במחצית הראשונה של שנת 2011 העלה בנק ישראל את הריבית המוצהרת מספר פעמים ובסה"כ הריבית הועלתה בשיעור של 1.25% לשיעור של 3.25%. בעקבות המגמות הכלכליות בעולם לצד האטה הפעילות המקומית וירידת הציפיות לאינפלציה לא חל שינוי בריבית המוצהרת ברביע השלישי של השנה ולאחר התקופה הנסקרת, בחודש אוקטובר, הופחתה הריבית ב-0.25%. בחודש ספטמבר אשתקד עמדה הריבית המוצהרת על 1.75%. התשואות על אגרות חוב ממשלתיות עלו ברביע הראשון של השנה, ואילו ברביע השני נרשמה יציבות יחסית. ברביע השלישי נרשמה ירידה בתשואות, במיוחד באגרות חוב מסוג שחר. בתום התקופה הנסקרת עמדו התשואות לטווחים בינוניים (מח"מ 4-5 שנים) על כ-1.5% באג"ח מסוג גליל ו-3.9% באג"ח מסוג שחר, לעומת תשואות של 0.8% ו-3.7%, בהתאמה, בתום התקופה המקבילה אשתקד.

א. הסביבה העסקית (המשך)

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 נרשם פיחות בשער השקל בהשוואה לשערי הדולר האמריקאי והאירו בשיעורים של 4.6% ו-6.5%, בהתאמה. ברביע השלישי של 2011 נרשם פיחות בשער השקל בהשוואה לשערי הדולר האמריקאי והאירו בשיעורים של 8.7% ו-2.0%, בהתאמה. בהשוואה בין תום התקופה הנסקרת לתום התקופה המקבילה אשתקד, נרשמה יציבות יחסית בשערי החליפין – פיחות של המטבע המקומי בשיעורים של 1.3% ו-1.1% בהשוואה לשערי הדולר האמריקאי והאירו.

במקביל להמשך החרפת משבר החובות במדינות מפותחות מסימות והציפייה הנגזרת לריסון פיסקאלי, נרשמה בשווקים הבינלאומיים, בתקופה הנסקרת, ירידת מחירים של נכסים פיננסיים. מגמה זו השליכה גם על השווקים המקומיים, ובתשעת החודשים הראשונים של השנה ירד מדד ת"א 25 בשיעור של 18.7%, מזה ירידה בשיעור של 11.9% ברביע השלישי של 2011. בסיכום התקופה הנסקרת נותר מדד התל בונד 20 יציב עם עלייה של 0.2% בתשעת החודשים הראשונים של השנה. על רקע אי הוודאות בשווקים גבר הביקוש לאגרות חוב ממשלתיות ולאחר ירידה בשערי האג"ח הממשלתיות ברביע הראשון של השנה, המדד בגיין טיפס בשיעור של 3.4% בסיכום התקופה הנסקרת, מזה 3.1% ברביע השלישי של השנה. יצוין שניירות הערך הסחירים אותם החזיק הבנק, בתקופת הדוח ועד למועד פרסום הדוחות הכספיים, היו אגרות חוב ממשלתיות.

ב. מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח הדירקטוריון, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "אנו מאמינים", "צפוי", "חזוי", "מעריכים", "מתכוונים", "מתכננים", "עשוי להשתנות" וביטויים דומים להם, בנוסף למונחים כגון: "צריך", "יכול", "יהיה". ביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר וודאות משום שהם מבוססים על ההערכות הנוכחיות של ההנהלה לגבי אירועים עתידיים והשפעתן על הבנק. מטבע הדברים, לא ניתן לחזות בוודאות התממשות תחזיות אלה והאירועים עצמם יכולים להיות שונים מהותית מאלו שנחזו.

ג. 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 כיום בעל רשיון בנק על פי חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 (להלן - "חוק הבנקאות רישוי"). עיקר פעילותו של הבנק הינו מתן אשראי לרשויות מקומיות ולמוסדות מוניציפאליים, מכספי פיקדונות, אגרות חוב, כתיב התחייבות נדחים ומתוך הונו העצמי של הבנק. כמו כן, מנהל הבנק תיק הלוואות שניתנו על ידו מכספי הממשלה ובאחריותה.

השליטה בבנק

הבנק הינו חברה ציבורית וכ-90% מהון המניות שלו נסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ. בעלת השליטה בבנק הינה Dexia Credit Local - קונצרן בנקאי אירופאי (להלן - DCL) מקבוצת דקסיה האירופאית - ראה פרופיל קבוצת דקסיה בדוח הדירקטוריון שצורף לדוחות הכספיים השנתיים - אשר מחזיקה 65.3% מהון הבנק, 66% מזכויות ההצבעה ו-66.7% מהזכויות למינוי דירקטורים שאינם דירקטורים חיצוניים לפי חוק החברות. DCL מסרה לבנק, כי במקביל למתן רשיון הבנק ביום 31 בדצמבר 2007 כאמור לעיל, תיקן בנק ישראל את היתר השליטה של DCL בבנק. עיקרי התיקון הינם הוספת תנאי לפיו אם וככל ש-DCL תבקש בעתיד למכור את השליטה בבנק, תאושר המכירה בבוא היום רק אם תוכח למפקח על הבנקים, לשביעות רצונו, יכולת נאותה לניהול פעילות הבנק והסיכונים הכרוכים בה, לרבות בדרך של קבלת תמיכה נאותה מאת הרוכש. בעלת השליטה בבנק, DCL, מסרה לבנק בחודש מאי 2012 כי אף אחד מבעלי המניות ב-Dexia SA לא נמצא בעמדה המאפשרת לו לשלוט ב-Dexia SA בעצמו וכן כי Dexia SA לא יודעה אודות הסכם כלשהו בין בעלי מניותיה אשר יש בו בכדי לשנות את השליטה הנוכחית בחברה.

בחודש אפריל 2011 אישרה קבוצת דקסיה, כי קיבלה מספר הצעות בקשר לבנק דקסיה ישראל בע"מ ונתנה מנדט ליועץ מסוים לבחון הצעות אלו. ביום 11 במאי 2011 הודיעה קבוצת דקסיה שלאחר סקירת הצעות שהתקבלו ממספר גורמים מעוניינים, נכנסה דקסיה למשא ומתן עם הגורם המציע את הצפי הטוב ביותר עבור דקסיה ישראל מבחינת הפעילות ומבחינה פיננסית. לעניין פעולת הדירוג של סטנדרד אנד פורס מעלות בע"מ ביום 24 במאי 2011, בעקבות הודעת קבוצת דקסיה, ראה סעיף ז' להלן. בחודש מאי 2012 בנק דקסיה ישראל פנה ל-DCL לקבלת עדכון בנושא ונענה, כי למועד זה לא מתנהל משא ומתן קונקרטי למכירה כאמור, אולם עדיין קיימת כוונה למכירת החזקותיה בבנק דקסיה ישראל.

השליטה בבנק (המשך)

התפתחויות בקבוצה:

בהתאם להודעות הקבוצה, מסוף שנת 2008, עוסקת קבוצת דקסיה בארגון יסודי של המבנה הפיננסי שלה. כתוצאה מהחמרת משבר הריבונות באיזור האירו והקשחת הסביבה המקרו-כלכלית באופן כללי, דקסיה ניצבה בפני לחץ מחודש על הנזילות שלה במהלך הקיץ של 2011. אי לכך, הקבוצה פעלה, באוקטובר 2011, לעריכת שינויים מעמיקים במבנה שלה. בעניין זה, ראה דוחות מיידיים שפורסמו על ידי הבנק מתאריך 5 באוקטובר 2011 (סימוכין: 2011-01-292314) ומתאריך 10 באוקטובר 2011 (סימוכין: 2011-01-298704) שנכללים כאן על ידי הפניה. צעדים אלו, שכוללים תוכנית ערבויות מוגדרת לעניין הנזילות, הינם חלק מתכנית חדשה שהממשלות הגישו לנציבות האירופית בתום חודש מרץ 2012. שנת 2012 הינה בסימן השלמת הליכי מימוש השקעות של הקבוצה שהיו בתהליכי ביצוע ותכנית המימושים מתקדמת על פי היעדים שנקבעו על ידי הקבוצה. דקסיה ממשיכה לפעול ליצירת הפרדה בינה לבין Belfius Bank & Insurance (לשעבר Dexia Bank Belgium) ובעקבות משא ומתן נחתם הסכם מכירה לפיו קבוצת דקסיה תמכור ל- Precision Capital ולמדינת לוקסמבורג את החזקתה בשיעור של 99.906% ב- Banque Internationale a Luxembourg. השלמת עסקה זו צפויה ברביע השלישי של 2012. בדומה, ביום 3 באפריל 2012, דקסיה חתמה על הסכם עם Royal Bank of Canada למכירת החזקתה בשיעור של 50% ב- RBC Dexia Investor Services. הסגירה של עסקה זו מתוכננת לאמצע 2012. ביום 24 במאי 2012 הודיעה הקבוצה על כניסה למו"מ בלעדי עם Sberbank למכירת החזקתה ב- Denizbank ועל כוונה לחתום בהקדם על הסכם מכר.

בהתאם להודעות הקבוצה, ליישום צעדים מבניים אלו צפויה להיות השפעה משמעותית על פרופיל הקבוצה בעתיד. בהתאם לכך, מאז מכירת Dexia Bank Belgium, לקבוצה פעילויות מסחריות מעטות בבלגיה.

ביום 21 בדצמבר 2011, הודיעה קבוצת דקסיה כי הנציבות האירופית אישרה את הסכם הערבויות הזמני הניתנות על ידי מדינות צרפת, בלגיה ולוקסמבורג ל- Dexia SA ו- Dexia Crédit Local ואשר אושר אף על ידי דירקטוריון Dexia SA. תוקף הסכם הערבויות הזמני יפקע ביום 31 במאי 2012 ויתכן שיוארך בכפוף להסכמת שלוש המדינות והנציבות האירופית. ביום 21 במרץ 2012 הוגשה לנציבות האירופית, על ידי מדינות בלגיה, צרפת ולוקסמבורג, תוך ציות לכללי סיוע מדינתיים, תכנית חדשה לארגון מחדש. כתוצאה מכך, החלטת הנציבות האירופית בקשר לאישור התוכנית צפויה להשפיע על פעילות קבוצת דקסיה, אולם אינה צפויה, להערכת הבנק, להשפיע על תוצאותיו. בהמשך לכך, בדוח ביניים בלתי מבוקר של קבוצת דקסיה שפורסם ביום 9 במאי 2012, צוין ששיחות עם הנציבות האירופית בעניין התוכנית והתנאים לאישור הערבות המקיפה נמשכות, ונכון למועד פרסום דוח הביניים ליום 31 במרץ 2012 של קבוצת דקסיה, לא סביר שהשיחות יושלמו עד ליום 31 במאי 2012, מה שיתכן שמרמז על הארכה של ההסכם הזמני הנוכחי. כמו כן, ביום 10 בפברואר 2012, קבוצת דקסיה פרסמה הודעה לעיתונות לפיה, בין השאר, בהתאם להסכם המשא ומתן שנערך ביום 20 באוקטובר 2011 על ידי Caisse des Dépôts, La Banque Postale וקבוצת דקסיה, סוכמו עיקרי הסכם כולל שבו מעורבת מדינת צרפת והמיועד להבטיח מימון סקטור הרשויות המקומיות בצרפת. פרויקט זה, מהווה חלק מתכנית הארגון מחדש של הקבוצה הכפופה לאישור הנציבות האירופית. ביום 23 בפברואר 2012, פרסמה הקבוצה הודעה לעיתונות שכותרתה הינה "הידרדרות הסביבה העסקית במחצית השניה של 2011, הובילה את הקבוצה להודיע על צעדי ארגון מחדש קיצוניים. תוצאות 2011 מדגישות סעיפים חד-פעמיים אשר הובילו להפסד נקי של 11.6 מיליארד אירו".

האמור לעיל בסעיף זה מבוסס על הודעות לעיתונות שפרסמה קבוצת דקסיה. יצוין כי פעילות בנק דקסיה ישראל הינה נפרדת ועצמאית כפי שתואר בדוחות המיידיים שפרסם בנק דקסיה ישראל בחודש אוקטובר 2011 הנזכרים לעיל וכי תוצאות הקבוצה האמורות לעיל לא משפיעות על תוצאות הבנק.

לעניין הבקשה לאישור תביעה ייצוגית, במסגרתה נטען, בין היתר, כי מרכז השלטון המקומי הינו בעל השליטה בחברה ו/או שהינו חלק מדבוקת השליטה בחברה, ראה ביאור 6 (ב) לדוחות הכספיים.

בעניין מגעים בעבר להשוואת זכויות הצמודות למניות הבנק, ראה ביאור 14 (ב) לדוחות הכספיים ליום 31.12.2010.

לעניין תאור מעודכן של ההתפתחויות בקבוצה לרבות אירועים שהתרחשו מיום תאריך אישור הדוחות הקודם, ראה סעיף י"ד להלן.
מגזרי פעילות

הבנק מנהל את פעילותו בשני מגזרים כדלהלן:

מגזר עסקי - מתן שירותים בנקאיים למגזר המוניציפאלי ותאגידיים בשליטתו ולסקטור הציבורי האחר ופעילות עסקית אחרת.
מגזר ניהול פיננסי - אחראי על ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק והחשיפות לסיכונים שוק וכן ניהול תיק הנוסטרו של הבנק והנזילות.

לעניין הכללים שיושמו לחלוקת תוצאות הפעילות בין מגזרי הפעילות, ראה ביאור 27 לדוחות הכספיים לשנת 2010.

1. הוראת בנק ישראל בעניין מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים

בנק ישראל פרסם ביום 8 במאי 2011 תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" (להלן בסעיף זה: "ההוראה"), הכוללת שינויים משמעותיים בכל הנוגע למגבלות החלות על סכום החבות של לווה ושל קבוצת לווים לבנק. ההוראה חלה מיום 31 בדצמבר 2011. להלן השינויים העיקריים שנכללו בהוראה בהשוואה למצב כיום:

חבות "קבוצת לווים" – במקום המגבלה הקיימת כיום, לפיה סכום החבות של "קבוצת לווים", כהגדרת מונח זה בהוראה, לא יעלה על 30% מהון הבנק, נקבע כי סכום החבות של קבוצת לווים לא יעלה על 25% מהון הבנק. הוספת מגבלה על חבות של "קבוצת לווים בנקאית" – בהתאם לנוסח ההוראה, התווספה מגבלה על סכום החבות, כהגדרת מונח זה בהוראה, של החבות של קבוצת לווים בנקאית כלפי הבנק, מגבלה אשר אינה קיימת בנוסח ההוראה כיום. בהתאם למגבלה זו, סך החבות של קבוצת לווים בנקאית, לא יעלה על הגבוה מבין (א) 25% מהון התאגיד הבנקאי (ב) 250 מיליוני ש"ח. לאור הון הבנק ליום 30 בספטמבר 2011 ש-25% ממנו נמוך מהסך שנקבע בסעיף (ב) כאמור, המגבלה האפקטיבית עבור הבנק הינה 250 מיליוני ש"ח. המגבלה האמורה אינה מתייחסת לחבות של חברת האם כלפי הבנק.

מגבלה החלה על 6 קבוצות הלוים הגדולות – בנוסח ההוראה הקיים כיום, קבועה מגבלה על סך החבות של 6 הקבוצות והלוים הגדולים ביותר והינה 135% מההון. בהוראה שונתה המגבלה כך שהיא תתייחס לכל הלוים של הבנק (לרבות קבוצות לווים וקבוצות לווים בנקאיות), אשר חבותם נטו לתאגיד הבנקאי עולה על שיעור של 10% מהונו של התאגיד הבנקאי, וסך החבות של לווים אלה לא תעלה על 135% מההון העצמי של הבנק נכון ליום 31 דצמבר 2011 ותופחת ל-120% עד ליום 31 בדצמבר 2012.

הואיל ופעילות הבנק ממוקדת בסקטור המוניציפאלי ומתאפיינת, בין היתר, בהעמדת אשראי בסכומים גבוהים יחסית למספר לקוחות מצומצם, הרי שאילו ההוראה היתה מיושמת במועד הדוחות הכספיים, היה חורג הבנק מחלק מהמגבלות הקבועות בהוראה ובמיוחד מהמגבלה החלה על סכום החבות של לווים שחבותם לבנק עולה על 10% מהון הבנק. לפיכך, ליישום ההוראה כלשונה, עשויה להיות השלכה מהותית על אופי ו/או היקף הפעילות של הבנק ועל תוצאותיו הכספיות של הבנק. בנוסף, יישום ההוראה כלשונה עלול להוביל לצמצום האשראי שהבנק יהא רשאי להעמיד לחלק מלקוחותיו הקיימים (בעיקר לקוחות גדולים).

ההוראה מאזכרת את האפשרות שקיימת למפקח על הבנקים לקבוע, בנסיבות מיוחדות, מגבלות בשיעורים שונים מאלו שפורטו בהוראה. בהתאם לסעיף זה, פנה הבנק לפיקוח על הבנקים בכדי לדון באופן יישום ההוראה על ידי הבנק. הבנק נערך לעמוד בהוראה תוך ביצוע פעולות שונות, לרבות, קבלת אישור המפקח על הבנקים להתכנס למגבלות המפורטות בהוראה תוך תקופה ארוכה מזו המפורטת בהוראה, סיוע של חברת האם ופעולות פנימיות נוספות.

מאחר והמפקח על הבנקים טרם קבע לבנק מגבלות בשיעורים שונים מאלו שפורטו בהוראה, אם בכלל, ומאחר והדיונים בין הבנק לבין הפיקוח על הבנקים בנושא טרם הסתיימו, אין באפשרות הבנק להעריך את השפעת התיקונים המפורטים לעיל.

עם זאת, כאמור לעיל, ליישום ההוראה כלשונה, עשויה להיות השלכה מהותית על אופי ו/או היקף הפעילות של הבנק ועל תוצאותיו הכספיות של הבנק. לפרטים נוספים, לרבות בעניין אירועים לאחר התקופה הנסקרת, ראה ביאור 10 (1) לדוחות הכספיים וסעיף ו' להלן.

2. ניהול הלוואות תקציביות

בתקופה הנסקרת, לבקשת המדינה, נאות הבנק להאריך את התקופה שבמסגרתה ימשיך להעמיד הלוואות תקציביות חדשות ובלבד שמסגרת הלוואה תאושר עד ליום 30 בספטמבר 2011 וההלוואות תועמדה בפועל עד מועד זה. לפירוט נוסף, ראה ביאור 19ט' לדוחות כספיים לשנת 2010.

בחודש מרץ 2011, פרסמה המדינה מכרז לניהול הלוואות תקציביות חדשות, שתועמדה מתקציב המדינה ובאחריותה לרשויות מקומיות ולתאגידי מים וביוב. הבנק הגיש הצעה במכרז, בהתאם לתנאים הקבועים בו. המדינה הודיעה לבנק כי הצעתו התקבלה ואושרה על ידי ועדת המכרזים. תמורת מתן השירותים יגבה הבנק עמלה (מרווח בנקאי).

ההסכם 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. ההסכם אשר צפוי להיחתם בעקבות זכיית הבנק במכרז הינו לתקופה של עשר שנים. להערכת הבנק, הסכם זה 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.

3. מיסוי

לעניין שומות מס סופיות שהוצאו לבנק, ראה ביאור 10(2) לדוחות הכספיים. כמו כן, לעניין החוק לשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2011 והשפעתו על התוצאות הכספיות של הבנק, ראה ביאור 10(6) לדוחות הכספיים.

4. חקיקה

ביום 15 במרס 2011 פורסם ברשומות חוק החברות (תיקון מס' 16), התשע"א-2010, הכולל תיקונים לחוק החברות, התשנ"ט-1999, בנוגע ליישום עקרונות ממשל תאגידי. מועד תחילת החוק הינו שישים ימים מיום פרסומו. בעקבות כניסתו לתוקף של התיקון לחוק, הופסקה חברותה של הדירקטורית גב' קתרין דלוטרה בועדת הביקורת וזאת נוכח היותה מועסקת על ידי בעלת השליטה. להרחבה נוספת בקשר לכך ראו התייחסות לעיקרי הצעת חוק החברות (תיקון מס' 12) (ייעול הממשל התאגידי), התש"ע-2010, כפי שפורסמה בעמ' 48 לדוחות השנתיים לשנת 2010.

בחודש ינואר 2011, אושר חוק ייעול הליכי האכיפה המנהלית ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011. התיקון נועד לאפשר לרשות ניירות ערך לבצע אכיפה מנהלית בנוסף להליכי אכיפה פלילית. התיקון כולל רשימה של הפרות מנהליות ביחס לחוקים המרכזיים שרשות ניירות ערך אוכפת, בהם חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. בהתאם לתיקון, תוקם ועדת אכיפה מנהלית שתוסמך להטיל קנסות כספיים, סנקציות של איסור כהונה בגופים המפוקחים על-ידי רשות ניירות ערך לתקופות כקבוע בחוק ועוד. לא ניתן לבטח או לשפות נושא משרה, בגין קנסות שיושגו על-פי התיקון. הליך האכיפה המנהלי יחול על הבנק וחברת הבת כתאגידי מדווחים ועל נושאי משרה בהם. על אף שהדבר אינו מתחייב על פי הוראות החוק, החליט הבנק לגבש תוכנית אכיפה פנימית אשר תאומץ ותיושם בבנק באופן שוטף על מנת לוודא ציות להוראות דיני ניירות ערך. כן הוחלט כי קצינת הציות תשמש כממונה אכיפה אשר תרכז את גיבוש תוכנית האכיפה ויישומה בפועל, בסיוע חברת ייעוץ חיצונית.

רשות ניירות ערך פרסמה להערות הציבור טיוטת תיקון לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטת תשקיף - מבנה וצורה) (תיקון), התשע"א-2011. השפעת התיקון המוצע על החברה הבת, ככל שיתקבל, הינה ביטול הסייג לתחולת תקנה 51 הקבוע בתקנה 51(ב) לתקנות האמורות, הקובע פטור מחובת גילוי תשקיפי, מקום בו תמורת ההנפקה מושקעת בתאגידי בנקאי המדורגים בדרגת השקעה; וכן הרחבת תקנה 44 לתקנות האמורות, המחייבת מתן תיאור תשקיפי של תאגידי הנותן ערבות כביטחון למילוי תנאי ניירות ערך מסחריים או אגרות חוב, גם מקום בו הערבות ניתנה לגבי תאגידי מפוקח המדורג בדרגת השקעה. ככל שהתיקון האמור יתקבל בנוסחו הנוכחי, על החברה הבת יהא צורך ליתן גילוי תשקיפי במסגרת הנפקות שתבוצענה על ידי החברה הבת גם בקשר לבנק.

5. הבהרות והנחיות של בנק ישראל בעניין זכויות עובדים

בחודש מרס 2011 פרסם הפיקוח על הבנקים הנחיות והבהרות בדבר "חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים". לפרטים נוספים ראה ביאור 1ג'5. לדוחות הכספיים.

6. הליכים משפטיים

בעניין מכתב דרישה מאת בא כוחו של בעל מניות בבנק שהתקבל בבנק ביום 2 במאי 2011 ובעניין עדכון בנוגע להתפתחויות בתביעה אשר הוגשה ביום 26 במאי 2010 כנגד הבנק ואחרים, ראה ביאור 6ב' לדוחות הכספיים.

7. אישור תנאי פרישה למנכ"ל

דירקטוריון הבנק בישיבתו מיום 26 במאי 2011, לאחר קבלת אישור וועדת הביקורת וועדת התגמול של הדירקטוריון, אישר תנאי הפרישה של המנכ"ל. בדבר פרטים על אישור הדירקטוריון, ראה ביאור 10(4) להלן בדוחות הכספיים. כמו כן פורסמה החלטת הדירקטוריון במגנ"א מספר אסמכתא 164286-01-2011 מיום 27 במאי 2011.

8. פניות משרדי האוצר והפנים בעניין מתן אשראי לרשויות מקומיות ספציפיות

בשנים 2005 עד 2009 נענה הבנק בחיוב לפניות של משרדי האוצר והפנים להעמדת אשראי לרשויות מקומיות לצורך מימון תוכניות הבראה. לשם הבטחת פרעון האשראי שניתן ושיינתן לרשויות אלו, הממשלה הסכימה לאשר לאותן רשויות להמחות על דרך שעבוד את זכותן לכספי מענק האיזון, המממן את הפער בין ההוצאות המאושרות להכנסות המאושרות, שמעביר משרד הפנים. שיעור המחאת הזכות מכל העברה של מענק האיזון שמעביר משרד הפנים הינו בין 25% ל-45% ובלבד שהסכום המומחה מכל העברת משרד הפנים כאמור לא יעלה על סכום החזר החודשי בהתאם ללוח הסילוקין של האשראי.

ביום 5 בספטמבר 2011, חתם הבנק על הסכם עם החשב הכללי במשרד האוצר והצהיר על כוונתו להעמדת אשראים ל-62 רשויות מקומיות לתקופה של עד ליום 30 ביוני 2014. האשראי נועד לצורך מימון תוכניות הבראה לאותן רשויות מקומיות בהיקף כולל של עד 382 מיליון ש"ח. האשראי יועמד, בין היתר, בכפוף לאמות מידה בנקאיות מקובלות ולאחר שיינתן אישור הבנק ואישור מאת משרד הפנים להעמדת האשראי, בהתאם לתנאי ושלבי תוכניות הבראה של הרשויות המקומיות. לשם הבטחת האשראי שיועמד, אם יועמד, על ידי הבנק במהלך תקופת ההסכם, יעניקו מרביתן של הרשויות המקומיות לבנק, בין היתר ובהתאם לקביעת הבנק וכמפורט בהסכם, המחאות זכות בהתאם לרשות המקומית. שיעור המחאת הזכות כאמור הינו בשיעור מירבי מצטבר (למלא האשראי) של בין 0% ועד 45% מכל העברה של משרד הפנים, ככל שיעביר, בגין מענק איזון לרשות המקומית ובלבד שהסכום המומחה לא יעלה על סכום החזר החודשי על פי הסכם ההלוואה וכן בכפוף לתנאים נוספים שנקבעו בהסכם.

9. עסקאות עם DCL

בחודש יוני 2008 אישרה האסיפה הכללית של הבנק את התקשרות הבנק בעסקאות שבמסגרתן יקבל הבנק מ-DCL הלוואות בתנאים שונים, לצורך מימון עסקאות הלוואה ספציפיות עם לקוחות הבנק. התקשרות זו אושרה כעסקת מסגרת לתקופה של שלוש שנים, כאשר ביום 22 באפריל 2011 הסתיים תוקף עסקת המסגרת.

DCL התחייבה לשפות את הבנק בגין הלוואות מסוימות. כתבי השיפוי שנתקבלו מ-DCL, מאפשרים 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. אשראים אלה מובטחים בביטחונות נוספים. בהתאם לכתבי השיפוי, אמורה DCL לשפות את הבנק במקרה של כשל בפירעון האשראי המובטח באותם כתבי שיפוי. עד כה לא נזקק הבנק לממש את כתבי השיפוי ולאור הניסיון רב השנים של הבנק מול סוג לקוחות אלה מהסקטור המוניציפאלי בישראל, ההסתברות לכך, להערכת הבנק, הינה נמוכה ביותר. בהתאם להודעה לעיתונות שפרסמה Dexia SA, ראה סעיף ג' לעיל, הגיוסים שיבוצעו על ידה ועל ידי DCL, יגובו בערבות ישירה ואוטונומית של מדינת בלגיה, צרפת ולוקסמבורג.

10. פניית בנק ירושלים בהצעה להיכנס למו"מ לרכישת הון מניות הבנק

ביום 30 במאי 2011, התקבל בבנק מכתב מאת בנק ירושלים בע"מ (להלן: "בנק ירושלים"), הממוען אל יו"ר דירקטוריון הבנק, לחברי הדירקטוריון ולמנכ"ל הבנק, אשר כותרתו: "הצעה להיכנס למו"מ לרכישת כל הון המניות של בנק דקסיה ישראל בע"מ ("הבנק") על ידי בנק ירושלים בע"מ ("בנק ירושלים")" (להלן: "המכתב").

במסגרת המכתב מציע בנק ירושלים לרכוש את כל הון המניות של הבנק בדרך של מיזוג שבהמשכו יהפוך הבנק לחברה בת בבעלות מלאה של בנק ירושלים. לאחר מכן תבחן האחדה של עסקים, בין אם מבחינה תפעולית ובין אם במיזוג מלא, וכל זאת תוך שימור פעילותו של הבנק כיחידה עסקית נפרדת (להלן: "הצעת בנק ירושלים").

במכתב צוין כי בתמורה לרכישת המניות הרגילות של הבנק, מציע בנק ירושלים תמורה כוללת בסך 515 מיליון ש"ח, כשמתוכם כ- 75% ישולמו במזומן והיתרה - במניות בנק ירושלים, כאשר מספר המניות שיונפקו יקבע על בסיס השווי המאזני של בנק ירושלים.

במכתב צוין כי ההצעה הינה ראשונית, בלתי מחייבת וכפופה למשא ומתן ולתנאים נוספים כמפורט במכתב.

דירקטוריון הבנק קיים מספר ישיבות בהן נדונו המכתב והצעת בנק ירושלים על היבטיה השונים בצורה יסודית ובמסגרת זו אף פנה, בין היתר, לבעלי המניות העיקריים בבנק לקבלת עמדתם וכן שלח שאלות הבהרה שונות לבנק ירושלים.

לאחר שבחן דירקטוריון הבנק את הצעת בנק ירושלים וכן את המידע שעמד בפניו, ובכלל זה את המידע והתגובות שהתקבלו מבנק ירושלים, בראי טובת הבנק והשפעתה הפוטנציאלית של הצעת בנק ירושלים על עסקי הבנק ובשים לב לעמדתם הדומה של בעלי המניות העיקריים של הבנק בקשר להצעת בנק ירושלים, הוחלט על ידי דירקטוריון הבנק בישיבתו מיום 30 באוגוסט 2011, כי אין מקום להיענות להצעת בנק ירושלים לכניסה למשא ומתן בקשר להצעה האמורה. הודעה בדבר החלטת הדירקטוריון הועברה לבנק ירושלים.

ביום 11 בספטמבר 2011 פנה בנק ירושלים לבנק בבקשה לשוב ולשקול את הצעתו. דירקטוריון הבנק דן בפניה זו והחליט שאין מקום לשנות את החלטתו מיום 30 באוגוסט 2011 הנזכרת לעיל. הודעה על החלטת הדירקטוריון הועברה לבנק ירושלים.

11. דיבידנד

בעניין תשלום דיבידנד על ידי הבנק, ראה ביאור 10(4) לדוחות הכספיים.

12. יחסי עבודה

בעניין הודעת ההסתדרות העובדים הכללית החדשה על סכסוך עבודה, ראה ביאור 10(5) לדוחות הכספיים.

13. הסכמים מהותיים

לעניין הסכמים מהותיים שנחתמו בתקופה הנסקרת ראה סעיפים 2 ו-8 לעיל.

14. המלצות הועדה לשינוי כלכלי חברתי בנושא מערכת המס

לעניין המלצות הועדה לשינוי כלכלי חברתי בנושא מערכת המס, ראה ביאור 10(6) לדוחות הכספיים.

15. הנפקת אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים על ידי החברה הבת

לעניין הנפקת אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים על ידי החברה הבת לאחר התקופה הנסקרת, ראה ביאור 10 (8) לדוחות הכספיים.

16. פרסום תשקיף מדף על ידי החברה הבת

לעניין פרסום תשקיף מדף ע"י חברת הבת לאחר התקופה הנסקרת, ראה ביאור 10 (7) לדוחות הכספיים.

17. החלטת הדירקטוריון בעניין מסגרת ההתחייבויות של הבנק כלפי מחזיקי התחייבויות החברה הבת

על פי האמור בסעיף 3.2.3 לתשקיף המדף שפורסם ביום 31 במאי 2010, אישר הבנק מסגרת התחייבות בסך 2.8 מיליארד ש"ח המתייחסת ליתרה הכוללת של קרן אגרות החוב שבמחזור שטרם נפרעה, כפי שתהא מעת לעת, ואשר הונפקו ו/או יונפקו על-פי תשקיף המדף הקודם (מיום 26 במאי 2008) וכן על-פי תשקיף המדף מיום 31 במאי 2010. ביום 21 בדצמבר 2010, אישר דירקטוריון הבנק את הגדלת מסגרת ההתחייבות של הבנק כלפי מחזיקי כתבי התחייבות של החברה הבת, לסכום של 4.5 מיליארד ש"ח, כאשר סכום זה מתייחס לסך היתרה המאזנית של אגרות החוב לפני פירעונות כפי שתהיה מעת לעת, אשר הונפקו בהתאם לכל התשקיפים שפרסמה החברה הבת כולל כל תשקיפי המדף. ביום 15 בדצמבר 2011, הותיר הדירקטוריון את מסגרת ההתחייבויות של הבנק כלפי מחזיקי התחייבויות החברה הבת על הסכום של 4.5 מיליארד ש"ח, אשר אמורה להספיק לתכנית ההנפקה לשנת 2012. הנפקת ניירות ערך על ידי החברה הבת מעל להיקף מסגרת ההתחייבות האמורה תהיה כפופה לאישור מוקדם של מסגרת התחייבות נוספת על ידי הבנק.

18. חוק ייעול הליכי האכיפה המנהלית ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011

כפי שפורט בפרק החקיקה בדוחות הכספיים השנתיים, בחודש ינואר 2011 אושר חוק ייעול הליכי האכיפה המנהלית ברשות ניירות ערך, המאפשר לרשות לבצע אכיפה מנהלית בנוסף להליכי אכיפה פלילית. לאחר התקופה הנסקרת, מונתה קצינת הציות ע"י דירקטוריון הבנק להיות הממונה על האכיפה, במסגרת תפקידה זה מסייעת קצינת הציות לדירקטוריון ולהנהלת הבנק לקיים את אחריותם לציות הבנק לכל דרישות דיני ניירות ערך. דירקטוריון הבנק אישר מדיניות תכנית ציות ואכיפה פנימית בתחום ניירות ערך שמטרתה למזער את החשיפה וההסתברות להתממשותם של אירוע כשל והפרה של דיני ניירות ערך.

19. החלטת האסיפה הכללית על התקשרות הבנק בביטוח דירקטורים ונושאי משרה

לעניין החלטת האסיפה הכללית על התקשרות הבנק בביטוח דירקטורים ונושאי משרה, ראה ביאור 10 (12) לדוחות הכספיים.

הרווח הנקי הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 29.1 מיליוני ש"ח לעומת 49.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 41.7%. הקיטון ברווח הנקי לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מגידול בהוצאות בגין הפסדי אשראי ומגידול בסעיף משכורות והוצאות נלוות כמוסבר להלן.

ברבעון השלישי של השנה הסתכם הרווח הנקי ב- 8.9 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 24.1 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 63.1%. הירידה ברווח הנקי בתקופה זו נובעת בעיקרה מגידול בהוצאות בגין הפסדי אשראי כמוסבר להלן.

תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע (במונחים שנתיים), הייתה בתקופה הנסקרת 6.5% לעומת 12.3% בתקופה המקבילה אשתקד.

תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע לרבעון השלישי הינה 6.2% לעומת 18.2% ברבעון השלישי אשתקד.

תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע בשנת 2010 כולה עמדה על 10.3%.

הרווח מפעולות מימון, לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 84.9 מיליוני ש"ח, זהה לתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השלישי של השנה הסתכם הרווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפרשי אשראי ב- 29.9 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 30.0 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

פער הריבית הכולל הגיע בתקופה הנסקרת ל- 1.00% לעומת 1.07% בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות בגין הפסדי אשראי (בגין שינויים בהפרשה להפסדי אשראי) הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 13.1 מיליוני ש"ח, לעומת הכנסות של 9.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השלישי של השנה הוצאה בגין הפסדי אשראי (בגין שינויים בהפרשה להפסדי אשראי) הסתכמה להוצאה של 7.1 מיליוני ש"ח, לעומת הכנסה של 9.3 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הגידול בהפרשה להפסדי אשראי בתקופה הנסקרת נובע כתוצאה מהגידול בסכום האשראי שניתן ללווים בענף "שירותים ציבוריים וקהילתיים" וכתוצאה מהקיטון בעודף יחס ההון לרכיבי סיכון בתקופה הנסקרת, ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. בהתאם להוראות המפקח על הבנקים (הוראת ניהול בנקאי תקין 315 בדבר "הפרשה נוספת לחובות מסופקים") ובהתאם לאופן יישום הוראת בנק ישראל בנושא חובות פגומים, כמפורט בביאור 1'ג1, הבנק נדרש להגדיל את סכום ההפרשה הקבוצתית להפסדי האשראי. יש לציין כי הגידול בסכום ההפרשה הקבוצתית אינו נובע משינוי באיכות תיק האשראי.

הקיטון בהפרשה להפסדי אשראי בתקופה המקבילה אשתקד נבע, בין היתר, כתוצאה מכך שהעדכון השנתי של דירוגי הרשויות המקומיות בוצע ברבעון השלישי של שנת 2010, והשפעת השיפור בדירוג על ההפרשה להפסדי אשראי נכללה במסגרת דוחות הביניים ליום 30 בספטמבר 2010 (להסברים, ראה ביאור 2.1(2)ג) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010). מאידך, עד תום התקופה הנסקרת הבנק טרם השלים את העדכון השנתי של דירוגי הרשויות.

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2011, בהתאם להוראות החדשות של בנק ישראל, הגיעה ל- 184.7 מיליוני ש"ח לעומת יתרת ההפרשה הכללית והנוספת לחובות מסופקים בהתאם להוראות הקודמות של בנק ישראל שהסתכמו ל- 111.5 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010.

הגידול בין סכום ההפרשה להפסדי אשראי על פי ההוראות החדשות של בנק ישראל לבין סכום ההפרשה הנוספת והכללית לחובות מסופקים בהתאם להוראות הקודמות, נובע מיישום לראשונה של ההוראות החדשות של בנק ישראל ביום 1 בינואר 2011, לפיהן נדרשים התאגידים הבנקאיים לגלם את השפעת המס על ההפרשה להפסדי אשראי. גילום זה, בסך 60.1 מיליוני ש"ח, הגדיל את ההפרשה להפסדי אשראי בהתאם.

הרווח מפעולות מימון, לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 71.8 מיליוני ש"ח לעומת 94.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 23.7%.

ברבעון השלישי של השנה הסתכם הרווח מפעולות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי ב- 22.8 מיליוני ש"ח, לעומת 39.3 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 42.0%.

ההכנסות התפעוליות מעמלות הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 6.5 מיליוני ש"ח, לעומת 6.8 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 4.4%.

ברבעון השלישי של השנה הסתכמו ההכנסות התפעוליות מעמלות ב- 2.1 מיליוני ש"ח, לעומת 2.4 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 12.5%.

ההוצאות התפעוליות הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 32.5 מיליוני ש"ח לעומת 28.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 14.0%. הגידול נובע בעיקרו מהפרשות חדשות בגין זכויות פרישה ואחרות של עובדים.

ברבעון השלישי של השנה הסתכמו ההוצאות התפעוליות ב- 10.4 מיליוני ש"ח, לעומת 9.5 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 9.5%.

ה. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

הרווח מפעולות רגילות לפני מסים הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 45.8 מיליוני ש"ח לעומת 72.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 36.7%. ברבעון השלישי של השנה הסתכם הרווח מפעולות רגילות לפני מסים ב- 14.5 מיליוני ש"ח, לעומת 32.2 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 55.0%.

ההפרשה למסים הסתכמה בתקופה הנסקרת ב- 16.7 מיליוני ש"ח לעומת 22.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 25.8%. ברבעון השלישי של השנה הסתכמה ההפרשה למסים ב- 5.6 מיליוני ש"ח לעומת 8.1 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 30.9%. בעקבות הפחתת שיעור מס החברות בשנת 2011 ל- 24%, שיעור המס הסטטוטורי החל על הבנק בתקופה הנסקרת הינו 34.48%, בהשוואה לשיעור מס של 35.34% ברבעון המקביל לשנה קודמת ולשנת 2010 כולה.

הרווח למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 34.9 ש"ח לעומת 60.0 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי של השנה הסתכם הרווח למניה ב- 10.6 ש"ח לעומת 29.0 ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

התפתחויות עיקריות בסעיפי המאזן:

סך כל המאזן ליום 30 בספטמבר 2011, הסתכם ב- 7,458.9 מיליוני ש"ח לעומת 7,401.1 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2010, גידול של כ- 0.8%.

מזומנים ופיקדונות בבנקים ליום 30 בספטמבר 2011 הסתכמו ב- 931.4 מיליוני ש"ח לעומת 1,116.8 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010, קיטון של כ- 16.6%.

