

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

דוח שנתי 2011

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

דוח שנתי 2011

תוכן העניינים

דף

3-85	1. דוח הדירקטוריון המוגש לאסיפה הכללית השנתית של בעלי המניות של הבנק
4-8	א. בנק דקסיה ישראל בע"מ - רקע כללי
8-9	ב. הסביבה העסקית
10-12	ג. תוצאות הפעילות העסקית
12-18	ד. תאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות
19-85	ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו
85-א85	ו. אירועים שהתרחשו מיום אישור הדוחות הקודם (30 במאי 2012) ועד מועד אישור דוחות אלו
86-101	2. סקירת ההנהלה על מצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו
102-104	3. הצהרות לגבי גילוי
105-106	4. דוח הדירקטוריון וההנהלה השנתי בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי
107-185	5. דוחות כספיים שנתיים
186-191	6. דוח תקופתי

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

דוח שנתי 2011

1. דוח הדירקטוריון המוגש לאסיפה הכללית השנתית של בעלי המניות של הבנק

הדוח התקופתי אושרר ביום 14 בנובמבר 2012. יש לעיין בדוח הדירקטוריון ביחד עם סעיף ו' לדוח הדירקטוריון, המפרט אירועים שהתרחשו לאחר מועד אישור הדוחות ביום 30 במאי 2012. אין שינוי בנתונים הכספיים בהשוואה לדוח התקופתי שפורסם בעבר. לפירוט בדבר הרקע לאשרור הדוחות ראו סעיף ו'(28) לדוח הדירקטוריון.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

דוח הדירקטוריון המוגש לאסיפה הכללית השנתית של בעלי המניות של הבנק

דירקטוריון הבנק מתכבד להגיש בזה לאסיפה הכללית דוח המתייחס למצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו לשנת 2011. דוח זה מוגש בנוסף לדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2011 ולסקירת ההנהלה לאותו מועד.

א. 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 רישיון 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, שטרי הון נדחים וכתבי התחייבות נדחים ומתוך הונו העצמי של הבנק. כמו כן, מנהל הבנק תיק הלואות שניתנו על ידו מכספי הממשלה ובאחריותה.

שם הבנק ורישיון הבנק

ביום 31 בדצמבר 2007 ניתן לחברה רישיון בנק מלא, על פי חוק הבנקאות רישוי, למתן מלוא השירותים הבנקאיים וכן מכתב נלווה (להלן - "רישיון הבנק"). רישיון הבנק והמכתב הנלווה באים במקום רישיון "מוסד כספי", על פי חוק הבנקאות רישוי, שניתן לבנק ביום 26 במרץ 2003 ולפיו פעל הבנק עד ליום 31 בדצמבר 2007 (להלן - "הרישיון הקודם"), וכן במקום אישורים קודמים שניתנו לבנק על פי הרישיון הקודם. לפירוט נוסף ראה ביאור 1' לדוחות הכספיים.

לעניין תיקון היתר השליטה של DCL בבנק, במקביל למתן רישיון הבנק, ראה להלן.

המידע להלן מפורט ככלל ברמת הקבוצה - הבנק והחברה המאוחדת שלו (ראה להלן), אלא אם נאמר בפירוש אחרת.

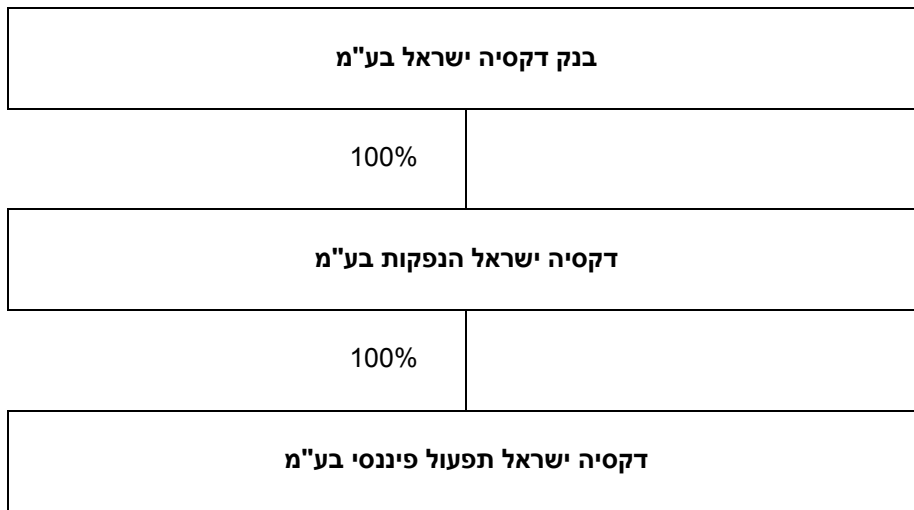
המאפיינים העיקריים של פעילות דקסיה ישראל:

- ✓ מתן אשראי לזמן קצר ולזמן ארוך בעיקר לרשויות מקומיות ולתאגידי מים וביוב וכן לגורמים אחרים בסקטור המוניציפאלי והציבורי בישראל.
- ✓ מימון פעילות זו על ידי מקורות כספיים בעיקר ממשקיעים מוסדיים, פיקדונות מרשויות מקומיות ומחברות אחרות, אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים שהונפקו וכן מההון העצמי של הבנק.

ביום 30 ביוני 2005 הוקמה דקסיה ישראל הנפקות בע"מ (לשעבר: אוצר השלטון המקומי הנפקות בע"מ ודקסיה ישראל (מימון ציבורי) הנפקות בע"מ) (להלן - "החברה הבת") שהינה חברה בבעלות ובשליטה מלאה של הבנק, ובתאריך 6 ביולי 2005 הוקמה "דקסיה ישראל תפעול פיננסי בע"מ" (לשעבר: אוצר השלטון המקומי תפעול פיננסי בע"מ ודקסיה ישראל (מימון ציבורי) תפעול פיננסי בע"מ) (להלן - "החברה הנכדה"), שהינה חברה בבעלות ובשליטה מלאה של דקסיה ישראל הנפקות בע"מ. מטרת הקמת החברות הינה גיוס מקורות כספיים בדרך של הנפקת ניירות ערך מסוגים שונים והפקדת תמורתן בבנק, כאשר החברה הנכדה שימשה כזרוע למכירת אגרות חוב שנרשמו למסחר בבורסה. מאחר והחברה הנכדה אינה מחזיקה עוד באגרות חוב שהונפקו על ידי החברה הבת ומאחר ואין לחברה הבת צורך תפעולי בחברה הנכדה, החלה החברה הנכדה בהליכי פירוק מרצון.

א. **בנק דקסיה ישראל בע"מ - רקע כללי (המשך)**

להלן תרשים מבנה האחזקה של הבנק:



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 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 ה(5)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 הריבוניות 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) שגללים כאן על ידי הפניה. צעדים אלו, שכוללים תוכנית ערביות 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 הערביות 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 הערביות 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 La Banque Postale, Caisse des Dépôts 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 המידיים 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 18' לדוחות הכספיים.

לעניין מגעים בעבר להשוואת זכויות הצמודות למניות הבנק, ראה ביאור 13' לדוחות הכספיים.

לעניין פניית בנק ירושלים בהצעה להיכנס למו"מ לרכישת הון מניות הבנק, ראה להלן.

לעניין תאור מעודכן של ההתפתחויות בקבוצה לרבות אירועים שהתרחשו מיום תאריך אישור הדוחות הקודם, ראה סעיף ו' להלן.

א. בנק דקסיה ישראל בע"מ - רקע כללי (המשך)

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 הציע 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.

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 שישומו לחלוקת תוצאות הפעילות בין מגזרי הפעילות, ראה ביאור 26 לדוחות הכספיים.