ניירות הערך ליום 30 בספטמבר 2011 הסתכמו ב- 709.6 מיליוני ש"ח לעומת 667.9 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010, גידול של כ- 6.2%.

אשראי לציבור (לפני הפרשה להפסדי אשראי) ליום 30 בספטמבר 2011 הסתכם ב- 5,906.1 מיליוני ש"ח לעומת 5,687.6 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010 - גידול של כ- 3.8%.

נכסים אחרים ליום 30 בספטמבר 2011 הסתכמו ב- 71.7 מיליוני ש"ח לעומת 14.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010. הגידול נובע בעיקרו מיצירת מסים נדחים לקבל בסך 53.6 מיליוני ש"ח בגין גילום המס של יתרת ההפרשה להפסדי אשראי על פי ההוראות החדשות של בנק ישראל.

פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2011 הסתכמו ב- 3,199.3 מיליוני ש"ח לעומת 3,119.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010, גידול של 2.6%.

פקדונות מבנקים ליום 30 בספטמבר 2011 הסתכמו ב- 558.0 מיליוני ש"ח לעומת 562.0 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010, קיטון של 0.7%. מתוך היתרות הנ"ל כ- 553.7 מיליוני ש"ח ו- 556.3 מיליוני ש"ח, בהתאמה, הינם פקדונות מחברת האם.

אגרות החוב, שטרי ההון וכתבי ההתחייבות הנדחים ליום 30 בספטמבר 2011, הסתכמו ב- 3,062.6 מיליוני ש"ח לעומת 3,105.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010 קיטון של כ- 1.4%.

התחייבויות אחרות ליום 30 בספטמבר 2011 הסתכמו ב- 39.8 מיליוני ש"ח לעומת 27.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010, גידול של כ- 45.3%.

ההון העצמי:

ההון העצמי ליום 30 בספטמבר 2011, הסתכם ב- 599.2 מיליוני ש"ח לעומת 586.9 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010, גידול של 2.1%. הגידול נובע בעיקר מהרווח של הבנק לתקופה הנסקרת על סך 29.1 מיליוני ש"ח. גידול זה קוזז בחלקו על ידי ההשפעה המצטברת נטו ממש של יישום לראשונה ביום 1 בינואר 2011 של ההוראה בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי בסך 11.9 מיליוני ש"ח.

קרן ההון החיובית נטו בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן הסתכמה ליום 30 בספטמבר 2011 בסך כ- 0.5 מיליוני ש"ח לעומת 0.1 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010.

יחס ההון העצמי למאזן ליום 30 בספטמבר 2011 הסתכם לשיעור של 8.0% לעומת 7.9% ליום 31 בדצמבר 2010.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון שחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" (הוראות באזל II), הינו 21.17% ליום 30 בספטמבר 2011 לעומת 21.52% ליום 31 בדצמבר 2010. המפקח על הבנקים קבע לבנק יחס הון מזערי במונחי באזל II בשיעור 13.5%.

ניתוח היחסים הפיננסיים מצביע על יציבות ושמירה על מצב עודפי נזילות האופייני לבנק.

להלן ההתפתחויות העיקריות שחלו בפעילות במגזר העסקי ובמגזר ניהול פיננסי:

(1) המגזר העסקי

התפתחויות בסביבה העסקית והשפעתן על המגזר

ההתפתחויות המאקרו כלכליות השליכו בתקופה הנסקרת על הפעילות במגזר העסקי. עליית הריבית המוניטרית והשינויים בתשואות על אגרות חוב ממשלתיות, הן במגזר הצמוד למדד והן במגזר הלא צמוד, השליכו על עלויות הגיוס ומחירי השימושים במגזר. מנתוני הדוחות הכספיים השנתיים של חמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות והבנק, עולה שליום 30 ביוני 2011 חלקו של הבנק ביתרת סיכון האשראי המאזני לרשויות המקומיות (כולל תאגידים בשליטתן) עמד על 37.5% לעומת 38.9% ביום 31 בדצמבר 2010.

פעילות תאגידי מים וביוב מסוימים מוסדרת בחוק תאגידי מים וביוב, התשס"א-2001 ומפוקחת על ידי הממונה על תאגידי מים וביוב. ביום 18 באוגוסט 2011 אישרה מועצת רשות המים את כללי השעבוד (כללי תאגידי המים) לקביעת תנאים ברישיונות (קיום רצף במתן שירותי מים וביוב ושעבודים) התשע"א-2011), המתייחסים, בין היתר, לקביעת תנאים ברישיונות תאגידי מים וביוב שעניינם הגבלות על אפשרות התאגידים לשעבד את נכסיהם וליתן למלווים זכויות קיזוז ועיכובן על נכסי התאגיד. תכלית הכללים הינה לקבוע מנגנונים שנועדו להבטיח אספקה רציפה של שירותי מים וביוב לכל הצרכנים המצויים בתחום החברה, במקרים בהם חברה נקלעת למצב חירום. יצוין כי עוד קודם לקביעת הכללים האמורים התנה הממונה על תאגידי מים וביוב את הסכמתו לנטילת אשראי על ידי תאגידי מים וביוב בתנאים שונים המתייחסים, בין היתר, להגבלות על יצירת שעבודים ועל אפשרויות מימושם. התנאים שנקבעו בכללים יהוו חלק מתנאי הרישיונות שניתנו לתאגידי מים וביוב לפני כניסתם של הכללים לתוקף, ואולם התנאים לא יחולו לגבי אשראי ושעבודים שניתנו קודם לכן.

בחודש ינואר 2011 הוקמה ועדה לבחינת תאגידי המים והביוב ופעילותם ("ועדת ניסן"). בחודש יולי 2011 הוגשו המלצות הועדה אשר נחתמו על ידי נציגי משרד האוצר והשלטון המקומי ואשר תוקפן הותנה באישור הממשלה. ביום 6 בנובמבר 2011 אישרה הממשלה את המלצות. ההמלצות מתייחסות בעיקר למתן פטור ממיסוי על משיכת דיבידנד, מס חברות והמס על ריבית על הלוואות בעלים למשך 5 שנים, למתן אפשרות לראש רשות מקומית ולנושאי משרה בכירים ברשות לכהן כדירקטורים בתאגידי המים והביוב שבבעלות הרשות המקומית וכן לממשקים שונים בין הרשות המקומית לבין תאגידי המים והביוב שבבעלותה.

ה. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

ההתפתחויות העיקריות שחלו בפעילות במגזר העסקי ובמגזר ניהול פיננסי (המשך):

(1) המגזר העסקי (המשך)

תוצאות פעילות המגזר

הרווח מפעולות מימון, לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי בתקופה הנסקרת מהמגזר העסקי הסתכם ב- 71.2 מיליוני ש"ח לעומת 63.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 11.4%.

העליה ברווח המימוני נובעת מגידול בעלויות המימון שנחסכו לבנק כתוצאה מניצול ההון המיוחס למגזר העסקי. ברבעון השלישי של השנה הסתכם הרווח מפעולות מימון ב- 23.3 מיליוני ש"ח, לעומת 23.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפרשה להפסדי אשראי הסתכמה בתקופה הנסקרת להוצאה של 13.1 מיליוני ש"ח, לעומת הכנסה של 9.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השלישי של השנה הסתכמה ההפרשה להפסדי אשראי ב- 7.1 מיליוני ש"ח בהשוואה להכנסה של 9.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ראה הסבר לעיל בעניין ההפרשה להפסדי אשראי של הבנק.

ההכנסות התפעוליות מעמלות הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 6.5 מיליוני ש"ח, לעומת 6.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השלישי של השנה הסתכמו העמלות ב- 2.1 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 2.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות התפעוליות, בתקופה הנסקרת במגזר העסקי הסתכמו ב- 31.1 מיליוני ש"ח לעומת 27.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 13.9%. הגידול נובע מהפרשות נוספות לזכויות עובדים שבוצעו ברבעון הראשון.

ברבעון השלישי של השנה הסתכמו ההוצאות התפעוליות בסך 9.9 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 9.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים בתקופה הנסקרת במגזר העסקי הסתכם ב- 33.5 מיליוני ש"ח לעומת 52.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 36.6%. עיקר השינוי נובע מהגידול ברווח לפני הפרשה להפסדי אשראי.

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות בתקופה הנסקרת במגזר העסקי הסתכמה ב- 12.4 מיליוני ש"ח לעומת 15.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 20.0%.

הרווח הנקי בתקופה הנסקרת במגזר העסקי הסתכם ב- 21.1 מיליוני ש"ח, לעומת 37.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 43.3%. הקיטון ברווח הנקי נובע בעיקר מהסיבות שתוארו לעיל.

התפתחויות עיקריות שחלו בפעילות במגזר העסקי ובמגזר ניהול פיננסי (המשך):

(2) מגזר ניהול פיננסי

התפתחויות בסביבה העסקית והשפעתן על המגזר

ברביע השלישי של שנת 2011 הושפעה פעילות מגזר הניהול הפיננסי מהאטה בקצב ההתרחבות של הפעילות הכלכלית בישראל, עלייה באי הוודאות בשווקים הפיננסיים על רקע משבר החוב באירופה וחשש להאטה ניכרת בקצב הצמיחה בעולם. כמו כן הושפעה הפעילות מירידה בציפיות לאינפלציה וההערכות לגבי רמת הריביות הנמוכה הצפויה בבנקים המרכזיים בעולם. זאת בנוסף לחוסר היציבות הגיאופוליטית באזורנו והשלכות המחאה החברתית, כל אלו הביאו את בנק ישראל לבלום את מגמת הריסון המוניטרי שביצע מתחילת השנה, וזה השליך באופן שלילי על אסטרטגיית ההחזק של הבנק בהקשר לשיעורי ריבית. לאור האמור לעיל, מחירי אגרות החוב הממשלתיות עלו ברבעון השלישי עקב מעבר משקיעים להשקעות בסיכון נמוך יותר. לכך הייתה השלכה חיובית על ניהול תיק הנוסטרו של הבנק.

תוצאות פעילות המגזר

הרווח מפעולות מימון בתקופה הנסקרת ממגזר ניהול פיננסי הסתכם ב- 13.7 מיליוני ש"ח לעומת 21.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 34.8%. הקיטון ברווח מפעולות מימון נובע מעליה בעלויות המימון, הן הצמודות והן הלא צמודות, של המקורות ששימשו למימון החזקות הנוסטרו של הבנק. הרווח מפעולות מימון ברבעון השלישי של השנה הסתכם בסך 6.6 מיליוני ש"ח, סכום הזהה לתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות התפעוליות בתקופה הנסקרת במגזר ניהול פיננסי, הסתכמו ב- 1.5 מיליוני ש"ח לעומת 1.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים בתקופה הנסקרת במגזר ניהול פיננסי הסתכם ב- 12.2 מיליוני ש"ח לעומת רווח של 19.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 38.1%.

ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות בתקופה הנסקרת במגזר ניהול פיננסי הסתכמה ב- 4.2 מיליוני ש"ח לעומת 7.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 40.0%.

הרווח הנקי בתקופה הנסקרת במגזר ניהול פיננסי הסתכם ב- 8.0 מיליוני ש"ח, לעומת רווח נקי של 12.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 37.0%. הקיטון ברווח הנקי נובע מהסיבות שתוארו לעיל.

כללי

פעילות התאגיד כמתווך פיננסי במסגרת ניהול הנכסים וההתחייבויות כרוכה בנטילת סיכונים הנחלקים בעיקרם ל: סיכון מזילות, סיכון שוק, סיכון אשראי, סיכון משפטי, סיכון תפעולי, סיכון מוניטין וסיכונים סביבתיים.

בנק ישראל פרסם הוראות לגבי ניהול ובקרת הסיכונים והבנק פועל ליישום הוראות אלו על מנת להבטיח את ניהולם הזהיר והתקין של הסיכונים.

מדיניות ניהול הסיכונים מטרתה להביא לעמידה ביעדי העסקיים של הבנק, תוך זיהוי, הערכת ומדידת הסיכונים, ניהולם והסדרת אמצעי הפקוח והבקרה עליהם.

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

מכלול הסיכונים להם חשוף הבנק במהלך עסקיו הרגיל בניהול מערך הנכסים וההתחייבויות והשלכות מרכיבי סיכון אלו מדווחים לדירקטוריון. הדיווח כולל כלים לכימות החשיפות, לגידורן, מזעורן ומעקב אחריהן, ואת הגורמים המוסמכים לניהול החשיפות וסמכויותיהם. הדיווחים נדונים ומאושרים על ידי ועדת ניהול הסיכונים של הדירקטוריון וכן על ידי הדירקטוריון מדי רבעון בהתאם להוראות בנק ישראל, במסגרת מסמך החשיפות.

יש לציין כי, במקרים בהם מוצגים בפרק זה ערכים שונים הנקובים האירו, השימוש הינו לצרכי נוחות ודיווח בלבד. יודגש כי פעילות הבנק מתנהלת בשקלים חדשים ולבנק אין עסקאות או חשיפות במטבע חוץ.

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II ובאזל III

החל מה- 31 בדצמבר 2009 הבנק מחשב את יחס הלימות ההון לרכיבי סיכון בהתאם להוראות באזל II כפי שאומץ על ידי בנק ישראל (בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון"). השלמת ההיערכות לנושאים נוספים ביישום הוראות באזל II וכן הוראות חדשות המבוססות על הוראות באזל III בהתאם לדרישות בנק ישראל ממשיכה להתנהל על ידי ועדת היגוי בראשות המנכ"ל ובהשתתפות חברי ההנהלה הבכירה.

ועדת היגוי דנה ומאשרת את הצעדים ליישום הוראות נדבך 1, נדבך 2 ונדבך 3 בהוראות באזל II. הפעילות מבוצעת על פי תוכנית עבודה, בכפוף לממצאי סקר פערים שבוצע בבנק והינה בתיאום מקצועי עם קבוצת דקסיה.

במסגרת יישום תקן באזל II, הבנק ביצע צעדים בהתייחס לנושאים שנדרשו על ידי בנק ישראל:

- דיווח רבעוני לבנק ישראל על הלימות ההון.
- הבנק ביצע תהליך הערכה של הלימות הון (ICAAP) לגבי שנת 2010, אשר אושר בדירקטוריון הבנק והועבר בחודש אפריל לבנק ישראל. במסגרת התהליך קבע הבנק יעד הון כולל של 13-13.5% ויעד הון ליבה של 8-8.5%.
- בנוסף, יש לציין כי הבנק אישר מדיניות תיקוף מודלים בהתאם להוראות בנק ישראל בנושא זה, ממנה גזר מועדים לתיקוף המודלים השונים שבשימוש בבנק.
- כמו כן, אישר דירקטוריון הבנק מדיניות מבחני קיצון, התואמת את ההוראות השונות של בנק ישראל בנושא זה, ובמיוחד זו מינואר 2010, וכן תואמת את מדיניות קבוצת דקסיה.

בחודש דצמבר 2010 פורסמו, על ידי ה- BIS (Bank for International Settlements), ההנחיות הבינלאומיות בנושא באזל 3. הוראות אלה באות בהמשך וכעדכון להוראות באזל 2 ואינן מחליפות אותן. הוראות אלה צפויות להיכנס לתוקף בהדרגה החל מ- 2013 ועד 2019, ומטרתן להביא לחיזוק עמידות המערכת הבנקאית, תוך הכנסת שיפורים בנושא ניהול הסיכונים, בעקבות לקחים שהופקו מהמשבר הפיננסי האחרון. הבנק בוחן את השפעת הנחיות אלו וכן את טיטות הוראות חדשות ותיקוני הוראות ששלח בנק ישראל ואשר מבוססות בעיקרן על הוראות באזל III, וככל שתאומצנה על ידי הפיקוח על הבנקים, יפעל הבנק ליישמן. בשלב זה אין ביכולתו של הבנק לאמוד את השפעת יישום הוראות אלה על הבנק.

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II ובאזל III (המשך)

להלן מפורט סכום הקרן אשר יוכר כהון רובד 2 בהתאם להוראות באזל 2*, מתוך יתרת קרן כתבי ההתחייבות הנדחים בסך 300 מ"ח הנכללים כיום כהון רובד 2:

תום שנת	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
סכום הקרן שמוכר כהון רובד 2 בהתאם להוראות באזל 2	300	270	210	150	90	30	-

* בטבלה זו לא נלקחה בחשבון, לאור חוסר מהותיות, השפעת הסדרי המעבר המפורטים בסעיפים 94-96 להוראות באזל 3, ככל שאלו יאומצו על ידי המפקח על הבנקים, לפיהם מכשירי הון שאינם כשירים עוד כהון רובד 2 יבוטלו בהדרגה החל מיום 1 בינואר 2013. היתרה של המכשירים שהונפקו תקובע לפי הסכום הנומינלי ליום 1 בינואר 2013, ותקרת ההכרה בהם תהיה 90% מיום 1 בינואר 2013, כשבכל שנה עוקבת תופחת תקרה זו ב-10 נקודות אחוז.

בהתייחס לאפשרות לפיה בנק ישראל יאמץ את הוראות באזל 3 ויקבע כי כתבי התחייבות נדחים אשר הונפקו או יונפקו על ידי חברת הבת הנכללים בהון רובד 2 של הבנק, כולם או חלקם, אינם כשירים להסדרי המעבר המפורטים בסעיפים 94-96 להוראות באזל 3, ואשר משמעותם פורטה לעיל, הרי שיתרת כתבי התחייבות נדחים אלה תגרע מההון הכולל של הבנק, המשמש את הבנק לחישוב יחסי הלימות ההון ולחישוב המגבלות החלות על הבנק בהתאם להוראות בנק ישראל ובכלל זה הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 בדבר מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים. הבנק מעריך, כי קיימים לו כלים להתמודדות במקרה כאמור, ובכלל זה, קבלת כתבי שיפוי מחברת האם, רכישת ערבויות בנקאיות מבנקים מסחריים, מכירת הלוואות וצמצום העמדת אשראים חדשים. להערכת הבנק, התממשות תרחיש כאמור, וכתוצאה מכך שימוש בכלים הנ"ל, כולם או חלקם, לא צפויים להוביל לירידה ביחסי הלימות ההון מתחת לדרישות הלימות ההון של הבנק, אך יש בכך בכדי להשפיע על הכנסות ורווחי הבנק, אולם באופן שאינו מהותי. ההערכה והצפי האמורים מהווים מידע צופה פני עתיד כהגדרתו לעיל. מטבע הדברים, לא ניתן לחזות בוודאות התממשות תחזיות אלה והאירועים עצמם יכולים להיות שונים מהותית מאלו שנחזו.

מיפוי הצגת דרישות הגילוי בהתאם לנדבך 3 של באזל II:

נושא	מספר הטבלה בנדבך 3	גילוי בדוח הרבעוני
		בדוחות הכספיים וסקירת ההנהלה
מבנה ההון	2	בדוח הדירקטוריון עמוד 20
הלימות ההון	3	עמוד 19
סיכון אשראי: - לפי סוג חשיפת אשראי - לפי אזור גיאוגרפי מדינות זרות - לפי תקופה לפרעון - לפי ענפי משק - תנועה ביתרות הפרשה להפסדי אשראי	4 (ב), (ד), (ג), (ה), (ז), (י), (ח)	עמודים 21-23 עמוד 24 תוספת ד' תוספת ג' ביאור 3
סיכון אשראי – הגישה הסטנדרטית	5	עמוד 24
הפחתת סיכון אשראי	7	עמוד 24
סיכון ריבית בתיק הבנקאי	14	עמודים 26-27

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II ובאזל III (המשך)

נכסי סיכון ודרישות הון⁽¹⁾ בגין סיכון אשראי לפי באזל II, הנובע מחשיפות:

31 בדצמבר 2010		30 בספטמבר 2010		30 בספטמבר 2011		
דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
-	-	-	-	-	-	חובות של ריבונות
292.2	2,164.1	276.1	2,045.3	297.7	2,205.1	חובות של ישויות סקטור ציבורי
34.6	256.5	33.5	247.8	26.3	194.6	חובות של תאגידים בנקאיים ⁽²⁾
97.4	721.9	83.0	615.0	109.6	811.9	חובות של תאגידים
3.8	27.9	4.2	31.2	11.2	83.3	נכסים אחרים
428.0	3,170.4	396.8	2,939.3	444.8	3,294.9	סך הכל

נכסי סיכון ודרישות הון⁽¹⁾ בגין סיכון תפעולי בגישה הסטנדרטית לפי באזל II:

31 בדצמבר 2010		30 בספטמבר 2010		30 בספטמבר 2011		
דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
36.0	266.9	35.8	265.2	34.6	255.9	סיכון תפעולי

סך הכל נכסי סיכון ודרישות הון⁽¹⁾ בגינם:

31 בדצמבר 2010		30 בספטמבר 2010		30 בספטמבר 2011		
דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
464.0	3,437.3	432.6	3,204.5	479.4	3,550.8	סך הכל נכסי סיכון

יחס ההון:

31 בדצמבר 2010		30 בספטמבר 2010		30 בספטמבר 2011		
21.52	22.91	21.17				יחס הון כולל
17.07	18.07	16.86				יחס הון רובד 1

⁽¹⁾ בהתאם למכתב שנתקבל מבנק ישראל ביום 3 במאי 2010, יחס ההון המזערי הכולל הנדרש על ידי המפקח על הבנקים במונחי באזל II הוא 13.5%.

יחס ההון המזערי שנקבע לבנק במונחי באזל I היה בשיעור של 12.0%. להסברים נוספים ראה להלן ביאור 4 (3) בדוחות הכספיים.

⁽²⁾ כולל שיפויים שנתקבלו מ-DCL (חברת האם), שערך נכסי הסיכון בגינם ליום 30 בספטמבר 2011 מסתכם בסך 149.3 מיליוני ש"ח (ליום 30 בספטמבר 2010 - 162.5 מיליוני ש"ח; ליום 31 בדצמבר 2010 - 156.8 מיליוני ש"ח) בגין אשראים שניתנו על ידי הבנק. היקף השיפויים נקוב בשקלים חדשים.

ו. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II ובאזל III (המשך)

חישוב הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים:

רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

(1) הון רובד 1:

31 בדצמבר 2010 (מבוקר)	30 בספטמבר	
	2010	2011
	(בלתי מבוקר)	
586.8	578.9	598.7
586.8	578.9	598.7

הון עצמי

סה"כ הון רובד 1

(2) הון רובד 2:

31 בדצמבר 2010 (מבוקר)	30 בספטמבר	
	2010	2011
	(בלתי מבוקר)	
0.1	2.7	0.4
2.7	2.7	2.7
150.0	150.0	150.0
152.8	155.4	153.1
739.6	734.3	751.8

(א) הון רובד 2 עליון

45% מסכום הרווחים נטו, לפני השפעת המס המתייחס, בגין התאמות לשווי הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה הפרשה כללית לחובות מסופקים

(ב) הון רובד 2 תחתון

כתבי התחייבות נדחים

סה"כ הון רובד 2

סך הכל הון כולל

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II ובאזל III (המשך)

סיכון אשראי ברוטו וחשיפת אשראי ברוטו^(2,1) ממוצעת⁽³⁾ במשך התקופה ממוינת לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי

30 בספטמבר 2011					
חשיפה ממוצעת בחמשת הרבעונים האחרונים ⁽³⁾	סה"כ חשיפה	חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית		
במיליוני ש"ח					
749.3	704.8	-	704.8	מזומנים ופקדונות	ריבוניות:
626.1	701.8	-	701.8	אגרות חוב	
1,375.4	1,406.6	-	1,406.6	סך הכל	
4,595.0	4,878.1	-	4,878.1	אשראי לציבור ⁽⁴⁾	סקטור ציבורי:
7.9	7.8	-	7.8	אגרות חוב	
58.6	63.6	63.6	-	מסגרות אשראי וערבוביות	
4,661.5	4,949.5	63.6	4,885.9	סך הכל	
343.3	226.6	-	226.6	פקדונות בבנקים	תאגידיים בנקאיים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
343.3	226.6	-	226.6	סך הכל	
738.5	847.5	-	847.5	אשראי ⁽⁵⁾	תאגידיים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
62.3	64.8	64.8	-	מסגרות אשראי וערבוביות	
800.8	912.3	64.8	847.5	סך הכל	
71.1	96.5	-	96.5		נכסים אחרים

(1) לאחר הפרשה להפסדי אשראי ומבלי להביא בחשבון הפחתת סיכון אשראי.

(2) לפני הפחתת סיכון אשראי.

(3) החשיפה הממוצעת חושבה על בסיס ממוצע רבעוני.

(4) מזה: חשיפה ליום 30 בספטמבר 2011 בסך 697.6 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

(5) מזה: חשיפה ליום 30 בספטמבר 2011 בסך 48.7 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II ובאזל III (המשך)

סיכון אשראי ברוטו וחשיפת אשראי ברוטו⁽¹⁾ ממוצעת⁽²⁾ במשך התקופה ממוינת לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי (המשך)

30 בספטמבר 2010					
חשיפה ממוצעת בחמשת הרבעונים האחרונים	סה"כ חשיפה	חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית		
במיליוני ש"ח					
508.6	674.9	-	634.6	מזומנים ופקדונות	ריבנויות:
401.2	634.6	-	674.9	אגרות חוב	
909.8	1,309.5	-	1,309.5	סך הכל	
3,673.3	4,674.5	-	4,674.5	אשראי לציבור ⁽³⁾	סקטור ציבורי:
6.9	8.6	-	8.6	אגרות חוב	
37.6	52.4	52.4	-	מסגרות אשראי וערבבויות	
3,718.8	4,735.5	52.4	4,683.1	סך הכל	
308.0	426.5	-	426.5	פקדונות בבנקים	תאגידים בנקאיים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
308.0	426.5	-	426.5	סך הכל	
496.8	664.1	-	664.1	אשראי ⁽⁴⁾	תאגידים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
36.1	66.2	66.2	-	מסגרות אשראי וערבבויות	
532.9	730.3	66.2	664.1	סך הכל	
29.5	41.2	-	41.2		נכסים אחרים

(1) לאחר הפרשה להפסדי אשראי ומבלי להביא בחשבון הפחתת סיכון אשראי.

(2) החשיפה הממוצעת חושבה על בסיס ממוצע רבעוני.

(3) מזה: חשיפה ליום 30 בספטמבר 2010 בסך 750.3 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

(4) מזה: חשיפה ליום 30 בספטמבר 2010 בסך 62.3 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II ובאזל III (המשך)

סיכון אשראי ברוטו וחשיפת אשראי ברוטו⁽¹⁾ ממוצעת⁽²⁾ במשך התקופה ממוינת לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי (המשך)

31 בדצמבר 2010					
חשיפה ממוצעת לשנת 2010	סה"כ חשיפה	חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית		
במיליוני ש"ח					
662.8	617.8	-	617.8	מזומנים ופקדונות	ריבנויות:
538.4	659.5	-	659.5	אגרות חוב	
1,201.1	1,277.3	-	1,277.3	סך הכל	
4,684.0	4,820.5	-	4,820.5	אשראי ⁽³⁾	סקטור ציבורי:
8.5	8.5	-	8.5	אגרות חוב	
59.2	74.6	74.6	-	מסגרות אשראי וערבבויות	
4,751.7	4,903.6	74.6	4,829.0	סך הכל	
475.7	499.0	-	499.0	פקדונות בבנקים	תאגידים בנקאיים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
475.7	499.0	-	499.0	סך הכל	
679.7	758.3	-	758.3	אשראי ⁽⁴⁾	תאגידים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
54.9	71.8	71.8	-	מסגרות אשראי וערבבויות	
734.6	830.1	71.8	758.3	סך הכל	
38.1	40.2	-	40.2		נכסים אחרים

(1) לאחר הפרשה להפסדי אשראי ומבלי להביא בחשבון הפחתת סיכון אשראי.

(2) החשיפה הממוצעת חושבה על בסיס ממוצע רבעוני.

(3) מזה: חשיפה ליום 31 בדצמבר 2010 בסך 733.0 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

(4) מזה: חשיפה ליום 31 בדצמבר 2010 בסך 50.8 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

ו. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II ובאזל III (המשך)

סיכון אשראי⁽¹⁾ לפי מקדמי סיכון לפני ואחרי הפחתת סיכון אשראי בכל משקל סיכון

31 בדצמבר 2010			30 בספטמבר 2010			30 בספטמבר 2011			
סכום החשיפה לאחר ⁽²⁾	שיפויים של תאגידים בנקאיים	סיכון אשראי	סכום החשיפה לפני הפחתת סיכון אשראי	שיפויים של תאגידים בנקאיים	סיכון אשראי	סכום החשיפה לאחר הפחתת סיכון אשראי	שיפויים של תאגידים בנקאיים	סיכון אשראי	משקל סיכון
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
1,289.7	-	1,289.7	1,319.4	-	1,319.4	1,419.8	-	1,419.8	0%
1,282.8	783.8	499.0	1,239.1	812.6	426.5	972.9	746.3	226.6	20%
453.6	-	453.6	1,239.1	812.6	426.5	923.9	746.3	177.6	מזה: מדורג
4,076.8	(733.0)	4,809.8	3,960.6	(750.3)	4,710.9	4,231.9	(697.6)	4,929.5	50%
92.9	(160.6)	253.5	92.2	(159.5)	251.7	92.6	(160.1)	252.7	מזה: מדורג
987.4	(50.8)	1,038.2	804.0	(62.3)	866.3	1,127.7	(48.7)	1,176.4	100%
-	-	-	-	-	-	-	-	-	מזה: מדורג
22.3	-	22.3	24.3	-	24.3	19.8	-	19.8	150%
-	-	-	-	-	-	-	-	-	מזה: מדורג

(1) לפני המרת סעיפים חוץ מאזניים לאשראי ולפני הפחתת סכום ההפרשה הנוספת להפסדי אשראי.

פיצול תיק האשראי לפי תקופה לפרעון ולפי סוגי חשיפות אשראי עיקריות

תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים

31 בדצמבר 2010			30 בספטמבר 2010			30 בספטמבר 2011							
מעל שנה			מעל שנה			מעל שנה							
מעל	ועד	עד	מעל	ועד	עד	מעל	ועד	עד					
סה"כ חשיפה	חמש שנים	שנים	סה"כ חשיפה	חמש שנים	שנים	סה"כ חשיפה	חמש שנים	שנים					
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח							
1,116.8	-	-	1,116.8	1,061.1	-	-	1,061.1	931.4	931.4	מזומנים ופקדונות			
790.1	309.5	435.3	45.3	805.6	457.2	306.2	42.2	837.7	409.8	317.3	110.6	בבנקים	
7,019.4	3,219.4	2,603.9	1,196.1	6,720.2	3,503.0	2,097.7	1,119.5	7,346.3	3,731.2	2,334.9	1,280.2	ניירות ערך	
13.2	-	-	13.2	14.9	-	-	14.9	15.3	-	-	15.3	אשראי לציבור	
8,939.5	3,528.9	3,039.2	2,371.4	8,601.8	3,960.2	2,403.9	2,237.7	9,130.7	4,141.0	2,652.2	2,337.5	נכסים אחרים	
													סך הכל

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II ובאזל III (המשך)

גישת הבנק למעקב, תכנון וניהול הלימות הונו מסתמכת על נדבכים ועקרונות עבודה כדלהלן:

- ההנהלה האקזקטיבית של הבנק מתכנסת באופן שוטף ודנה, בין היתר, בהלימות ההון ובשינויים ביחס הון לנכסי סיכון משוקלים.
- בהתאם לציפיות בנוגע ל- (i) התפתחות הנכסים ו- (ii) המקום הפנוי במונחי הלימות הון (כנגד מגבלות רגולטוריות ו/או פנימיות, ובכללן יעד ההון הכולל ויעד הון ליבה), עשויה ההנהלה הבכירה להחליט לנקוט בפעולות מתקנות לרבות, בין היתר, הנפקת הון משני נוסף ו/או התאמות בהיקף הביצוע של הלוואות לזמן ארוך או לזמן קצר.
- על בסיס ארוך טווח ואסטרטגי, עורך הבנק כל שנה תכנון פעולותיו לשנים הבאות. התכנון, אשר בדרך כלל מיושם לקראת סוף השנה הקלנדרית, כולל סימולציה בקשר להלימות הון הבנק לטווח ביניים עד ארוך מותנה בהנחות מסחריות וההתפתחות הסטטית של הנכסים. תוצאות התכנון עשויות להיות הצפת צרכים במונחי הון נוסף על מנת לקיים התפתחות הבנק המתוכננת וכן עשויות להביא את הבנק לנקוט במגוון דרכי פעולה נוספות בהתאם אליהן.

סיכון נזילות ומדיניות ניהול הנכסים וההתחייבויות (ALM)

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

ניהול הנכסים וההתחייבויות (ALM) וניהול הנזילות מבוצעים באחריות סמנכ"ל הכספים. הנהלת הבנק קבעה מגבלות המתייחסות לסיכון הנזילות והיא פועלת על מנת לנהל באופן מבוקר את סיכון הנזילות. ההנהלה האקזקטיבית דנה באופן שוטף במצב הנזילות בהתבסס על דוח יומי.

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

הבנק מנהל את סיכון הנזילות באמצעות מודל פנימי המציג באופן מפורט את הנכסים וההתחייבויות לתקופות של יום, שבוע, חודש, 3 חודשים, 6 חודשים, שנה ומעל לשנה. המודל אומד את הפער בין נכסים והתחייבויות והפער המצטבר. בנוסף, המודל מגדיר "נכסים נזילים" ומחשב את היחס בין תזרים הנכסים הנזילים לבין תזרים ההתחייבויות לתקופות פרעון של עד חודש ("יחס הנזילות"). המגבלות אושרו בישיבת הדירקטוריון ביום 4 אוגוסט 2005. הבנק קבע במסגרת המודל מגבלות על פרמטרים אלו במצב רגיל ובתרחיש קיצון. יישום המודל מבוסס על מערכות ממוחשבות ייעודיות אשר קיימות בבנק.

הבנק נערך ליישום התיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 342 בנושא ניהול סיכון הנזילות, אשר צפויה להיכנס לתוקף ברובה החל מיום 1 באפריל 2012.

יחסי הנזילות מודדים באיזה מידה יש לבנק מזומנים ותזרימי מזומנים נכנסים כדי לעמוד בהתחייבויות חוזיות באופק של חודש אחד קדימה בתרחיש רגיל ובתרחיש קיצון באשר למודל הנזילות הפנימי (ראה לעיל), היחסים בפועל לסוף הרבעון הינם מעל לרמת שמרנות המינימאלית באופן נאות. בתסריט הרגיל, המודל דורש מהבנק לעמוד מעל ליחס 1.1 והתוצאה בפועל לסוף רבעון שלישי 2011 עמדה על 4.21. בתסריט הקיצון דורש המודל יחס מינימאלי של 0.8 וגם כאן התוצאה מראה מרחב נזילות נוח עם מצא בפועל נכון ליום 30 בספטמבר 2011 של כ- 2.60.

על מנת להגדיל את רמת הנזילות, הבנק משקיע בתיק ניירות ערך סחירים תוך קביעת מגבלה על היקף ההשקעה בתיק זה. מדיניות ההשקעה של הבנק הינה כי תיק ניירות הערך יכלול אג"ח ממשלת ישראל בלבד וללא חשיפה מטבעית. יישום מדיניות ההשקעה מבוצע בשילוב עם מספר חברות לניהול השקעות מהמובילות בישראל. מטרת תיק ניירות הערך הינה לשמש עתודה לצרכי נזילות לשימוש באירועים בלתי צפויים, ועל פי החלטת הדירקטוריון המסגרת המותרת להשקעה בתיק ניירות הערך הינה בסך של 700 מיליוני ש"ח. חריגות מותרות רק אם הן נובעות מעליית ערך ולא מפעילות אקטיבית של קניית ניירות ערך. שווי התיק ליום 30 בספטמבר 2011 עולה על המגבלה הנ"ל עקב עליית ערך ומסתכם ב- 701.8 מיליוני ש"ח (לא כולל אג"ח לא סחירים בסכום של כ- 7.8 מיליוני ש"ח).

סיכוני שוק

סיכון שוק - סיכון לפגיעה בהכנסות התאגיד וברווחיותו כתוצאה משינויים בתנאי שוק; שעור הריבית, בסיס ההצמדה, שינויים בשוק ההון וכדומה. סיכון השוק מנוהל על ידי סמנכ"ל הכספים הכפוף למנכ"ל הבנק.

חשיפת הבסיס - ההפרש שבין הנכסים לבין ההתחייבויות לפי מגזרי הצמדה. חשיפת הבסיס מוגדרת כחשיפת ההון של התאגיד המושקע במגזרי הצמדה לשינויים החלים בתנאי השוק בכל מגזר. התאגיד פועל בשני מגזרי הצמדה: המגזר השקלי הצמוד למדד והמגזר השקלי הלא צמוד. החשיפה בבסיס מתייחסת לחשיפה לשינויים במדד.

מדיניות הבנק היא לנהל באופן מבוקר את הסיכונים הנובעים מחשיפת הבסיס במגזרי הצמדה השונים בכפוף לתחזיות על התפתחויות מקרו כלכליות בשוקי הכספים וההון.

נכון ליום 30 בספטמבר 2011 עודף ההתחייבויות על הנכסים במגזר השקלי הצמוד הסתכם ב- 33 מיליוני ש"ח וב- 5.5% ביחס להון. לעומת עודף התחייבויות על נכסים במגזר זה שהסתכם ליום 31 בדצמבר 2010 ב- 49.7 מיליוני ש"ח. עודף הנכסים על ההתחייבויות במגזר השקלי הלא צמוד הסתכם ליום 30 בספטמבר 2011 ב- 551.5 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 609.7 מיליוני ש"ח לתום שנת 2010 וב- 92.0% ביחס להון.

להלן תמצית חשיפת הבסיס בבנק (במיליוני ש"ח ובאחוזים מההון):

מועד	פריטים		מגזר שקלי לא צמוד		מגזר שקלי צמוד		סה"כ
	שאינם כספיים	סה"כ	מגזר שקלי צמוד	מגזר שקלי לא צמוד	סה"כ	סה"כ	
30.09.2010	4.5%	26.2	1.0%	6.0	94.5%	555.9	588.1
31.12.2010	4.6%	26.9	(8.5%)	(49.7)	103.9%	609.7	586.9
30.09.2011	13.5%	80.9	(5.5%)	(33.2)	92.0%	551.5	599.2

חשיפת הריבית

סיכון שעורי הריבית בספר הבנק נובע מאי התאמה במונחי מח"מ (משך חיים ממוצע) ובמונחי סוג שיעור הריבית בין הנכסים וההתחייבויות של הבנק. סיכון הריבית מוגדר כשחיקה פוטנציאלית בשווי הבנק כתוצאה מתנדודות בשערי הריבית אשר גורמות לעליה בשווי ההתחייבויות הרגישות לריבית ולירידה בשווי הנכסים הרגישים לריבית.

חשיפת הבנק לסיכוני ריבית נמדדת על ידי מודל פנימי שפותח, על ידי חברת האם, בהתבסס על לוחות הסילוקין החוזיים של הנכסים וההתחייבויות, כאשר נלקח בחשבון מח"מ של יום אחד למזומן ולפקדונות ללא מועד פרעון. בנוסף, המודל מניח כי ההון מושקע על פני מח"מ של 10 שנים בריבית השוק. המודל אומד את ההפסד המרבי הצפוי במקרה של עליה בשיעור של 1% בריבית במגזר השקלי ושל עליה בשיעור של 0.5% בריבית במגזר הצמוד. (על פי חישוב שביצע הבנק, נמצא כי שינוי של 1% בעקום הנומינאלי הינו שווה ערך לשינוי של כ- 0.5% בעקום הצמוד למדד. אחת לשנה מבוצעת בדיקה לאימות הנחה זו). הדירקטוריון קבע מגבלות לרגישות לשינויים בריבית במונחי אירו. הרגישות לשינוי בריבית עמדה נכון ליום 30 בספטמבר 2011 על 2.3 מיליון אירו לעומת 5.0 מיליון אירו ביום 31 בדצמבר 2010. השינוי נובע בעיקרו משינוי באופן ההתייחסות להון הכלכלי (מעבר להתייחסות אליו כבלתי צמוד מדד לעומת צמוד מדד לפני כן). הבנק עומד במגבלה שקבע הדירקטוריון לעניין זה. (המגבלה היא בגובה של 7 מיליון אירו שווה ערך לכ-35.3 מיליון ש"ח לפי שער החליפין נכון ליום 31 בדצמבר 2011).

החישובים מיושמים על בסיס שבועי על ידי מחלקת ניהול סיכונים והם מוצגים להנהלת הבנק בישיבת האקסקיוטיבה השבועית. באופן חודשי, הנושא נדון יותר לעומק בועדת ניהול נכסים והתחייבויות בראשות המנהל הכללי של הבנק. באותה הזדמנות, דנים גם ביישום אסטרטגיות גידור של סיכון ריבית ומתקבלות החלטות בנדון.

ו. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני שוק (המשך)

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

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

31 בדצמבר 2010			30 בספטמבר 2010			30 בספטמבר 2011			
סה"כ	מטבע ישראלי		סה"כ	מטבע ישראלי		סה"כ	מטבע ישראלי		
	צמוד	לא צמוד		צמוד	לא צמוד		צמוד	לא צמוד	
7,667.4	3,846.7	3,820.7	7,460.2	3,629.7	3,830.5	7,601.1	3,811.0	3,790.1	נכסים פיננסיים
7,012.5	3,204.0	3,808.5	6,764.5	3,028.6	3,735.9	6,905.6	3,175.4	3,730.2	התחייבויות פיננסיות
654.9	642.7	12.2	695.7	601.1	94.6	695.5	635.6	59.9	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

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

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

30 בספטמבר 2011					
שינוי בשווי הוגן		סה"כ	לא צמוד	צמוד למדד	
ב- %	במיליוני ש"ח				
(10.8)	(74.8)	620.7	614.2	6.5	גידול מידי מקביל של 1%
(1.3)	(9.4)	686.1	631.3	54.9	גידול מידי מקביל של 0.1%
6.2	42.8	738.3	657.0	81.3	קטון מידי מקביל של 1%

30 בספטמבר 2010					
שינוי בשווי הוגן		סה"כ	לא צמוד	צמוד למדד	
ב- %	במיליוני ש"ח				
(7.9)	(55.2)	640.5	579.1	61.4	גידול מידי מקביל של 1%
(0.8)	(5.8)	689.9	598.9	91.0	גידול מידי מקביל של 0.1%
8.8	61.1	756.8	624.9	131.9	קטון מידי מקביל של 1%

31 בדצמבר 2010					
שינוי בשווי הוגן		סה"כ	לא צמוד	צמוד למדד	
ב- %	במיליוני ש"ח				
(7.8)	(51.1)	603.8	622.6	(18.8)	גידול מידי מקביל של 1%
(0.8)	(5.4)	649.5	640.6	8.9	גידול מידי מקביל של 0.1%
8.7	56.9	711.8	664.3	47.5	קטון מידי מקביל של 1%

סיכוני שוק (המשך)

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

על מנת להקטין את החשיפה הנובעת משינויים אפשריים בשיעורי ריבית נוהג הבנק, בעיקר במגזר השקלי הלא צמוד, במדיניות התאמה ככל שניתן בין מועד שינוי הריבית על הנכסים לזה של ההתחייבויות. מרבית הנכסים וההתחייבויות במגזר השקלי הלא צמוד הינם בריבית משתנה. סיכון הריבית קיים בעיקר במגזר הצמוד למדד מאחר שרוב הנכסים וההתחייבויות של הבנק באפיק זה הינם לזמן בינוני וארוך ובריבית קבועה.

אומדן הערך בסיכון (VaR) נכון ליום 30 בספטמבר 2011 היה 3.9 מיליוני אירו לעומת 5.5 מיליוני אירו ביום 31 בדצמבר 2010 ולעומת 3.1 מיליוני אירו ביום 30 בספטמבר 2010. יודגש, כי עיקר סיכון השוק מיוחס לסיכון הריבית. הבנק לא ביצע עד כה בדיקות תקפות מסוג Back testing - VaR, אך ביצע בדיקות התאמה של תוצאות החישוב לתוצאות מודל קודם בו נעשה שימוש בעבר, וזאת מאחר שעד כה לא בוצע חישוב NPV של הבנק וכן בשל העובדה שה-VaR מחושב בבנק כאינדיקציה בלבד שכן לבנק אין פעילות מסחר.

לעניין אירועים שהתרחשו מיום תאריך אישור הדוחות הקודם, ראה סעיף י"ד להלן.

חישוב מתאם זה מבוצע אחת לשנה באמצעות סימולציה לגבי המתאם בין הסקטור הבלתי צמוד לסקטור הצמוד, עבור מח"מ של כ- 5 שנים בעקום הצמוד, אשר מקביל למח"מ הממוצע של תיק האשראי של הבנק בסקטור הצמוד למדד). הערך הנתון בסיכון (VaR) מחושב בבנק אחת לחודש. החישוב נעשה בשיטת ה-Variance-Covariance (VaR פרמטרי), ברמת ביטחון של 99% והמדידה היא לתקופה של 10 ימי עסקים קדימה.

במסגרת חישוב ה-VaR נכללות כל פוזיציות הנכסים וההתחייבויות שבמאזן הבנק, תוך שימוש בבסיס נתוני שוק.

הבנק לא קבע מגבלה לגובה ה-VaR מאחר ואומדן זה אינו אופטימאלי ואינו רלבנטי לאופי ולאופק הפעילות של הבנק. לבנק אין תיק למסחר ופעילות הבנק הינה בעלת אופי יציב ולא תנודתי יחסית. ניהול הסיכונים, ובמיוחד ניהול הנכסים וההתחייבויות (ALM), מתבצעים בעיקר על ידי שימוש באומדן הרגישות לריבית והמגבלות השונות שנקבעו לגביה. הנהלת הבנק בישיבותיה השבועיות וכן ועדת הנהלה בנושא ה-ALCO המתכנסת אחת לחודש, נוקטות, בהתאם לצורך, בצעדים שונים במקרה של זיהוי או חשש מתנודתיות עתידית של גורמי סיכון השוק השונים שעשויים להשפיע על רווחיות הבנק. המעקב אחר ערכי ה-VaR מבוצע בבנק כאינדיקציה בלבד להשפעת השינויים בשוק ובהרכב הנכסים וההתחייבויות על רווחיות הבנק.

הבנק עמד בכל מגבלות הדירקטוריון לעניין סיכוני שוק.

פירעונות מוקדמים

הסיכון מפירעונות מוקדמים של אשראי נובע מאפשרות להיווצרות מצב לפיו פירעון מוקדם יביא לחוסר התאמה בתקופות הפירעון בין הנכסים וההתחייבויות ויגרום נזק כספי לתאגיד במצב בו שיעורי הריבית בירידה. פרעון מוקדם מלווה במרבית המקרים בתשלום עמלת פרעון שמפצה על הנזק הכלכלי מהפרעון המוקדם (תנאי מרבית נכסי הבנק אינם מאפשרים פרעון מוקדם ללא תשלום עמלת פרעון מוקדם).

סיכוני שוק אחרים

התאגיד לא פעל בשוק המכשירים הפיננסיים הנגזרים ולכן לא היה חשוף לסיכונים הנגזרים מפעילות בשוק המכשירים הפיננסיים הנגזרים.

מערכת לניהול סיכוני שוק

הבנק סיים בסוף הרבעון הראשון של 2012 פיתוח והטמעה של תוכנה משולבת לניהול סיכון שוק וניהול נכסים והתחייבויות. התוכנה צפויה לאפשר לבנק לשפר את ניהול סיכוני השוק אליהם הוא חשוף, ובפרט סיכוני ריבית וסיכוני נזילות, וזאת על ידי סביבה מהימנה יותר בקשר עם איכות המידע המתקבל וניתוחו, תוך חיזוק ניתוח תרחישי קיצון ותרחישים דינמיים צופי עתיד.

סיכוני אשראי

סיכון אשראי - ההפסד הפוטנציאלי כתוצאה מהאפשרות שהצד הנגדי לעסקת אשראי לא יעמוד בהתחייבויותיו.

פעילות הבנק בתחום ניהול האשראי נשענת על מדיניות ויעדי האשראי המאושרים מידי שנה על ידי דירקטוריון הבנק.

הליך אישור האשראי מבוצע בכפוף לנוהלי העבודה בבנק לעניין מתן אשראי ותפעול ומבוסס על מודל להערכת הלווים, שגובש בסיוע קבוצת דקסיה בהתאם לסטנדרטים המקובלים באירופה לעניין סיכוני האשראי. הבנק מאשר אשראים על בסיס מידע כספי עדכני ביותר אשר מתקבל ישירות מהרשויות המקומיות במהלך אישור האשראי עוד טרם העמדת האשראי, הכולל גם דוחות כספיים רבעוניים מצטברים גם אם אינם מבוקרים ומאושרים. כמו כן נשען הבנק על מידע עדכני נוסף הנדרש לצורך הליך אישור אשראי, כמפורט בנהלי הבנק. כחלק מהליך בחינת האשראי וכאחד הפרמטרים שבו, נשען הבנק, בין היתר, גם על דירוג פנימי של הרשות המקומית המשקף את איתנות הלווה. עדכון הדירוג נעשה אחת לשנה על בסיס קובץ רחב מאוד המכיל נתונים רבים מדוחות כספיים מבוקרים אחרונים של כלל הרשויות המקומיות המפורסם ע"י משרד הפנים. נתונים כספיים מבוקרים בסקטור המוניציפאלי (קרי: הדוח השנתי המבוקר) מפורסמים על ידי משרד הפנים באיחור יחסי בהשוואה לתאגידים ציבוריים ואחרים, זאת בשל תהליך הבקרה הארוך במשרד הפנים.

מודל הערכת לווים מותאם מעת לעת בהתאם להתפתחויות במגזרי הפעילות ובשווקי הכספים וההון ומשמש את ההנהלה במעקב אחר איכות תיק האשראי והלווים. דירקטוריון הבנק קבע מגבלות לגבי מתן אשראי לרשויות מקומיות וכן לתאגידים עירוניים בהתאם למערכת דרוג פנימית המשקפת את איתנות הלווה ופרמטרים נוספים בהתאם לתאבון הסיכון של הבנק. בהתאם לקביעת דירקטוריון הבנק, הליך בחינת האשראי ואישורו כולל בחינה עצמאית של האשראי הן על ידי מחלקת האשראי והן על ידי מחלקת ניהול הסיכונים, וכן מעורבות של גופי האשראי וניהול הסיכונים של קבוצת דקסיה בהיבטים שונים של הליך האשראי הכוללים מתן המלצות אשראי מקדימות של ועדת האשראי של קבוצת דקסיה בקשר עם עסקאות מסוימות כמפורט במדרג הסמכויות בבנק. במטרה לשפר את הליך קבלת ההחלטות ואופן ישומן, כמו גם לצמצם את סיכוני האשראי, נקבעו סמכויות אשראי ברמות שונות כמפורט להלן:

- א. ההנהלה המצומצמת: כל אשראי הנבחן בבנק מאושר על ידי ועדת אשראי בראשות המנכ"ל, על פי הסמכויות שנקבעו להנהלה.
- ב. ועדת האשראי של הדירקטוריון: כל בקשה שחורגת מסמכות ההנהלה מועברת לאישור ועדת האשראי של הדירקטוריון.
- ג. ישיבת הדירקטוריון: במסגרתה נבחנות ומאושרות בקשות החורגות מסמכות ועדת האשראי של הדירקטוריון.

לבנק מערכת בקורות ודיווחים ענפה, המפורטת בנהלי הבנק, הכוללת וועדות ייעודיות לענייני סיכוני אשראי וחובות בעייתיים. הבקורות השונות והדיווחים לגביהן מתחלקות לתחומים ותת-תחומים ומבוצעות בתדירות שונות החל מבקורות יומיות ושבועיות כגון מעקב אחר פיגורים, וכלה בבקורות שנתיות.

כחלק ממערך ניהול הסיכונים, הבנק נוקט מדיניות שמרנית לעניין הביטחונות הנדרשים ומקורות הסילוק, לרבות בחינת התניות דיפרנציאליות בהסכמי הלוואות כחלק ממערך זה. הבנק מקיים בקורות תקופתיות לגבי ביטחונות, שערוכיהן ולגבי ההתניות מדי תקופה כחלק ממערך הבקרה והדיווחים של הבנק. האמור לעיל בא לידי ביטוי בנהלי בנק דקסיה ישראל לעניין מתן אשראי לרשויות ותאגידים ובנהלי הביטחונות על פי דרישות בנק ישראל לתחומים אלו. בהתאם להוראת בנק ישראל בנושא בקרת אשראי, מבצע הבנק בדיקה תלת-שנתית לבדיקת איכות תיק האשראי של הלווים הגדולים שמהווים יחד לפחות 45% מתיק האשראי של הבנק.

בשנים 2005 ועד היום נענה הבנק בחיוב לפניות של משרדי האוצר והפנים, למתן הלוואות לשם מימון תוכניות הבראה של רשויות מקומיות. האשראים שהעניק הבנק במסגרת מימון תוכניות הבראה, כאמור לעיל, מובטחים בהמחאה על דרך השעבוד לשיעור מצטבר מסוים (של 25%-45%) ממענק האיוון שלו זכאית כל אחת מן הרשויות. השעבוד ניתן לתקופה של 10 שנים בעוד שחלק מההלוואות הינן לתקופה של 12 שנים, דבר היוצר חשיפה לסיכון אשראי של הבנק בשנתיים האחרונות (לפרטים נוספים אודות הקול הקורא ראה פרק ד' בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2010).

הבנק רואה בהמחאת הזכויות על המענקים בטוחה חזקה עבור ההלוואות.

סיכוני אשראי (המשך)

בסוף שנת 2008 הסתיים הסכם החשכ"ל. הבנק נקט בסדרה של צעדים למזעור ההשפעה של סיום ההסכם ובכלל זה: הגברת הפעילות בקרב רשויות גדולות ואיתנות אשר פעילותן השוטפת נשענת בעיקר על הכנסות עצמיות ולא על כספי מדינה; העמדת אשראי עבור רשויות חלשות מגובה בהמחאות זכות על העברות ממשלה כמפורט בהמשך; שעבוד הכנסות עצמיות ונכסים נוספים של רשויות לצורך הבטחת פרעון האשראי. יצוין, כי חלק מהרשויות מעבירות בפועל הכנסות עצמיות באמצעות הבנק במסגרת היותו בנק מרכז. בנוסף פעל הבנק להמשך העברת מענקים עבור הרשויות המקומיות באמצעות הבנק, והחלק הארי של הרשויות המקומיות הודיעו למדינה ולבנק בכתב כי הן בחרו להמשיך בהעברת מענקיהן באמצעות חשבונותיהן בבנק דקסיה ישראל. צעדי ההערכות שהבנק נקט נתנו מענה למרבית מרכיבי החשיפה הנובעים מסיום הסכם החשכ"ל.

במסגרת פונקציית ניהול הסיכונים ובכפיפות למנהל הסיכונים פועלת היחידה לבקרת אשראי המבצעת באופן שוטף הערכה של רמת הסיכון של לקוחות הבנק. יחידה זו פועלת בנפרד ובאופן בלתי תלוי בגורמים הממונים על אישור האשראי ללקוחות הבנק. היחידה מצרפת חוות דעת על הסיכון הגלום בבקשות האשראי ומגישה אותן יחד עם המלצותיה, לוועדת האשראי ובכלל זה מחשבת את התשואה המותאמת לסיכון (RAROC).

הבנק פועל לצמצום החשיפה לסיכוני האשראי באמצעות הגדלת חלקן של הרשויות הגדולות בעלות איתנות גבוהה וצמצום חלקן של רשויות בעלות דרגת איתנות נמוכה. בסיים תקופת הדוח הסתכם חלקן של הרשויות הגדולות כאמור, בתיק האשראי ב- 28%, כאשר חלקן באשראי לזמן ארוך עמד גם על כ- 28%. פעילות זו התאפשרה הודות לקבלת מכתבי שיפוי מהחברה האם בגין אשראי החורג ממגבלת לווה בודד. בנוסף על האמור, הבנק מבצע פעילויות אשראי מבוקרות ותחת מגבלות ומדיניות מצמצמת עם רשויות חלשות (היקף אשראי, בטחונות מטריאליים, התחייבויות להמשך קבלת מענקים, הלוואות תקציביות ועוד).

יתרת האשראי המסחרי הבעייתי (חובות שסווגו בהשגחה מיוחדת וחובות פגומים) שסווג בהתאם להוראה החדשה של המפקח על הבנקים בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" (אשר חלה מיום 1 בינואר 2011) הסתכמה ליום 30 בספטמבר 2011 בסך של 194 מיליוני ש"ח (כ- 3.3% מהיקף תיק האשראי) ביחס ל- 205.6 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010.

סכום ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי, שחושבה בהתאם להוראה החדשה של בנק ישראל ליום 30 בספטמבר 2011 הסתכם לסך של 184.7 מיליוני ש"ח. הגידול בין סכום ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי על פי ההוראות החדשות של בנק ישראל לבין סכום ההפרשה הנוספת והכללית לחובות מסופקים בהתאם להוראות הקודמות, נובע מיישום לראשונה של ההוראות החדשות של בנק ישראל ביום 1 בינואר 2011, לפיהן נדרשים התאגידים הבנקאיים לגלם את השפעת המס על ההפרשה להפסדי אשראי. גילום זה, בסך 60.1 מיליוני ש"ח, הגדיל את ההפרשה להפסדי אשראי בהתאם.

הבנק עוקב אחר צו הקפאת הליכים כנגד רשות מקומית מסוימת, שניתן ביום 25 באוקטובר 2007 לבקשתו של משרד הפנים בבית משפט המחוזי בתל-אביב יפו. צו הקפאת ההליכים ניתן תחילה לתקופה של חודש ימים והוארך מפעם לפעם עד ליום 16 ביולי 2012. הבנק הגיש לנאמן, במועד שנקבע לכך, תביעת חוב בגין חובותיה של הרשות המקומית כלפי הבנק. כמו כן הגיש הבנק, כסוכן של החשב הכללי, תביעת חוב בגין הלוואות תקציביות שהעניקה המדינה לרשות המקומית מכספיה. הנאמן בהקפאת ההליכים אישר, במסגרת הכרעת חוב חלקית, את עיקר חוב הרשות כלפי הבנק במעמד של נשייה מובטחת. ביום 31 באוקטובר 2010, נחתם בין הבנק, במעמדו כנושה מובטח, לבין הנאמן של הרשות המקומית הסדר נושים פרטני, המסדיר את חובה של הרשות המקומית כלפי הבנק. ההסדר מותנה באישור בית המשפט ובאישור הסדר נושים כולל. להערכת הבנק, הסדר הנושים הפרטני, ככל שיכנס לתוקף, לא צפוי להוביל למחיקה ספציפית של חובות הרשות המקומית הנכללים במאזן הבנק.

לעניין אירועים שהתרחשו מיום תאריך אישור הדוחות הקודם, ראה ביאור 11 לדוחות הכספיים.

ו. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני אשראי (המשך)

נכסים שאינם מבצעים, חובות פגומים שצוברים הכנסות ריבית, סיכון אשראי מסחרי בעייתי וחובות שאינם פגומים בפיגור של עד 90 ימים או יותר⁽¹⁾
סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2010 במיליוני ש"ח	30 בספטמבר 2011 במיליוני ש"ח	
		א. נכסים שאינם מבצעים
20.7	19.8	אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית
20.7	19.8	שנבדק על בסיס פרטני
20.7	19.8	סך הכל חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית
20.7	19.8	סך הכל נכסים שאינם מבצעים
-	-	ב. חובות פגומים בארגון מחדש של חוב בעייתי שצוברים הכנסות ריבית
		ג. סיכון אשראי מסחרי בעייתי⁽²⁾
205.6	194.2	סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור
205.6	194.2	סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי
-	-	ד. חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר
		ה. מדדי סיכון בהתאם להוראות החדשות
0.4	0.3	שיעור יתרת אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית מיתרת אשראי לציבור*
-	-	שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו פגום בפיגור של 90 יום או יותר מיתרת אשראי לציבור*
3.0	3.1	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור*
829.0	932.8	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית*
3.6	3.3	שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור מסיכון אשראי כולל בגין הציבור*
		* לפני ניכוי הפרשות להפסדי אשראי.
		⁽¹⁾ סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
		⁽²⁾ סיכון אשראי מאזני (אשראי) שהינו פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, למעט סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני בגין אנשים פרטיים.

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני אשראי (המשך)

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

31 בדצמבר 2010			30 בספטמבר 2010			30 בספטמבר 2011			דרוג אשראי חיצוני
סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי	סיכון אשראי מאזני	חשיפת אשראי נוכחית	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי	סיכון אשראי מאזני	חשיפת אשראי נוכחית	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי	סיכון אשראי מאזני		
783.8	783.8	-	812.6	812.6	-	746.3	746.3	-	A+, A3, A-

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

הבנק חשוף בגין שיפויים שנתנה חברת האם (DCL) להבטחת חבות של צד ג'. DCL ממוקמת בצרפת ומדורגת על פי S&P בדירוג A-, על ידי Moody's בדירוג A3 ועל ידי Fitch בדירוג A+. אין לבנק מגבלות ביחס להיקף החשיפה לחברת האם. לבנק אין חשיפה למדינות פורטוגל, אירלנד, איטליה, יוון וספרד.

חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים

קבוצות הלווים אשר החבות נטו של כל אחת מהן עולה על 15% מהון הבנק (מיליוני ש"ח):

30 בספטמבר 2011			קבוצת לווים
סיכון אשראי סה"כ	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
202.8	-	202.8	1 קבוצת לווים
195.8	22.8	173.0	2 קבוצת לווים
186.6	3.0	183.6	3 קבוצת לווים
123.6	3.0	120.6	4 קבוצת לווים
116.2	0.8	115.4	5 קבוצת לווים

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

הבנק מקיים מעקב מתמיד אחר העמידה בהוראות בנק ישראל בנוגע למגבלת אשראי ללווה בודד, מגבלת אשראי לקבוצת לווים ומגבלת אשראי ל-6 הלווים הבודדים ו/או קבוצות הלווים הגדולות.

נקבעו כללים לגבי איתור וסיווג קשרים בין לקוחות לצורך סימונם 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 הנ"ל. במקרה בו על פי סימולציה זו צפויה חריגה – נמנע הבנק מלהעניק את האשראי. הבנק שומר על מקדם ביטחון מהמגבלה, למקרים של עלייה במדד המחירים לצרכן או ירידה בהון העצמי של הבנק, אשר עשויות לגרום לחריגה "פאסיבית" מהמגבלות.

הבנק פועל על פי מדרג סמכויות שנקבע לאישור אשראי בהתאם להיקף הבקשות. במקרה בו סה"כ החבות של ששת הלווים וקבוצות הלווים הגדולים עולה או צפויה לעלות על 120% מההון העצמי של הבנק, קבע הבנק כי אישור מתן האשראי יהיה רק בסמכות ועדת האשראי של הדירקטוריון.

הבקרה בנושא העמידה במגבלות מבוצעת באופן שוטף באמצעות מערכת ממוכנת ונקבעו רמות של התרעה שמעבר אליהן מבוצע דיווח מידי להנהלה.

דיווח לגבי העמידה במגבלות אלה ניתן להנהלה העסקית בתדירות שבועית. במקרה של חריגה יינתן דיווח למפקח על הבנקים. הבנק קבע גם נהלים לגבי דיווחים רבעוניים לדירקטוריון ולבנק ישראל.

הבנק נערך ליישום התיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים".

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני אשראי (המשך)

יתרות אשראי ללווים במדרגת האשראי הגבוהה ביותר

להלן פירוט הלווים במדרגת האשראי הגבוהה ביותר, קרי – שיתרת האשראי החוזית באחריות הבנק, לפני ניכויים מותרים לפי הוראה 313, עולה על סך 200 מיליוני ₪ ליום 30 בספטמבר 2011:

- א. רשות מקומית – כ- 351.3 מליון ש"ח.
- ב. חברה ממשלתית בתחום האנרגיה – כ- 252.7 מליון ש"ח.
- ג. רשות מקומית – כ- 202.8 מליון ש"ח.

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 צמוד. הנהלת הבנק והדירקטוריון מסתייעים ביעוץ משפטי בבחינת נושאים, בטיפול ובגיבוש פעילויות חדשות והסכמים.

מזעור הסיכונים המשפטיים מבוצע על ידי: איתור מוקד סיכון משפטי, הכנת הנחיות ונהלים ובקרה על ביצועם, תוך הפקת לקחים משינויים בפסיקה ובחקיקה ויישומם במסגרת עדכון מסמכי הבנק באמצעות תאום והסתמכות על ייעוץ משפטי. קצינת הציות ופעולותיה בהתאם להוראות בנק ישראל בנושא, ממזערות אף הן את הסיכון המשפטי.

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

הסיכון התפעולי מנוהל על ידי מנהל טכנולוגית המידע (IT) אשר הינו גם מנהל הסיכונים התפעוליים של הבנק.

במטרה למזער את הסיכון התפעולי מבוצעות סדרת הפעולות הבאות:

- א. נערכים סקרים למיפוי סיכוני IT ולמיפוי סיכונים תפעוליים. הסקרים מבוצעים על פי דרישות ועדת באזל לפיקוח על הבנקים (באזל II) ומשמשים כבסיס לקביעת מדיניות לניהול סיכונים.
- ב. נקבעה מדיניות לניהול סיכונים תפעוליים.
- ג. מבוצעים תחקירים שוטפים לתקלות תפעוליות שונות.
- ד. יישום והטמעה של מנגנוני עורך ומאשר לעסקאות במערכת הליבה הבנקאית ובמערכת הנהלת החשבונות.
- ה. קבלת הנחיה מקצועית מחברת האם בנושא ובצוע דיווח לחברת האם.
- ו. מתקיימות ועדות היגוי סיכונים תפעוליים רבעוניות.
- ז. שימוש בביטוח - מערך הביטוח של הבנק כולל בין היתר ביטוחים כלליים (אש, מבנה, חבות מעבידים וכו'), ביטוח מנהלים ונושאי משרה (Directors and Officers) וביטוח בנקאי (Bankers Blanket Bond, בהתאם להוראה 352 להוראות ניהול בנקאי תקין). הביטוח הבנקאי וביטוח המנהלים ונושאי המשרה של קבוצת דקסיה חלים על הבנק. בנוסף לביטוח הקבוצתי, רכש הבנק ביטוח בנקאי משלים.

מבוצעת בקרה חצי שנתית על עמידה בהנחיית סקרים וביקורות שונות בתחום סיכונים תפעוליים ובכלל זאת מעילות והונאות.

הבנק מבצע אחת לשנה הליך risk control self assessment (הערכה עצמית של ניהול הסיכונים התפעוליים) כפי שהוגדר על ידי חברת האם.

במהלך יוני 2011 ביצע הבנק תרגיל המשכיות עסקית, במסגרתו תורגלה העברת פעילות הבנק ועובדיו לאתר הגיבוי.

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכון תפעולי (המשך)

הון נדרש בגין סיכון תפעולי

הבנק קבע כי הקצאת ההון בגין סיכון תפעולי תחושב על פי הגישה הסטנדרטית המפורטת בהוראות באזל II, על פיה פעילויות תאגידיים בנקאיים מחולקות לשמונה קווי עסקים. בכל קו עסקים, ההכנסה הגולמית היא אינדיקטור המשמש כקירוב להיקף הפעילות העסקית, ולכן גם כאומדן סביר להיקף החשיפה לסיכון תפעולי בכל אחד מקווי עסקים אלו. דרישת ההון עבור כל קו עסקים מחושבת על ידי הכפלת ההכנסה הגולמית בכל קו עסקים במקדם קבוע (המפורט בהוראות באזל II).

2. דרוג הבנק

התחייבויותיו של הבנק מדורגות, החל משנת 2002, על ידי סטנדרד אנד פורס מעלות בע"מ (בשמה דאז - מעלות, החברה הישראלית לדרוג ניירות ערך בע"מ) (להלן – "מעלות").

ביום 16 ביוני 2009 הודיעה מעלות על הורדת הדירוג של הבנק מ-AA/stable ל-AA/negative להתחייבויות לזמן ארוך, ומ-A-1 ל-A-1 את הדירוג לזמן קצר (עד שנה).

ביום 9 ביוני 2010, הודיעה מעלות על אשורר הדירוג ilAA של הבנק ועל שינוי תחזית הדירוג משלילית לתחזית דירוג יציבה, באופן שדירוג המנפיק (Issuer) של הבנק הינו ilAA/Stable; דירוג כתבי ההתחייבות הנדחים הינו ilA+/Stable; דירוג ההתחייבות לזמן קצר (עד שנה) הינו ilA-1. ראה דיווח מיידי מיום 9 ביוני 2010, אסמכתא 2010-01-516261.

ביום 24 במאי 2011 הודיעה מעלות על הורדה של הדירוג של הבנק ל-ilA+ מ-ilAA ובאותה עת הכניסה את הדירוג ל-Credit Watch עם השלכות מתפתחות. במסגרת השיקולים העיקריים לפעולת הדירוג ציינה מעלות כי "דירוגו של דקסיה ישראל התבסס, בין השאר, על היותו של הבנק זרוע שאינה אסטרטגית, לפי מתודולוגיית S&P, ל-DCL. דירוגו של הבנק כלל העלאת דירוג בנוף אחד של הדירוג העצמאי (stand-alone) של הבנק, כתוצאה מהשתייכותו לקבוצת DCL. לאור כוונת הקבוצה למכור את דקסיה ישראל וכניסתה למו"מ עם גורם שלישי לשם מכירתה, אין אנו רואים עוד מקום להענקת תמיכה דירוגית לדקסיה ישראל בגין השתייכותה לקבוצת DCL ולכן אנו מורידים את דירוג הבנק לגובה הדירוג העצמאי (stand-alone). בהתבסס על היתר הרכישה שניתן ל-DCL על ידי בנק ישראל בו צוין כי "אם וככל ש-DCL תבקש בעתיד למכור את השליטה בבנק, תאושר המכירה בבוא היום רק אם תוכח למפקח על הבנקים, לשביעות רצונו, יכולת נאותה לניהול פעילות הבנק והסיכונים הכרוכים בה, לרבות בדרך של קבלת תמיכה נאותה מאת הרוכש". אנו מאמינים כי הדירוג העצמאי של בנק דקסיה ישראל לא צפוי להיפגע משמעותית עם השינוי במבנה הבעלות."

בעניין הכנסת דירוג הבנק ל-Credit Watch עם השלכות מתפתחות, ציינה מעלות כי היא "נובעת מחוסר הוודאות לגבי זהות הרוכש הפוטנציאלי, מידת תמיכתו בבנק וההשפעה הצפויה על המיצוב העסקי והסיכון הפיננסי של הבנק. עם התבהרות מבנה הבעלות החדש אנו נבחן את איתנותו הפיננסית ונכונותו של הבעלים החדשים לתמוך בדקסיה ישראל ולאור זאת את השפעת השינוי במבנה הבעלות על דירוג הבנק."

ביום 25 אוגוסט 2011, הודיעה מעלות על אשורר הדירוג של הבנק ilA+ ב-Credit Watch עם השלכות מתפתחות. ביום 6 בדצמבר 2011 הודיעה מעלות על העלאת דירוג הבנק ל-ilAA מ-ilA+ תוך הותרת הדירוג ב-Credit Watch עם השלכות מתפתחות. חברת הדירוג ציינה כי השינוי בדירוג נעשה בעקבות הכניסה לתוקף של המתודולוגיה המעודכנת לדירוג בנקים של Standard & Poor's, כפי שפורסמה בתחילת נובמבר.

ביום 20 בדצמבר 2011, אשררה מעלות לבנק את הדירוג של ilAA עבור הנפקת סדרת אגרות חוב חדשה אשר בוצעה באותו מועד. במקביל הנפיק הבנק שטר נדחה אשר קיבל דירוג ilA+ ממעלות, ההפרש של דרגה אחת דומה לדירוגים שנקבעו עבור בנקים ישראלים אחרים בנוגע לפער הדירוג בין סדרות אגרות חוב רגילות לאלו הנדחות.

ביום 22 במרץ 2012, אישררה מעלות את דירוג ilAA- עבור הנפקה של סדרת אגרות חוב חדשה שבוצעה באותו מועד.

לעניין אירועים שהתרחשו מיום תאריך אישור הדוחות הקודם, ראה סעיף י"ד להלן.

בחודש דצמבר 2006 אישר דירקטוריון הבנק תכנית אסטרטגית לשנים 2007 - 2011 ("תכנית"), אשר יעדיה העיקריים הינם הרחבת פעילותו של הבנק בשלושה היבטים: (1) הרחבת קהל הלקוחות מעבר לסקטור המוניציפאלי, גם לסקטור הציבורי האחר או גופים אחרים, הנותנים שירותים לסקטור הציבורי; (2) הרחבה משמעותית של היקף האשראי; (3) הרחבה של מגוון השירותים ללקוחות.

לאור שינויים בשוק הישראלי והעולמי וכן התפתחויות בבנקאות הבינלאומית והמקומית ובקבוצת דקסיה מאז המשבר הפיננסי בשנת 2008, חלו שינויים ביישום התוכנית בהשוואה לתכנון המקורי. נרשמה בשנים הנ"ל הרחבה מסוימת בפעילות הבנק ללקוחות שמעבר לסקטור המוניציפאלי, נרשמה הרחבה משמעותית של היקף האשראי ומגוון השירותים ללקוחות הורחב. עם זאת, היקף השינוי בפעילות היה נמוך מזה שתוכנן בתחילה והבנק מבסס את פעילותו, מאז שלהי שנת 2008, אך ורק על מקורות מימון שהוא מגייס בשוק המקומי חלף מקורות מ-DCL. לאור ההתפתחויות בתקופה הנסקרת, ראה סעיף ג' לעיל, המתייחסים לשליטה בבנק, טרם נקבעה תוכנית אסטרטגית רב שנתית לתקופה שלאחר תום התוכנית הקיימת. האסטרטגיה ויעדי הבנק לשנת 2012 אושרו על ידי דירקטוריון הבנק במסגרת התקציב השנתי. עיקרי האסטרטגיה והיעדים לשנת 2012 הינם:

- א. שמירה על מיצובו של הבנק כמוביל בסקטור המוניציפאלי בישראל ועל רמת מרווחים מספקת;
- ב. המשך שיפור איכות תיק האשראי של הבנק;
- ג. המשך גיוון תיק האשראי תוך פעילות עם לקוחות "ציבוריים" שאינם רשויות מקומיות;
- ד. הרחבת הפעילות מול ספקים ונותני שירותים לרשויות מוניציפאליות;
- ה. בחינה/פיתוח פעילות בנושא מימון פרויקטים ובתחומי פעילות חדשים עם לקוחות בסקטור הציבורי ובפרט המוניציפאלי;
- ו. המשך הגישה השמרנית של הבנק בניהול סיכונים;

האסטרטגיה העסקית של הבנק מבוססת על עוצמות הבנק ביניהן המומחיות בסקטור המוניציפאלי עם שנים רבות של ניסיון ומערכת יחסים מתמשכת עם הלקוחות בסקטור זה, מערך הביטחונות הכולל המחאות זכות על מענקי איזון שהתקבלו במסגרת מתן אשראי לצורך מימון תוכניות הבראה לרשויות מקומיות, הוצאות תפעול נמוכות, רשיון בנקאי מלא, מבנה פעילות שמרני, רמת סיכונים אשראי בסקטור שבו פועל הבנק, הסכמים שנחתמו עם המדינה למתן אשראי לרשויות מקומיות ולניהול הלוואות תקציביות ועוד. מנגד יש לציין ההתמקדות באשראי ישיר בעיקר לסקטור אחד שבו לבנק עמדה מובילה, העדר פריסת סניפים, התחרות בתחומים בהם פועל הבנק והסביבה הרגולטורית אשר משליכה על הבנק, בין השאר, במישור התפעולי. כמו כן, יש לציין את הישענות הבנק בעיקר על מקורות מהשוק המוסדי ומרשויות מקומיות, רמת התשואות הנמוכה בראייה היסטורית באגרות חוב ממשלתיות ודרישות הלימות ההון הרגולטוריות והשלכתן על הבנק.

גורמי הסיכון הנובעים מהסביבה הכללית ומהענף בו פועל הבנק הינם במספר מישורים:

בסיכונים הנובעים מהענף ניתן למנות את עצם התלות בסקטור המוניציפאלי. סיכון זה יכול להתבטא הן דרך היקף הפעילות והן מבחינת סיכונים אשראי. יצוין שעל אף המשבר הפיננסי שעבר על הענף ב-2004, לא נדרש הבנק לבצע הפרשה ספציפית בגין האשראי לרשויות.

סיכונים המאקרו הדומים בעיקרם לסיכונים הקיימים במערכת הבנקאית בכלל - מפורטים בהרחבה בסעיף ו' בדוח הדירקטוריון הדין בניהול הסיכונים.

ח. אסטרטגיה עסקית וגורמי סיכון (המשך)

להלן טבלה מרכזת של גורמי סיכון:

השפעת הסיכון	גורם הסיכון	
נמוכה	השפעה כוללת של סיכונים אשראי	1
נמוכה	סיכון בגין איכות לווים ובטחונות	1.1
בינונית	סיכון בגין ריכוזיות ענפית	1.2
נמוכה	סיכון בגין ריכוזיות לווים / קבוצת לווים	1.3
בינונית	השפעה כוללת של סיכונים שוק	2
בינונית	סיכון ריבית	2.1
נמוכה	סיכון אינפלציה	2.2
אין	סיכון שערי חליפין	2.3
אין	סיכון מחירי מניות	2.4
נמוכה	סיכון נזילות	3
בינונית	סיכון תפעולי	4
נמוכה	סיכון משפטי	5
בינונית	סיכון מוניטין	6
	סיכונים נוספים הרלוונטיים לתאגיד הבנקאי	7
נמוכה	סיכון אסטרטגי	7.1
נמוכה	סיכון סביבתי	7.2
נמוכה	סיכון פירעון מוקדם	7.3
נמוכה	סיכון מרווח	7.4
נמוכה	סיכון התאוששות	7.5
בינונית	סיכון מימון הנזילות	7.6
נמוכה	סיכון ציות	7.7

ט. בקרות ונהלים לגבי הגילוי

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים המבוססות על Sarbanes-Oxley Act האמריקאי, חתמו המנהל הכללי של הבנק והחשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד, על הצהרה על גילוי המצורפת לדוחות הכספיים. הוראה זו של המפקח על הבנקים מיושמת לגבי הדוחות הכספיים החל מיום 30 ביוני 2005.

הצהרה על הגילוי כאמור, מתייחסת לבקרות 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.

הנהלת הבנק, בשיתוף עם המנכ"ל והחשבונאי הראשי של התאגיד הבנקאי, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של התאגיד הבנקאי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל התאגיד הבנקאי והחשבונאי הראשי הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות 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 השלישי המסתיים ביום 30 בספטמבר 2011 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.

י. שינויים בהרכב הנהלה והדירקטוריון

ביום 20 בינואר 2011 אישר דירקטוריון הבנק את מינויה של עו"ד מורן קוגן המועסקת בחברת אנטרופי יועצים בע"מ כקצינת הציות ואחריתא איסור הלבנת הון של הבנק החל מיום 15 במרץ 2011 לתקופה זמנית של כשנה, עד לחזרתה לתפקיד של עו"ד גלית הרמן, אשר יצאה ביום 1 במרץ 2011 לחופשה ללא תשלום לתקופה של כשנה.

ביום 21 ביולי 2011 ולאחר אישור האסיפה הכללית של בעלי המניות מיום 12 ביולי 2011, הודיע בנק ישראל כי אינו מתנגד להארכת כהונתה של גב' רית ארידור-יפה כדירקטורית חיצונית בבנק. תקופת כהונתה הוארכה בשלוש שנים נוספות החל מיום 8 בספטמבר 2011, בהתאם להוראות חוק החברות, התשנ"ט - 1999.

ביום 26 ביולי 2011 ניתנה הודעה כי חברותה של הגב' קתרין דלוטרה בוועדת הביקורת הסתיימה, נוכח היותה עובדת של בעלת השליטה בבנק, בהתאם לתיקון מס' 16 לחוק החברות, התשנ"ט - 1999.

ביום 28 במאי 2012, הודיעה גב' לילך מורגן, דירקטורית בבנק אשר כיהנה כאחת מחברי הוועדה לבחינת דוחות כספיים, על הפסקת חברותה בוועדה לבחינת הדוחות הכספיים וזאת לאור עמדת רשות ניירות ערך בקשר עם סיווגה כדירקטורית בלתי תלויה (סיווג אשר נעשה בינואר 2011). לעניין זה ראו דיווח מידי שפרסם הבנק ביום 29 במאי 2012 (אסמכתא מס' 01-2012-087648). לאחר התפטרות גב' מורגן מחברות בוועדה, יהוו הדח"צים בבנק, המסווגים גם כדירקטורים בלתי תלויים, את מרבית החברים בוועדה.

לעניין אירועים שהתרחשו מיום תאריך אישור הדוחות הקודם, ראה סעיף י"ד להלן.

יא. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

בהמשך להחלטות קודמות של דירקטוריון הבנק, שנתקבלו בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, דירקטוריון הבנק קבע, בהתאם לסעיף 92(א)(12) לחוק החברות, כי בדירקטוריון הבנק יכהנו לפחות 6 דירקטורים שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית כמשמעותה בסעיף 240 לחוק החברות, (להלן - "המספר המזערי"). 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, יכללו במניין הדירקטורים לצורך העמידה במספר המזערי.