מקורות הוניים – גיוס כתבי התחייבות נדחים

בחודש דצמבר 2011 הנפיק הבנק לציבור כתבי התחייבות נדחים בסך כ- 131 מיליוני ש"ח ובחודש ינואר 2012 הנפיק הבנק בהנפקה פרטית כתבי התחייבות נדחים בסך כ- 19 מיליוני ש"ח. ביום 14 בפברואר 2011 התקבל אישור המפקח על הבנקים להכיר בכתבי ההתחייבות הנדחים האמורים, בסך כולל של 150 מיליוני ש"ח, כחלק מהון רובד 2 תחתון של הבנק כמשמעות המונח בהוראה 202 להוראות ניהול בנקאי תקין. כתבי התחייבות נדחים אלו כלולים החל ממועד אישור המפקח על הבנקים בהון רובד 2 תחתון של הבנק והם הונפקו כחלק מהיערכות הבנק בעקבות השינויים בהוראת ניהול בנקאי תקין 313, ראה ביאור 1)28 לדוחות הכספיים. להערכת הבנק, לא יידרש הבנק לגייס בשנת 2012 מקורות הוניים נוספים בהיקף משמעותי. לעניין השפעת הנפקת כתבי ההתחייבות הנדחים על יחס הלימות ההון ראה ביאור 13 ג' לדוחות הכספיים.

א. בנק דקסיה ישראל בע"מ - רקע כללי (המשך)

חלוקת דיבידנדים

במהלך שלוש השנים האחרונות חילק הבנק לבעלי מניותיו דיבידנדים כדלהלן (החלוקה לא הצריכה אישור בית משפט):

2009 - 5.41 מיליוני ש"ח.

2010 - 5.40 מיליוני ש"ח.

2011 - 5.28 מיליוני ש"ח.

השינויים בהוראת ניהול בנקאי תקין 313 שתחולתם מיום 31 בדצמבר 2011, עשויים להשליך על יכולת הבנק לחלק דיבידנדים בעתיד. ראה ביאור 28(1) לדוחות הכספיים.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של הבנק

להסבר ההתפתחויות המהותיות בנתוני מגזרי הפעילות המובאים בביאורים לדוח הכספי - ראה תאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות, סעיף ד' להלן.

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.

ב. הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הבנק

הפעילות במשק בתקופת הדוח הושפעה מהשלכות התרחבות החוב הלאומי במדינות מפותחות ומשבר חובות במספר מדינות שבא בעקבותיה. מגמה זו הביאה להתגברות אי הוודאות בסביבה העסקית וליישום מדיניות פסיקאלית מרסנת בשורה של מדינות ולכך השלכה על קצב הצמיחה הגלובלי. בנוסף שנת 2011 התאפיינה בשינויים גיאופוליטיים במזרח התיכון שתרמו אף הם להגברת אי הוודאות.

המשק הישראלי רשם צמיחה בשיעור של 5.1% בשנת 2011, ע"פ אומדנים מוקדמים לחשבונות הלאומיים שפרסמה הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה. המדד המשולב למצב המשק רשם בשנת 2011 עלייה בשיעור של 4.9% בממוצע לעומת עליה בשיעור של 5.9% בממוצע בשנת 2010. עם זאת, במהלך 2011 החלה התמתנות מסוימת בקצב התרחבות הפעילות הכלכלית. לפי סקר החברות של בנק ישראל לרביע הרביעי קצב גידולה של הפעילות העסקית התמתן, בדומה להתפתחות ברביע הקודם. כמו כן מצביע סקר הערכת המגמות בעסקים שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה על האטה החל מחודש מאי 2011. מחודש אפריל מסתמנת מגמה של ירידה בגביית המסים העקיפים, ובחודש יולי החלה מגמה דומה גם במסים הישירים. הגירעון הכולל של הממשלה (ללא מתן אשראי) הסתכם בשנת 2011 ב-3.3 אחוזי תוצר, לעומת תכנון של 2.9 אחוזי תוצר, והוא גבוה מתקרת הגירעון (3 אחוזי 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 שבעקבותיה הועלה שיעור מס החברות ל 25% ב-2012 (ראה ביאור 25ד' לדוחות הכספיים), לא צפויה השלכה מהותית על הבנק ופעילותו.