כיום מכהנים בבנק שמונה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

בתקופה הנסקרת קיים הדירקטוריון 10 ישיבות דירקטוריון (מתוך 2 בודאו קונפרנס ו- 2 קבלות החלטה ללא התכנסות) וכן התקיימו 21 ישיבות של ועדות הדירקטוריון (מתוך 3 קבלות החלטה ללא התכנסות).

הועדות הקבועות של הדירקטוריון הן: ועדת ביקורת, ועדת אשראי, ועדת ניהול סיכונים, ועדת תגמול והועדה לבחינת דוחות כספיים. תפקידי הועדות והרכבן מפורטים בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2010.

י.ג. הליך אישור הדוחות הכספיים

האורגן בבנק המופקד על בקרת העל הינו הדירקטוריון. שמות חברי הדירקטוריון, מיומנותם החשבונאית והפיננסית וכשירותם המקצועית מפורטים בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2010. כיום מכהנים בדירקטוריון הבנק שמונה 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 בוועדת גילוי בראשות מנכ"ל הבנק ובהשתתפות החשבונאי הראשי, היועץ המשפטי, חברי הנהלה נוספים ונציגי רואי החשבון המבקרים של הבנק. כמו כן, פועלות בהקשר להכנת הדוחות הכספיים ועדה לסיווג חובות בעייתיים בראשות מנכ"ל הבנק וועדה לעניין גילוי תביעות תלויות בראשות היועץ המשפטי של הבנק.

ביום 20 בינואר 2011 הוקמה בבנק ועדה לבחינת דוחות כספיים. על הועדה 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 הועדה לדווח לדירקטוריון על ליקוי או בעיה שהתגלו במהלך הבחינה.

בועדה 4 חברים, כמפורט להלן:

- מר בנימין בן שהם – יו"ר הועדה – דח"צ (בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999) ודירקטור בלתי תלוי; בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע – כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית" בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2010; הצהיר עובר למינוי כדירקטור, על כשירותו כבעל מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותו כבעל מיומנות כאמור.
- גב' רות ארידור-יפה, עו"ד/רו"ח – דח"צית (בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999) ודירקטורית בלתי תלויה; בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע – כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית" בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2010; הצהירה עובר למינויה כדירקטורית, על כשירותה כבעלת מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותה כבעלת מיומנות כאמור.
- גב' לילך מורגן – דח"צית (בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין) ודירקטורית בלתי תלויה; בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע – כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית" בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2010; הצהירה עובר למינויה כדירקטורית, על כשירותה כבעלת מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותה כבעלת מיומנות כאמור.
- גב' קתרין דלוטרה – אינה דח"צית ואינה דירקטורית בלתי תלויה; בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע – כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית" בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2010; הצהירה עובר למינויה כדירקטורית, על כשירותה כבעלת מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותה כבעלת מיומנות כאמור.
- ביום 28 במאי 2012, הודיעה גב' לילך מורגן, דירקטורית בבנק אשר כיהנה כאחת מחברי הועדה לבחינת דוחות כספיים, על הפסקה חברתה בועדה לבחינת הדוחות הכספיים וזאת לאור עמדת רשות ניירות ערך בקשר עם סיווגה כדירקטורית בלתי תלויה (סיווג אשר נעשה בינואר 2011). לעניין זה ראו דיווח מידי שפרסם הבנק ביום 29 במאי 2012 (אסמכתא מס' 087648-01-2012). לאחר התפטרות גב' מורגן מחברות בועדה, יהוו הדח"צים בבנק, המסווגים גם כדירקטורים בלתי תלויים, את מרבית החברים בועדה.

י.ג. הליך אישור הדוחות הכספיים (המשך)

הועדה לבחינת דוחות כספיים התכנסה ביום 14 בנובמבר 2011 ובה נדונו וגובשו המלצות הועדה לדירקטוריון בעניין הליך אישור הדוחות הכספיים.

בישיבה השתתפו חברי הועדה: בנימין בן שהם, רות ארידור-יפה, לילך מורגן וקתרין דלוטרה.

כמו כן, נכחו בישיבה גם נושאי המשרה להלן: דוד קאפח - מנכ"ל, שחר אושרי - סמנכ"ל עסקי/מסחרי, אוליביה גוטמן - סמנכ"ל כספים, רו"ח משה טל - חשבונאי ראשי, וכן נציגי משרד רו"ח בריטמן, אלמגור, זהר (Deloitte) - רו"ח מבקר, ובעלי תפקידים נוספים בבנק.

פרוטוקול הישיבה והמלצותיה הופצו לחברי הדירקטוריון ביום 16 בנובמבר 2011.

טיוטת הדוחות הכספיים נמסרה לעיון חברי הדירקטוריון מספר ימים לפני הישיבה בה נדונים הדוחות הכספיים. בישיבת הדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים סקר מנכ"ל הבנק את עיקרי הדוח הכספי. הדירקטוריון דן בהמלצות הועדה לבחינת דוחות כספיים במסגרת הדיון על אישור הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2011 בישיבתו מיום 17 בנובמבר 2011 וקבע כי להנחת הדירקטוריון, המלצות הועדה הועברו לעיון חברי הדירקטוריון זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון וזאת לאור היקף ומורכבות ההמלצות. בדיון משתתפים חברי ההנהלה האקזקטיבית של הבנק, נושאי משרה ורואי החשבון המבקרים. בתום הדיון התקבלה החלטת הדירקטוריון בדבר אישור הדוחות הכספיים של הבנק.

בדיון הועדה לבחינת הדוחות הכספיים שהתקיים ביום 29 במאי 2012, דנה הועדה באשרור הדוחות הכספיים החל ממועד סיווגה של גב' לילך מורגן כדירקטורית בלתי תלויה, דהיינו הדוחות התקופתיים לשנת 2010 ו-2011 וכן הדוחות הרבעוניים בשנת 2011 (להלן: "הדוחות הקודמים"). דיון זה נדרש לאור עמדת רשות ניירות ערך, לפיה העסקתה של גב' מורגן כעובדת בעיריית ערד, שהינה לקוחת הבנק, ו/או בחברה הכלכלית ערד, בטרם סיווגה כדירקטורית בלתי תלויה, יצרה "זיקה" אשר לדעת רשות ניירות ערך אינה מאפשרת לסווג את גב' מורגן כדירקטורית בלתי תלויה. כתוצאה מכך הרכב הועדה לבחינת הדוחות הכספיים (להלן: "הוועדה") היה חסר את שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים הנדרש.

הבנק פעל בהתאם לעמדת רשות ניירות ערך ואישר את הדוחות הקודמים, על אף שהוא סבר כי סיווג גב' מורגן כדירקטורית בלתי תלויה נעשה בהתאם לפרשנות לפיה אין בנסיבות שתוארו לעיל בכדי לפגוע בכשירותה לשמש כדירקטורית בלתי תלויה, וזאת בין היתר הואיל ובמועד הסיווג לא עבדה גב' מורגן בעיריית ערד וכן לאור העובדה כי אין בין הבנק לבין החברה הכלכלית ערד קשרים עסקיים.

בהתאם לכך, ביום 29 במאי 2012, דנה הועדה לבחינת הדוחות הכספיים בדוחות הקודמים והמליצה לדירקטוריון לאשררם. אישור הדוחות הכספיים כאמור נעשה בשל העדר רוב דירקטורים בלתי תלויים כנדרש של הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים עקב ביטול סיווגה של גב' מורגן כדירקטורית בלתי תלויה, ובשל כך בלבד. לעמדת הבנק מדובר בפגם טכני, הנובע מפרשנות של הדיון, אשר אינו פוגם בתוכן הדוחות הכספיים עצמם. עוד יצוין כי הדוחות הכספיים הנ"ל אושרו בשעתו על ידי הדירקטוריון וכי המלצות הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים לדירקטוריון לאשר את הדוחות הכספיים, התקבלו בנוכחות שני הדח"צים המכהנים בבנק ובהסכמת כל חברי הוועדה. הדירקטוריון דן בהמלצות הועדה לבחינת דוחות כספיים במסגרת הדיון על אישור הדוחות הכספיים הקודמים בישיבתו מיום 30 במאי 2012 וקבע כי להנחת הדירקטוריון, המלצות הועדה הועברו לעיון חברי הדירקטוריון זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון וזאת לאור היקף ומורכבות ההמלצות. בדיון השתתפו חברי ההנהלה האקזקטיבית של הבנק, נושאי משרה ורואי החשבון המבקרים. הדירקטוריון קיבל את המלצת הועדה לבחינת דוחות כספיים ואישר את הדוחות הכספיים הקודמים לרבות הדוח הכספי ליום 30 בספטמבר, המוגש בזאת.

לעניין אירועים שהתרחשו מיום תאריך אישור הדוחות הקודם, ראה סעיף י"ד להלן.

י.ד. אירועים שהתרחשו מיום אישור הדוחות הקודם (30 במאי 2012) ועד מועד אישור דוחות אלו

1. אמות מידה לסיווג עסקאות עם DCL

ביום 5 ביולי 2012 וביום 30 באוגוסט 2012 דנה ועדת הביקורת בהחלטתה האמורה מיום 23 באפריל 2009 והחליטה שלא לקבוע אמות מידה לסיווג עסקאות של קבלת פיקדונות, קו אשראי ושיפוי מ-DCL כעסקה חריגה או שאינה חריגה, כך שכל עסקה כזו תובא לדיון בפני ועדת הביקורת. יצוין כי בכוונת הבנק להביא את עסקאות השיפוי עם בעלת השליטה לאישור כהחלטת מסגרת באסיפה הכללית (בכפוף ולאחר קבלת אישורי ועדת הביקורת והדירקטוריון). בנוסף החליטה ועדת הביקורת להבהיר את החלטתה לעניין עסקאות זניחות עם DCL, כך שעסקאות של רכישת מוצרים או שירותים, עסקה בודדת או מספר עסקאות בשנה קלנדרית, שסכומן המצטבר אינו עולה על 0.1% מהון הבנק, וכן השאלת עובדים מקבוצת דקסיה לבנק - תחשב עסקה זניחה.

2. הארכת תקופת העסקתו של סמנכ"ל הכספים

ביום 30 באוגוסט 2012 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת וועדת שכר ותגמולים של דירקטוריון הבנק, להאריך את תקופת העסקתו של סמנכ"ל הכספים (שהינו עובד של קבוצת דקסיה ה"מושאל" לבנק) במשרה מלאה לשנתיים נוספות ועד ליום 31 באוגוסט 2014, כאשר בממוצע שנתי כמחצית מהזמן (הלו"ז הינו אינדיקטיבי וגמיש בהתאם לצרכי הבנק) יעבוד בתל-אביב (עבודתו בישראל וחופשות) וביתר הזמן יעבוד מפריס ואופן העסקה זה ייבחן לאחר שנה.

3. הנפקת אגרות חוב על ידי החברה הבת

לעניין הנפקת אגרות חוב בסך של 375 מיליוני ש"ח ערך נקוב על ידי החברה הבת, ראה ביאור 11 לדוחות הכספיים.

4. דוח ביניים של הצוות להגברת התחרותיות במערכת הבנקאות

ביום 15 ביולי 2012 פורסם דוח הביניים של הצוות להגברת התחרותיות במערכת הבנקאית, אשר מונה על ידי נגיד בנק ישראל ושר האוצר, בעקבות המלצה של וועדת טרכטנברג. על פי האמור בדוח הביניים, הצוות בחן והמליץ על אמצעים ומהלכים שונים להגברת התחרותיות בשוק הבנקאות הישראלי, שיפור כוחם של משקי הבית והעסקים הקטנים, הגדלת אפשרויות הבחירה ללקוח, הוזלת השירותים ושיפור השירות. הדוח פורסם לציבור והצוות הזמין את הציבור להציג את עמדתו ולהעיר את הערותיו על עיקרי ההמלצות עד ליום 15 באוגוסט 2012.

לצורך יישום המלצות הצוות יידרשו תיקוני חקיקה ותיקוני הוראות ניהול בנקאי תקין. ביום 21 באוגוסט 2012 הודיע המפקח על הבנקים כי כצעד משלים להוצאת דוח הביניים ולצורך ייעול וקידום ההליך הפורמלי, פרסם המפקח על הבנקים טיוטה לתיקון כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), התשס"ח-2008, אשר מביאה לידי ביטוי את עיקרי המלצות הדוח בתחום העמלות. הבנק ימשיך לעקוב אחר ההמלצות הסופיות של הצוות ואופן שילובן בעדכוני חקיקה

5. עדכון שיעור מס ערך מוסף

לעניין עדכון שיעור מס ערך מוסף, ראה ביאור 11 לדוחות הכספיים.

6. הנחיית גילוי - שאלון ממשל תאגידי

ביום 13 בספטמבר 2012 פרסם סגל רשות ניירות ערך נוסח מחייב של הנחיית גילוי - שאלון ממשל תאגידי (להלן: "הנחיה"). ההנחיה קובעת כי על חברה ציבורית לתת גילוי בעניין עמידתה או אי עמידתה בשאלות שונות שפורטו בשאלון אשר מהוות אינדיקציה לחוזק הממשל התאגידי. בשלב הראשוני, מתמקד השאלון ביישום הוראות חובה מחוק החברות וכן בהוראות ממשל תאגידי מומלצות כמפורט בתוספת הראשונה לחוק החברות. יישום הנחיית הגילוי ייעשה באופן שהשאלון יצורף לפרק "פרטים נוספים על התאגידי" בכל דוח תקופתי (הדוח השנתי), החל ממועד פרסום הדוח התקופתי לשנת 2012. הבנק נערך לעמוד בהנחיית הגילוי.

7. חוק להגברת האכיפה של דיני העבודה, התשע"ב-2011

ביום 19 בדצמבר 2011 פורסם ברשומות חוק להגברת האכיפה בדיני עבודה, התשע"ב-2011 (להלן - "החוק"). מטרת החוק הינה הגברת האחריות המוטלת על מעסיקים בגין הפרת חוקי העבודה (על-ידם ועל-ידי קבלני כח אדם שנשכרו על-ידם) וקביעת סנקציות מרתיעות בגין הפרות מעין אלו. עיקרי ההגבלות בחוק הינם: הטלת קנסות מנהליים על מעסיק בגין הפרה של הוראות חוק רבות מתחום דיני העבודה (לרבות: חוק שעות עבודה ומנוחה וחוק הגנת השכר), הטלת אחריות אזרחית ופלילית על מזמין שירות בגין הפרת חובות כלפי עובדי הקבלן המספק לו את השירות וכן הטלת אחריות, לרבות פלילית, על מנכ"ל של מעסיק אשר הפר הוראה כאמור לעיל. מועד תחילת החוק הינו 19 ביוני 2012.

8. חוזר המפקח על הבנקים בעניין פונקציית ביקורת פנימית (הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 307)

ביום 25 בדצמבר 2011, פרסם המפקח על הבנקים חוזר בדבר קביעת הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 307 בנושא "פונקציית ביקורת פנימית" (להלן - "הוראה 307"). על פי החוזר, יבוטלו כללי הבנקאות (הביקורת הפנימית), התשנ"ג-1992 ויוחלפו בהוראה 307. החוזר מתייחס, בין היתר, למאפייני פונקציית הביקורת הפנימית, לתפקידיה, לכתב המינוי שיחזק את מעמדה, להיקף פעילותה, שיטות עבודתה, תפקידי וכישוריו של המבקר הפנימי, דיווחיו לדירקטוריון באמצעות וועדת הביקורת ולמיקור חוץ של פעילות הביקורת הפנימית. מועד תחילת הוראה 307 הינו ביום 1 ביולי 2012.

9. הליכים משפטיים

לפירוט לגבי הליכים משפטיים ראה ביאור 11 לדוחות הכספיים.

10. חוק המאבק בתכנית הגרעין של איראן, התשע"ב-2012

החוק פורסם ברשומות ביום 5 באוגוסט 2012. מטרת החוק היא הטלת סנקציות על גורמים המסייעים לאיראן בקידום תכנית הגרעין שלה או בהשגת נשק להשמדה המונית או אמצעי נשיאה לנשק להשמדה המונית. החוק קובע מגבלות על תאגידים המקיימים קשר עסקי עם איראן, לטובתה או בשטחה, כחלק מהמאבק הבין-לאומי בתוכנית הגרעין של איראן. החוק קובע איסור על קיום פעילות כלכלית, לרבות העמדת הלוואה או שירות פיננסי, לגורם זר שהוכרז כגורם זר מסייע. החוק מחייב להפסיק פעילות כלכלית עם גורם זר שהוכרז כאמור, תוך 90 יום ממועד ההכרזה, למעט פעילות כלכלית שהיא הלוואה שניתנה לגורם הזר לפני שהוכרז כגורם זר מסייע.

החוק קובע חובת דיווח למשטרת ישראל על קיום פעילות כלכלית עם גורם זר מסייע, וקובע פטור מאחריות לגילוי דיווח שנעשו בתום לב לצורך קיום הוראות החוק. החוק קובע סמכות לנגיד בנק ישראל ולשר האוצר לקבוע בצו הוראות בדבר בדיקת פרטי הזיהוי של צדדים לפעילות כלכלית אל מול פרטי הזיהוי של גורמים זרים מסייעים. האחראי לקיום החובות בבנק מכח חוק איסור הלבנת הון יפעל גם לקיום החובות שיוטלו בצווים כאמור על הבנק, ולהדרכת העובדים לקיום החובות כאמור ולפיקוח על מיליון.

החוק קובע גם איסור על מוסד פיננסי להשקיע בתאגיד שהוכרז כמקום קשר עסקי עם איראן. "השקעה" על פי החוק פירושה החזקה של ניירות ערך או של זכויות אחרות בתאגיד, או מתן הלוואה לתאגיד בסכום שלא יפחת מחמישה אחוזים מהון העצמי של התאגיד.

החוק קובע סנקציות פליליות למי שמקיים פעילות כלכלית עם גורם זר מסייע, לא מוסר דיווח בהתאם לחוק או משקיע בתאגיד שהוכרז כמקיים קשר עסקי עם איראן. בנוסף קובע החוק אחריות של נושא משרה בתאגיד לפיקוח ומניעת עבירות כאמור בידי התאגיד או מי מעובדיו. הפרת אחריות נושא המשרה דינה קנס, ו"נושא משרה" לענין זה מוגדר כמנהל פעיל התאגיד, שותף למעט שותף מוגבל, או פקיד האחראי מטעם התאגיד על התחום שבו בוצעה העבירה. החוק מבטל את חוק איסור השקעה בתאגידים המקיימים קשר עסקי עם איראן משנת 2008, ומוסיף את העבירה של קיום פעילות כלכלית עם גורם זר מסייע, לרשימת עבירות המקור שבחוק איסור הלבנת הון.

מרבית החוק ייכנס לתוקפו רק לאחר שיותקנו תקנות בדבר הדרכים והמועדים למתן הודעות בדבר הכרזה על גורם זר כגורם זר מסייע או כמקיים קשר עסקי עם איראן. הבנק בוחן את השלכות החוק ונערך ליישום.

11. פסיקה בנושא תוקף סעיפים בהסכם הלוואה אחד

ביום 19 בספטמבר 2012 פורסם פ"ד של בית המשפט העליון, המהווה ערעור על פסיקת בית הדין לחוזים אחידים בעניין חוזה הלוואה המובטחת במשכנתא. פסק הדין קבע הלכות בנושא ונתן, בין היתר, תוקף למסמך הסכמות שנערך בין הבנק הבינלאומי הראשון, המפקח על הבנקים ואיגוד הבנקים. ביצוע פסק הדין עוכב ב-4 חודשים, לצורך היערכות הבנק הבינלאומי ליישום הוראותיו. הבנק לומד את השלכות פסק הדין ונערך לפעול בהתאם להן.

12. חוק החברות (תיקון מס' 20) (תנאי כהונה והעסקה בחברות ציבוריות ובחברות איגרות חוב), התשע"ב-2012

ביום 5 בנובמבר 2012 אישרה מליאת הכנסת את הצעת חוק החברות (תיקון מס' 20) (תנאי כהונה והעסקה בחברות ציבוריות ובחברות איגרות חוב), התשע"ב-2012 בקריאה שנייה ושלישית. התיקון לחוק נועד להסדיר את מבנה התגמול לנושאי משרה בחברות ציבוריות ובחברות איגרות חוב וכן לקבוע הליך מיוחד לאישורו. בהתאם לתיקון לחוק, חברה ציבורית וחברת איגרות חוב יהיו חייבות לאמץ מדיניות לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה בהן (להלן - "מדיניות תגמול"). מדיניות התגמול תכלול התייחסות לאמות מידה ולהוראות נוספות כמפורט בתוספת לתיקון לחוק. תכלית התיקון לחוק הינה, בין היתר, להבטיח כי מדיניות התגמול תסייע בהשגת מטרות החברה, תכניות העבודה שלה ומדיניותה, בראייה ארוכת טווח ובהתחשבות בניהול הסיכונים של החברה. מדיניות התגמול תיקבע בידי דירקטוריון החברה, לפי המלצות של ועדה מיוחדת לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה ובאישור האסיפה הכללית. במקרים מיוחדים יא ראשי הדירקטוריון לקבוע את מדיניות התגמול גם אם המדיניות לא אושרה באסיפה הכללית.

13. הצעת חוק להסדרת פעילות חברות דירוג האשראי, התשע"ב-2012

ביום 5 בנובמבר 2012 פורסמה ברשומות הצעת חוק להסדרת פעילות חברות דירוג האשראי, התשע"ב-2012 שגיבשה רשות ניירות ערך בשיתוף עם משרד האוצר ומשרד המשפטים להסדרת פעילות חברות דירוג האשראי בישראל. מטרת החוק המוצע הינה הגנה על ציבור המשקיעים המסתמך על הדירוג וכן להבטיח כי תהליך הדירוג והדירוג עצמו יהיו אמנים, איכותיים, שוויוניים ובלתי תלויים. החוק יגדיר מהו דירוג ומהי חברת דירוג תוך קביעת אמות מידה מינימאליות לפעילותה של חברת דירוג ולביצוע הדירוג. כן תוגבר השקיפות לציבור וייקבעו סמכויות פיקוח ואכיפה על פעילותן של חברות הדירוג, לרבות סנקציות אזרחיות ומנהליות בגין הפרת ההוראות שייקבעו. ייקבע העיקרון לפיו רשות ניירות ערך לא תתערב בתוכן הדירוג ובמתודולוגיות שלו, אך תידרש חשיפה של המתודולוגיות והמידע העומדים בבסיס הדירוג בהיקף ובדרך שייקבעו, על מנת שניתן יהיה להעריך את אמינותן ואיכותן.

14. חוק הרשות הארצית לכבאות והצלה

הרשות הארצית לכבאות והצלה, התשע"ב-2012: ביום 8 באוגוסט 2012 פורסם ברשומות חוק הרשות הארצית לכבאות והצלה, התשע"ב-2012 המתייחס לרפורמה בתחום שירותי הכבאות וההצלה, במסגרתה, בין היתר, תוקם רשות ארצית למתן שירותי כבאות והצלה וזאת בתוך שישה חודשים מיום פרסום החוק ברשומות (להלן: "הרשות הארצית"). עם כינון הרשות הארצית יבוטלו איגודי הערים לכבאות כך שנכסיהם, זכויותיהם, חובותיהם והתחייבויותיהם יהיו לקניין המדינה. הבנק נערך ליישום החוק.

15. חוק החוזים האחידים (תיקון מס' 4)

חוק החוזים האחידים (תיקון מס' 4), התשע"ב-2012: ביום 12 ביולי 2012 פורסם ברשומות חוק החוזים האחידים (תיקון מס' 4), התשע"ב-2012 (להלן: "התיקון לחוק"). התיקון לחוק מוסיף חזקה ולפיה תנאי בחוזה אחיד הקובע כי הצמדה של מחיר או תשלום אחר לפי החוזה למדד כלשהו, כך שירידה של המדד או עלייה שלו לא תזכה את הלקוח, ייחשב כתנאי מקפח, וכך לצמצם את המקרים שבהם תיכלל תניה מסוג זה בחוזים אחידים. מועד תחילת התיקון לחוק הינו ארבעה חודשים מיום פרסומו. הבנק נערך ליישום החוק.

16. חוק התכנון והבניה (תיקון מס' 98)

חוק התכנון והבניה (תיקון מס' 98), התשע"ב-2012: ביום 17 ביולי 2012 פורסם ברשומות חוק התכנון והבניה (תיקון מס' 98), התשע"ב-2012 (להלן: "התיקון לחוק"). התיקון לחוק קובע כי לרשויות מקומיות יתאפשר להשתמש, בתנאים מסוימים, באחוז מסוים מכספים שהן גובות בהיטל השבחה לשם השקעה בחינוך אשר נועדה למימון תכניות במוסדות חינוך שבשטח שיפוט של הרשות המקומית. אחד התנאים לכך הוא כי הכספים האמורים יוחזקו בחשבון בנק נפרד של הרשות המקומית שיועד אך ורק למטרה זו והם לא ישמשו אלא להשקעה בחינוך. הבנק נערך ליישום החוק.

17. חוק החברות (תיקון מס' 19)

חוק החברות (תיקון מס' 19), התשע"ב-2012: ביום 17 ביולי 2012 פורסם ברשומות חוק החברות (תיקון 19), התשע"ב-2012, הכולל תיקונים לחוק החברות, התשנ"ט-1999, בנוגע להבראת חברות (להלן: "התיקון לחוק"). מועד תחילת התיקון לחוק הינו שישה חודשים מיום פרסומו. עם זאת, התיקון לחוק קובע שבית המשפט רשאי להורות, אם שוכנע כי הדבר מוצדק והוגן בנסיבות העניין, כי הוראות התיקון לחוק, כולן או חלקן, יחולו גם על הליך תלוי ועומד שהוגש לבית המשפט לפני יום התחילה. התיקונים מתייחסים, בין היתר, לנושאים הבאים:

שינויים בנוגע לנושים מובטחים - הורחבו הפעולות שניתן לבצע בנכסים משועבדים ללא הסכמת הנושה המובטח במהלך ההקפאה. עם זאת, התיקון לחוק מתנה את הפגיעה בזכויות הקנייניות של הנושה המובטח בקיומה של "הגנה הולמת"; ניתנת האפשרות לבעל תפקיד להשתמש בנכסים של חברה בהקפאת הליכים שהוא נכס משועבד, להשכיר אותו או למכור אותו כשהוא נקי משעבוד והכל בהתאם לסוג השעבוד (קבוע או צף); עידוד מלווים להעניק אשראי לחברות בהליכי הבראה גם במחיר של פגיעה בשעבדים של נושים מובטחים; נקבעה הגדרה מפורטת למונח "הגנה הולמת" אשר משאירה גם בידי בית המשפט את שיקול הדעת באשר לשווי החוב הזכאי להגנה.

מינוי בעל תפקיד - הסדרת מינוי בעל תפקיד לצורך הליכי הקפאה, תוך התרה לבית המשפט למנות כבעל תפקיד גם נושא משרה (או לא למנות בעל תפקיד כלל) וזאת בכפוף לעמידה במגבלות המנויות בתיקון לחוק.

כפיית הסדר - הסמכת בית המשפט לכפות הסדר הבראה גם על קבוצת נושים (לרבות נושים מובטחים) המתנגדת לו.

הפסקת הליכי הבראה - נקבעה עילה להפסקת הליכי הבראה אם המשך הליכי הבראה פוגע בנושים.

18. הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון מס' 19) (הודעה ללקוח על נקיטת פעולה לגבי הלוואה), התשע"ב-2011

ביום 15 באוקטובר 2012 אישרה ועדת הכלכלה את הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון מס' 19) (הודעה ללקוח על נקיטת פעולה לגבי הלוואה), התשע"ב-2011 לקריאה שנייה ושלישית. בהתאם להצעת החוק, תאגיד בנקאי לא יעמיד לפירעון מידי ולא יפתח בהליך משפטי כנגד לקוח בגין אי עמידה בתנאי הלוואה, אלא אם מסר ללקוח הודעה בכתב לפחות 21 ימי עסקים בטרם נקיטה בפעולה. בהודעה, אשר תימסר כפי שהתאגיד נוהג למסור ללקוח הודעות ובדואר רשום כולל מסירה אישית, יחא על התאגיד הבנקאי להסביר ללקוח את המשמעות הנובעת מביצוע פעולת גביה.

19. הצעת חוק החברות (תיקון מס' 21) (הסדרת החזקה והשימוש במאגר מידע על חברות), התשע"ג-2012

ביום 15 באוקטובר 2012 פורסמה ברשומות הצעת חוק החברות (תיקון מס' 21) (הסדרת החזקה והשימוש במאגר מידע על חברות), התשע"ג-2012. בהתאם להצעת החוק, מוצע לתקן את סעיף 43 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 לפיו "המרשמים שמנהל הרשם בלשכת הרישום יהיו פתוחים לעיון הציבור וכל אדם רשאי לעיין בהם ולקבל העתקים מאושרים מן הרישום בהם, בין באמצעות הרשם ובין באמצעות אחרים שהרשם הסמיך אותם לכך, הכל כפי שקבע השר". לפי הצעת החוק יש לקבוע כי העיון של הציבור במרשמי החברות ייעשה בכפוף להוראות הצעת החוק, בין אם העיון מתבצע אצל רשם החברות או אצל בעל רישיון. רשם החברות יהיה רשאי ליתן לציבור שירות של עיון במרשמים גם באמצעות אחרים שהסמיך לכך, שאינם בעלי רישיון, כל עוד אותם גורמים אינם טעונים רישוי לפי הצעת החוק וכל עוד הדבר ייעשה בהתאם לתנאים למסירת מידע שנקבעו בהצעת החוק.

20. הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון - ריבית על יתרת זכות), התשע"ב-2012

ביום 25 ביוני 2012 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון - ריבית על יתרת זכות), התשע"ב-2012. הרעיון העומד בבסיס הצעת החוק הוא לחייב את הבנקים לשלם ריבית על סכומים הנצברים בחשבון העובר ושב של לקוחותיהם. הצעת החוק מציינת כי הואיל והבנקים מחייבים את חשבונות לקוחותיהם בריבית על יתרות חוב, יש לקבוע הסדר מקביל המחייב את הבנקים לשלם ללקוחותיהם ריבית על יתרות זכות.

21. מדיניות חדשה לניהול סיכון הנזילות

דירקטוריון הבנק אישר ביום 5 ביולי 2012 מדיניות חדשה לניהול סיכון הנזילות בהתאם להוראה 342 ולמדיניות קבוצת דקסיה.

22. בדיקת תקפות מסוג Back-testing ל-VaR

הבנק ביצע לאחרונה בדיקת תקפות מסוג Back-testing ל-VaR (בנוסף לבדיקות התאמה של תוצאות החישוב לתוצאות מודל קודם בו נעשה שימוש בעבר). בדיקת התקפות הוכיחה שחישוב ה-VaR הינו נאות.

23. תוכנה משולבת לניהול סיכון שוק

החל מהרביע השני של 2012 הבנק עושה שימוש בתוכנה המשולבת לניהול סיכון שוק וניהול נכסים והתחייבויות אותה סיים לפתח ולהטמיע.

24. השליטה בבנק - התפתחויות בקבוצה

בהתאם להודעות הקבוצה, מסוף שנת 2008, עוסקת קבוצת דקסיה בארגון יסודי של המבנה הפיננסי שלה. במהלך הקיץ בשנת 2011, כתוצאה מהחמרת משבר הריבונות באיזור האירו והקשחת הסביבה המקרו-כלכלית באופן כללי, ניצבה דקסיה בפני לחץ מחודש על מצב נזילותה. אי לכך, הקבוצה פעלה, באוקטובר 2011, לעריכת שינויים מעמיקים במבנה הקבוצה. בעניין זה, ראה דוחות מיידיים שפורסמו על ידי הבנק מתאריך 5 באוקטובר 2011 (סימוכין: 01-2011-292314) ומתאריך 10 באוקטובר 2011 (סימוכין: 01-2011-298704) שנכללים כאן על דרך הפניה. צעדים אלו, שכוללים תוכנית ערביות מוגדרת לעניין הנזילות, הינם חלק מתכנית שממשלות בלגיה, צרפת ולוקסמבורג הגישו לנציבות האירופית בחודש מרץ 2012. תוכנית הארגון מחדש שהוצגה על ידי קבוצת דקסיה לנציבות האירופית צפויה להשפיע על פעילות קבוצת דקסיה, אולם אינה צפויה, להערכת הבנק, להשפיע על תוצאות הבנק. ביום 21 בדצמבר 2011, הודיעה קבוצת דקסיה כי הנציבות האירופית אישרה הסכם ערביות זמני הניתנות על ידי מדינות צרפת, בלגיה ולוקסמבורג ל-Dexia SA ו-Dexia Crédit Local בסך של עד 45 מיליארד אירו עד 31 במאי 2012 עם אפשרות שיוארך בכפוף להסכמת שלוש המדינות והנציבות האירופית. ביום 31 במאי 2012 הנציבות האירופית אישרה את הארכת מנגנון הערביות הזמני עד ליום 30 בספטמבר 2012 והיקפו הוגדל מ-45 מיליארד אירו ל-55 מיליארד אירו וביום 26 בספטמבר 2012 אישרה הנציבות האירופית את הארכת הערביות הזמניות עד ליום 31 בינואר 2013. בנובמבר 2012 פרסמה הקבוצה הודעה לעיתונות בה צוין, בין השאר, כי ברבעון השלישי לשנת 2012 ממשלות בלגיה, צרפת ולוקסמבורג המשיכו בשיחותיהם עם הנציבות האירופית במטרה להגיש לאישורה עדכון לתכנית הארגון מחדש של קבוצת דקסיה. במסגרת זו ועל רקע הפסדי הקבוצה, עדכון לתחזית הרווחים של Dexia SA ושל Dexia Credit Local והרצון לאפשר לקבוצה להמשיך וליישם את הארגון מחדש, הודיעו ממשלות בלגיה וצרפת על מחויבותן להזרים סך של 5.5 מיליארד יורו נוספים להון Dexia SA, כנגד הקצאת מניות בכורה לממשלות הנ"ל. בהתאם לכך תוקטן תקרת הערביות לצורך נזילות אשר ניתנו ל-Dexia SA ו-Dexia Credit Local על ידי ממשלות בלגיה, צרפת ולוקסמבורג, מ-90 מיליארד יורו ל-85 מיליארד יורו. עוד נמסר בהודעה לעיתונות, כי דירקטוריון Dexia SA הסכים באופן עקרוני למהלך הנ"ל והעסקה תועבר לאישור אסיפה מיוחדת של בעלי המניות של Dexia SA אשר צפויה להיערך בחודש דצמבר 2012. אסיפה זו תחליט גם על המשך פעילויות Dexia SA ועל הצעדים אשר הוצעו על ידי דירקטוריון Dexia SA לאור המצב הפיננסי של Dexia SA. בהודעה לעיתונות זו הודיעה הקבוצה כי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 רשמה הקבוצה הפסד נקי בסך של כ-2.4 מיליארד אירו. תוצאה זו הינה בהמשך להפסד נקי בסך 11.6 מיליארד אירו בשנת 2011 כפי שפורסם ביום 23 בפברואר 2012.

שנת 2012 הינה בסימן השלמת הליכי מימוש השקעות של הקבוצה שהיו בתהליכי ביצוע ותכנית המימושים מתקדמת על פי היעדים שנקבעו על ידי הקבוצה. דקסיה ממשיכה לפעול ליצירת הפרדה בינה לבין Belfius Bank & Insurance (לשעבר Dexia Bank Belgium) ובהתאם לכך, מאז מכירת Dexia Bank Belgium, לקבוצה פעילויות מסחריות מעטות בבלגיה. בעקבות משא ומתן נחתם הסכם מכירה לפיו קבוצת דקסיה תמכור ל-Precision Capital ולמדינת לוקסמבורג את החזקתה בשיעור של 99.906% ב-Banque Internationale a Luxembourg. עסקה זו הושלמה ביום 5 באוקטובר 2012. בדומה, ביום 3 באפריל 2012, חתמה דקסיה על הסכם עם Royal Bank of Canada למכירת החזקתה בשיעור של 50% ב-RBC Dexia Investor Services וביום 27 ביולי 2012 הודיעה הקבוצה על סגירת עסקה זו. ביום 24 במאי 2012 הודיעה הקבוצה על כניסה למו"מ בלעדי עם Sberbank למכירת החזקתה ב-DenizBank, תאגיד בנקאות הפועל בעיקר בטורקיה בתחום הקמעונאי, ועל כוונה לחתום בהקדם על הסכם מכר. ביום 8 ביוני 2012 פרסמה הקבוצה הודעה לעיתונות בחו"ל לפיה נחתם הסכם למכירת החזקות הקבוצה ב-DenizBank ל-Sberbank. ביום 28 בספטמבר 2012 הודיעה הקבוצה על סגירת עסקה זו. הקבוצה ציינה כי מכירת הגופים האמורים הינה אבן דרך חשובה בתוכנית הארגון מחדש של הקבוצה אשר פורסמה באוקטובר 2011.

24. השליטה בבנק - התפתחויות בקבוצה (המשך)

בהודעה לעיתונות מיום 27 ביוני 2012, צוין, בין היתר, כי במהלך תשעת החודשים האחרונים לפרסום ההודעה, החלה הקבוצה במכירת גופים בקבוצה בסכום משוער של 8.7 מיליארד אירו (לא כולל Dexia Asset Management), תוך צמצום מאזן הקבוצה במעל 280 מיליארד אירו. פעילות קו העסקים של המימון ציבורי-סיטונאי בקבוצה הינה כיום בתפיסה ניהולית לפיה לא מבוצעות פעילויות עסקיות חדשות. עם זאת, קיימות חברות בנות בקבוצה שבכוונת הקבוצה למוכרן, אשר ממשיכות בביצוע פעילות מסחרית.

ביום 28 בספטמבר 2012, הודיעה הקבוצה על שלב חדש בארגון מחדש שלה בצרפת בעניין מימון הסקטור הציבורי הצרפתי, המבוססת על שני צירים, מצד אחד, שיווק הלוואות חדשות על ידי מיזם משותף של La Banque Postale ("LBP") ו-Caisse des Dépôts ("CDC"), ומצד שני, על ידי הקמת גוף חדש Nouvel Etablissement de Crédit ("NEC"), תאגיד שיוחזק בסופו של דבר באופן לא ישיר על ידי מדינת צרפת, LBP ו-CDC) אשר ירכוש, בכפוף לאישורים נוספים, את Dexia Municipal Agency ("DMA") אשר פועלת כמכשיר למימון של הסקטור הציבורי בצרפת והיא כיום חברת בת של DCL. בהודעה לעיתונות מיום 8 בנובמבר 2012 שפרסמה הקבוצה צוין, בין היתר, כי צפויים להיערך מספר שינויים במבנה הבעלות ב-NEC. שלב זה כמו גם תכנית הארגון מחדש הכולל של דקסיה כפופים לאישור הנציבות האירופית. צוין בהודעה לעיתונות על ידי הקבוצה כי מכירת DMA והקמת NEC מהווה צעד משמעותי בתכנית הארגון מחדש של הקבוצה.

ביום 27 ביוני 2012, פרסמה הקבוצה הודעה לעיתונות בחו"ל, שכותרתה "דקסיה מאמצת מבנה ממשל חדש", בהתאם לה דירקטוריון Dexia SA קיבל את התפטרות יו"ר דירקטוריון Dexia SA, Jean-Luc Dehaene החל מיום 1 ביולי 2012, כאשר לתקופת הביניים מונה כיו"ר הדירקטוריון Karel De Boeck. בכך גופי הממשל של Dexia SA הותאמו כשהנהלה תורכב מיו"ר ההנהלה, מנהל כספים ראשי ומנהל סיכונים ראשי, כאשר השינוי הארגוני בוצע החל מיום 1 ביולי 2012. כמו כן, Pierre Mariani, המנכ"ל ומנהל העסקים הראשי של Dexia SA, התפטר מדירקטוריון Dexia SA ביום 3 באוגוסט 2012. בהודעה לעיתונות מיום 3 באוגוסט 2012, צוין כי מר Karel De Boeck מונה להחליף את מר Mariani, וכן כי מר Robert de Metz מונה ליו"ר דירקטוריון Dexia SA במקום מר Jean-Luc Dehaene. ביום 28 בספטמבר 2012 פרסמה קבוצת דקסיה כי החליטה על התאמת מבנה הקבוצה לפעילויותיה הקיימות ומשימותיה החדשות ובמסגרת זו הוחלט על שילוב ארגוני של DCL עם Dexia SA, ללא מיזוג המבנה המשפטי שלהן. בהתאם לכך הודיעה הקבוצה כי מר Robert de Metz מכהן כיו"ר דירקטוריון Dexia SA ויו"ר דירקטוריון DCL וכי מר Karel De Boeck מכהן כמנכ"ל ומנהל עסקים ראשי של Dexia SA ומנהל עסקים ראשי של DCL.