ב. הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הבנק (המשך)

בשנת 2011 נמשכה מגמה של התמתנות קצב עליית המחירים. שיעור עליית המחירים בשנת 2011 עמד על 2.2% לעומת 2.7% בשנת 2010 ו 3.9% בשנת 2009. בניכוי סעיף הדיור, עלה מדד המחירים לצרכן ב 2011 בשיעור של 1.3% לעומת 1.9% בשנת 2010. המדד "הידוע" עלה בשנת 2011 בשיעור של 2.6% לעומת 2.3% בשנת 2010. הציפיות לאינפלציה ל- 12 החודשים הקרובים, כפי שנגזרות מהתשואות בשוק ההון, עלו ברביע הראשון של שנת 2011 אל מעבר לגבול העליון של יעד האינפלציה. בהמשך השנה נרשמה ירידה בציפיות אלו אשר הגיעו בחודש דצמבר ל- 1.9%. זאת, בהשוואה לציפיות בשיעור של 3.0% בתום שנת 2010. על פי סקר החברות והעסקים של בנק ישראל, ברביע האחרון של שנת 2011 85% מהחברות צופות כי האינפלציה ב- 12 החודשים הקרובים לא תחרוג מטווח יעד האינפלציה שקבע הבנק המרכזי.

במחצית הראשונה של שנת 2011 המשיך בנק ישראל במגמת העלאת הריבית המוצהרת שהחל בה בשנת 2009, והריבית המוצהרת הגיעה לרמה של 3.25% בחודשים יוני עד ספטמבר. לאור ההתפתחויות הכלכליות העולמיות והתמתנות קצב התרחבות הפעילות הכלכלית המקומית, שינה בנק ישראל את כיוון מדיניותו ומספטמבר 2011 הוריד את הריבית ב- 50 נקודות בסיס ל- 2.75% בסוף שנת 2011. לאחר תקופת הדוח הוריד בנק ישראל, בפברואר 2012, את הריבית המוצהרת ל- 2.50%. רמת הריבית המוצהרת כיום נמוכה באופן ניכר מהרמות שהיו נהוגות בעבר. להשוואה, הריבית המוצהרת הממוצעת בשנות הצמיחה שקדמו למשבר הפיננסי (2004-2007) הייתה 4.2%.

שיעורי התשואה על אג"ח ממשלתיות, המבטאים ריבית חסרת סיכון במשק, רשמו עלייה במחצית הראשונה של שנת 2011 אך במחצית השנייה של השנה נרשמה ירידה בתשואות אלו. בסיכום השנה עלו התשואות על אג"ח ממשלתיות צמודות מדד בריבית קבועה לתקופות קצרות ואילו התשואות לתקופות בינוניות וארוכות חזרו לרמתן בתחילת השנה. התשואות על אג"ח ממשלתיות לא צמודות מסוג "שחר" בתום השנה היו נמוכות לעומת תחילתה. בראייה ארוכת טווח נמצאות התשואות האמורות בשפל מזה שלוש שנים. שיעורי התשואה על אגרות חוב קונצרניות, ובתוכם של הבנקים, הושפעו מההתפתחויות הכלכליות. החל מחודש אוגוסט 2011 נרשמה עלייה בתשואות אגרות החוב הסחירות של הבנקים, מגמה שהתמתנה ברביע האחרון של השנה. תשואות אגרות החוב שהנפיק הבנק ומחירי הגיוס אף הן הושפעו ממגמה זו וכן מהשינויים בדירוג הבנק, ראה סעיף ה' (5) להלן, ומהתפתחויות בקבוצת דקסיה, ראה תאור השליטה בבנק בסעיף א' לעיל. בעקבות מגמה זו, עוכבו ההנפקות של תעודות התחייבות שתוכננו עד לסוף השנה והוחלפו בחלקם על ידי גיוס פיקדונות, ראה סעיף ה' (4) להלן. לעניין הנפקת תעודות התחייבות ע"י הבנק ראה ביאור 11ד' לדוחות הכספיים. יודגש כי ברביע האחרון של השנה ולאחר תקופת הדוח התמתנו שיעורי התשואה על אגרות החוב של הבנק והם חזרו לרמות דומות לאלו ששררו באמצע 2011 לפני העלייה החדה בתשואות.