בהתאם להודעות הקבוצה, ליישום צעדים מבניים אלו צפויה להיות השפעה משמעותית על פרופיל הקבוצה בעתיד. האמור לעיל בסעיף זה מבוסס על הודעות לעיתונות שפרסמה קבוצת דקסיה. יצוין כי פעילות בנק דקסיה ישראל הינה נפרדת ועצמאית כפי שתואר בדוחות המידיים שפרסם בנק דקסיה ישראל בחודש אוקטובר 2011 הנזכרים לעיל וכי תוצאות הקבוצה האמורות לעיל לא צפויות להשפיע על תוצאות הבנק.

25. הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 355 בנושא "ניהול המשכיות עסקית"

ביום 25 בדצמבר 2011 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בדבר קביעת הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 355 בנושא "ניהול המשכיות עסקית" (להלן - "הוראה 355"). מטרתה של הוראה 355 הינה הבטחת אימוצם ויישומם של נהגים נאותים לניהול המשכיות עסקית על-ידי התאגידים הבנקאיים. החוזר מתייחס, בין היתר, לאחריות הדירקטוריון והנהלה הבכירה להטמעת מסגרת עבודה לניהול המשכיות עסקית ולקיום פיקוח נאות, למרכיבים העיקריים שיש לכלול במסגרת העבודה לניהול המשכיות עסקית, להיבטים מגוונים שצריכים להיכלל בתכניות ההמשכיות העסקית של התאגיד הבנקאי, לתנאים שעל התאגידים הבנקאיים לשאוף להכליל בהסכמי ההתקשרות עם ספקים ונותני שירותים ולהנחיות ביחס לאתר החלופי של התאגיד הבנקאי (לרבות מיקומו, לתשתיותיו ולאופן הפעלתו). מועד תחילת הוראה 355 הינו ביום 1 ביולי 2012, למעט ההוראות בדבר אתר חלופי והנחיות לשעת חירום שתחילתן מיום 31 בדצמבר 2012.

הבנק ביצע סקר פערים לגבי עמידתו בכל סעיפי ההוראה, בסיוע חברה חיצונית מתמחה.

26. דירוג הבנק

ביום 26 ביולי 2012, התקבל אישור ממעלות לדירוג 'ilAA' עבור הנפקת אגרות חוב (סדרות ב' ו-ז').

27. שינויים בהרכב ההנהלה והדירקטוריון

ביום 11 באוקטובר 2012 אישר דירקטוריון הבנק כי ועדת הביקורת תשמש גם כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים, בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין ובהתאם להוראות תקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), התש"ע-2010, וכי הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים תסיים את עבודתה.

ביום 30 באוקטובר 2012 נמסר לבנק על ידי יו"ר דירקטוריון הבנק, מר סטפן וורמיר, כי הוא צפוי להודיע על התפטרותו מתפקידו כיו"ר דירקטוריון הבנק ומחברותו בדירקטוריון, ותחתיו צפוי להתמנות, בכפוף לאישור הגורמים המוסמכים, מר ז'אן-פרנסואה פושו, אשר כיהן בעבר כדירקטור בבנק. מועד סיום הכהונה כאמור טרם נקבע ולמיטב ידיעת הבנק הפסקת הכהונה אינה כרוכה בנסיבות שיש להביאן לידיעת המחזיקים בניירות ערך של הבנק.

ביום 28 באוגוסט 2012 אישרה האסיפה הכללית של הבנק את הארכת הכהונה לשלוש שנים נוספות של הדירקטור החיצוני, מר בנימין בן-שהם, החל מיום 13 בספטמבר 2012.

28. הליך אישור הדוחות הכספיים

האורגן בבנק המופקד על בקרת העל הינו הדירקטוריון. שמות חברי הדירקטוריון, מיומנותם החשבונאית והפיננסית וכשירותם המקצועית מפורטים בדו"ח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2011. כיום מכהנים בדירקטוריון הבנק שמונה 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 דוחות הכספיים נדונים בוועדת גילוי בראשות מנכ"ל הבנק ובהשתתפות החשבונאי הראשי, היועץ המשפטי, חברי הנהלה נוספים ונציגי רואי החשבון המבקרים של הבנק. כמו כן, פועלות בהקשר להכנת הדוחות הכספיים ועדה לסיווג חובות בעייתיים בראשות מנכ"ל הבנק וועדה לעניין גילוי תביעות תלויות בראשות היועץ המשפטי של הבנק.

ביום 20 בינואר 2011 הוקמה בבנק ועדה לבחינת דוחות כספיים. על הוועדה 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. ביום 28 במאי 2012, הודיעה גב' לילך מורגן, דירקטורית בבנק אשר כיהנה כאחת מחברי הוועדה לבחינת דוחות כספיים, על הפסקת חברותה בוועדה לבחינת הדוחות הכספיים וזאת לאור עמדת רשות ניירות ערך בקשר עם סיווגה כדירקטורית בלתי תלויה (סיווג אשר נעשה בינואר 2011). לעניין זה ראו דיווח מיידי שפרסם הבנק ביום 29 במאי 2012 (אסמכתא מס' 138762-01-2012). לאחר התפטרות גב' מורגן מחברות בוועדה, היוו הדח"צים בבנק, המסווגים גם כדירקטורים בלתי תלויים, את מרבית החברים בוועדה.

ביום 11 באוקטובר 2012, אישר דירקטוריון הבנק כי ועדת הביקורת תשמש 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, והחליט כי הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים תסיים את עבודתה. בוועדת הביקורת 3 חברים, כמפורט להלן:

- גב' ריית ארידור-יפה – יו"ר הוועדה – דח"צית (בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999) ודירקטורית בלתי תלויה; בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע – כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית" בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2011; הצהירה עובר למינויה כדירקטורית, על כשירותה כבעלת מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותה כבעלת מיומנות כאמור.

- מר בנימין בן שהם – דח"צ (בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999) ודירקטור בלתי תלוי; בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע – כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית" בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2011; הצהיר עובר למינויו כדירקטור, על כשירותו כבעל מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותו כבעל מיומנות כאמור.

28. הליך אישור הדוחות הכספיים (המשך)

- גב' לילך מורגן – דירקטורית חיצונית בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין; אינה מסווגת כדירקטורית בלתי תלויה; בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע – כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית" בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2011; הצהירה עובר למינויה כדירקטורית, על כשירותה כבעלת מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותה כבעלת מיומנות כאמור.

בעקבות בדיקה פנימית שוטפת שביצע הבנק, גילה הבנק לאחרונה כי נפלה טעות בהרכב הועדה לבחינת הדוחות הכספיים, כך שבין חברי הועדה נכללה גם גב' קתרין דלוטרה אשר הינה עובדת של בעלת השליטה. בהתאם לתיקון 16 לחוק החברות, אשר חלקו הרלוונטי נכנס לתוקף ביום 14 בספטמבר 2011, דירקטור המועסק על-ידי בעל השליטה אינו רשאי לכהן כחבר ועדת ביקורת, כאשר איסור זה הוחל באופן עקיף גם על הועדה לבחינת הדוחות הכספיים. בכל ישיבות הועדה לבחינת הדוחות הכספיים בהם השתתפה גב' דלוטרה, נכחו בוועדה רוב דח"צים וההחלטות התקבלו פה-אחד. יצוין כי גב' דלוטרה לא כיהנה כיו"ר הועדה. כל הדוחות הכספיים שנדונו בוועדה לבחינת הדוחות הכספיים כאמור אף אושרו על ידי דירקטוריון הבנק פה אחד. טעות זו בהרכב הועדה, אשר ארעה בתום לב, אינה משנה את התוצאות והנתונים באותם דוחות כספיים. קיימים טעונים משפטיים לפיהם אין צורך באשרור הדוחות עקב הטעות האמורה. עם זאת, מטעמי שמרנות ועל מנת למנוע ספקות, המליצה ועדת הביקורת לאשרר את כל הדוחות הכספיים אשר נדונו בוועדה לבחינת הדוחות הכספיים בהשתתפותה של גב' דלוטרה, לרבות דוחות כספיים המתייחסים לתאריכי מאזן קודמים לתאריך כניסתו לתוקף של תיקון 16 לחוק החברות בחודש ספטמבר 2011. בהתאם לכך, המליצה ועדת הביקורת על אשרור הדוחות הכספיים לתאריכים: 31 בדצמבר 2010, כל הדוחות בגין שנת 2011 והדוחות ליום 31 במרץ 2012 וליום 30 ביוני 2012 (להלן: "הדוחות הכספיים הקודמים").

לעניין אישור הדוחות הכספיים הקודמים במועד המקורי ואשרור הדוחות הכספיים במועד הקודם, ראו פרק "הליך אישור הדוחות הכספיים" בדוח הדירקטוריון לעיל.

ועדת הביקורת התכנסה ביום 4 בנובמבר 2012 ובישיבה זו נדונו וגובשו המלצות הועדה לדירקטוריון בעניין הליך אשרור הדוחות הכספיים הקודמים.

בישיבת ועדת הביקורת השתתפו חברי הועדה: הדירקטורים גב' רות ארידור-יפה – יו"ר, מר בנימין בן שהם וגב' לילך מורגן.

כמו כן, נכחו בישיבה גם המנכ"ל, החשבונאי הראשי, נציגי משרד רו"ח מבקר בריטמן, אלמגור, זהר (Deloitte) וכן גורמים רלבנטיים אחרים מהחברה.

פרוטוקול הישיבה והמלצותיה הופצו לחברי הדירקטוריון ביום 7 בנובמבר 2012. לדעת הדירקטוריון, טיטוט הדוחות הכספיים הקודמים נמסרה לעיון חברי הדירקטוריון זמן סביר לפני הישיבה בה נדונו הדוחות הכספיים הקודמים.

הדירקטוריון דן בהמלצות ועדת הביקורת במסגרת הדיון על אשרור הדוחות הכספיים הקודמים, בישיבתו מיום 14 בנובמבר 2012 וקבע כי להנחת הדירקטוריון, המלצות הועדה הועברו לעיון חברי הדירקטוריון זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון וזאת לאור היקף ומורכבות ההמלצות. כמו כן, בישיבת הדירקטוריון לאשרור הדוחות הכספיים הקודמים סקר מנכ"ל הבנק את עיקרי האירועים לאחר תאריכי המאזן ביחס לדוחות הכספיים הקודמים, אשר צורפו לדוחות אלה. בדיון השתתפו חברי ההנהלה האקזקוטיבית של הבנק, נושאי משרה ורואי החשבון המבקרים. הדירקטוריון קיבל את המלצת ועדת הביקורת ואשרר את הדוחות הכספיים הקודמים.

דוד קאפח,
מנהל כללי
ומנהל עסקים ראשי

סטפן וורמיר,
יו"ר הדירקטוריון

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

2. סקירת ההנהלה על מצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

על מצבו העסקי של הבנק ועל תוצאות פעולותיו

ליום 30 בספטמבר 2011

להלן מידע תקופתי ופרטים שונים לדוחות הכספיים אשר יש בהם כדי לתת תמונה רחבה על מצבו הכספי של הבנק ותוצאות פעולותיו, ואלה מובאים בתוספות דלהלן:

<u>דף</u>	<u>נושא</u>	<u>תוספת</u>
42-45	שיעורי הכנסה והוצאה לפי בסיס הצמדה	א'
46-49	ניתוח החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית	ב'
50-51	סיכון אשראי כולל לציבור לפי ענפי משק	ג'
52	חשיפה למדינה זרה	ד'

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה: סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מאוחד					
ביום 30 בספטמבר 2010			ביום 30 בספטמבר 2011		
שיעור הכנסה (הוצאה)* %	הכנסות (הוצאות) מימון*	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
3.14	27.9	3,590.4	4.44	41.8	3,830.0
(1.94)	(14.5)	3,002.1	(3.56)	(28.3)	3,229.2
1.20			0.88		
מטבע ישראלי לא צמוד:					
					נכסים ⁽²⁾
					התחייבויות
					פער הריבית
מטבע ישראלי צמוד מדד:					
10.55	*90.2	3,555.7	7.55	69.5	3,784.3
(9.12)	(78.0)	3,535.9	(6.08)	(55.1)	3,707.6
1.43			1.47		
					נכסים ⁽²⁾
					התחייבויות
					פער הריבית

* סווג מחדש.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר הלא צמוד על בסיס יתרות יומיות).

(2) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה התווספה היתרה הממוצעת של הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך 1.0 מיליוני ש"ח (לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010 – נוכה 6.3 מיליוני ש"ח בגין רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן) במגזר הלא צמוד, וסך של 0.5 מיליוני ש"ח (לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010 – נוכה 1.1 מיליוני ש"ח) במגזר הצמוד למדד.

הערה - נתונים מלאים על שיעורי הכנסה והוצאה בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת א' - שיעורי ההכנסה וההוצאה לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה: סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מאוחד

ביום 30 בספטמבר 2010			ביום 30 בספטמבר 2011			
שיעור הכנסה (הוצאה)* %	הכנסות (הוצאות) מימון*	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	
6.78 (5.78)	*118.1 (92.5)	7,146.1 6,538.0	5.98 (4.90)	111.3 (83.4)	7,614.3 6,936.8	סך הכל נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽²⁾ התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון פער הריבית
1.00			1.08			
	*4.4	-		2.0	-	עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות רווח מפעולות מימון
	30.0 (9.3)	-		29.9 7.1	-	לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
	39.3	-		22.8	-	רווח מפעולות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
	-	7,146.1		-	7,614.3	סך הכל נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽²⁾
	-	109.6		-	108.9	נכסים כספיים אחרים
	-	(118.3)		-	(181.4)	הפרשה להפסדי אשראי
	-	7,137.4		-	7,541.8	סך כל הנכסים הכספיים
	-	6,538.0		-	6,936.8	סך הכל התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
	-	60.6		-	93.9	התחייבויות כספיות אחרות
	-	6,598.6		-	7,030.7	סך כל ההתחייבויות הכספיות
	-	538.8		-	511.1	סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
	-	24.6		-	80.5	נכסים לא כספיים
	-	563.4		-	591.6	סך כל האמצעים ההוניים

* סווג מחדש.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר הלא צמוד על בסיס יתרות יומיות).

(2) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה התווספה היתרה הממוצעת של הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך 1.0 מיליוני ש"ח (לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010 – נוכה 6.3 מיליוני ש"ח בגין רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן) במגזר הלא צמוד, וסך של 0.5 מיליוני ש"ח (לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010 – נוכה 1.1 מיליוני ש"ח) במגזר הצמוד למדד.

הערה - נתונים מלאים על שיעורי הכנסה והוצאה בכל מגזר לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה:

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מאוחד					
ביום 30 בספטמבר 2010			ביום 30 בספטמבר 2011		
שיעור הכנסה (הוצאה)*	הכנסות (הוצאות) מימון*	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
%			%		
					מטבע ישראלי לא צמוד:
*2.90	*73.8	3,407.6	4.02	113.0	נכסים ⁽²⁾
(1.74)	(38.4)	2,955.9	(3.08)	(73.2)	התחייבויות
*1.16			0.94		פער הריבית
					מטבע ישראלי צמוד מדד:
*7.37	*196.8	3,594.0	8.76	240.7	נכסים ⁽²⁾
(6.19)	(157.9)	3,424.2	(7.38)	(198.7)	התחייבויות
*1.18			1.38		פער הריבית

* סווג מחדש.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר הלא צמוד על בסיס יתרות יומיות).

(2) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה התווספה היתרה הממוצעת של הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך 5.5 מיליוני ש"ח (לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010 – נוכה 3.4 מיליוני ש"ח בגין רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן) במגזר הלא צמוד, וסך של 0.8 מיליוני ש"ח (לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010 – נוכה 0.7 מיליוני ש"ח) במגזר הצמוד למדד.

הערה - נתונים מלאים על שיעורי הכנסה והוצאה בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת א' - שיעורי ההכנסה וההוצאה לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה: סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מאוחד

ביום 30 בספטמבר 2010			ביום 30 בספטמבר 2011			
שיעור הכנסה (הוצאה)* %	הכנסות (הוצאות) מימון*	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	
*5.19 (4.12)	*270.6 (196.3)	7,001.6 6,380.1	6.36 (5.36)	353.7 (271.9)	7,470.0 6,804.1	סך הכל נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽²⁾ התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון פער הריבית
*1.07			1.00			
	*10.6	-		3.1	-	עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות רווח מפעולות מימון
	84.9 (9.2)	-		84.9 13.1	-	לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הוצאות בגין הפסדי אשראי
	94.1	-		71.8	-	רווח מפעולות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
	-	7,001.6		-	7,470.0	סך הכל נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽²⁾
	-	116.8		-	116.7	נכסים כספיים אחרים
	-	(117.1)		-	(170.2)	הפרשה להפסדי אשראי
	-	7,001.3		-	7,416.5	סך כל הנכסים הכספיים
	-	6,380.1		-	6,804.1	סך הכל התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
	-	97.0		-	77.8	התחייבויות כספיות אחרות
	-	6,477.1		-	6,881.9	סך כל ההתחייבויות הכספיות
	-	524.2		-	534.6	סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
	-	25.6		-	70.4	נכסים לא כספיים
	-	549.8		-	605.0	סך כל האמצעים ההוניים

* סווג מחדש.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר הלא צמוד על בסיס יתרות יומיות).

(2) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה התווספה היתרה הממוצעת של הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך 5.5 מיליוני ש"ח (לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010 – נוכה 3.4 מיליוני ש"ח בגין רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן) במגזר הלא צמוד, וסך של 0.8 מיליוני ש"ח (לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010 – נוכה 0.7 מיליוני ש"ח) במגזר הצמוד למדד.

הערה - נתונים מלאים על שיעורי הכנסה והוצאה בכל מגזר לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ב' - החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2010			30 בספטמבר 2010			30 בספטמבר 2011										
משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פרעון	10 עד 20 שנה	5 עד 10 שנים	3 עד 5 שנים	1 עד 3 שנים	3 חודשים עד שנה	חודש עד 3 חודשים	עם דרישה עד חודש
שנים	%		שנים	%		שנים	%									
3.2	4.1	3,846.7	2.9	3.8	3,629.7	3.2	4.1	3,811.0	18.8	11.5	155.8	161.6	121.1	360.1	13.3	2,968.8
1.2	2.9	3,204.0	1.5	2.1	3,028.6	2.3	2.9	3,175.4	-	-	0.8	0.7	13.8	293.5	40.1	2,826.5
								635.6	18.8	11.5	155.0	160.9	107.3	66.6	(26.8)	142.3
								635.6	616.8	605.3	450.3	289.4	182.1	115.5	142.3	

מטבע ישראלי לא צמוד:

סה"כ שווי הוגן

נכסים פיננסיים

סה"כ שווי הוגן

התחייבויות פיננסיות

מכשירים פיננסיים, נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר

החשיפה המצטברת במגזר

הערות – ראה עמוד 49.

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ב' - החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

(המשך)

31 בדצמבר 2010			30 בספטמבר 2010			30 בספטמבר 2011											
משך חיים ממוצע	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פרעון	מעל 20 שנה	10 עד 20 שנה	5 עד 10 שנים	3 עד 5 שנים	1 עד 3 שנים	3 חודשים עד 3 ודשים	חודש עד 3 ודשים	עם דרישה עד חודש
שנים	%		שנים	%		שנים	%										
4.1	3.8	3,820.7	4.2	3.5	3,830.5	4.0	4.3	3,790.1	-	12.0	188.7	1,106.0	804.7	1,011.5	458.8	160.3	48.1
3.3	2.2	3,808.5	3.4	2.1	3,735.9	2.9	3.0	3,730.2	-	-	52.9	507.9	626.4	1,445.5	818.1	273.0	6.4
								59.9	-	12.0	135.8	598.1	178.3	(434.0)	(359.3)	(112.7)	41.7
									-	59.9	47.9	(87.9)	(686.0)	(864.3)	(430.3)	(71.0)	41.7

מטבע ישראלי
צמוד למדד:

סה"כ שווי הוגן נכסים פיננסיים

סה"כ שווי הוגן התחייבויות פיננסיות

מכשירים פיננסיים, נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר

החשיפה המצטברת במגזר

הערות – ראה עמוד 49.

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ב' - החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

(המשך)

31 בדצמבר 2010			30 בספטמבר 2010			30 בספטמבר 2011											
משך חיים ממוצע	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פרעון	מעל 20 שנה	10 עד 20 שנה	5 עד 10 שנים	3 עד 5 שנים	1 עד 3 שנים	3 חודשים עד שנה	חודש עד 3 ודשים	עם דרישה עד חודש
שנים	%		שנים	%		שנים	%										
3.6	3.8	7,667.4	2.5	3.5	7,460.2	3.6	4.5	7,601.1	18.8	12.0	200.2	1,261.8	966.3	1,132.6	818.9	173.6	3,016.9
2.3	2.2	7,012.5	1.9	2.1	6,764.5	2.0	3.3	6,905.6	-	-	52.9	508.7	627.1	1,459.3	1,111.6	313.1	2,832.9
								695.5	18.8	12.0	147.3	753.1	339.2	(326.7)	(292.7)	(139.5)	184.0
								695.5	676.7	664.7	517.4	(235.7)	(574.9)	(248.2)	44.5	184.0	

חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית:

סה"כ שווי הוגן נכסים פיננסיים**

סה"כ שווי הוגן התחייבויות פיננסיות

מכשירים פיננסיים, נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר

החשיפה המצטברת במגזר

הערות – ראה עמוד 49.

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

** השווי הוגן של מסגרות האשראי הלא מנוצלות ושל הערבויות התקפות ליום 30 בספטמבר 2011 הינו 1.2 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2010 – 1.4 מיליוני ש"ח).

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ב' - החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

(המשך)

הערות כלליות

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ג' - סיכון אשראי כולל לציבור לפי ענפי משק**

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

פעילות לווים בישראל								
30 בספטמבר 2011								
הפסדי אשראי			סיכון אשראי לציבור ¹					
			בסיכון אשראי לציבור נכלל:					
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות בגין הפסדי אשראי ²	סיכון אשראי מסחרי בעייתי***	סיכון אשראי לציבור פגום	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני**	סיכון אשראי מאזני*	
-	-	-	-	-	81.1	-	81.1	בינוי ונדל"ן
-	-	-	-	-	798.6	63.2	735.4	חשמל ומים
-	-	-	-	-	86.6	-	86.6	תחבורה ואחסנה
-	-	-	-	-	0.3	-	0.3	חקלאות
184.7	-	13.1	194.2	19.8	5,075.7	65.2	5,010.5	שירותים ציבוריים וקהילתיים
184.7	-	13.1	194.2	19.8	6,042.3	128.4	5,913.9	סך הכל
184.7	-	13.1	194.2	19.8	5,699.9	128.4	5,571.5	סיכון אשראי של רשויות מקומיות שנכלל בענפי המשק השונים****

* כולל אשראי לציבור והשקעות באגרות חוב של הציבור בסך 5,906.1 מיליוני ש"ח ו- 7.8 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

** סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלת החבות של לווה.

*** סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני בגין הציבור שהינו פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, למעט סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני בגין אנשים פרטיים.

**** לרבות תאגידיים בשליטתם.

¹ סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני, סיכון אשראי מסחרי בעייתי ואשראי לציבור פגום מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

² ההוצאה בגין הפסדי אשראי חושבה על בסיס קבוצתי.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ג' - סיכון אשראי כולל לציבור לפי ענפי משק**

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)
(המשך)

פעילות בישראל					
מאוחד					
31 בדצמבר 2010			30 בספטמבר 2010		
סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני**	סיכון אשראי מאזני*	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני**	סיכון אשראי מאזני*
86.8	-	86.8	89.0	-	89.0
720.7	70.4	650.3	641.3	64.5	576.8
89.8	-	89.8	91.3	-	91.3
0.6	-	0.6	0.7	-	0.7
4,944.5	76.0	4,868.5	4,747.9	54.1	4,693.8
<u>5,842.4</u>	<u>146.4</u>	<u>5,696.0</u>	<u>5,570.2</u>	<u>118.6</u>	<u>5,451.6</u>
<u>5,494.9</u>	<u>146.4</u>	<u>5,348.4</u>	<u>5,222.5</u>	<u>118.6</u>	<u>5,103.9</u>

בינוי ונדל"ן
חשמל ומים
תחבורה ואחסנה
חקלאות
שירותים ציבוריים וקהילתיים

סך הכל

סיכון אשראי של רשויות מקומיות שנכלל בענפי המשק השונים***

* כולל אשראי לציבור והשקעות באגרות חוב של הציבור ליום 30 בספטמבר 2010 בסך 5,443.0 מיליוני ש"ח ו- 8.6 מיליוני ש"ח בהתאמה (ליום 31 בדצמבר 2010 - 5,687.6 מיליוני ש"ח ו- 8.4 מיליוני ש"ח, בהתאמה).

** סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלת החבות של לווה.

*** לרבות תאגידיים בשליטתם.

חובות בעייתיים בענף שירותים ציבוריים וקהילתיים

31 בדצמבר 2010	30 בספטמבר 2010
174.3	99.0
3.4	5.9
20.7	20.6
<u>198.4</u>	<u>125.5</u>

חוב בהשגחה מיוחדת
חוב בפיגור זמני
חוב שאינו נושא הכנסה

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ד' - חשיפה למדינה זרה

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מידע בדבר סך הכל החשיפה למדינה זרה

חשיפה מאזנית מעבר לגבול לבנקים

31 בדצמבר		30 בספטמבר		30 בספטמבר		31 בדצמבר		30 בספטמבר	
2010		2010		2011		2010		2010	
תקופת פרעון		תקופת פרעון		תקופת פרעון		תקופת פרעון		תקופת פרעון	
מעל שנה	עד שנה	מעל שנה	עד שנה	מעל שנה	עד שנה	מעל שנה	עד שנה	מעל שנה	עד שנה
724.5	59.3	738.6	74.0	673.5	72.8	783.8	812.6	746.3	

צרפת

* החשיפה המאזנית משקפת כתבי שיפוי שהתקבלו מ-DCL (חברת האם) להבטחת אשראים שניתנו, בין היתר לרשויות מקומיות גדולות בעלות איתנות גבוהה, כשלולא ניתן כתב השיפוי היה האשראי חורג מ"מגבלת לווה בודד" שנקבעה בהוראות בנק ישראל.

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

3. הצהרות לגבי גילוי

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

הצהרה

אני, דוד קאפח, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2011 (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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח; וכן
 - (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 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 זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון 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 ביכולתה 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.

14 בנובמבר 2012

דוד קאפח
מנהל כללי ומנהל עסקים ראשי

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

הצהרה

אני, משה טל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2011 (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 הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח; וכן
 - (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 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 זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון 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 ביכולתה 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 החברה על דיווח כספי.

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

14 בנובמבר 2012

משה טל
חשבונאי ראשי

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

4. תמצית דוחות כספיים (בלתי מבוקרים) ליום 30 בספטמבר 2011

דוחות כספיים רבעוניים אלה אושרו ביום 14 בנובמבר 2012. יש לעיין בדוחות הכספיים ביחד עם ביאור 11 לדוחות הכספיים, המפרט אירועים שהתרחשו לאחר מועד אישור הדוחות ביום 30 במאי 2012. אין שינוי בנתונים הכספיים בהשוואה לדוחות הכספיים הרבעוניים שפורסמו בעבר. לפירוט בדבר הרקע לאשרור הדוחות ראו סעיף י"ד (28) לדוח הדירקטוריון.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

**תמצית דוחות כספיים
ליום 30 בספטמבר 2011
(בלתי מבוקר)**

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוחות כספיים
ליום 30 בספטמבר 2011
(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

<u>דף</u>	
59	דוח סקירה של רואי החשבון
	תמצית דוחות כספיים מאוחדים ביניים:
60	מאזן
61	דוח רווח והפסד
62-64	דוח על השינויים בהון העצמי
65-66	דוח על תזרימי המזומנים
67-101	ביאורים לדוחות הכספיים

**דו"ח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של
 בנק דקסיה ישראל בע"מ**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברות בנות שלו ("להלן - "הבנק"), הכולל את המאזן התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2011 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שיישומו בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

דוח סקירה זה מחליף את דוח הסקירה הקודם מיום 30 במאי 2012, שניתן בקשר לדוחות הכספיים הנ"ל.

בריטמן אלמגור זהר ושות'
 רואי חשבון

תל-אביב, 14 בנובמבר, 2012

<p>משרד ראשי - תל אביב מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 67021 ת.ד. 16593 תל אביב, 61164 טלפון: 03-6085555 פקס: 03-6094022 info@deloitte.co.il</p>	<p>משרד רמת-גן הרקון 6 רמת-גן, 52521 טלפון: 03-7551500 פקס: 03-5759955 info-ramatgan@deloitte.co.il</p>	<p>משרד ירושלים שרי ישראל 12 ירושלים, 94390 טלפון: 02-5018888 פקס: 02-5374173 info-jer@deloitte.co.il</p>	<p>משרד חיפה מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 31055 טלפון: 04-8607333 פקס: 04-8672528 info-haifa@deloitte.co.il</p>	<p>משרד באר שבע פארק תעשיות עומר, בנין 10, ת.ד. 1369 עומר, 84965 טלפון: 08-6909500 פקס: 08-6909600 info-beersheva@deloitte.co.il</p>	<p>משרד אילת המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 88104 טלפון: 08-6375676 פקס: 08-6371628 info-eilat@deloitte.co.il</p>
--	---	---	---	---	--

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu, a Swiss Verein, 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 and its member firms.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית מאזן מאוחד
ליום 30 בספטמבר 2011

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		ביאור	
2010	2010	2011		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
נכסים				
1,116.8	1,061.1	931.4		מזומנים ופיקדונות בבנקים
667.9	683.5	709.6	2	ניירות ערך
*,** 5,687.6	*,** 5,443.1	5,906.1		אשראי לציבור
*,** (111.5)	*,** (107.3)	(184.7)	3	הפרשה להפסדי אשראי
5,576.1	5,335.8	5,721.4	3	אשראי לציבור, נטו
25.6	24.9	24.8		בניינים וציוד
*14.7	*16.2	71.7		נכסים אחרים
<u>7,401.1</u>	<u>7,121.5</u>	<u>7,458.9</u>		סך כל הנכסים
התחייבויות והון				
3,119.4	2,898.9	3,199.3		פיקדונות הציבור
562.0	566.3	558.0		פיקדונות מבנקים
3,105.4	3,025.9	3,062.6		אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
27.4	42.3	39.8		התחייבויות אחרות
6,814.2	6,533.4	6,859.7		סך כל ההתחייבויות
*586.9	*588.1	599.2		הון עצמי
<u>7,401.1</u>	<u>7,121.5</u>	<u>7,458.9</u>		סך כל ההתחייבויות והון

* ביום 1 בינואר 2011 אימץ הבנק לראשונה את הוראת המפקח על הבנקים בדבר "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי". מספרי השוואה לשנים קודמות לא הוצגו מחדש ולכן הנתונים ליום 30 בספטמבר 2011 אינם בני השוואה לנתונים המסומנים ב-* בשנת 2010. להסברים נוספים לגבי השפעת האימוץ לראשונה של ההוראה ראה ביאור 3.

** הנתונים סווגו מחדש כדי להתאים לכתרות הסעיפים ולשיטת ההצגה בתקופה השוטפת.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוד קאפח	משה טל	משה קלצ'ין	סטפן וורמיר
מנהל כללי	חשבונאי ראשי	סגן וממלא מקום	יו"ר הדירקטוריון
ומנהל עסקים ראשי		יו"ר הדירקטוריון	

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 14 בנובמבר, 2012

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		ביאור
	2010	2011	2010	2011	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
113.2	84.9	84.9	30.0	29.9	8 רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
(5.0)	(9.2)	13.1	(9.3)	7.1	3 הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
118.2	94.1	71.8	39.3	22.8	רווח מפעילות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
9.5	6.8	6.5	2.4	2.1	עמלות תפעוליות
21.7	16.2	19.3	5.3	6.0	הוצאות תפעוליות ואחרות:
4.9	3.6	4.0	1.2	1.4	משכורות והוצאות נלוות
14.1	8.7	9.2	3.0	3.0	אחזקה ופחת בניינים וציוד
40.7	28.5	32.5	9.5	10.4	הוצאות אחרות
87.0	72.4	45.8	32.2	14.5	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
29.2	22.5	16.7	8.1	5.6	רווח מפעולות רגילות לפני מסים
57.8	49.9	29.1	24.1	8.9	הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות
					רווח נקי
69.4	60.0	34.9	29.0	10.6	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה:
					למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב:
					מפעולות רגילות
6.9	6.0	3.5	2.9	1.1	למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב:
					מפעולות רגילות

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011

סך הכל	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר**	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוססות מניות	פרמיה על מניות	הון המניות	
585.5	402.0	(9.6)	193.1	1.2	15.7	176.2	יתרה ליום 1 ביולי 2011 (בלתי מבוקר)
8.9	8.9	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
16.6	-	16.6	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
(1.2)	-	(1.2)	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסוגו מחדש לדוח רווח והפסד
(5.3)	-	(5.3)	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
(5.3)	(5.3)	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
<u>599.2</u>	<u>405.6</u>	<u>0.5</u>	<u>193.1</u>	<u>1.2</u>	<u>15.7</u>	<u>176.2</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010

סך הכל	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר**	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוססות מניות	פרמיה על מניות	הון המניות	
566.2	-	367.1	6.0	193.1	1.2	15.7	176.2	יתרה ליום 1 ביולי 2010 (בלתי מבוקר)
24.1	-	24.1	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
*0.6	-	-	*0.6	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
*(3.9)	-	-	*(3.9)	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסוגו מחדש לדוח רווח והפסד
1.1	-	-	1.1	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
-	5.4	(5.4)	-	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן
<u>588.1</u>	<u>5.4</u>	<u>385.8</u>	<u>3.8</u>	<u>193.1</u>	<u>1.2</u>	<u>15.7</u>	<u>176.2</u>	יתרה ליום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)

* סווג מחדש.

** התאמה בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011

סך הכל	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר**	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	קרן מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון המניות	
586.9	393.7	0.1	193.1	1.2	15.7	176.2	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)
(11.9)	(11.9)	-	-	-	-	-	השפעה מצטברת נטו ממש של יישום לראשונה ביום 1.1.2011 של ההוראה בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי
29.1	29.1	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
1.8	-	1.8	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
(1.2)	-	(1.2)	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
(0.2)	-	(0.2)	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
(5.3)	(5.3)	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
599.2	405.6	0.5	193.1	1.2	15.7	176.2	יתרה ליום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010

סך הכל	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר**	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	קרן מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון המניות	
532.3	-	341.3	(2.1)	193.1	1.2	15.7	176.2	יתרה ליום 1 בינואר 2010 (מבוקר)
49.9	-	49.9	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
*18.5	-	-	*18.5	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
*(9.3)	-	-	*(9.3)	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
(3.3)	-	-	(3.3)	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
-	5.4	(5.4)	-	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן
588.1	5.4	385.8	3.8	193.1	1.2	15.7	176.2	יתרה ליום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)

* סווג מחדש.

** התאמה בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010

סך הכל	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר*	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוססות מניות	פרמיה על מניות	הון המניות	
532.3	341.3	(2.1)	193.1	1.2	15.7	176.2	יתרה ליום 1 בינואר 2010
57.8	57.8	-	-	-	-	-	רווח נקי בשנת החשבון
13.4	-	13.4	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
(9.9)	-	(9.9)	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
(1.3)	-	(1.3)	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
(5.4)	(5.4)	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
586.9	393.7	0.1	193.1	1.2	15.7	176.2	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010

* התאמה בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2010	2010	2011	2010	2011
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

57.8	49.9	29.1	24.1	8.9	
					רווח נקי לתקופה
					התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות שוטפת:
					פחת על בניינים וציוד
3.2	2.4	2.7	0.9	1.0	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(5.0)	(9.2)	13.1	(9.3)	7.1	רווח, נטו ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
(9.9)	*(9.3)	(1.2)	*(3.9)	(1.2)	מסים נדחים - נטו
-	(0.1)	(5.2)	0.1	(2.1)	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד - גידול בעתודה לפיצויים
0.1	0.2	2.7	0.1	0.1	
46.2	*33.9	41.2	*12.0	13.8	מזומנים נטו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים:

(995.0)	*(935.4)	(308.9)	*(201.4)	(185.7)	
					רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
732.6	662.8	269.1	169.2	174.6	תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
(444.2)	(200.3)	(220.1)	(5.8)	(96.4)	אשראי לציבור, נטו
(2.3)	(0.8)	(1.9)	(0.5)	(0.4)	רכישת בניינים וציוד
(7.4)	(11.0)	(2.3)	(4.8)	(2.9)	נכסים אחרים, נטו
(716.3)	*(484.7)	(264.1)	*(43.3)	(110.8)	מזומנים נטו מפעילות בנכסים

* סווג מחדש.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2010	2011	2010	2011
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
403.5	183.0	79.9	75.8	(18.4)
(8.0)	(3.7)	(4.0)	(6.7)	(3.6)
1,268.3	979.1	154.8	58.0	43.3
(784.1)	(574.4)	(197.7)	(27.4)	(46.2)
(5.4)	-	(5.3)	-	(5.3)
(126.5)	(111.2)	9.8	(41.5)	(205.7)
747.8	472.8	37.5	58.2	(235.9)
77.7	22.0	(185.4)	26.9	(332.9)
1,039.1	1,039.1	1,116.8	1,034.2	1,264.3
1,116.8	1,061.1	931.4	1,061.1	931.4

תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון:

פיקדונות מהציבור, נטו
פיקדונות מבנקים, נטו
הנפקת אגרות חוב וכתבי התחייבות נידחים (כולל ריבית והפרשי הצמדה לשלם)
פדיון אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
דיבידנד ששולם לבעלי מניות
התחייבויות אחרות, נטו

מזומנים נטו מפעילות בהתחייבויות ובהון

גידול (קיטון) במזומנים

יתרת מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים לסוף התקופה

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

א. תמצית הדוחות הכספיים הרבעוניים המאוחדים ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי רבעוני של תאגיד בנקאי, ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים, ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לעיין בדוחות כספיים אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2010 ולביאורים הנלווים אליהם.

המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים רבעוניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים, למעט המפורט בסעיף ג' להלן.

ב. עקרונות הדיווח הכספי

בנושאים המצויים בליבת העסק הבנקאי - הבנק מיישם את הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ובין היתר, בנושאים מסוימים גם כללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב.

בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - הטיפול החשבונאי הוא בהתאם לנקבע בתקני IFRS, כפי שעוגנו בהוראות הדיווח לציבור וכן בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP).

כמו כן, מיישם הבנק את התקינה הבינלאומית באופן הבא:

אם לא נקבע טיפול ספציפי בנושא מסוים בתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים, לרבות במצבים שבהם קיימות מספר חלופות לטיפול חשבונאי בהתאם לתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים, הבנק מיישם את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב שחלים ספציפית על נושא זה, אם קיימים כללים כאמור. בהיעדר כללים כאמור, הנהלת הבנק מפעילה את שיקול דעתה בפיתוח ויישום מדיניות חשבונאית, שיישומה יביא למידע מהימן אשר רלוונטי לצורכי קבלת החלטות כלכליות של המשתמשים.

כאשר לגבי נושא מסוים לא נקבע בהוראות הדיווח לציבור כי יש ליישם את תקני דיווח כספי בינלאומיים ולא נקבעו הוראות אחרות, הבנק מיישם את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב שחלים ספציפית על נושא זה.

ג. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים

החל מהתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2011 מיישם הבנק תקנים חשבונאיים והוראות המפורטים להלן:

- הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי, והפרשה להפסדי אשראי ותיקון להוראות בנושא טיפול בחובות בעייתיים;
- תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים והפרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) שמתייחסות ליישום תקנים אלו;
- תקן חשבונאות אמריקאי 157 (ASC 820-10), מדידת שווי הוגן (להלן: "FAS 157"), תקן חשבונאות אמריקאי 159 (ASC 825-10), חלופת השווי ההוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (להלן: "FAS 159") ועדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-06, שיפור גילוי לגבי מדידת שווי הוגן.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

להלן תיאור מהות השינויים שננקטו במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים רבעוניים מאוחדים אלה:

1. מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

בהתאם להוראה החדשה של המפקח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי, מיישם הבנק, החל מיום 1 בינואר 2011, את תקני החשבונאות האמריקאיים (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.