במקביל להמשך החרפת משבר החובות במדינות מפותחות מסוימות והציפייה הנגזרת לריסון פיסקאלי, נרשמה בשווקים הבינלאומיים, בתקופת הדוח, ירידת מחירים של נכסים פיננסיים. מגמה זו השליכה גם על השווקים המקומיים, ובשנת 2011 ירד מדד ת"א 25 בשיעור של 18.2%. בסיכום תקופת הדוח נותר מדד התל בונד 20 יציב עם עלייה של 0.7%. על רקע אי הוודאות בשווקים גבר הביקוש לאגרות חוב ממשלתיות ולאחר ירידה בשערי האג"ח הממשלתיות ברביע הראשון של השנה, המדד בגין טיפס בשיעור של 5.0% בסיכום שנתי. יצוין שניירות הערך הסחירים אותם החזיק הבנק, בתקופת הדוח ועד למועד פרסום הדוחות הכספיים, היו אגרות חוב ממשלתיות.

לאחר עליה בשווי תיק הנכסים הפיננסיים שבידי הציבור בשנת 2009 ובשנת 2010, בשנת 2011, בעקבות ההתפתחויות בשווקי המניות ובאגרות החוב, חלה ירידה במחצית השנייה של השנה בשווי התיק. המרכיב של מניות בארץ ירד ובמקביל חלק התיק המושקע במגזר השקלי הלא צמוד גדל.

הנתונים מוצגים בסכומים מדווחים, כמוסבר בביאור ג' לדוחות הכספיים.

הרווח הנקי הסתכם בשנת הדוח ב- 67.0 מיליוני ש"ח לעומת 57.8 מיליוני ש"ח אשתקד, גידול של כ- 15.9%. הגידול ברווח הנקי לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מקיטון בהוצאות המס עקב שינוי במסים הנדחים כמתחייב מאישור הממשלה לשינוי בשיעור מס החברות. לפרטים נוספים ראה ביאור 25ד'.

ברבעון הרביעי של השנה הסתכם הרווח הנקי ב- 37.9 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 7.9 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 379.7%. הגידול ברווח הנקי בתקופה זו נובע בעיקרו מהשינוי בהוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי כמוסבר להלן והקיטון בהוצאות המס כמפורט לעיל.

תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע, הייתה בשנת הדוח 11.1% לעומת 10.3% אשתקד.
תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע לרבעון הרביעי הינה 27.5% לעומת 5.5% ברבעון הרביעי אשתקד.

הרווח מפעולות מימון, לפני הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי הסתכם בשנת הדוח ב- 114.5 מיליוני ש"ח, לעומת 113.2 מיליוני ש"ח אשתקד - גידול של כ- 1.1%.

ברבעון הרביעי של השנה הסתכם הרווח מפעולות מימון לפני הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי ב- 29.6 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 28.3 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד - גידול של כ- 4.6%.
פער הריבית הכולל הגיע בשנת הדוח ל- 1.03% לעומת 1.06% אשתקד.

הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי (בגין שינויים בהפרשה להפסדי אשראי) הסתכמו בשנת הדוח להכנסה של 5.3 מיליוני ש"ח כתוצאה מקיטון בסכום ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי, לעומת הכנסה של 5.0 מיליוני ש"ח אשתקד.

ברבעון הרביעי של השנה הכנסה בגין הפסדי אשראי (בגין שינויים בהפרשה להפסדי אשראי) הסתכמה להכנסה של 18.4 מיליוני ש"ח, לעומת הוצאה של 4.2 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

השינוי בהפרשה להפסדי אשראי בין שני הרבעונים נבע ברובו כתוצאה מכך, שהעדכון השנתי של דירוגי הרשויות המקומיות בוצע ברבעון הרביעי של שנת 2011 ואילו בשנת 2010 בוצע העדכון השנתי ברבעון השלישי.

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2011, בהתאם להוראות החדשות של בנק ישראל, הגיעה ל- 166.3 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 (הכנסות) בגין הפסדי אשראי הסתכם בשנת הדוח ב- 119.8 מיליוני ש"ח לעומת 118.2 מיליוני ש"ח אשתקד, גידול של כ- 1.4%.

ברבעון הרביעי של השנה הסתכם הרווח מפעולות מימון לאחר הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי ב- 48.0 מיליוני ש"ח, לעומת 24.1 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 99.2%. עיקר הגידול נובע מהכנסות בגין הפרשה להפסדי אשראי ברבעון הרביעי של שנת 2011, כמפורט לעיל.

ההכנסות התפעוליות מעמלות הסתכמו בשנת הדוח ב- 9.1 מיליוני ש"ח, לעומת 9.5 מיליוני ש"ח אשתקד, קיטון של כ- 4.2%. ברבעון הרביעי של השנה הסתכמו ההכנסות התפעוליות מעמלות ב- 2.6 מיליוני ש"ח, לעומת ב- 2.7 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 3.7%.

ההוצאות התפעוליות הסתכמו בשנת הדוח ב- 42.9 מיליוני ש"ח לעומת 40.7 מיליוני ש"ח אשתקד, גידול של כ- 5.4%. הגידול נובע בעיקרו מהפרשות חדשות בגין זכויות פרישה ואחרות של עובדים.

ברבעון הרביעי של השנה הסתכמו ההוצאות התפעוליות ב- 10.4 מיליוני ש"ח, לעומת 12.2 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 14.7%.

הרווח מפעולות רגילות לפני מסים הסתכם בשנת הדוח ב- 86.0 מיליוני ש"ח לעומת 87.0 מיליוני ש"ח אשתקד, קיטון של כ- 1.1%.

ברבעון הרביעי של השנה הסתכם הרווח מפעולות רגילות לפני מסים ב- 40.2 מיליוני ש"ח, לעומת 14.6 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 175.3%. עיקר הגידול נובע ממעבר מהוצאה להפסדי אשראי ברבעון הרביעי של שנת 2010 להכנסות מהפסדי אשראי ברבעון הרביעי של שנת 2011.

ג. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

הפרשה למסים הסתכמה בשנת הדוח ב- 19.0 מיליוני ש"ח לעומת 29.2 מיליוני ש"ח אשתקד, קיטון של כ- 34.9%. עיקר הקיטון נובע עקב יצירת מסים נדחים בגין הפרשה להפסדי אשראי בשיעור מס גבוה יותר בעקבות אישור פרק המס שנכלל בדוח טרנסנברג. שיעור המס הסטטוטורי החל על הבנק בשנת 2011 הינו 34.48% בהשוואה לשיעור מס סטטוטורי של 35.34% אשתקד.

הרווח למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב הסתכם בשנת הדוח ב- 80.5 ש"ח לעומת 69.4 ש"ח אשתקד. ברבעון הרביעי של השנה הסתכם הרווח למניה ב- 45.6 ש"ח לעומת 9.4 ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

תשלום דיבידנד - הבנק חילק לבעלי מניותיו דיבידנד בסך כולל של 5.28 מיליון ש"ח בחודש אוגוסט 2011.

התפתחויות עיקריות בסעיפי המאזן:

סך כל המאזן ליום 31 בדצמבר 2011, הסתכם ב- 8,129.5 מיליוני ש"ח לעומת 7,401.1 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2010, גידול של כ- 9.8%.

המזומנים והפיקדונות בבנקים ליום 31 בדצמבר 2011 הסתכמו ב- 1,612.4 מיליוני ש"ח לעומת 1,116.8 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010, גידול של כ- 44.4%. הגידול ביתרות המזומנים והפיקדונות נובע מהנפקת אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים בסוף שנת 2011.

ניירות הערך ליום 31 בדצמבר 2011 הסתכמו ב- 703.0 מיליוני ש"ח לעומת 667.9 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010, גידול של כ- 5.3%.

אשראי לציבור (לפני הפרשה להפסדי אשראי) ליום 31 בדצמבר 2011 הסתכמו ב- 5,888.7 מיליוני ש"ח לעומת 5,687.6 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010 - גידול של כ- 3.5%.