בהתאם לכללים 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, כגון, פיקדונות בבנקים, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, אשראי לציבור, אשראי לממשלה וכו'. בנוסף, נדרשים התאגידים הבנקאיים לקיים, 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, נדרשים התאגידים הבנקאיים לבחון את הנאותות הכוללת של ההפרשה להפסדי אשראי.

הפרשה פרטנית להפסדי אשראי – לאור אופי פעילות הבנק, הבנק בוחן את כל החובות על בסיס פרטי. לגבי כל חוב שסווג כפגום, הבנק בוחן את הצורך להכיר בהפרשה להפסדי אשראי על פי הכללים שנקבעו בהוראת בנק ישראל. חוב מסווג כפגום כאשר בהתבסס על מידע ואירועים עדכניים צפוי (probable) שהבנק לא יוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לו לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב. בכל מקרה, חוב מסווג כחוב פגום כאשר קרן או ריבית בגינו מצויים בפיגור של 90 ימים או יותר, למעט אם החוב גם מובטח היטב וגם נמצא בהליכי גביה. כמו כן, כל חוב שתנאיו שונו בארגון מחדש של חוב בעייתי יסווג כחוב פגום. ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי מוערכת בהתבסס על תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, מהוונים בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית של החוב. כאשר החוב הינו מותנה בביטחון או כאשר הבנק קובע שצפויה תפיסת נכס, ההפרשה הפרטנית מוערכת בהתבסס על השווי ההוגן של הביטחון ששועבד להבטחת אותו חוב.

הפרשה להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי - תיושם עבור חובות שנבחנו פרטנית ונמצא שהם אינם פגומים. ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, מחושבת בהתאם לכללים שנקבעו בתקן חשבונאות אמריקאי (FAS 5, Accounting for Contingencies, ASC 450, Contingencies), בהתבסס על אומדן עדכני של שיעור הפסדי העבר בגין כל אחת מהקבוצות ההומוגניות של חובות בעלות מאפייני סיכון דומים. ההפרשה הנדרשת בהתייחס למכשירי האשראי החוץ מאזניים תוערך בהתאם לכללים שנקבעו ב-FAS 5 (ASC 450).

ביום 18 בפברואר 2010 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בו נקבעו, בין היתר, הנחיות לאופן החישוב של הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בשנים 2011-2012. בפרט, נקבע כי תאגידים בנקאיים לא יידרשו להחזיק הפרשה כללית ונוספת לחובות מסופקים, אך יידרשו לוודא כי סכום יתרת ההפרשה הקבוצתית בגין החבויות בבנק לא יפחת מסכום יתרת ההפרשה הכללית והנוספת לחובות מסופקים המחושבת בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 315, בדבר "הפרשה לחובות מסופקים" (להלן: "הוראה 315"), ברוטו ממו.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

1. מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

הפרשה להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי (המשך)

תוצאת החישוב של ההפרשה הקבוצתית בבנק ליום 31 בדצמבר 2010 וליום 30 בספטמבר 2011, בהתאם להנחיות שפרסם המפקח על הבנקים, נמוכה מסכום ההפרשה הנוספת והכללית. לאור האמור, ובהתאם להבהרות שהתקבלו מהפיקוח על הבנקים בנושא, סכום ההפרשה הקבוצתית הנכללת בדוחות הכספיים חושבה בהתאם להוראה 315 לאחר גילום השפעת המס כפי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים (דהיינו, סכום ההפרשה הקבוצתית הנכללת בדוחות הכספיים הינו סכום ההפרשה הנוספת והכללית לאחר חלוקתן ב-0.65).

יחד עם זאת, מאחר והערכת הבנק היא כי לא צפוי מימוש של הפרשות להפסדי אשראי בשנים הקרובות, סכום המיסים הנדחים שעל הבנק ליצור משקפים שיעור מס של 29% (שיעור המס המשולב העתידי הידוע כיום). כתוצאה מכך, השפעת היישום לראשונה של ההוראות החדשות, הנובעת מהשפעת המס, הינה קיטון של כ-10 מיליוני ש"ח בהון העצמי.

חובות פגומים – הבנק לא צובר הכנסות ריבית בגין חוב אשר סווג כפגום, למעט האמור להלן לגבי חובות מסוימים שאורגנו מחדש. כמו כן, במועד סיווג החוב כפגום הבנק מבטל את כל הכנסות הריבית שנצברו וטרם נגבו, ואשר הוכרו כהכנסה ברווח והפסד. חובות כאמור מוגדרים על ידי הבנק כחובות שאינם צוברים הכנסות ריבית. החוב ימשיך להיות מסווג כחוב שאינו צובר ריבית, כל עוד לא בוטל לגביו הסיווג כחוב פגום. כמו כן, חוב אשר פרמאלית עבר ארגון מחדש, אך לאחר הארגון מחדש קיים ביטחון סביר שהחוב יפרע בהתאם לתנאיו החדשים החוב מטופל כחוב פגום שצובר הכנסות ריבית.

סיווגי אשראי ומחיקות חשבונאיות – בהוראה נקבעו הגדרות וסיווגים שונים של סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני (הבנק מסווג את כל החובות שלו ופריטי אשראי חוף מאזני בסיווגים: טוב, השגחה מיוחדת, נחות או פגום), וכן כללי מחיקה חשבונאית של סיכון אשראי מסחרי בעייתי. בין היתר, נקבע בחוזר המפקח על הבנקים כי יש למחוק 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, תקופה העולה על שנתיים).

אופן היישום – הוראה זו יושמה ביום 1 בינואר 2011 ואילך. במועד היישום לראשונה ביצע הבנק, בין היתר, ההליכים הבאים:

- מחק חשבונאית כל חוב אשר במועד זה עומד בתנאים למחיקה חשבונאית;
 - סיווג בסיווג של השגחה מיוחדת, נחות, או פגום, כל חוב אשר עומד בתנאים לסיווג כאמור;
 - ביטל את כל הכנסות הריבית שנצברו ולא שולמו בגין כל חוב אשר במועד זה עומד בתנאים שנקבעו בהוראה;
 - התאים את סכום המסים נדחים לקבל; וכן
 - התאים את יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור ובגין מכשירי אשראי חוף מאזניים ליום 1 בינואר 2011 לדרישות הוראה זו. התאמות אלו נזקפו ישירות בסעיף העודפים בהון העצמי.
- השפעת יישום ההוראה לראשונה בסך 11.9 מיליוני ש"ח (נטו ממס) נזקפה כהקטנת יתרת העודפים ליום 1 בינואר 2011.

להסברים נוספים ראה דוח על השינויים בהון העצמי לעיל וביאור 3 ג. להלן.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

2. אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי

IAS 16, רכוש קבוע (בניינים וציוד)

הכרה ומדידה

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

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

רווח או הפסד מגריעת פריט רכוש קבוע נקבעים לפי השוואת התמורה מגריעת הנכס לערכו בספרים, ומוכרים נטו, בסעיף "רווח מפעולות בלתי רגילות, לאחר מיסים" בדוח רווח והפסד.

עלויות עוקבות

עלות החלפת חלק מפריט רכוש קבוע מוכרת כחלק מהערך בספרים של אותו פריט אם צפוי כי ההטבות הכלכליות העתידיות הגלומות בחלק שהוחלף יזרמו אל הבנק ואם עלותו ניתנת למדידה באופן מהימן. הערך בספרים של החלק שהוחלף נגרע. עלויות תחזוקה שוטפות של פריטי רכוש קבוע נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

פחת

פחת הוא הקצאה שיטתית של הסכום בר-פחת של נכס על פני אורך חייו השימושיים. סכום בר-פחת הוא העלות של הנכס, או סכום אחר המחליף את העלות, בניכוי ערך השייר של הנכס.

פחת נזקף לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי הרכוש הקבוע, מאחר ושיטה זו משקפת את תבנית הצריכה החזויה של ההטבות הכלכליות העתידיות הגלומות בנכס בצורה הטובה ביותר. נכסים חכורים מופחתים על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה ותקופת השימוש בנכסים.

האומדנים בדבר שיטת הפחת, אורך החיים השימושיים וערך השייר נבחנים מחדש לפחות בכל 10 שנה כספיים ומותאמים בעת הצורך.

IAS 17, חכירות

חכירות, לרבות חכירות של קרקעות ממינהל מקרקעי ישראל או מצדדים שלישיים אחרים בהן נושאת הקבוצה באופן מהותי בכל הסיכונים והתשואות מהנכס, מסווגות כחכירות מימוניות. בעת ההכרה לראשונה נמדדים הנכסים החכורים בסכום השווה לנמוך מבין השווי ההוגן והערך הנוכחי של דמי החכירה המינימאליים העתידיים. לאחר ההכרה לראשונה, מטופל הנכס בהתאם למדיניות החשבונאית הנהוגה לגבי נכס זה.

יתר החכירות מסווגות כחכירות תפעוליות, כאשר הנכסים החכורים אינם מוכרים במאזן של הקבוצה.

תשלומים במסגרת חכירה תפעולית נזקפים לרווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, לאורך תקופת החכירה.

חכירות קרקע ממינהל מקרקעי ישראל, אשר דמי החכירה שולמו במלואם מראש מסווגות כחכירות מימוניות. תשלומי החכירה הנדחים ששולמו במועד תחילת החכירה מוצגים במאזן בסעיף "רכוש קבוע", ומופחתים על בסיס קו ישר על-פני יתרת תקופת החכירה, תוך הכללת אופציית הארכה.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

2. אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי (המשך)

IAS 17, חכירות (המשך)

קביעה אם הסדר מכיל חכירה

בתחילת ההסדר או בעת בחינתו מחדש, הקבוצה קובעת אם הסדר הוא חכירה או אם הוא מכיל חכירה. נכס ספציפי כפוף לחכירה אם קיום ההסדר תלוי בשימוש בנכס או בנכסים ספציפיים. הסדר מעביר זכות לשימוש בנכס אם הוא מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס.

תשלומים ותמורה אחרת שנדרשים לפי ההסדר מופרדים בתחילת ההסדר או בעת הבחינה מחדש לתשלומים עבור החכירה ולרכיבים אחרים על בסיס השווי ההוגן היחסי שלהם.

IAS 38, נכסים בלתי מוחשיים

עלויות תוכנה

תוכנה אשר נרכשה על ידי הבנק נמדדת לפי עלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך.

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 כנכס בלתי מוחשי כוללות עלויות ישירות של חומרים ושירותים ושכר עבודה ישיר לעובדים. עלויות אלו נמדדות לפי העלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך.

הפחתה

הפחתה נזקפת לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי של נכסים בלתי מוחשיים, לרבות נכסי התוכנה, החל מהמועד שבו הנכסים זמינים לשימוש.

נכסים בלתי מוחשיים אשר נוצרים בבנק (כגון: תוכנות בתהליך פיתוח) אינם מופחתים באופן שיטתי כל עוד הם אינם זמינים לשימוש. לפיכך, נכסים בלתי מוחשיים אלה נבחנים לירידת ערך לפחות אחת לשנה, עד למועד בו הופכים להיות זמינים לשימוש.

עלויות עוקבות

עלויות עוקבות מוכרות כנכס בלתי מוחשי אך ורק כאשר הן מגדילות את ההטבה הכלכלית העתידית הגלומה בנכס בגינו הן הוצאו. יתר העלויות, לרבות עלויות הקשורות למוניטין או למותגים שפותחו באופן עצמי, נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

2. אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי (המשך)

IAS 36, ירידת ערך נכסים

ירידת ערך נכסים שאינם פיננסיים

הערך בספרים של הנכסים הלא פיננסיים של הקבוצה, למעט נכסי מיסים נדחים, נבדק בכל מועד דיווח כדי לקבוע האם קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. באם קיימים סימנים כאמור, מחושב אומדן של סכום בר ההשבה של הנכס. בתקופות העוקבות למועד ההכרה לראשונה, מבוצעת אחת לשנה בתאריך קבוע עבור כל נכס, הערכה של סכום בר ההשבה של נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים בלתי מוגדר או שאינם זמינים לשימוש או באופן תכוף יותר, אם קיימים סימנים לירידת ערך. הסכום בר ההשבה של נכס או של יחידה מניבת מזומנים הינו הגבוה מבין שווי השימוש ומחיר המכירה נטו (שווי הוגן, בניכוי הוצאות מכירה).

בקביעת שווי השימוש, מהוון הבנק את תזרימי המזומנים העתידיים החזויים לפי שיעור היוון לפני מסים, המשקף את הערכות השוק לגבי ערך הזמן של הכסף והסיכונים הספציפיים המתייחסים לנכס.

הפסדים מירידת ערך מוכרים כאשר הערך בספרים של הנכס או של יחידה מניבת מזומנים אליה הנכס משתייך עולה על הסכום בר ההשבה, ונזקפים לרווח והפסד.

הפסדים מירידת ערך שהוכרו בתקופות קודמות נבדקים מחדש בכל מועד דיווח כדי לקבוע האם קיימים סימנים לכך שההפסדים קטנו או לא קיימים עוד. הפסד מירידת ערך מבוטל אם חל שינוי באומדנים ששימשו לקביעת הסכום בר ההשבה, אך ורק במידה שהערך בספרים של הנכס, אחרי ביטול ההפסד מירידת הערך, אינו עולה על הערך בספרים בניכוי פחת או הפחתות, שהיה נקבע אלמלא הוכר הפסד מירידת ערך.

ירידת ערך של עלויות פיתוח עצמי של תוכנות מחשב

בנוסף לסממנים לבחינת קיום ירידת ערך שנקבעו ב- IAS 36, ירידת ערך נכסים, בחינת קיום ירידת ערך לגבי עלויות פיתוח עצמי של תוכנות מחשב תתבצע גם בהתקיים הסממנים שצוינו בכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב 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 מתייקים סימן אחד או יותר מהסימנים שצוינו לעיל, נדרש לבחון ירידת ערך בהתאם לכללים שנקבעו ב- IAS 36, ירידת ערך נכסים.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

2. אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי (המשך)

IFRS 2, תשלום מבוסס מניות

השווי ההוגן במועד ההענקה של מענקי תשלום מבוסס מניות לעובדים נזקק כהוצאת שכר במקביל לגידול בהון על פני התקופה בה מושגת זכאות בלתי מותנית למענקים. הסכום שנזקק כהוצאה בגין מענקי תשלום מבוסס מניות, המותנים בתנאי הבשלה שהינם תנאי שירות או תנאי ביצוע שאינם תנאי שוק, מותאם על מנת לשקף את מספר המענקים אשר צפויים להבשיל. עבור מענקי תשלום מבוסס מניות המותנים בתנאים שאינם תנאי הבשלה או בתנאי הבשלה שהינם תנאי ביצוע המהווים תנאי שוק, הבנק מביא בחשבון תנאים אלו באמידת השווי ההוגן של המכשירים ההונניים המוענקים. לכן, הבנק מכיר בהוצאה בגין מענקים אלו ללא קשר להתקיימותם של תנאים אלה.

השווי ההוגן של הסכום המגיע לעובדים בגין זכויות לעליית ערך מניות, המסולקות במזומן, נזקק כהוצאה, כנגד גידול מקביל בהתחייבויות, על פני התקופה בה מושגת זכאות העובדים לתשלום. ההתחייבות נמדדת מחדש בכל מועד דיווח, עד מועד הסילוק. כל שינוי בשווי ההוגן של ההתחייבות נזקק כהוצאת שכר ברווח והפסד.

בעסקאות בהן מעניק הבנק לעובדיו זכויות במכשירים הונניים של חברת האם, מטפל הבנק בהענקה כעסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במזומן.

IAS 33, רווח למניה

הבנק מציג נתוני רווח למניה בסיסי ומדולל לגבי הון המניות הרגילות שלו. הרווח הבסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת הרווח או ההפסד המיוחסים לבעלי המניות הרגילות של הבנק במספר הממוצע המשוקלל של המניות הרגילות שהיו במחזור במשך התקופה. הרווח המדולל למניה נקבע על ידי התאמת הרווח או ההפסד המתייחס לבעלי המניות.

הסבר בנוגע להשפעת היישום לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים

כפי שצוין, בתמצית דוחות רבעוניים מאוחדים אלו יושמו לראשונה תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) בנושאים המפורטים להלן והפרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) שמתייחסות ליישומם:

-	IFRS 2,	תשלום מבוסס מניות;
-	IFRS 3 (2008),	צירופי עסקים;
-	IFRS 5,	נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו;
-	IAS 8,	מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות;
-	IAS 10,	אירועים לאחר תקופת הדיווח;
-	IAS 16,	רכוש קבוע;
-	IAS 17,	חכירות;
-	IAS 20,	הטיפול החשבונאי במענקים ממשלתיים וגילוי לגבי סיוע ממשלתי;
-	IAS 21,	השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ;
-	IAS 27 (2008),	דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים;
-	IAS 28,	השקעות בחברות כלולות;
-	IAS 29,	דיווח כספי בכללות היפר-אינפלציוניות;
-	IAS 31,	זכויות בעסקאות משותפות;
-	IAS 33,	רווח למניה;
-	IAS 34,	דיווח כספי לתקופות ביניים;
-	IAS 36,	ירידת ערך נכסים;
-	IAS 38,	נכסים בלתי מוחשיים;
-	IAS 40,	נדל"ן להשקעה.

ליישום תקני IFRS בנושאים המפורטים לעיל לא היתה השפעה מהותית על הבנק.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

3. מדידת שווי הוגן - תקן חשבונאות אמריקאי FAS 157 וחלופת השווי ההוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות - תקן חשבונאות אמריקאי FAS 159

(א) FAS 157, מדידות שווי הוגן (ASC 820-10) ו-ASU 2010-06, שיפור גילוי לגבי מדידת שווי הוגן

תקן 157 מגדיר שווי הוגן וקובע מסגרת עבודה עקבית למדידת שווי הוגן על ידי הגדרת טכניקות הערכת שווי הוגן וקביעת מדרג שווי הוגן והנחיות יישום מפורטות. בהתאם למדרג זה, נכסים והתחייבויות פיננסיים מחולקים ל-3 רמות:

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

נתוני רמה 2 - מחירים מצוטטים לנכסים או להתחייבויות דומים בשווקים פעילים או בשווקים שאינם פעילים. מחירים הנגזרים ממודלים להערכה אשר כל הנתונים משמעותיים בהם נצפים בשוק או נתונים 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.

בנוסף, תקן 157 מרחיב את דרישות הגילוי למדידות שווי הוגן.

(ב) FAS 159, חלופת השווי ההוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (ASC 825-10)

מטרת תקן 159 היא לאפשר הפחתת תנודתיות ברווחים מדווחים, אשר נובעת ממדידה של נכסים או התחייבויות מגודרים, ומכשירים נגזרים מגדרים, לפי בסיסי מדידה שונים. תקן 159 מאפשר לתאגיד בנקאי לבחור, במועדי בחירה מוגדרים, למדוד בשווי הוגן מכשירים פיננסיים ופריטים מסוימים אחרים, אשר בהתאם להוראות הדיווח לציבור לא נדרש למדוד אותם בשווי הוגן. בחירת יישום חלופת השווי ההוגן כאמור לעיל תיעשה לגבי כל מכשיר בנפרד, והיא אינה ניתנת לביטול. בנוסף קובע התקן דרישות הצגה וגילוי המיועדות לסייע להשוואה בין תאגידים בנקאיים הבוחרים בבסיסי מדידה שונים לסוגים דומים של נכסים והתחייבויות.

למרות האמור לעיל, הובהר כי תאגיד בנקאי לא יבחר בחלופת השווי ההוגן, אלא אם התאגיד הבנקאי פיתח מראש ידע, מערכות, נהלים ובקורות ברמה גבוהה שיאפשרו לו למדוד את הפריט ברמה גבוהה של מהימנות. לפיכך, תאגיד בנקאי לא יבחר בחלופת השווי ההוגן לגבי נכס או התחייבות שמתאים לסיווג לרמה 2 או לרמה 3 במדרג השווי ההוגן, אלא אם קיבל לכך אישור מראש מפיקוח על הבנקים.

ההשפעה מיישום לראשונה של תקנים אלו אינה מהותית.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

4. במהלך חודש אפריל 2011 פרסם ה-FASB עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-02 בנושא קביעה על ידי נותן אשראי האם ארגון מחדש של חוב מהווה ארגון מחדש של חוב בעייתי. בהתאם לתקינה אמריקאית בנושא (ASC 310), חוב שאורגן מחדש כחוב בעייתי הינו חוב אשר עבר פורמאלית ארגון מחדש, במסגרתו - מסיבות כלכליות או משפטיות הקשורות לקשיים פיננסיים של חייב - הבנק העניק ויתור ללווה.

העדכון מספק הנחיות נוספות המבהירות מתי ייחשב ארגון מחדש של חוב כארגון מחדש של חוב בעייתי במסגרתו הוענק על ידי נותן האשראי ויתור. בפרט, נכללו הבהרות בכל הקשור לאופן היישום של מבחן הויתור בריבית אפקטיבית. כמו כן, נכללו הנחיות לקביעה האם הוענק הויתור בארגון מחדש של חוב שבמסגרתו הריבית החוזית בהתאם לתנאים החדשים גבוהה יותר מהריבית החוזית המקורית, אך עדיין נמוכה בהשוואה לריבית בשוק לגבי הלוואות בעלות מאפייני סיכון דומים ובהתחשב במכלול התנאים שנקבעו במסגרת הארגון מחדש. כמו כן הובהר כי במצבים בהם לחייב לא קיימת אפשרות לגייס חוב בעל מאפייני סיכון דומים בתנאי שוק יידרש הבנק לבחון את מכלול התנאים האחרים של הארגון מחדש לקביעה האם הוענק ויתור.

לצורך קביעה האם הלווה הינו בקשיים יידרש הבנק, בין היתר, להעריך האם צפוי שהלווה יקלע לאירוע הכשל בעתיד הנראה לעין. במידה ואירוע הכשל כאמור הינו צפוי (probable) על הבנק להסיק כי הלווה נמצא בקשיים פיננסיים.

בנוסף, בהתאם לתקינה הקיימת, דחייה לא משמעותית בתשלומים לא מהווה ויתור. ה-ASU מספק רשימה של סממנים שעשויים להצביע על כך שהעיקוב אינו מהותי, כגון: הסכום של התשלומים שאורגנו מחדש אינו מהותי ביחס ליתרת החוב שלא נפרעה או ביחס לשווי הביטחון וכן הדחייה אינה מהותית ביחס לתדירות התשלומים (חודשית, רבעונית וכד'), מועד הפירעון החוזי המקורי והמח"מ הצפוי המקורי של החוב. בהתאם ל-ASU, נותן האשראי חייב להביא בחשבון השפעה מצטברת של ארגון חוב מחדש שבוצע בעבר בעת ביצוע הערכה האם הדחייה אינה מהותית.

כמו כן, ה-ASU קובע שורה של דרישות גילוי לגבי פעולות ארגון מחדש של חוב בעייתי.

בהתאם למכתב שהתקבל מהפיקוח על הבנקים ביום 11 באוגוסט 2011, עדכון זה יושם על ידי הבנק ביום 1 ביולי 2011 ואילך, ויישם למפרע לגבי ארגון מחדש של חובות שבוצעו מיום 1 בינואר 2011 ואילך.

ליישום לראשונה של עדכון זה אין השפעה מהותית.

5. הנחיות והבהרות של הפיקוח על הבנקים בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים

ביום 27 במרס 2011 פורסמו הנחיות הפיקוח על הבנקים בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. ההנחיות קובעות מספר הבהרות בנוגע להערכת התחייבות בגין זכויות עובדים והנחיות בדבר בקרה פנימית על תהליך הדיווח הכספי בנושא זכויות עובדים תוך דרישה לשיתוף אקטואר מוסמך, זיהוי ומיון התחייבויות בגין זכויות עובדים, קיום בקורות פנימיות לצורך הסתמכות על הערכת האקטואר ותיקופה וכן דרישות גילוי מסוימות. הבנק אימץ הנחיות אלה החל מיום 1 בינואר 2011.

להנחיה זו של הפיקוח על הבנקים אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

ד. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם

1. דיווח של תאגידים בנקאיים בישראל לפי תקני דיווח בינלאומיים (IFRS)

בחודש נובמבר 2011, פרסם המפקח על הבנקים חוזר בדבר "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים", בו נקבע כי תאגיד בנקאי יישם החל מיום 1 בינואר 2012 את תקני ה-IFRS הבאים:

- תקן חשבונאות בינלאומי 7 (IAS) דוח על תזרימי מזומנים
- תקן חשבונאות בינלאומי 12 (IAS) מסים על ההכנסה
- תקן חשבונאות בינלאומי 23 (IAS) עלויות אשראי
- תקן חשבונאות בינלאומי 24 (IAS) גילויים בהקשר לצד קשור

כמו כן נקבעו הנחיות לגבי הטיפול החשבונאי בעסקאות עם בעל שליטה. יחד עם זאת, IAS 19, הטבות לעובדים, טרם נכנס לתוקף והוא יאומץ בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים לכשיפורסמו בנוגע לעיתוי ולאופן יישומו לראשונה.

היישום לראשונה של התקנים הללו, כפי שנקבע על ידי המפקח על הבנקים, הינו בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בתקנים, לרבות בדרך של יישום למפרע והתאמה של מספרי ההשוואה, ככל שהדבר נדרש.

ליישום לראשונה של תקנים אלו אין השפעה מהותית.

2. עדכונים בתקינה החשבונאית האמריקאית - ASU 2011-04 מדידת שווי הוגן (להלן - "התיקון"):

בחודש מאי 2011 פרסם ה-FASB תיקון בנוגע ל-ASC 820 מדידה וגילוי של שווי הוגן. הפרסום הוא חלק מפרויקט משותף של ה-IASB וה-FASB שנועד להשיג תאימות בנושא זה. בנוגע לישויות שיישמו את התקינה האמריקאית. הגילוי החדש אינו משנה באופן משמעותי דרישות קודמות אלא מבהיר בעיקר דרישות קודמות ומספק הנחיות חדשות.

בעקבות התיקון ניתן למנות בין היתר את השינויים הבאים- השוק העיקרי בו תבצע המדידה יחשב השוק בו מתבצע עיקר נפח ורמת הפעילות עבור אותו נכס או התחייבות, ולא השוק שבעיני הישות משקף נפח או רמה שכזו. כמו כן, נקבע באשר לשימוש בפקטור גודל ההחזקה כי האיסור להפעיל אותו יחול לא רק על מכשירים סחירים המסווגים ברמה 1 במדרג השווי הוגן כפי שנקבע כיום, אלא גם לגבי יתר המכשירים ברמה 2 ו-3. עם זאת נקבע שניתן להשתמש בהנחת כמות או פרמיות לגבי מדידות שאינן מסווגות ברמה 1 במידה והן עקביות עם מאפייני הנכס או ההתחייבות הנמדדים וכן משתתפי שוק ייקחו בחשבון הנחות אלו בעת מדידת השווי הוגן.

הנחיות נוספות נוגעות למדידת שווי הוגן בתיקים של מכשירים פיננסיים. התיקון מאפשר למדוד שווי הוגן על בסיס חשיפה נטו קבוצה של מכשירים פיננסיים. מדידה זו מותנית בכך שהחשיפה היא או לסיכון שוק או לסיכון אשראי והיא מנוהלת על בסיס נטו, הפריטים נמדדים בשווי הוגן ומידע על בסיס החשיפה נטו מוצג להנהלה. עם זאת חשוב להדגיש כי הנחיות אלו התווספו לצרכי מדידה בלבד של השווי הוגן ולא לצרכי הצגה מאזנית בנטו.

כמו כן יחולו דרישות גילוי חדשות ולפיהן, בין היתר, יידרש לתת גילוי לכל העברות בין רמה 1 לרמה 2 ולא רק להעברות משמעותיות, הרחבת דרישות הגילוי על מכשירים המסווגים ברמה 3 וכן הרחבת הגילוי לגבי מכשירים שלא נדרשים להימדד בשווי הוגן אך ניתן גילוי שווי הוגן בגינם- לרמה במדרג השווי הוגן בו נמדד המכשיר.

התיקון נכנס לתוקף מה-1 בינואר 2012. השפעת היישום של התיקון אינה מהותית.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

ד. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

3. מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא ומדידת הכנסות ריבית:

(א) שינויים שנבעו בין היתר כתוצאה מאימוץ המתכונת החדשה לדוח רווח והפסד:

ביום 29 בדצמבר 2011 פרסם המפקח על הבנקים הוראה הכוללת מתכונת חדשה לדוח רווח והפסד של תאגיד בנקאי והנחיות בנוגע לאימוץ התקינה האמריקאית בנושא מדידת הכנסות ריבית.

מטרת ההוראה היא להתאים את כללי המדידה והדיווח של תאגיד בנקאי בישראל לבנקים בעולם. הסעיף "רווח מפעילות מימון" יוחלף בשלושה סעיפים: "הכנסות ריבית", "הוצאות ריבית" ו"הכנסות מימון שאינן מריבית". הסעיף "הכנסות מימון שאינן מריבית" יכלול בין היתר, הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים שלא נכללו בחלק של הכנסות/הוצאות ריבית, תוצאות פעילות השקעה באגרות חוב למעט ריבית, תוצאות פעילות השקעה במניות והפרשי שער נטו. במקביל הגדרת המונח "ריבית" תוקנה כך שהיא תכלול גם הפרשי הצמדה למדד על הקרן. בנוסף בוטל סעיף "רווח מפעולות בלתי רגילות, לאחר מיסים" וכתוצאה מכך ההכנסות וההוצאות יוכרו בסעיפים אחרים בתוך רווח מפעילויות רגילות.

ההוראות הקשורות לאופן ההצגה בדוח רווח והפסד יישמו למפרע החל מהדוח לציבור לרבעון הראשון של שנת 2012 ואילך.

לעניין יישום ההוראה בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" התאגיד הבנקאי נדרש לבטל הפרשי הצמדה למדד שייצברו על הקרן של חוב פגום וטרם שולמו, בגין חובות שסווגו כפגומים מיום 1 בינואר 2012 ואילך בלבד.

(ב) שינויים הנובעים כתוצאה מאימוץ ASC 310-20 בדבר "עמלות שאינן ניתנות להחזרה ועלויות אחרות":

בעת חישוב שיעור הריבית האפקטיבי על הלוואה התאגיד הבנקאי ייקח בחשבון את הסכום נטו של העמלות או העלויות שהתהוו. כאשר העלויות יכללו עלויות ישירות ליצירת הלוואה שנגרמו מול צד ג' וכן עלויות מסוימות שהוצאו על ידי התאגיד הבנקאי כמלווה עבור אותה הלוואה. כיום, עלויות המתהוות על ידי התאגיד הבנקאי כמלווה מוכרות באופן שוטף ברווח והפסד, בסעיף "משכורות והוצאות נלוות". ואילו עמלות מיצירת הלוואה - העמלות שבהן מחויב הלווה בהקשר לפעילויות של יצירת הלוואה. כיום, חלק מהעמלות כאמור נכללות בסעיף "עמלות תפעוליות" וחלקן בסעיף "עמלות מעסקי מימון".

התיקונים הקשורים לאימוץ נושא מדידת הכנסות ריבית יישמו מיום 1 בינואר 2013 ואילך.

הבנק בוחן את ההשפעה הצפויה של אימוץ הוראות אלו על הדוחות הכספיים, אולם בשלב זה אין ביכולתו להעריך את ההשפעה.

4. לעניין אירועים שהתרחשו מיום תאריך אישור הדוחות הקודם, ראה ביאור 11 להלן.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 2 - ניירות ערך
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ליום 31 בדצמבר 2010					ליום 30 בספטמבר 2010					ליום 30 בספטמבר 2011				
רווח כולל אחר מצטבר**					רווח כולל אחר מצטבר**					רווח כולל אחר מצטבר**				
שווי הוגן*	הפסדים	רווחים	עלות מופחתת	הערך במאזן	שווי הוגן*	הפסדים	רווחים	עלות מופחתת	הערך במאזן	שווי הוגן*	הפסדים	רווחים	עלות מופחתת	הערך במאזן
(מבוקר)					(בלתי מבוקר)					(בלתי מבוקר)				
659.5	(2.3)	1.7	660.1	659.5	674.9	(0.2)	5.2	669.9	674.9	701.8	(2.3)	2.7	701.4	701.8
8.4	-	0.8	7.6	8.4	8.6	-	0.9	7.7	8.6	7.8	-	0.4	7.4	7.8
667.9	(2.3)	2.5	667.7	667.9	683.5	(0.2)	6.1	677.6	683.5	709.6	(2.3)	3.1	708.8	709.6

ניירות ערך זמינים למכירה

אגרות חוב ומילואות:

ממשלתיים

אחרים

סך כל ניירות הערך
הזמינים למכירה

* נתוני שווי הוגן של ניירות ערך סחירים מבוססים ככלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים. שווי הוגן של נייר ערך לא סחיר בסך 7.8 מיליוני ש"ח (30 בספטמבר 2010 – 8.6 מיליוני ש"ח; 31 בדצמבר 2010 – 8.4 מיליוני ש"ח) נקבע על בסיס אומדן לערכו הכלכלי.

** כלול בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" במסגרת ההון העצמי.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 3 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

החל מיום 1 בינואר 2011 מיישם הבנק הוראה חדשה של הפיקוח על הבנקים בנושא *מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי*. בתמצית דוחות כספיים רבעוניים מאוחדים אלה נכלל גילוי לפי המתכונת החדשה המותאם לדרישות הדיווח בהתאם להוראה כאמור. לאור העובדה שההוראה החדשה יושמה באופן של מכאן ולהבא ללא הצגה מחדש של מספרי ההשוואה, לצורך השוואתיות הגילוי, יוצגו להלן נתוני התקופה הנוכחית מול יתרות מתאימות ליום 31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה), לו ההוראה הייתה מיושמת לראשונה בשנה זו.

א. אשראי לציבור

31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה)			30 בספטמבר 2011		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי (מבוקר)	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי (בלתי מבוקר)	יתרת חוב רשומה
5,514.4	(171.6)	5,686.0	5,721.4	(184.7)	5,906.1
-	-	-	-	-	-
5,514.4	(171.6)	5,686.0	5,721.4	(184.7)	5,906.1

אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני*
 אשראי לציבור שנבדק על בסיס קבוצתי
 סך כל האשראי לציבור

* רבות אשראי שנבחן על בסיס פרטני ונמצא שהוא אינו פגום. ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי זה חושבה על בסיס קבוצתי. לפירוט נוסף לגבי אשראי שנבחן על בסיס פרטני ראה סעיף ב. להלן.

לאור אופי פעילותו של הבנק, הנהלת הבנק החליטה שכל אשראי ייבחן על בסיס פרטני.

ב. אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני

(1) אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני כולל:

31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה)			30 בספטמבר 2011		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי (מבוקר)	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי (בלתי מבוקר)	יתרת חוב רשומה
20.7	-	20.7	19.8	-	19.8
-	-	-	-	-	-
52.5	-	52.5	46.8	-	46.8
5,612.8	-	5,612.8	5,839.5	-	5,839.5
5,493.7	(171.6)	5,665.3	5,701.6	(184.7)	5,886.3
5,514.4	(171.6)	5,686.0	5,721.4	(184.7)	5,906.1

אשראי לציבור פגום*
 אשראי לציבור שאינו פגום:
 בפיגור של 90 ימים או יותר**
 בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים**
 אחר
 סה"כ אשראי לציבור שאינו פגום**
 סך כל האשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני**

* אשראי פגום אינו צובר הכנסות ריבית.
 ** אשראי שנבדק על בסיס פרטני ונמצא שאינו פגום. ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי זה חושבה על בסיס קבוצתי. ראה ביאור 1' לעיל לעניין אופן חישוב ההפרשה הקבוצתית החל מיום 1 בינואר 2011.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 3 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ב. אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני (המשך)

מידע נוסף על אשראי לציבור פגום שנבדק על בסיס פרטני:

31 בדצמבר (נתוני פרופורמה) 2010 (מבוקר)	30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)	
-	-	(2) אשראי לציבור פגום בגינו קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
20.7	19.8	אשראי לציבור פגום בגינו לא קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
20.7	19.8	סך הכל אשראי לציבור פגום
20.7	19.8	(3) אשראי לציבור פגום שנמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
-	-	אשראי לציבור פגום שנמדד לפי שווי הבטחון
20.7	19.8	סך הכל אשראי לציבור פגום
	30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)	
	20.3	יתרת חוב ממוצעת של אשראי לציבור פגום בתקופת הדיווח
	-	סך הכנסות ריבית שנרשמה בגין אשראי זה בפרק הזמן בו סווג כפגום
	2.0	סך הכנסות ריבית שהיו נרשמות בתקופת הדיווח אילו היה אשראי זה צובר ריבית לפי תנאיו המקוריים

ג. הפרשה להפסדי אשראי

החל מיום 1 בינואר 2011 מיישם הבנק הוראה חדשה של הפיקוח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי. בתמצית דוחות כספיים רבעוניים מאוחדים אלה נכלל גילוי לפי המתכונת החדשה המותאם לדרישות הדיווח בהתאם להוראה כאמור. לאור העובדה שההוראה החדשה יושמה באופן של מכאן ולהבא ללא הצגה מחדש של מספרי ההשוואה, לצורך השוואתיות הגילוי, יוצגו להלן נתוני התקופה הנוכחית מול יתרות מתאימות ליום 31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה), לו ההוראה הייתה מיושמת לראשונה בשנה זו.

ההשפעה מיישום לראשונה של ההוראה החדשה על הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים והתנועה ביתרת הפרשה בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 מפורטת להלן.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 3 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ג. הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

התנועה בהפרשה להפסדי אשראי לתשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 בהתאם להוראת ההוראות החדשות בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי¹

סה"כ	על בסיס קבוצתי*	על בסיס פרטני	
			<u>שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011</u>
			יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 1 ביולי 2011 (בלתי מבוקר)
177.5	177.5	-	
7.2	7.2	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
-	-	-	מחיקות חשבונאיות
-	-	-	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
<u>184.7</u>	<u>184.7</u>	<u>-</u>	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)
			יתרת הפרשה להפסדי אשראי² ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)
111.5	³ 111.5	-	
			<u>תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011</u>
			מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו ליום 1 בינואר 2011**
(1.6)	(1.6)	-	
61.6	61.6	-	שינויים אחרים בהפרשה להפסדי אשראי ליום 1 בינואר 2011 (נזקפו להון העצמי)**
13.2	13.2	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
-	-	-	מחיקות חשבונאיות
-	-	-	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
<u>184.7</u>	<u>184.7</u>	<u>-</u>	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)

* לרבות הפרשה על בסיס קבוצתי בגין חובות שנבדקו פרטנית ונמצא שאינם פגומים.
 ** כתוצאה מיישום לראשונה של ההוראות החדשות בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי.
 *** בהתאם להוראות החדשות בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי, החל מיום 1 בינואר 2011, תאגידים בנקאיים אינם נדרשים לשמור הפרשה כללית, נוספת ומיוחדת לחובות מסופקים.
¹ ביום 1 בינואר 2011 אימץ הבנק לראשונה את הוראת המפקח על הבנקים בדבר "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי". מספרי ההשוואה לשנים קודמות לא הוצגו מחדש ולכן מספרי ההשוואה אינם בני השוואה. להסברים נוספים ראה ביאור 1.1 לעיל.
² סכום זה הוצג לפני יום 1 בינואר 2011 בסעיף "הפרשה לחובות מסופקים".
³ סכום זה הוצג לפני יום 1 בינואר 2011 בסעיף "הפרשה נוספת".

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 3 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ג. הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

התנועה בהפרשה לחובות מסופקים לתשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010*

סה"כ	הפרשה נוספת		הפרשה כללית
	בגין חובות בעייתיים	לפי חבות ענפית	
לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010			
116.6	2.2	111.7	2.7
(9.3)	(0.2)	(9.1)	-
<u>107.3</u>	<u>2.0</u>	<u>102.6</u>	<u>2.7</u>
יתרה ליום 1 ביולי 2010 (מבוקר) הפרשה שנזקפה לדוח רווח והפסד בתקופה			
יתרה ליום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)			
לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010			
116.5	2.3	111.5	2.7
(9.2)	(0.3)	(8.9)	-
<u>107.3</u>	<u>2.0</u>	<u>102.6</u>	<u>2.7</u>
יתרה ליום 1 בינואר 2010 (מבוקר) הפרשה שנזקפה לדוח רווח והפסד בתקופה			
יתרה ליום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)			
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010			
116.5	2.3	111.5	2.7
(5.0)	0.4	(5.4)	-
<u>111.5</u>	<u>2.7</u>	<u>106.1</u>	<u>2.7</u>
יתרה ליום 1 בינואר 2010 (מבוקר) הפרשה שנזקפה לדוח רווח והפסד בשנה			
יתרה ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)			

* ביום 1 בינואר 2011 אימץ הבנק לראשונה את הוראת המפקח על הבנקים בדבר "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי". מספרי השוואה לשנים קודמות לא הוצגו מחדש ולכן מספרי השוואה אינם בני השוואה. להסברים נוספים ראה ביאור 1.ב.1 לעיל.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 4 - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון".

להלן חישוב הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים:

(1) הון לצורך חישוב יחס ההון:

31 בדצמבר 2010 (מבוקר)	30 בספטמבר	
	2010	2011
	(בלתי מבוקר)	
586.8	578.9	598.7
152.8	155.4	153.1
<u>739.6</u>	<u>734.3</u>	<u>751.8</u>

הון רוברד 1, לאחר ניכויים

הון רוברד 2, לאחר ניכויים

סה"כ הון כולל

(2) יתרות משוקללות של נכסי סיכון:

31 בדצמבר 2010 (מבוקר)	30 בספטמבר	
	2010	2011
	(בלתי מבוקר)	
3,170.4	2,939.3	3,294.9
-	-	-
266.9	265.2	255.9
<u>3,437.3</u>	<u>3,204.5</u>	<u>3,550.8</u>

סיכון אשראי

סיכון שוק

סיכון תפעולי

סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון

(3) יחס ההון לרכיבי סיכון:

31 בדצמבר 2010 (מבוקר) %	30 בספטמבר	
	2010	2011
	(בלתי מבוקר) %	
17.07	18.07	16.86
21.52	22.91	21.17
<u>13.5</u>	<u>13.5</u>	<u>13.5</u>

יחס ההון רוברד 1 לרכיבי סיכון

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון

יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים ⁽¹⁾

⁽¹⁾ בהתאם למכתב שהתקבל מבנק ישראל ביום 3 במאי 2010, יחס ההון המזערי הכולל הנדרש על ידי המפקח על הבנקים במונחי באזל II הוא 13.5%. יחס זה חושב על פי הכפלת יחס ההון המזערי הספציפי לבנק במונחי באזל I כפי שנקבע בעבר על ידי בנק ישראל, ביחס שבין יחסי ההון הכוללים לרכיבי סיכון לפי באזל II ולפי באזל I כפי שהיו בפועל בבנק ביום 31 בדצמבר 2009. יחס ההון שנקבע לבנק במונחי באזל I היה בשיעור של 12%.

(4) הנפקת כתבי התחייבויות נדחים לאחר תאריך המאזן

ביום 14 בפברואר 2012 אישר המפקח על הבנקים כי כתבי התחייבויות נדחים (סדרה י"ג), כמפורט בביאור 10.8 (ב.ב.), בסך של 150,000 אלפי ש"ח אשר הונפקו על ידי החברה הבת ביום 21 בדצמבר 2011 וביום 16 בינואר 2012, יכללו בהון רוברד 2 תחתון של הבנק, כמשמעות מונח זה בהוראה 202 להוראות ניהול בנקאי תקין של הפיקוח על הבנקים, בכפוף לתנאים ולמגבלות שפורטו באישור. בין היתר, צויין כי אם וככל שיהיו שינויים רגולטורים בעניין תנאי ההכרה בהון רוברד 2 תחתון, אלה יחולו רטרואקטיבית גם על כתבי התחייבויות אלה.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 5 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

הרכב:

ליום 31 בדצמבר 2010				ליום 30 בספטמבר 2010				ליום 30 בספטמבר 2011				
סך הכל	מטבע ישראלי			סך הכל	מטבע ישראלי			סך הכל	מטבע ישראלי			
	פריטים שאינם כספיים	לא צמוד	צמוד למדד		פריטים שאינם כספיים	לא צמוד	צמוד למדד		פריטים שאינם כספיים	לא צמוד	צמוד למדד	
	(מבוקר)				(בלתי מבוקר)				(בלתי מבוקר)			
												נכסים:
1,116.8	-	1,116.8	-	1,061.1	-	1,061.1	-	931.4	-	931.4	-	מזומנים ופיקדונות בבנקים
667.9	-	550.8	117.1	683.5	-	545.8	137.7	709.6	-	510.5	199.1	ניירות ערך
5,576.1	-	2,138.4	3,437.7	5,335.8	-	1,968.1	3,367.7	5,721.4	-	2,278.9	3,442.5	אשראי לציבור, נטו
25.6	25.6	-	-	24.9	24.9	-	-	24.8	24.8	-	-	בניינים וציוד
14.7	1.3	13.4	-	16.2	1.3	14.9	-	71.7	56.1	15.6	-	נכסים אחרים
<u>7,401.1</u>	<u>26.9</u>	<u>3,819.4</u>	<u>3,554.8</u>	<u>7,121.5</u>	<u>26.2</u>	<u>3,589.9</u>	<u>3,505.4</u>	<u>7,458.9</u>	<u>80.9</u>	<u>3,736.4</u>	<u>3,641.6</u>	סך כל הנכסים
												התחייבויות:
3,119.4	-	2,256.5	862.9	2,898.9	-	2,068.2	830.7	3,199.3	-	2,277.9	921.4	פיקדונות הציבור
562.0	-	473.9	88.1	566.3	-	472.2	94.1	558.0	-	474.1	83.9	פיקדונות מבנקים
3,105.4	-	451.9	2,653.5	3,025.9	-	451.3	2,574.6	3,062.6	-	393.1	2,669.5	אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
27.4	-	27.4	-	42.3	-	42.3	-	39.8	-	39.8	-	התחייבויות אחרות
<u>6,814.2</u>	<u>-</u>	<u>3,209.7</u>	<u>3,604.5</u>	<u>6,533.4</u>	<u>-</u>	<u>3,034.0</u>	<u>3,499.4</u>	<u>6,859.7</u>	<u>-</u>	<u>3,184.9</u>	<u>3,674.8</u>	סך כל ההתחייבויות
<u>586.9</u>	<u>26.9</u>	<u>609.7</u>	<u>(49.7)</u>	<u>588.1</u>	<u>26.2</u>	<u>555.9</u>	<u>6.0</u>	<u>599.2</u>	<u>80.9</u>	<u>551.5</u>	<u>(33.2)</u>	הפרש

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2010	2010	2011
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
0.2	0.4	0.2
0.4	-	0.5
145.8	118.1	127.7

ערבויות להבטחת אשראי
ערבויות אחרות
מסגרות אשראי וחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו

ב. הליכים משפטיים

דרישה להגשת תביעה נגזרת ובקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין קיפוח נטען של בעלי מניות המיעוט

(1) ביום 2 במאי 2011 קיבל הבנק מכתב דרישה מאת בא כוחו של בעל מניות בבנק (להלן בחלק זה: "הפונה"), בהתאם לסעיף 194 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, הכולל גם התראה בטרם הגשת תביעה ייצוגית ודרישה להסרה של קיפוח בעלי מניות המיעוט (להלן בחלק זה: "מכתב הדרישה"). במסגרת מכתב הדרישה נדרש הבנק להגיש תובענה כנגד כל בעלי השליטה ו/או בעלי העניין בבנק וכל נושאי המשרה בבנק החל ממועד פרסום הדוח השנתי של הבנק לשנת 2000, בין היתר, בקשר עם אי השלמת הליך של השוואת הזכויות הצמודות למניות הבנק. כאמור במסגרת המכתב ניתנה לבנק התראה גם על הגשת תביעה ייצוגית בנושאים כאמור. כן מבקש הפונה להסיר את קיפוח בעלי מניות המיעוט הקשור לטענתו, בין היתר, במבנה ההון של הבנק ובכך שלמרכז השלטון המקומי זכויות הצבעה העולות על זכויותיו בהון הבנק.

טענות הפונה נדונו על ידי דירקטוריון הבנק אשר החליט לדחותן ובהתאם דחה את דרישת הפונה להגשת תביעה נגזרת. החלטת הדירקטוריון נמסרה לפונה. להערכת הבנק, בהתבסס על עמדת יועציו המשפטיים לעניין זה, נראה כי לכאורה קיימות לבנק, לדירקטורים ולנושאי המשרה, טענות הגנה טובות כנגד טענות הפונה. עם זאת, לאור השלבים המקדמיים, ניסוחם הכוללני של מכתבי הדרישה והעובדה כי טרם ננקטו הליכים כלשהם בפני בית המשפט, לא ניתן להעריך את סיכויי ההליך המשפטי, הבנק נערך להגיש לבית המשפט את כתבי הטענות מצידו בהגיע המועד לכך.

ביום 1 בדצמבר 2011, הוגשו נגד הבנק כתב תביעה ובקשה לאישור תובענה ייצוגית (להלן בפסקה זו - "כתב התביעה והבקשה לאישור"). כתב התביעה והבקשה לאישור הוגשו על ידי מספר מבקשים, בהם הפונה הנ"ל, ומצוין בהם כי הנתבעים הם הבנק, DCL ומרכז השלטון המקומי. בבקשה לאישור התבקש בית המשפט לקבוע כי הקבוצה בשמה תנוהל התביעה הייצוגית תכלול את כלל בעלי המניות מהציבור אשר מחזיקים ב- 232,958 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ..

בכתב התביעה והבקשה לאישור צוינו טענות בדבר קיפוח נטען של חלק מבעלי מניות המיעוט בבנק מקרב הציבור, הבא לידי ביטוי, לטענת המבקשים ובין היתר, ב"ניטרול" השפעת הציבור על התנהלות הבנק; חלוקה לא שוויונית כביכול של טובות הנאה וביצוע חלוקה אסורה ופגיעה בשווי המניות הנסחרות הנובעת ממחדלי הנתבעים והפרת התחייבותם כביכול להביא להשוואת זכויות במניות הבנק. כן נטען, בין היתר, כי מרכז השלטון הינו בעל שליטה בבנק או חלק מדבוקת השליטה, כי מבנה ההון של הבנק מקפח כביכול, כי תנאי הפרישה של המנכ"ל וההחלטה בעניין פטור ושיפוי לנושאי המשרה אינם לטובת הבנק ומהווים או טעונים אישור כעסקה חריגה עם בעל שליטה וכן כי יש לבטל את מינוי הדח"צים בבנק.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. הליכים משפטיים (המשך)

(1) (המשך)

המבקשים עותרים לסעדים הצהרתיים וצווי עשה שונים וביניהם הצהרה כי מרכז השלטון המקומי, ביחד עם הרשויות המקומיות המחזיקות במניות הבנק, הוא בעל שליטה בבנק; הצהרה כי בעלי השליטה בבנק מחזיקים בזכויות בבנק בהיקף העולה על המותר לפי חוק החברות וחוק הבנקאות (רישוי); הצהרה כי כל ההחלטות שהתקבלו בבנק באמצעות אמצעי שליטה המוחזקים על-ידי מרכז השלטון המקומי בניגוד להוראות חוק הבנקאות (רישוי) התקבלו שלא כדין; ליתן סעד של השוואת הזכויות הצמודות למניות בבנק; לקבוע כי יש לאשר עסקאות בעלי עניין בבנק (ובכלל זאת, לטענתם, תנאי הפרישה של מנהל העסקים הראשי ותנאי פטור ושיפוי של נושאי משרה בבנק) באמצעות אסיפה כללית שבה DCL ומרכז השלטון המקומי יוגדרו כבעלי שליטה ובעלי עניין בעסקה ובאמצעות אסיפות סוג לכל סוג מניה; לבטל את המינוי של הדיירקטורים החיצוניים בבנק ועוד. כסעד חלופי דורשים המבקשים מתן צו לרכישת מניות בעלי המניות מהציבור בשוויין הראוי וההוגן. לטענת המבקשים, התובענה מתייחסת להסרת קיפוח בעלי מניות המיעוט הנטען מבלי להתייחס כעת לנזקים אשר לטענת המבקשים נגרמו לבנק או למבקשים.

למען הסר ספק, מובהר כי האמור לעיל הינו תיאור כללי של כתב התביעה והבקשה לאישור כאשר אין בו כדי להוות הודאה או הסכמה לאיזה מטענות התובעים.

להערכת הבנק, בהתבסס על עמדת יועציו המשפטיים לעניין זה, נראה כי לכאורה קיימות לבנק טענות הגנה טובות ביחס לטענות הנטענות בבקשה לאישור. עם זאת, לאור השלבים המקדמיים לא ניתן להעריך את סיכויי התובענה. הבנק נערך להגיש לבית המשפט את כתבי הטענות מצידו בהגיע המועד לכך.

התובעים, DCL והבנק, הגיעו להסדר דיוני לפיו המועד להגשת תגובה לבקשה לאישור יוארך עד ליום 15 בספטמבר 2012. ביום 2 במאי 2012 אישר בית המשפט את ההסדר הדיוני.

(2) ביום 18 באוגוסט 2008, הגיש נושה של עירייה מסוימת, כנגד הבנק וכנגד משרד החינוך, תביעה בסדר דין מקוצר בסך של כ- 3.9 מיליון ש"ח, בגין כספים שהופקדו לטובתו, לטענתו, בחשבון החינוך של אותה עירייה ואשר הועברו, לטענתו, על ידי הבנק בניגוד להוראות חוק הרשויות המקומיות (ייעוד כספי הקצבות והגנת הנכסים למטרות חינוך), התש"ס - 2000, למעקלים שונים שהטילו עיקולים על חשבון החינוך של העירייה. לבקשת התובע, נמחק משרד החינוך מכתב התביעה. ביום 29 בנובמבר 2011 ניתן פסק דין בתביעה, במסגרתו חייב בית המשפט את הבנק לשלם לתובע סך של 840 אלף ש"ח בתוספת הפרשי הצמדה וריבית והוצאות משפט ששולמו בדצמבר 2011. הבנק חולק על הקביעות בפסק הדין וביום 14 בפברואר 2012 הגיש ערעור לבית המשפט העליון. התובע הגיש אף הוא ערעור לבית המשפט העליון וטען כי בית המשפט שגה בכך שלא פסק לו את מלוא הסכום שנתבע על ידו. הבנק בוחן בנוסף להגשת ערעור את יתר האפשרויות העומדות לו בהתאם לדין בקשר עם החיוב האמור.

(3) ביום 26 במאי 2010, הוגשה תביעה לבית המשפט המחוזי בחיפה כנגד הבנק ואחרים, על סך של כ- 13.5 מיליון ש"ח. התביעה הוגשה על ידי חברה קבלנית (להלן - "התובעת"), שלטענתה ביצעה, כקבלן משנה, עבודות בניה של הקמת בתי ספר בתחום שיפוטה של רשות מקומית מסוימת. לטענת התובעת, הקבלן הראשי של הפרויקטים (להלן - "הקבלן הראשי"), המחיה לתובעת, בהמחאה בלתי חוזרת, את כל הכספים שיגיעו לקבלן הראשי בגין ביצוע עבודות ההקמה של בתי הספר. לטענת התובעת, הכספים שהומחו כאמור אמורים היו להיות מועברים, על ידי הבנק, לחשבונה של התובעת בבנק מסחרי. אולם, לטענתה, לאחר זמן החל הבנק, על פי הנחייתו של הקבלן הראשי, להעביר את הכספים לחשבוננו של הקבלן הראשי במקום לחשבונה של התובעת וזאת בניגוד להוראות שניתנו לבנק על ידי התובעת. התובעת הגישה בעבר תביעות דומות נגד הבנק והגופים הנוספים, אשר סולקו על הסף עקב אי-תשלום אגרת משפט. ביום 21 ביולי 2011, החליט בית המשפט למחוק את כתב התביעה עקב אי-תשלום אגרת משפט.

לעניין אירועים שהתרחשו מיום תאריך אישור הדוחות הקודם, ראה ביאור 11 להלן.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. אישור מתן פטור ושיפוי לנושאי משרה

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 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 זהירות כלפי הבנק. ביום 12 ביולי 2011 אישרה האסיפה הכללית את מתן השיפוי והפטור לדירקטורים.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 7 - שווי הוגן של מכשירים פיננסיים
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. כללי

הביאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים.

לרוב המכשירים הפיננסיים בבנק לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים, למעט אגרות חוב הנסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. לפיכך, השווי ההוגן של מכשירים אלה נאמד על פי הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים המהוונים בשיעור ריבית המשקף את רמת הריבית בו היתה מבוצעת עסקה דומה ביום הדיווח.

אומדן של השווי ההוגן מחושב באמצעות הערכת תזרימי המזומנים העתידיים וקביעת שיעור ריבית הניכיון שהוא סובייקטיבי. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים הערכת השווי ההוגן המדווחת אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי ההוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנדדות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים, יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול שיהיו שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית. בנוסף, בקביעת ערכי השווי ההוגן 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 ההוגן, יתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים יתכן והמכשיר הפיננסי יוחזק עד לפרעון. 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 ההוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

ב. השיטות וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים

פקדונות בבנקים - פקדונות אלה הם לזמן קצר ועל כן הערך במאזן מייצג קירוב לשווי ההוגן.

ניירות ערך סחירים - השווי ההוגן נקבע בהתבסס על מחירי שוק.

אשראי לציבור ונייר ערך בלתי סחיר - השווי ההוגן של יתרת האשראי לציבור ונייר הערך הבלתי סחיר, נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים מנוכים בשיעור ניכיון מתאים. יתרת האשראי מויינה בהתאם לדרוג האשראי של הלווים כפי שנקבע בבנק. לכל דירוג חושב התזרים של התקבולים העתידיים (קרן וריבית) לפי בסיסי ההצמדה השונים. תקבולים אלה הונו בשיעורי ריבית המשקפים את רמת הסיכון והמרווח הממוצע הגלומים באשראי באותה קבוצת דירוג המתאם לתקופת האשראי הנותרת עד למועד הפרעון.

שיעור הריבית לכל קבוצת דרוג נקבע לפי שיעור ריבית לפיו נעשות בבנק עסקאות דומות בסמוך ליום המאזן.

השווי ההוגן 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 ופקדונות מבנקים - יתרת הפקדונות מויינה 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 פקדונות דומים בסמוך למועד המאזן לתקופה שנותרת עד לפרעון.

אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים - אלה הנסחרים - שוויים ההוגן נקבע לפי שווי שוק. אלה שאינם נסחרים השווי ההוגן שלהם נאמד בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעור ריבית בו הבנק מגייס מקורות דומים בסמוך למועד המאזן.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 7 - שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ג. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר 2010				30 בספטמבר *2011				
שווי הוגן	יתרה במאזן			שווי הוגן	יתרה במאזן			
	סה"כ	(2)	(1)		סה"כ	(2)	*(1)	
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח				
								נכסים פיננסיים
1,116.8	1,116.8	-	1,116.8	931.4	931.4	-	931.4	מזומנים ופיקדונות בבנקים
667.9	667.9	-	667.9	709.6	709.6	-	709.6	ניירות ערך
5,869.2	5,576.1	3,423.1	2,153.0	5,944.7	5,721.4	5,640.3	81.1	אשראי לציבור, נטו
13.5	13.5	-	13.5	15.4	15.3	-	15.3	נכסים פיננסיים אחרים
<u>7,667.4</u>	<u>7,374.3</u>	<u>3,423.1</u>	<u>3,951.2</u>	<u>7,601.1</u>	<u>7,377.7</u>	<u>5,640.3</u>	<u>1,737.4</u>	סך כל הנכסים הפיננסיים**
								התחייבויות פיננסיות
3,175.0	3,119.4	756.7	2,362.7	3,231.0	3,199.3	3,037.9	161.4	פיקדונות הציבור
560.7	562.0	88.1	473.9	555.4	558.0	558.0	-	פיקדונות מבנקים
3,254.5	3,105.4	3,088.2	17.2	3,087.1	3,062.6	3,062.6	-	אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
22.3	22.3	-	22.3	32.1	32.1	-	32.1	התחייבויות פיננסיות אחרות
<u>7,012.5</u>	<u>6,809.1</u>	<u>3,933.0</u>	<u>2,876.1</u>	<u>6,905.6</u>	<u>6,852.0</u>	<u>6,658.5</u>	<u>193.5</u>	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

(1) מכשירים פיננסיים שבהם היתרה במאזן היא אומדן לשווי הוגן - בעיקרם מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי שוק או מכשירים לתקופה של עד 3 חודשים או על בסיס ריבית שוק משתנה בתדירות של עד 3 חודשים.

(2) מכשירים פיננסיים אחרים.

* החל מיום 1 בינואר 2011 הבנק מיישם את FAS 157 בדבר "שווי הוגן" - לפרטים נוספים ראה ביאור ג'3. לאור אימוץ תקן זה, היתרות ליום 30 בספטמבר 2011 שנכללות בעמודה (1) לעיל - "מכשירים פיננסיים שבהם היתרה במאזן היא אומדן לשווי הוגן" כוללת יתרות שבהן השווי ההוגן זהה ליתרה המאזנית בעוד שבמספרי ההשוואה נכללו יתרות לתקופה של עד 3 חודשים או על בסיס ריבית שוק משתנה בתדירות של עד 3 חודשים.

** השווי ההוגן של מסגרות האשראי הלא מנוצלות ושל הערבויות התקפות ליום 30 בספטמבר 2011 הינו 1.2 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2010 הינו 1.4 מיליוני ש"ח).

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 7 - שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ד. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

30 בספטמבר 2011			
מידות שווי הוגן המשתמשות ב-			
	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3) (בלתי מבוקר)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1) (בלתי מבוקר)	
יתרה מאזנית	<u>7.8</u>	<u>701.8</u>	ניירות ערך זמינים למכירה
<u>709.6</u>			

ה. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3

31 בדצמבר 2010		30 בספטמבר 2011		
	שווי הוגן		שווי הוגן	
רווחים שטרם מומשו (בלתי מבוקר)	שווי הוגן	רווחים שטרם מומשו (מבוקר)	שווי הוגן	
<u>*0.8</u>	<u>8.4</u>	<u>*0.4</u>	<u>7.8</u>	ניירות ערך זמינים למכירה

* רווחים שטרם מומשו נכללו בהון העצמי בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 8 - רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

הרכב:

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר	
2010	2011	2010	2011
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
245.4	311.5	107.1	97.1
4.5	8.4	1.6	3.2
7.4	13.4	2.6	4.9
*13.3	20.4	*6.8	6.1
<u>*270.6</u>	<u>353.7</u>	<u>*118.1</u>	<u>111.3</u>
65.2	98.9	28.6	33.7
16.6	22.4	6.2	8.1
114.5	150.6	57.7	41.6
<u>(196.3)</u>	<u>(271.9)</u>	<u>(92.5)</u>	<u>(83.4)</u>
1.3	1.9	0.5	0.8
*9.3	1.2	*3.9	1.2
<u>*10.6</u>	<u>3.1</u>	<u>*4.4</u>	<u>2.0</u>
<u>84.9</u>	<u>84.9</u>	<u>30.0</u>	<u>29.9</u>

א. בגין נכסים:
מאשראי לציבור
מפיקדונות בבנקים
מפיקדונות בבנק ישראל
מאגרות חוב

ב. בגין התחייבויות:
פיקדונות הציבור
פיקדונות מבנקים
אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים

ג. אחר:
עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות
רווח ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה, נטו

סך כל הרווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי

* סווג מחדש.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 9 - מידע על מגזרי פעילות
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2011

סך הכל	מגזר נהול	
	פיננסי	מגזר עסקי
(בלתי מבוקר)		
29.9	6.6	23.3
2.1	-	2.1
32.0	6.6	25.4
7.1	-	7.1
8.9	4.1	4.8

רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
הכנסות תפעוליות - עמלות
סך הכנסות
הוצאות בגין הפסדי אשראי
רווח נקי

לתקופה של שלושה חודשים שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2010

סך הכל	מגזר נהול	
	פיננסי	מגזר עסקי
(בלתי מבוקר)		
30.0	6.6	23.4
2.4	-	2.4
32.4	6.6	25.8
(9.3)	-	(9.3)
24.1	4.0	20.1

רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
הכנסות תפעוליות - עמלות
סך הכנסות
הכנסות בגין הפסדי אשראי
רווח נקי

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 9 - מידע על מגזרי פעילות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011

סך הכל	מגזר נהול	
	פיננסי	מגזר עסקי
	(בלתי מבוקר)	
84.9	13.7	71.2
6.5	-	6.5
91.4	13.7	77.7
13.1	-	13.1
29.1	8.0	21.1

רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
הכנסות תפעוליות - עמלות
סך הכנסות
הוצאות בגין הפסדי אשראי
רווח נקי

לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010

סך הכל	מגזר נהול	
	פיננסי	מגזר עסקי
	(בלתי מבוקר)	
84.9	21.0	63.9
6.8	-	6.8
91.7	21.0	70.7
(9.2)	-	(9.2)
49.9	12.7	37.2

רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
הכנסות תפעוליות - עמלות
סך הכנסות
הוצאות בגין הפסדי אשראי
רווח נקי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010

סך הכל	מגזר נהול	
	פיננסי	מגזר עסקי
	(מבוקר)	
113.2	26.0	87.2
9.5	-	9.5
122.7	26.0	96.7
(5.0)	-	(5.0)
57.8	15.7	42.1

רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
הכנסות תפעוליות - עמלות
סך הכנסות
הכנסות בגין הפסדי אשראי
רווח נקי

1. הוראת בנק ישראל בעניין מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים

בנק ישראל פרסם ביום 8 במאי 2011 תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" (להלן בסעיף זה: "ההוראה"), הכוללת שינויים משמעותיים בכל הנוגע למגבלות החלות על סכום החבות של לווה ושל קבוצת לווים לבנק. ההוראה חלה מיום 31 בדצמבר 2011. להלן השינויים העיקריים שנכללו בהוראה בהשוואה למצב שהיה קיים בטרם עדכונה:

חבות "קבוצת לווים" – במקום המגבלה הקודמת, לפיה סכום החבות של "קבוצת לווים", כהגדרת מונח זה בהוראה, לא יעלה על 30% מהון הבנק, נקבע כי סכום החבות של קבוצת לווים לא יעלה על 25% מהון הבנק.

חבות "קבוצת לווים בנקאית" – התווספה מגבלה על סכום החבות, כהגדרת מונח זה בהוראה, של קבוצת לווים בנקאית כלפי הבנק, מגבלה אשר אינה קיימת בנוסח ההוראה הקודם. בהתאם למגבלה זו, סך החבות של קבוצת לווים בנקאית, לא יעלה על הגבוה מבין (א) 25% מהון התאגיד הבנקאי (ב) 250 מיליוני ש"ח. לאור הון הבנק ליום 31 בדצמבר 2011, המגבלה האפקטיבית עבור הבנק הינה 250 מיליוני ש"ח. המגבלה האמורה אינה מתייחסת לחבות של חברת האם כלפי הבנק.

מגבלה החלה על הלווים וקבוצות הלווים הגדולים – בנוסח ההוראה הקודם, נקבעה מגבלה בשיעור 135% מההון על סך החבות של 6 הקבוצות והלווים הגדולים ביותר. מגבלה זו שונתה ועתה יש לסכום את סך החבות של כל הלווים, קבוצות לווים וקבוצות לווים בנקאיות, אשר חבותם נטו לתאגיד הבנקאי עולה על שיעור של 10% מהונו של התאגיד הבנקאי. נקבע כי סך החבות של לווים אלה לא יעלה על 135% מההון העצמי של הבנק נכון ליום 31 בדצמבר 2011, כאשר שיעור זה יופחת ל-120% עד ליום 31 בדצמבר 2012 (להלן: "מגבלת לווים גדולים").

הואיל ופעילות הבנק ממוקדת בסקטור המוניציפאלי ומתאפיינת, בין היתר, בהעמדת אשראי בסכומים גבוהים יחסית למספר לקוחות מצומצם, הרי שיישום ההוראה במועד הראשון שנקבע – 31 בדצמבר 2011, מוביל לחריגה מחלק מהמגבלות הקבועות בהוראה ובמיוחד ממגבלת לווים גדולים. נכון ליום 31 בדצמבר 2011 שיעור החבות של כל הלווים הנכללים במגבלת לווים גדולים הינו 234% מהון הבנק ושיעור החבות של שתיים מקבוצות הלווים בבנק עולה על 25% מהון הבנק.

עם זאת יצוין כי הוראות המעבר שנכללו בהוראה 313 קובעות כי עד ליום 31 בדצמבר 2012 לא נדרש לבצע הפרשה נוספת בגין חריגות שנוצרו כתוצאה מיישום השינויים להוראה. בנוסף, ההוראה מאזכרת את האפשרות שקיימת למפקח על הבנקים לקבוע, בנסיבות מיוחדות, מגבלות בשיעורים שונים מאלו שפורטו בהוראה. בהתאם לסעיף זה, פנה הבנק לפיקוח על הבנקים בכדי לדון באופן יישום ההוראה על ידי הבנק ובבקשה להחיל על הבנק מגבלות בשיעורים שונים מאלו שצוינו בהוראה.

ביום 25 בינואר 2012 קיבל הבנק אישור מהמפקח על הבנקים, על בסיס תוכנית ההערכות שהגיש הבנק, להתכנס למגבלת לווים גדולים על פי המתווה המפורט להלן: עד ליום 31 בדצמבר 2012 על הבנק לעמוד במגבלה של 160% מהון הבנק ועד ליום 31 בדצמבר 2013 על הבנק לעמוד במגבלה של 120% מהון הבנק.

1. הוראת בנק ישראל בעניין מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים (המשך)

היערכות הבנק לעמידה במגבלות החדשות:

(1) ביום 21 בדצמבר 2011 הנפיק הבנק, באמצעות החברה הבת, 131,391 אלפי ש"ח ערך נקוב של כתבי התחייבויות נדחים וביום 16 בינואר 2012, לאחר תאריך הדוחות הכספיים, הנפיק הבנק, באמצעות החברה הבת, סך נוסף של 18,609 אלפי ש"ח ערך נקוב של כתבי התחייבויות נדחים. בסה"כ הנפיק הבנק, באמצעות החברה הבת, סך של 150,000 אלפי ש"ח ערך נקוב של כתבי התחייבות נדחים. ביום 14 בפברואר 2012 אישר המפקח על הבנקים כי כתבי התחייבות נדחים בסך של 150,000 אלפי ש"ח אשר הונפקו על ידי החברה הבת כמפורט לעיל, יכללו בהון רובד 2 תחתון של הבנק, כמשמעות מונח זה בהוראה 202 להוראות ניהול בנקאי תקין של הפיקוח על הבנקים, בכפוף לתנאים ולמגבלות שפורטו באישור. בין היתר, צוין כי אם וככל שיהיו שינויים רגולטורים בעניין תנאי ההכרה בהון רובד 2 תחתון, אלה יחולו רטרואקטיבית גם על כתבי התחייבויות אלה. הואיל וחישוב המגבלות המפורטות בהוראה נעשה ביחס לסכום ההון של הבנק, הרי שהגדלת ההון כאמור תוביל לשינוי סכום החבות הנכללת במגבלות וכך לצמצום החריגה ממגבלות אלו. במידה וכתבי התחייבות אלו היו נכללים כחלק מהון הבנק ליום 31 בדצמבר 2011, שיעור החבות של כל קבוצות הלווים של הבנק היה נמוך מ-25% מהון הבנק ושיעור החבות של כל הלווים עליהם חלה מגבלת לווים גדולים היה מסתכם בסך של כ-180% מהון הבנק.

(2) על מנת להתכנס למגבלות שנקבעו לבנק בהתאם למתווה שאושר על ידי המפקח על הבנקים, בכוונת הבנק, בין היתר, לקבל מחברת האם כתבי שיפוי בגין אשראי קיים ו/או אשראי נוסף אשר יצמצמו את היקף החבות של מספר לווים וקבוצות לווים הנכללים בחישוב מגבלת לווים גדולים. במענה לפניית הבנק הודיעה חברת האם בחודש פברואר 2012 על נכונותה לספק לבנק כתבי שיפוי נוספים בסכום של עד 120 מ"ש"ח, בכפוף לאישור פרטני של כל עסקת שיפוי, כמקובל גם ביחס לשיפויים שניתנו על ידה עד כה. יצוין עוד כי על פי תכנית ההערכות של הבנק, כפי שזו הועברה לבנק ישראל, יזדקק הבנק לשיפויים נוספים במסגרת תקציב 2013, מסגרת תקציבית זו, תידון כמקובל, בסוף שנת 2012.

השפעת יישום ההוראה – יישום ההוראה מגדיל את הצורך בקבלת שיפויים חדשים כאמור לעיל, בגין אשראי קיים ובגין אשראי נוסף, אשר הבנק מתעתד להעמיד במהלך העסקים הרגיל, וכן עשוי להגביל את אפשרות הבנק לחלק דיבידנדים.

כמו כן, בעקבות יישום ההוראה הבנק עשוי להדרש להקטין את סכום תוספת האשראי אותו יעניק לחלק מלקוחותיו הקיימים (בעיקר לקוחות גדולים) בהשוואה להיקף האשראי שהעניק להם הבנק בשנים קודמות או שהתעתד להעניק ללקוחות אלה בשנים הקרובות, אלמלא יישום ההוראה החדשה. בנוסף, על מנת לעמוד במגבלה החדשה לגבי קבוצות הלווים הגדולות, בכוונת הבנק לפעול על מנת לצמצם, ככל שניתן ועל פי שיקול דעתו של הבנק, את חבותם של הלווים וקבוצות הלווים שסך האשראי שניתן להם הינו מעט מעל 10% מההון העצמי של הבנק (בין אם על ידי אי חידוש אשראי, אי הענקת אשראי נוסף, או קבלת שיפוי מחברת האם).

בטרם כל העמדת אשראי תיבחן ההשפעה הפוטנציאלית של העמדת האשראי, על העמידה בכל אחת ממגבלות שצוינו לעיל, וזאת במגמה לעמוד במתווה ליישום ההוראה כפי שנקבע על ידי בנק ישראל במכתבו הנזכר לעיל מיום 25 בינואר 2012.

לדעת הנהלת הבנק, התוכנית שהציג למפקח על הבנקים ואשר אושרה כאמור לעיל במכתב המפקח מיום 25 בינואר 2012, צפויה להביא לכך שהבנק יעמוד במתווה שנקבע באישור המפקח, דהיינו כך שביום 31 בדצמבר 2013 יעמוד הבנק במגבלת לווים גדולים בשיעור של 120% מהון הבנק.

נכון לתום התקופה הנסקרת, הבנק עומד במתווה תוכנית הפעולה שהגיש לבנק ישראל.

בנוסף לאמור לעיל, יצוין כי במקרה ולא יועמדו לבנק השיפויים הנדרשים מכל סיבה שהיא וכן במידה וכתבי התחייבות האמורים שהבנק הנפיק בסך 150 מיליוני ש"ח, המוכרים כהון בהתאם להוראות באזל 2, לא יוכרו כהון רובד 2, בהתאם להוראות באזל 3 (לרבות הוראות המעבר שנכללו בפרסום זה), ככל שאלו תאומצנה על ידי המפקח על הבנקים, יאלץ הבנק לבחון דרכי פעולה חליפיות, כדי לעמוד במגבלות שנקבעו לו.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 10 - עניינים אחרים (המשך)

2. לקראת סוף הרבעון הראשון של שנת 2011 הוצאו לבנק שומות מס סופיות בגין השנים 2007 עד וכולל שנת 2009. לשומות סופיות אלו אין השפעה מהותית על התוצאות העסקיות של הבנק.
3. א. ביום 26 במאי 2011 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת וועדת התגמול של הדירקטוריון של הבנק, תנאי פרישה למנכ"ל כמפורט להלן (להלן: "תנאי הפרישה").
- ב. במועד סיום כהונתו, יהיה זכאי המנכ"ל לתשלום נוסף בגין פיצויי פיטורין בסך של 1,776,000 ש"ח, בנוסף לסכומי הפיצויים אשר כבר הופקדו בביטוחי מנהלים וכן הסכומים שהופרשו בהפרשה מתאימה בדוחות הכספיים של הבנק. הסכום הנוסף הנ"ל שווה ל-100% מהשווי הנוכחי של הסכומים שהופקדו עבור המנכ"ל בביטוחי מנהלים והופרשו בספרי הבנק כאמור. בכפוף לאמור להלן, במרכיבי התגמול האחרים להם זכאי ויהיה זכאי המנכ"ל לא חל שינוי והסכום הנ"ל הוא בנוסף להם.
- ג. במסגרת החלטת אישור תנאי הפרישה וכחלק ממנה, המנכ"ל הסכים לוותר על חלק מימי החופשה שנצברו לזכותו בספרי הבנק. יצוין כי בעקבות היותו האמור הופחתה חלק מההפרשה המאזנית שבוצעה בגין ימי החופשה שנצברו בעבר.
- ד. תוספת ההפרשה בספרי הבנק הנדרשת בהקשר להחלטת הדירקטוריון לאשר את תוספת פיצויי הפיטורין הנ"ל שישולמו למנכ"ל עם סיום עבודתו, בניכוי חלק מההפרשה הצבורה לחופשה של המנכ"ל עליה הוא ויתר, מסתכמת בסך 936 אלפי ש"ח. תוספת הפרשה זו נכללה בדוחות הכספיים לרבעון הראשון של 2011.
- ה. כמו כן, יהיה המנכ"ל זכאי במקרה של סיום כהונתו ביוזמת הבנק, מכל סיבה שהיא, במהלך 12 חודשים לאחר השלמת עסקה להעברת שליטה בבנק, אם וככל שתבוצע העסקה האמורה, להודעה מוקדמת שתתבטא בקבלת סכום השווה ל-6 משכורות בסיס חודשיות נוכחיות של המנכ"ל.
- ו. יצוין עוד כי בחודש מאי 2011 ועדת התגמול, ועדת הביקורת ודירקטוריון הבנק קיבלו עדכון בדבר תשלומים אפשריים, לרבות מענק מכירה, שישולמו למנכ"ל על ידי בעלת השליטה בבנק, Dexia Credit Local, במקרה של או בעקבות עסקה למכירת השליטה בבנק על ידה, קבעו כי קבלת תשלומים כאמור לא תפגע בטובת הבנק ובאינטרסים שלו, ואישור קבלת תשלומים כאמור על ידי המנכ"ל, ככל שאישור כאמור נדרש. התשלומים האמורים עשויים לכלול: (1) בונוס מכירה שיעמוד על סך של 475,000 ש"ח, אם וככל שהתמורה שתשולם על ידי רוכש המניות מ-DCL, תהיה נמוכה מסכום השווה ל-1.05 פעמים ההון העצמי של הבנק בספרים מותאם לחלקה של DCL בבנק (להלן: "ההון העצמי"). ככל שהתמורה תייצג סך השווה ל-1.05 עד 1.2 פעמים מההון העצמי, הבונוס יעמוד על סך של בין 475,000 ש"ח לבין 1,425,000 ש"ח, מחושב לפי נוסחה שנקבעה (ככל שהשווי גדול יותר הבונוס גדל). במקרה שהתמורה תייצג שווי העולה על 1.2 מההון העצמי, הבונוס יגיע לתקרה בסך של 1,425,000 ש"ח; (2) אפשרות לבונוס נוסף בשיקול דעת מוחלט של DCL בסך של עד 300,000 ש"ח; (3) בונוס הסתגלות במקרה של העברת שליטה בגובה 3 משכורות בסיס חודשיות של המנכ"ל (שווה ל-270,000 ש"ח). יובהר כי התשלומים שעשוי המנכ"ל לקבל מבעלת השליטה DCL ישולמו אך ורק אם וככל שתבוצע עסקה במסגרתה תחדל DCL להיות בעלת השליטה בבנק.
- יצוין כי הבונוס הינו בגין תרומתו ומאמציו של המנכ"ל לבנק דקסיה ישראל לצורך שמירת היציבות והערך של הבנק. כלומר, המנכ"ל אינו צפוי להעניק לבעלת השליטה שירותים, שאינם נוגעים לכהונתו כמנכ"ל הבנק.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 10 - עניינים אחרים (המשך)

3. (המשך)

1. (המשך)

הבנק סבר וסובר, בין השאר על פי ייעוץ משפטי שקיבל טרם קבלת ההחלטות, כי הענקת הבונוס האמור על ידי DCL אינה "עסקה" של הבנק, כמשמעותה בחוק החברות, שכן היא אינה מהווה חוזה או התחייבות של הבנק ואינה כרוכה בהענקת זכות או טובת הנאה על ידי הבנק. עם זאת, כוונתה האמורה של DCL להענקת הבונוס האמור הובאה בפני ועדת התגמול, ועדת ביקורת והדירקטוריון של הבנק, לרבות הפרטים האמורים בדבר התשלומים האפשריים. כמו כן, למען הסר ספק, ועדת התגמול, ועדת הביקורת והדירקטוריון בחנו ואישרו למנכ"ל את קבלת התשלומים האמורים, ככל שאישורם נדרש, וכן בחנו ואישרו כי התשלומים אינם יוצרים ניגוד עניינים ואינם פוגעים באינטרסים של הבנק ובטובת הבנק. יצוין כי האורגנים האמורים סברו, בין השאר, כי לבנק קיים אינטרס של שמירת היציבות של המערך הניהולי של הבנק והשאת המנכ"ל בתפקידו, בעיקר כאשר בעלת השליטה נמצאת בתהליך של בחינת מכירת השליטה, ועל כן מוכנותה של DCL להתחייב לשלם למנכ"ל בונוס כאמור אינה סותרת, ואף מתיישבת עם האינטרסים של הבנק ועם טובתו. לאור האמור לעיל, עמדת הבנק הינה כי גם אילו נדרש למתן הבונוס האמור אישור לפי חוק החברות, כאילו היה בבחינת הענקת זכות או טובת הנאה למנכ"ל או אישור לפעולה של המנכ"ל (וקיים ספק אם כך הם פני הדברים), הרי נתקבלו האישורים הדרושים כדין.