נכסים אחרים ליום 31 בדצמבר 2011 הסתכמו ב- 66.1 מיליוני ש"ח לעומת 14.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010. גידול של כ- 349.7%. הגידול נובע בעיקרו מיצירת מסים נדחים לקבל בסך של כ- 60.0 מיליוני ש"ח בגין גילום המס של יתרת ההפרשה להפסדי אשראי על פי ההוראות החדשות של בנק ישראל.

פקדונות הציבור ליום 31 בדצמבר 2011 הסתכמו ב- 3,590.7 מיליוני ש"ח לעומת 3,119.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010, גידול בשיעור של 15.1%.

פיקדונות מבנקים ליום 31 בדצמבר 2011 הסתכמו ב- 561.8 מיליוני ש"ח לעומת 562.0 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010, קיטון בשיעור של 0.1%. מתוך היתרות הנ"ל כ- 554.2 מיליוני ש"ח ו- 556.3 מיליוני ש"ח, בהתאמה הינם פיקדונות מחברת האם.

אגרות החוב, שטרי ההון וכתבי ההתחייבות הנדחים ליום 31 בדצמבר 2011, הסתכמו ב- 3,304.7 מיליוני ש"ח לעומת 3,105.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010, גידול של כ- 6.4%. עיקר הגידול נובע מהנפקת אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים בשנת 2011 על ידי החברה הבת שתמורתן הופקדה בבנק בשנת הדוח בהיקף של כ- 428.6 מיליוני ש"ח. הגידול הנ"ל קוזז על ידי תשלום קרן וריבית של אגרות חוב בסך של כ- 396.0 מיליוני ש"ח. לעניין ההשפעה הצפויה של הנפקת כתבי ההתחייבות הנדחים על התוצאות העסקיות בשנת 2012 ראה ביאור 29ב' לדוחות הכספיים.

התחייבויות אחרות ליום 31 בדצמבר 2011 הסתכמו ב- 30.9 מיליוני ש"ח לעומת 27.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010, גידול של כ- 12.8%.

ג. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

ההון העצמי:

ההון העצמי ליום 31 בדצמבר 2011, הסתכם ב- 641.4 מיליוני ש"ח לעומת 586.9 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010, גידול של 9.3%. הגידול נבע בעיקר מהרווח הנקי של הבנק לשנת הדוח, בסך 67.0 מיליוני ש"ח. גידול זה קוזז בחלקו על ידי דיבידנד ששולם בסך של 5.3 מיליוני ש"ח וכן על ידי ההשפעה המצטברת נטו ממס 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 31 בדצמבר 2011 ב- 4.8 מיליוני ש"ח לעומת 0.1 מיליוני ש"ח ל- 31 בדצמבר 2010.

יחס ההון העצמי למאזן ליום 31 בדצמבר 2011 הסתכם לשיעור של 7.9%, הזהה לשנה קודמת.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון שחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" (הוראות באזל II), הינו 22.31% ליום 31 בדצמבר 2011 לעומת 21.52% ליום 31 בדצמבר 2010. המפקח על הבנקים קבע לבנק יחס הון מזערי במונחי באזל II של 13.5%. לעניין השפעת הגידול בהון כתוצאה מהנפקת כתבי התחייבות נדחים – ראה ביאור 13 ג' לדוחות הכספיים.

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

ד. תיאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות

(1) המגזר העסקי

המגזר העסקי נותן שירותים בנקאיים למגזר המוניציפאלי ותאגידיים שבשליטתו ולסקטור הציבורי האחר ופעילות עסקית אחרת.

מבנה מגזר הפעילות ושינויים החלים בו

הסקטור המוניציפאלי בישראל בולט ברב גוניות. קיימת שונות רבה בין הרשויות המקומיות ברמת המשאבים, היקפי התקציב השוטף והפיתוח, דרכי הניהול, גירעונות/עודפים בתקציב, תשתיות, נכסים, מיקום גיאוגרפי, המצב החברתי-כלכלי של התושבים/רשות וגודל.

בישראל כיום 256 רשויות מקומיות, מתוכן: 75 ערים, 128 מועצות מקומיות ו- 53 מועצות אזוריות.