בעקבות ההחלטות האמורות בבנק, התקשרו מנכ"ל הבנק ו-DCL בחודש יולי 2011 בהסכם המעגן את אפשרות קבלת התשלומים האפשריים האמורים לעיל, אם תבוצע עסקה למכירת השליטה בבנק על ידי DCL במהלך תקופה של 9 חודשים ממועד ההתקשרות כאמור. התקופה האמורה תוארך בהתאם לתקופה המקבילה עליה יוסכם בין בנק דקסיה ישראל לעובדיו לגבי זכאותם האפשרית למענק בקשר למכירת השליטה בבנק (לענין המגעים עם העובדים ראו ביאור 10 (5) להלן). יובהר כי החלטות ועדת הביקורת והדירקטוריון של הבנק לאישור הענקת התשלומים האפשריים מ-DCL למנכ"ל לא הוגבלו לתקופות האמורות לעיל, שהינן הסדר שנקבע בין DCL למנכ"ל

2. לא נערכה הפרשה בדוחות הכספיים בגין זכאות אפשרית למנכ"ל בשל תשלומים האמורים בסעיפים ה' ו-ו' לעיל במקרה או בעקבות עסקה למכירת השליטה בבנק.

4. תשלום דיבידנד

ביום 12 ביולי 2011, אישרה האסיפה הכללית את המלצת דירקטוריון הבנק לתשלום דיבידנד לבעלי מניות הבנק בסכום כולל של כ- 5.28 מיליון ש"ח. הדיבידנד שולם ביום 8 באוגוסט 2011.

5. הודעת ההסתדרות על סכסוך עבודה

ביום 16 ביוני 2011, התקבלה במשרדי הבנק הודעת ההסתדרות העובדים הכללית החדשה בגין הכרזת סכסוך עבודה בבנק (להלן: "ההודעה"). כפי שעולה מההודעה, סכסוך העבודה הינו עקב שינויים אפשריים במבנה השליטה בבנק ולדרישת נציגות העובדים לחתימה על הסכם קיבוצי שיבטיח את זכויות העובדים, תגמולם וביטחון תעסוקתי עתידי, לרבות עקב מכירת השליטה האפשרית האמורה. בהודעה נכתב כי "התאריך בו נקבעה שביתת העובדים" הינו 29 ביוני 2011 ואילך. ביום 10 באוקטובר 2011 התקבל מכתב התראה טרם הוצאתו לפועל של סכסוך העבודה, אשר נשלח ע"י ב"כ העובדים, כאשר ביום 24 לאוקטובר 2011 נשלח מענה למכתב זה ע"י ב"כ הבנק. יצוין כי נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים לא ננקטו צעדים ארגוניים כלשהם ומתנהלים מגעים בין הצדדים.

6. המלצות הועדה לשינוי כלכלי חברתי בנושא מערכת המס

ביום 6 בדצמבר 2011 התפרסם החוק לשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2011, לפיו יחולו השינויים במיסוי חברות החל משנת 2012 שעיקרם, כוללים את עצירת מתווה ההפחתה של שיעורי מס חברות אשר נקבע במסגרת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010), התשס"ט-2009 והעלאה בשיעור מס חברות ל-25%. בהתאם לכך, התאים הבנק את המסים הנדחים בגין הנכסים וההתחייבויות שלו לפי שיעור מס חברות של 25% (לעומת 18% על פי המתווה הקודם). השפעת התאמה זו על הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011 הינה קיטון בהוצאות המיסים בשנת 2011 בסך של כ- 11 מיליוני ש"ח.

ביום 24 בפברואר 2011 פורסם ברשומות צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (הוראת שעה), התשע"א – 2011. לפי פרסום זה, בתקופה שמיום 1 בינואר 2011 ועד ליום 31 בדצמבר 2012 שיעור מס שכר ומס הרווח המוטל על מוסדות כספיים הינו 16%.

לעניין אירועים שהתרחשו מיום תאריך אישור הדוחות הקודם, ראה ביאור 11 להלן.

7. פרסום תשקיף מדף על ידי החברה הבת

נוכח פקיעתו הצפויה של תשקיף המדף מיום 31 במאי 2010, ככוונת החברה הבת לפרסם בתקופה הקרובה תשקיף מדף. ביום 29 במרץ 2012 וכן ב-28 במאי 2012 הגישה החברה הבת לרשות ניירות ערך טיוטות תשקיף מדף. תשקיף המדף, אם יפורסם, יאפשר לחברה הנפקת סדרות אגרות חוב ו/או כתבי התחייבות נדחים ו/או ניירות ערך מסחריים אשר תמורתם תופקד בבנק. אין ודאות כי תשקיף המדף יפורסם וכן אין ודאות כי הנפקות על פי תשקיף המדף, ככל שיפורסם, תצאנה אל הפועל.

8. הנפקת תעודות התחייבות על ידי החברה הבת לאחר תאריך הדוחות הכספיים

א. הנפקת אגרות חוב (סדרה ח'):

ביום 21 בדצמבר 2011, הנפיקה חברת הבת 300,000 אלפי ש"ח ערך נקוב של אגרות חוב מסדרה ח' שהוצעו בדוח הצעת מדף שפורסם ביום 20 בדצמבר 2011 בהתאם לתשקיף המדף. התמורה הכספית נטו שהתקבלה בחברת הבת הסתכמה בסך של 298,315 אלפי ש"ח. הוצאות ההנפקה הסתכמו בסך של 1,685 אלפי ש"ח. מחיר היחידה שיקף תשואה נטו של 5.44% לשנה. תמורת ההנפקה של אגרות החוב (סדרה ח') הופקדה בבנק. קרן אגרות החוב (סדרה ח') אינה צמודה למדד המחירים לצרכן והיא תעמוד לפרעון בשני תשלומים שנתיים שווים ביום 1 בינואר של השנים 2014 ו-2015. הריבית בגין אגרות החוב (סדרה ח') הינה ריבית שנתית קבועה בשיעור של 5.20% והיא תשולם בשלושה תשלומים שנתיים ביום 1 בינואר בכל אחת מהשנים 2013 עד 2015.

ב. הנפקת כתבי התחייבות נדחים (סדרה י"ג):

ביום 21 בדצמבר 2011, הנפיקה חברת הבת 131,391 אלפי ש"ח ערך נקוב של כתבי התחייבות נדחים מסדרה י"ג שהוצעו בדוח הצעת מדף שפורסם ביום 20 בדצמבר 2011 בהתאם לתשקיף המדף. התמורה הכספית נטו שהתקבלה בחברת הבת הסתכמה בסך של 130,224 אלפי ש"ח. הוצאות ההנפקה הסתכמו בסך של 1,167 אלפי ש"ח. מחיר היחידה שיקף תשואה נטו של 5.00% לשנה. תמורת ההנפקה של כתבי התחייבות נדחים (סדרה י"ג) הופקדה בבנק. כתבי התחייבות נדחים (סדרה י"ג) צמודים לקרן וריבית למדד המחירים לצרכן בגין חודש נובמבר 2011 ונושאים ריבית שנתית קבועה בשיעור של 4.85%. קרן כתבי ההתחייבות הנדחים תעמוד לפרעון בתשלום קרן יחיד ביום 1 בינואר 2019, כאשר הריבית תשולם בתשלומים שנתיים ביום 1 בינואר בכל אחת מהשנים 2013 עד 2019.

8. הנפקת תעודות התחייבות על ידי החברה הבת לאחר תאריך הדוחות הכספיים (המשך)

ב. הנפקת כתבי התחייבות נדחים (סדרה י"ג) (המשך)

ביום 16 בינואר 2012 הנפיקה חברת הבת 18,609 אלפי ש"ח ערך נקוב כתבי התחייבות נדחים (סדרה י"ג). ההנפקה בוצעה במסגרת הקצאה פרטית למשקיעים מסווגים, אשר נעשתה במסגרת הרחבת סדרה נסחרת על פי דוח הצעה פרטית שפרסמה חברת הבת ביום 4 בינואר 2012. התמורה הכספית נטו שהתקבלה בחברת הבת הסתכמה בסך של 18,419 אלפי ש"ח. הוצאות ההנפקה הסתכמו בסך של 97 אלפי ש"ח. מחיר היחידה שנקבע הינו 0.995 ש"ח ל-1 ש"ח ערך נקוב כתבי התחייבות נדחים (סדרה י"ג), אשר שיקף תשואה נטו של 5.03% לשנה. לאחר הנפקה זו, מסתכם סך כתבי התחייבות נדחים (סדרה י"ג) אשר הונפקו על ידי חברת הבת ב- 150,000 אלפי ש"ח ערך נקוב.

ביום 14 בפברואר 2012 אישר המפקח על הבנקים כי כתבי התחייבות נדחים (סדרה י"ג) בסך של 150,000 אלפי ש"ח אשר הונפקו על ידי החברה הבת, יכללו בהון רובד 2 תחתון של הבנק, כמשמעות מונח זה בהוראה 202 להוראות ניהול בנקאי תקין של הפיקוח על הבנקים, בכפוף לתנאים ולמגבלות שפורטו באישור. בין היתר, צוין כי אם וככל שיהיו שינויים רגולטורים בעניין תנאי ההכרה בהון רובד 2 תחתון, אלה יחולו רטרואקטיבית גם על כתבי התחייבויות אלה.

בהתאם להוראה 315 להוראות ניהול בנקאי תקין של הפיקוח על הבנקים, בעניין "הפרשה נוספת לחובות מסופקים", לצורך חישוב הפרשה בגין החבות החריגה הנובעת מריכוזיות ענפית, רשאי הבנק לנכות מהחבות החריגה סכום מסוים המחושב בהתאם לעודף יחס הון מזערי של הבנק, והכל כמפורט בהוראה 315. כתוצאה מהנפקת כתבי התחייבות נדחים בסך של 150,000 אלפי ש"ח ואישור המפקח על הבנקים להכיר בהם כחלק מהון רובד 2 תחתון של הבנק, כאמור לעיל, יגדלו יחס הון לרכיבי סיכון של הבנק ועודף יחס הון מזערי, כהגדרת מונח זה בהוראה 315, ובהתאם תקטן סכום החבות החריגה שבגינה נדרש הבנק לבצע הפרשה בגין ריכוזיות ענפית.

מאומדן שערך הבנק, המבוסס על נתוני 2011, במקרה בו חישוב עודף יחס הון המזערי של הבנק היה כולל את הגידול בהון כאמור לעיל, סכום הפרשה להפסדי אשראי היה קטן בכ- 15 מיליון ש"ח והרווח הנקי היה גדל בכ- 10 מיליון ש"ח. הגידול ברווח הנקי של הבנק עקב הגידול בהון כאמור לעיל, צפוי להיות מוכר בדוח הכספי לרבעון השני.

ג. הנפקת אגרות חוב (סדרה ט')

1. ביום 29 במרץ 2012, פרסמה החברה הבת דוח הצעת מדף בהתאם לתשקיף המדף, על פיו הוצעו לציבור 250,000 אלפי ש"ח ערך נקוב של אגרות חוב (סדרה ט') בדרך של הצעה אחידה במכרז על שיעור המרווח השנתי הקבוע מעל ריבית בנק ישראל, שתשאנה אגרות החוב, אשר יקבע במכרז ולא יעלה על 1.21% לשנה.

2. בעקבות מכרז שנערך ביום 29 במרץ 2012, הנפיקה החברה הבת ביום 1 באפריל 2012, לאחר תאריך הדוחות הכספיים, 220,143 אלפי ש"ח ערך נקוב של אגרות חוב (סדרה ט') במחיר יחידה של 1,000 ש"ח ובתמורה כספית נטו בסך של 218,524.3 אלפי ש"ח. הוצאות ההנפקה הסתכמו בסך של 1,618.7 אלפי ש"ח. שיעור המרווח השנתי מעל ריבית בנק ישראל שנקבע במכרז הינו 1.21%. תמורת ההנפקה של אגרות החוב (סדרה ט') הופקדה בבנק, בתנאי פרעון (קן וריבית) זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה ט'). קרן אגרות החוב (סדרה ט') תעמוד לפרעון בשלושה תשלומים שנתיים שווים, ביום 1 באפריל של כל אחת מהשנים 2015 עד 2017 ועד בכלל. הריבית על היתרה הבלתי מסולקת של קרן אגרות החוב (סדרה ט') שבמחזור, תשולם בתשלומים רבעוניים בימים 1 ביולי ו-1 באוקטובר של שנת 2012, בימים 1 בינואר, 1 באפריל, 1 ביולי ו-1 באוקטובר של כל אחת מהשנים 2013-2016 ובימים 1 בינואר ו-1 באפריל של שנת 2017.

לעניין אירועים שהתרחשו מיום תאריך אישור הדוחות הקודם, ראה ביאור 11 להלן.

9. נוסחת ועקרונות חישוב הבונוס לשנת 2011

ביום 17 בנובמבר 2011, החליט דירקטוריון הבנק, לאחר שהתקבל אישור ועדת שכר ותגמולים של הדירקטוריון בישיבתה מאותו מועד, לאשר את נוסחת ועקרונות חישוב הבונוס לשנת 2011 של המנכ"ל ומנהל עסקים ראשי, סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון, סמנכ"ל הכספים, סמנכ"ל עסקי/מסחרי וחשבונאי ראשי (להלן - "נושאי המשרה הבכירה").

הבונוס השנתי של נושאי המשרה הבכירה יקבע על בסיס שלוש הערכות נפרדות והביצועים הקשורים בכך. כל אחת מההערכות תבוצע באופן עצמאי מהאחרות. סכום הבונוס המתקבל מההערכות הנובעות מסכום 3 החלקים הבאים, נתון לשינוי וכפוף לשיקול דעת מלא של יו"ר הדירקטוריון והדירקטוריון. רכיבי הבונוס השנתי הינם: האחד, בונוס הקשור לתוצאות קבוצת דקסיה; השני, בונוס המשולם על פי קריטריונים כמותיים ואיכותיים הקשור לרווחיות הבנק והשלישי, רכיב נוסף המתייחס להערכת ביצועים אישית והצלחה בהשגת יעדים אישיים של נושאי המשרה הבכירה.

רכיב הבונוס הקשור לתוצאות הקבוצה יקבע על בסיס אינדיקטורים כלכליים המנוהלים ומאשרים על ידי דירקטוריון קבוצת דקסיה. התוצאה שתתקבל, אשר תקבע באחוזים, תשקף את עמדת דירקטוריון הקבוצה בגין עמידת הקבוצה ביעדים שהציבה לעצמה בשנה החולפת. תוצאה זו תוכפל במקדם המתאים, הנע בין 5% לבין 15% האמור לעיל, ואשר הינו אחוז מסוים ממשכורתו השנתית הקבועה של נושא המשרה הבכירה, ומהווה את סכום רכיב בונוס זה.

רכיב הבונוס המשולם על פי קריטריונים כמותיים ואיכותיים הקשור לרווחיות הבנק נקבע על בסיס השוואה בין הרווח הכלכלי המותאם נטו בפועל בגין שנת התייחסות לבין הרווח הכלכלי נטו המותאם המתוקצב. לכל נושא משרה בכירה נקבע מקדם, הנע בין 10% עד 20%, אשר הכפלתו במשכורתו השנתית הקבועה של אותו נושא משרה בכירה, מהווה את סכום רכיב בונוס זה. בקביעת האחוז המתקבל בחלק זה כאמור לעיל, תבוצע הערכה נוספת הנתונה לשיקול דעת מלא של יו"ר הדירקטוריון והדירקטוריון עפ"י הפרמטרים הבאים, אל מול יעדי התקציב בהתאם לרלוונטיות של כל פרמטר לכל נושא משרה בכירה כדלקמן: מימון, בקרת הוצאות, ניהול סיכונים ומיצוב בשוק. השגה של 100% מהאחוז המקסימאלי המוצע יציין ביצוע יוצא מן הכלל הרבה מעל למימוש המלא של יעדי התוכנית הפיננסית.

רכיב הבונוס המשקף את עמידת נושאי המשרה הבכירה ביעדים רלוונטיים ספציפיים, אשר נקבעו בהתאם לתחום אחריותו של כל נושא המשרה הבכירה. עמידה מלאה ביעדים הספציפיים עשויה להגדיל את סכום הבונוס השנתי כך שהתוספת לבונוס בגין רכיב זה תהיה בשיעור של עד 25% ממשכורתו השנתית הקבועה של המנכ"ל ומנהל עסקים ראשי ועד 15% ממשכורתם השנתית הקבועה של שאר נושאי המשרה הבכירה.

בנוסף נקבעה התייחסות לדחיית תשלום חלק מרכיבי הבונוס לשנים עוקבות במקרה בו סכום הבונוס יעלה על 50,000 אירו וכן תנאים נוספים אחרים.

הסכומים שיתקבלו מצירוף כל רכיבי הבונוס (רכיב בונוס רווחיות הבנק, רכיב הבונוס בגין תוצאות הקבוצה ורכיב הבונוס בגין עמידת נושא המשרה ביעדים ספציפיים), יהוו את סכום הבונוס הכולל לו יהיה זכאי נושא המשרה הבכירה. הבונוס המקסימאלי שיכול להיקבע בגין שנת 2011 הינו: מנכ"ל – בין 0% עד 60% ממשכורתו השנתית הקבועה; שאר נושאי המשרה הבכירה – בין 0% לבין 30%-40% ממשכורתם השנתית הקבועה.

10. הסכם סוכנות עם החשב הכללי במשרד האוצר והעמדת הלוואות תקציביות

הבנק התחייב במסגרת הסכם החשכ"ל, בין היתר, לבצע את הלוואות התקציביות שתעמיד המדינה לרשות המקומיות החל מיום 1 בינואר 1999 (להלן – "ההלוואות 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 לגבותו מהמדינה עבור ביצוע הפעילות הנ"ל ביחס להלוואות תקציביות שניתנו דרך הבנק קודם ליום 1 בינואר 1999. לבקשת המדינה, נאות הבנק להאריך את התקופה שבמסגרתה ימשיך להעמיד הלוואות תקציביות חדשות ובלבד שמסגרת הלוואה תאושר עד ליום 30 בספטמבר 2011 וההלוואות תועמדה בפועל עד מועד זה.

בחודש מרץ 2011, פרסמה המדינה מכרז לניהול הלוואות תקציביות חדשות, שתועמדה מתקציב המדינה ובאחריותה לרשויות מקומיות ולתאגידי מים וביוב (להלן – "הסכם הלוואות 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 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 הסכם הלוואות התקציביות יפרעו בהתאם להסכמות קודמות בין הבנק לבין המדינה. הסכם הלוואות התקציביות קובע מגבלות ותנאים נוספים בקשר לניהול האשראים, לרבות מגבלות על אפשרות ביצוע פרעון 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.

11. עסקאות ניכיון שטרות עם החברה למשק וכלכלה של השלטון המקומי בע"מ

ביום 30 באוגוסט 2011, אישרה ועדת הביקורת של הבנק, כעסקת מסגרת עד ליום 31 ביולי 2013, את התקשרות הבנק עם החברה למשק וכלכלה של השלטון המקומי בע"מ וחברות בנות שלה, בעסקאות לניכיון שטרות בקשר עם פרויקטים של רשויות מקומיות. בשנת 2011, בוצעו 12 עסקאות ניכיון עם החברה למשק וכלכלה בסך כולל של 31.4 מיליוני ש"ח, בקשר עם פרויקטים של 7 רשויות מקומיות ובתנאים כפי שפורטו בהחלטה לעיל (בשנת 2010 בוצעו 7 עסקאות ניכיון בסך כולל של 19.6 מיליוני ש"ח). החלטת ועדת הביקורת מאריכה החלטות מסגרת קודמות מיום 13 ביולי 2007 ומיום 27 באוגוסט 2009. בהתאם להחלטת המסגרת, כל עסקה פרטנית מאושרת בהנהלה העסקית של הבנק ובהתאם לתנאי השוק.

12. החלטות האסיפה הכללית

ביום 13 בדצמבר 2011, התקיימה אסיפה מיוחדת במסגרתה אושרה התקשרות הבנק בביטוח דירקטורים ונושאי משרה בהיקף כסוי של 10 מיליון אירו ובפרמיה בסך 45 אלפי אירו לשנה. ביטוח זה הינו בנוסף לביטוח דירקטורים ונושאי משרה של קבוצת דקסיה החל גם על הדירקטורים ונושאי המשרה בבנק. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים הבנק רכש ביטוח נוסף כאמור.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 11 - אירועים שהתרחשו מיום אישור הדוחות הקודם (30 במאי 2012) ועד מועד אישור דוחות אלו

כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

1. טיטת חוזר בנושא שווי הוגן – ביום 6 בספטמבר 2012 פורסמה טיטת חוזר לתיקון הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בנושא מדידות שווי הוגן. התיקונים המפורטים בטיטת זו נועדו להתאים את הוראות הדיווח לציבור בנושא מדידות שווי הוגן לנוסח המעודכן של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא זה. בפרט, התיקון משלב בהוראות הדיווח לציבור את כללי מדידת שווי הוגן כפי שנקבעו ב- ASU 2011-04 אשר מיושמים על ידי הבנק החל מ- 1 בינואר 2012. בנוסף, בטיטת החוזר נקבעה מתכונת גילוי אחידה חדשה בנוגע לדרישות גילוי מסוימות בנושא שווי הוגן שנכללו ב- ASU 2011-04.
 2. כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית – ביום 25 ביולי 2012 פרסם המפקח חוזר לפיו מועד היישום לראשונה של הוראות אלו נדחה מיום 1 בינואר 2013 ליום 1 בינואר 2014.
 3. טיטת חוזר בנושא דוח על הרווח הכולל – ביום 6 בספטמבר 2012 פורסמה טיטת חוזר לתיקון הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בדבר רווח כולל. מטרת הטיטת הינה התאמת אופי ההצגה של הדוח על הרווח הכולל לדרישות בכללי חשבונאות מקובלים בארה"ב (ASU 2011-05,12) וכן לאופן ההצגה המקובל של הדוח על הרווח הכולל בדוחות הכספיים של תאגידים בבנקים בארה"ב. הטיטת משנה את אופן ההצגה של פריטי רווח כולל אחר בדוחות הכספיים, כך שפריטי רווח כולל אחר ידווחו בדוח נפרד שיקרא "דוח על הרווח הכולל" אשר יוצג מיד לאחר דוח רווח והפסד. כמו כן, פירוט ההרכב והתנועה של "רווח כולל אחר מצטבר" יוצג בביאור חדש על רווח כולל אחר מצטבר.
- התיקונים בטיטת הוראה זו יחולו על הדוחות לרבעון הראשון של שנת 2013 ואילך ויישמו בדרך של יישום למפרע. מיישום התקן לראשונה לא צפויה השפעה למעט שינוי הצגתי.

הליכים משפטיים

4. בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק – ביום 19 במאי 2002 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאשר כתובענה ייצוגית את התביעה שהוגשה באותו יום בת.א. 1600/02 שפירא ובצלאל נ' DCL, מדינת ישראל והבנק (להלן: "הבקשה" ו"התביעה" בהתאמה).

נושא התביעה הוא טענות בדבר רכישת השליטה בבנק על ידי DCL, אשר לגביה נטען כי היה צריך לעשותה בדרך של הצעת רכש מיוחדת על פי סעיף 328 לחוק החברות, התשנ"ט - 1999.

בתביעה התבקש בית המשפט לחייב את DCL ואת מדינת ישראל, ביחד ולחוד, לפצות את חברי קבוצת התובעים (כהגדרתם בבקשה) בגין הנזק שנגרם להם על פי הנטען. סכום התביעה שהתבקש אישורה כתובענה ייצוגית הוערך על-ידי התובעים בכ-166.4 מיליון ש"ח. התובעים טענו כי נזקיהם האישיים מסתכמים בכ-290 אלפי ש"ח.

עוד התבקש בית המשפט בתביעה להצהיר כי מניות הבנק אשר נרכשו על ידי DCL ביום 5 בפברואר 2001 הן מניות רדומות, כמשמעותן בסעיף 308 לחוק החברות, התשנ"ט - 1999, החל מיום הרכישה.

בכתב התביעה צוין כי טענות התובעים אינן מופנות כלפי הבנק, וכי הסעדים המבוקשים אינם מופנים כנגדו. על כן, הבנק איננו נתבע לשלם לתובעים סכום כסף כלשהו. התובעים ציינו, עם זאת, כי הבנק צורף כנתבע לשם הזהירות, שכן לטענת התובעים, לסעדים המתבקשים בתובענה עשויים להיות השלכות על הבנק ועל השליטה בו.

התיק הועבר לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז וביום 26 באפריל 2009, ניתן פסק דין הדוחה את הבקשה לאישור התובענה כייצוגית ואת התביעה גופה. ביום 17 ביוני 2009, הגישו המבקשים בבקשה לאישור התובענה הייצוגית ערעור על פסק הדין לבית המשפט העליון.

ביום 17 ביוני 2012 ניתן פסק דינו של בית המשפט העליון בערעור שהגישו המבקשים בבקשה על פסק הדין של בית המשפט המחוזי. בית המשפט העליון קיבל את הערעור בהיבט הנוגע לאופן רכישת השליטה בבנק, וקבע שרכישת השליטה בבנק הייתה צריכה להתבצע על דרך של הצעת רכש מיוחדת על פי סעיף 328 לחוק החברות, התשנ"ט-1999. בית המשפט הוסיף וקבע כי בהיעדר בסיס עובדתי לסעד המבוקש, לא ניתן להכריע, במסגרת הערעור, בבקשת אישור התובענה הייצוגית, שכן תנאי לקבלת הבקשה הוא כי יש סיכוי סביר להכרעה לטובת התובעים. לפיכך, החזיר בית המשפט העליון את הדיון בבקשה לבית המשפט המחוזי, על מנת שיבחן אם יש סיכוי סביר למתן סעד לקבוצת התובעים בתביעה הייצוגית.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 11 - אירועים שהתרחשו מיום אישור הדוחות הקודם (30 במאי 2012) ועד מועד אישור דוחות אלו (המשך)

הליכים משפטיים (המשך)

4. בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק (המשך) -

הבנק סבור כי קיימות לו ול-DCL טענות טובות לדחיית הבקשה, בין היתר, לאור הנסיבות ולאור הטענה שלמבקשים לא נגרם כל נזק ובשל כך אינם זכאים לסעד כלשהו. בנוסף, גם אם בית המשפט המחוזי לא יקבל את הטענות של הבנק או של DCL ויאשר את הבקשה, יהא עליו להכריע בתביעה לגופה, וגם אם בית המשפט יקבל את התביעה, עדיין יהא עליו להחליט בדבר הסעד המתאים. בהתאם לפסק הדין, קיימים שני סעדים אפשריים רלוונטיים למקרה זה: הרדמת מניות או הענקת פיצוי לתובעים.

ביום 27 ביוני 2012 פנו המבקשים בבקשה לבנק וטענו כי לדעתם לפי התוצאה של פסק הדין כל מניות DCL, החל ממועד רכישתן, לא תקנינה לה זכויות כלשהן ותהיינה מניות רדומות כאמור בסעיף 333(א) לחוק החברות כל עוד הן מוחזקות בידה, על כל ההשלכות הנובעות מכך. עמדת הבנק היא שפרשנות זו שגויה וזאת, בין היתר, לאור העובדה שבית המשפט העליון לא החליט בשאלה האם נגרם נזק למבקשים וקבע בפסק דינו כי סעד הרדמת המניות הוא סעד אפשרי אחד מבין שני סעדים אפשריים (הסעד האפשרי האחר הוא פיצויים), וכי בהעדר בסיס עובדתי לסעד המבוקש לא ניתן להכריע במסגרת הערעור בבקשת אישור התובענה הייצוגית. לפיכך החזיר בית המשפט העליון את הדין לבית המשפט המחוזי על מנת שיבחן אם יש סיכוי סביר למתן סעד לקבוצת התובעים בתביעה הייצוגית (לרבות, בין השאר, האם לתובעים נגרם נזק, כאשר עמדת הבנק היא שלא נגרם להם נזק). לכן עמדת הבנק היא כי משעה שהנושא תלוי ועומד בפני בית המשפט המחוזי וכל עוד לא ינתן פסק דין סופי בתביעה בבית המשפט המחוזי, הרי מניות בעלת השליטה (כולם או חלקן) אינן רדומות (וכפי שצוין לעיל זה אינו הסעד היחיד האפשרי). יצוין כי קיימות גם פרשנויות אחרות.

ככל שעמדת הבנק לא תתקבל, המניות שרכשה DCL ואשר עשויות מבחינה תיאורטית להיות מורדמות הן מניות המקנות זכויות הצבעה בבנק העולות על 45% מזכויות ההצבעה, וזאת לאור הקבוע בסעיף 328 לחוק החברות, לפיו בחברה שאין בה בעל דבוקת שליטה, ניתן לרכוש מניות המקנות 45% מזכויות ההצבעה בחברה ללא צורך בהצעת רכש. מאחר ובבנק יש 5 סוגים של מניות, ובהם מניות רגילות, מניות רגילות א' ו-3 סוגים של מניות יסוד, הרי שאין דרך אחת להרדמת המניות, אלא קיימות מספר חלופות תיאורטיות שונות להרדמת המניות. לכל חלופה תיאורטית יש תוצאות שונות, וזאת מבחינת הזכויות למינוי דירקטורים, מבחינת הזכויות להצבעה ומבחינת הזכויות בהון והשלכות שונות על בעלי מניות מסוגים שונים. לכן, לא קיימת אפשרות לקבוע איזו חלופה תאומץ במקרה התיאורטי של מתן סעד כאמור. יצוין כי ההשלכות של החלופות השונות על הזכויות לדיבידנד שחולק אינן מהותיות.

ביום 26 ביוני 2012 התקיים דיון בבית המשפט המחוזי, במסגרתו הועלתה האפשרות שהצדדים יגישו חוות דעת מומחים בנוגע לסוגיית הנזק שנגרם לכאורה למבקשים. בהחלטה מאותו היום נקבע כי הצדדים יגישו בתוך 30 ימים בקשות ככל שיהיו מעוניינים בכך, וכי במידה שלא יוגשו בקשות, יורה בית המשפט על עדכון סיכומי הצדדים. ביום 21 באוקטובר 2012, קבע בית המשפט המחוזי כי לא יוגשו בהליך הבקשה לאישור חוות דעת מומחה מטעם מי מהצדדים וקבע מועדים להגשת סיכומים משלימים בנוגע לסוגיה שהציב להחלטתו בית המשפט העליון. התיק נקבע לתזכורת פנימית ליום 1 בינואר 2013.

ביום 16 באוגוסט 2012 הגישו DCL ומדינת ישראל לבית המשפט העליון בקשות לקיום דיון נוסף בפסק דינו של בית המשפט העליון מיום 17 ביוני 2012. הבנק הודיע לבית המשפט העליון כי הוא מצטרף לעתירה לכך שיקוים דיון נוסף בפסק הדין.

לדעת הנהלת הבנק, בהתחשב בחוות דעתם של היועצים המשפטיים של הבנק, בכך שהטענות בתביעה אינן מכוונות כנגד הבנק עצמו, בכך שלא נתבע בתובענה סעד כספי מן הבנק ובכך שלהערכת הבנק לא צפויות השלכות מהותיות על מצבו הכספי ועל פעילותו, לא בוצעה הפרשה בדוחות הכספיים בגין האמור.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 11 - אירועים שהתרחשו מיום אישור הדוחות הקודם (30 במאי 2012) ועד מועד אישור דוחות אלו (המשך)

הליכים משפטיים (המשך)

5. בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין קיפוח נטען של בעלי מניות מיעוט (בהמשך למפורט בביאור 6'ב(1) לעיל) - ביום 3 בספטמבר 2012, הגיש הבנק בקשה למחיקתה ולחלופין לעיכובה של התובענה עד להכרעה סופית בת.א. 6395-08-07 (ההליך הנזכר לעיל), שכן הטענות המועלות בה עומדות, לדעת הבנק, בסתירה לטענות המועלות בהליך הקודם, או דורשות הכרעה בהליך הקודם בטרם ניתן יהיה לדון בהן. ביום 2 באוקטובר 2012 הגישה DCL בקשה נוספת לסילוק התובענה ולחלופין עיכוב ההליכים בה. ביום 16 באוקטובר 2012 התקיים דיון בבית המשפט המחוזי ובמסגרתו הוחלט על הארכת המועד להגשת תגובה לבקשה לאישור תובענה ייצוגית עבור כל הצדדים להליך ב-30 יום לאחר מתן החלטה בבקשות שהוגשו למחיקת ההליך ולחלופין לעיכובו. לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת של יועציה המשפטיים, בשלב מוקדם זה של ההליך, לא ניתן להעריך את סיכויי ההליך.

6. בקשה לאישור הגשת תביעה נגזרת בעניין דיבידנד שחולק לבעלת השליטה - ביום 9 ביולי 2012, הומצאה לבנק בקשה לאישור הגשת תביעה נגזרת בהתאם להוראות סעיף 198 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "הבקשה" ו-"חוק החברות" בהתאמה), אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז.

הבקשה היא לאישור תביעה נגזרת בשם הבנק כנגד DCL, בעלת השליטה בבנק, וכן נגד 20 דירקטורים של הבנק בעבר ובהווה (להלן יחד: "המשיבים"), ובמסגרת התביעה, אם תאושר הגשתה, לחייב את המשיבים לשלם לבנק את סכום הדיבידנד ששולם ל-DCL במהלך השנים מאז רכישת הבנק בסכום כולל ומשוערך למועד הגשת הבקשה של כ-31.7 מיליון ש"ח. המבקשים בבקשה הם אותם המבקשים בהליך הנזכר לעיל בקשר עם "בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק".

בבקשה נטען כי בהתאם לפסק הדין שניתן על ידי בית המשפט העליון ביום 17 ליוני 2012, רכישת השליטה בבנק על ידי DCL הייתה צריכה להתבצע על דרך של הצעת רכש מיוחדת על פי סעיף 328 לחוק החברות, ומשלא נעשתה בדרך זו, נטען כי בהתאם לסעיף 333(א) לחוק החברות, המניות שרכשה DCL הן מניות רדומות (לעניין פסק הדין שניתן בבית המשפט העליון ראה לעיל בקשר עם "בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק"). לטענת המבקשים, הרדמת המניות רלוונטית החל ממועד רכישת המניות על ידי DCL, ולפיכך DCL לא היתה זכאית, כביכול, לדיבידנד שחולק לה במהלך השנים, ועליה להשיב לחברה את הסך שקיבלה. לטענת המבקשים, הדירקטורים המשיבים בבקשה לאישור תביעה נגזרת, הינם שותפים במעשה או במחדל לכך שהבנק חילק דיבידנד ל-DCL.

עמדת הבנק הינה כי מניות DCL אינן רדומות ולעניין זה ראה לעיל בקשר עם "בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק".

ביום 5 בספטמבר 2012 הגיש הבנק לבית המשפט בקשה לעיכוב הליכים, עד להכרעה סופית וחלוטה בת.א. 6395-08-07 (ההליך הנזכר לעיל). ביום 6 בספטמבר 2012 קבע בית המשפט כי תגובה לבקשה לאישור תביעה נגזרת תוגש בתוך 21 יום מהחלטה בבקשה לעיכוב הליכים או עד החלטה אחרת בקשר למועד התגובה.

לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת של יועציה המשפטיים, בשלב מוקדם זה של ההליך, לא ניתן להעריך את סיכויי ההליך.

7. הקפאת הליכים נגד רשויות מקומיות – הבנק עוקב אחר צו הקפאת הליכים כנגד רשות מקומית מסוימת, שניתן ביום 25 באוקטובר 2007 לבקשתו של משרד הפנים בבית משפט המחוזי בתל-אביב יפו. הבנק הגיש לנאמן, במועד שנקבע לכך, תביעת חוב בגין חובותיה של הרשות המקומית כלפי הבנק. ביום 31 באוקטובר 2010 נחתם בין הבנק, במעמדו כנושה מובטח, לבין הנאמן של הרשות המקומית הסדר נושים פרטני, המסדיר את חובה של הרשות המקומית כלפי הבנק. ביום 8 בנובמבר 2012 קיבל בית המשפט המחוזי את בקשת הנאמן של הרשות המקומית לאישור הסדר נושים חלקי, כך שאושר הסדר ביחס לנושים המבוטחים, בהם הבנק, הנושים בדין קדימה והעובדים. ההסדר אינו מתייחס לנושים הרגילים.

הסדר הנושים הפרטני לא צפוי להוביל למחיקה ספציפית של חובות הרשות המקומית הנכללים במאזן הבנק. בית המשפט קבע כי ביום 11 בדצמבר 2012 תסתיים הקפאת הליכים.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 11 - אירועים שהתרחשו מיום אישור הדוחות הקודם (30 במאי 2012) ועד מועד אישור דוחות אלו (המשך)

עניינים אחרים

8. הנפקת אגרות חוב – ביום 6 באוגוסט 2012, הנפיקה החברה הבת 250,000 אלפי ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ב') וכן 125,000 אלפי ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ז'). ההנפקה בוצעה בדרך של הרחבת סדרות נסחרות, על פי דוח הצעת מדף שפרסמה החברה הבת ביום 2 באוגוסט 2012. התמורה הכספית נטו שהתקבלה בחברה הבת הסתכמה בסך של 473,441 אלפי ש"ח. הוצאות ההנפקה הסתכמו בסך של 3,309 אלפי ש"ח. מחיר היחידה שנקבע הינו 1.353 ש"ח ל-1 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ב'), אשר שיקף תשואה נטו של 1.91% לשנה, ומחיר יחידה של 1.108 ש"ח ל-1 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ז'), אשר שיקף תשואה נטו של 2.82% לשנה. לאחר הנפקה זו, מסתכם סך אגרות החוב (סדרה ב') אשר הונפקו על ידי החברה הבת ב-791,930 אלפי ש"ח ערך נקוב וסך אגרות החוב (סדרה ז') אשר הונפקו על ידי החברה הבת ב-400,000 אלפי ש"ח ערך נקוב.

לאחר הנפקת אגרות החוב (סדרה ב') בהתאם לדוח הצעת המדף, שיעור הניכיון המשוקלל של כלל אגרות החוב (סדרה ב') לצרכי ניכוי מס במקור מדמי הניכיון במועדי הפדיון, יעמוד על שיעור של 0.361%.

אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה הבת, נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.

התמורה שהתקבלה מהנפקת אגרות החוב (סדרות ב' ו-ז') הופקדה בפקדונות בבנק על שם החברה הבת, בתנאי פירעון, ריבית והצמדה זהים לתנאי אגרות החוב שהונפקו. תמורת ההנפקה מיועדת לשימוש הבנק לפי שיקול דעתו ועל אחריותו. הבנק כיסה את ההוצאות בגין ההנפקה האמורה.

9. עדכון בשיעור מס ערך מוסף – ביום 30 באוגוסט 2012 פורסם ברשומות צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון), התשע"ב-2012, אשר מעדכן את שיעור מס ערך מוסף בגין מס שכר ומס רווח, כך שיעמוד על 17% החל מיום 1 בספטמבר 2012. כתוצאה מהשינוי האמור שיעור המס הסטטוטורי אשר חל על מוסדות כספיים יעלה בשנת 2012 משיעור של 35.34% לשיעור של 35.53% ובשנת 2013 ואילך יעלה לשיעור של 35.9%. כמו כן, שיעור מס השכר אשר חל על מוסדות כספיים יעלה לשיעור של 17% לגבי השכר המשתלם בעד עבודה בחודש ספטמבר 2012 ואילך, וזאת במקום שיעור של 16% לשנת 2012 ו-15.5% לשנת 2013 ואילך.

לשינוי המפורט לעיל לא היתה השפעה מהותית.