בנוסף ללקוחות הבנק מקרב הרשויות המקומיות, הפעילות במגזר העסקי הינה בעיקר עם תאגידי מים וביוב, עם חברות עירוניות הפועלות מטעם רשויות מקומיות בנושאי פיתוח, תשתית וכדומה וגופים נוספים בסקטור המוניציפאלי והציבורי בישראל. כיום פועלים למעלה מ- 50 תאגידי מים וביוב, חלקם משרתים את תושביה של רשות מקומית אחת וחלקם את תושביהם של מספר רשויות מקומיות.

ההתפתחויות המאקרו כלכליות השליכו בתקופה הנסקרת על הפעילות במגזר העסקי. השינויים בריבית המוניטרית ובתשואות על אגרות חוב ממשלתיות, הן במגזר הצמוד למדד והן במגזר הלא צמוד וכן העליה במרווחי הגיוס של אגרות חוב קונצרניות ובהן של הבנקים (מעל לתשואות של אגרות חוב של המדינה) במחצית השניה של השנה, השליכו על עלויות הגיוס ומחירי השימושים במגזר. ראה סעיף ב' לעיל. מגמת הצמיחה של המשק הישראלי, לצד פעולות שנקטו בסקטור המוניציפאלי, תומכים בהמשך המגמה הרב-שנתית של שיפור במצבן הכספי של מרבית הרשויות המקומיות. כמו כן, היקף מענקי האיוון שמעבירה המדינה לרשויות המקומיות עלה מכ- 2.4 מיליארדי ש"ח בשנת 2010 לכ- 2.8 מיליארדי ש"ח בשנת 2011.

(1) המגזר העסקי (המשך)

מבנה מגזר הפעילות ושינויים החלים בו (המשך)

בחודש ינואר 2011 הוקמה ועדה לבחינת תאגידי המים והביוב ופעילותם ("ועדת ניסן"). בחודש יולי 2011 הוגשו המלצות הוועדה אשר נחתמו על ידי נציגי משרד האוצר והשלטון המקומי ואשר תוקפן הותנה באישור הממשלה. ביום 6 בנובמבר 2011 אישרה הממשלה את ההמלצות. 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.

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. הואיל ופעילות הבנק ממוקדת בסקטור המוניציפאלי ומתאפיינת, בין היתר, בהעמדת אשראי בסכומים גבוהים יחסית למספר לקוחות מצומצם, הרי שיישום ההוראה במועד הדוחות הכספיים, מוביל לחריגה מחלק מהמגבלות הקבועות בהוראה ובמיוחד ממגבלת לווים גדולים. יישום ההוראה מגדיל או עשוי להגדיל את הצורך בקבלת שיפויים חדשים, בגין אשראי קיים ובגין אשראי נוסף, אשר הבנק מתעתד להעמיד במהלך העסקים הרגיל, וכן עשוי להגביל את אפשרות הבנק לחלק דיבידנדים. לפרטים נוספים ראה ביאור 28(1) לדוחות הכספיים וסעיף ה' (1) להלן.

מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות במגזר

לקיחת אשראי על ידי רשות מקומית מותנית בקבלת אישורים כדין ובכלל זה אישורים בהתאם פקודת העיריות [נוסח חדש], פקודת המועצות המקומיות [נוסח חדש] וחוק יסודות התקציב, התשמ"ה-1985. בהתאם לכך, ככלל, נדרשים אישור מועצת הרשות המקומית ואישור הגורמים הממשלתיים המוסמכים לגבי היקף האשראי ותנאיו, לרבות אישור לביטחונות הניתנים להבטחת פירעון האשראי. היקף האשראי השנתי המאושר לרשות בודדת ו/או לסקטור הרשויות המקומיות נגזר ממדיניות הממשלה ורמת הביקוש השנתית לאשראי של הרשות המקומית. נטילת אשראי על ידי תאגידי מים וביוב, מותנית אף היא בקבלת אישורים כחוק ובכלל זה אישור הממונה על ענייני החברות לשירותי מים וביוב ביחס לתאגידיים עליהם חל חוק תאגידי מים וביוב, התשס"א-2001. הואיל ותאגידי המים והביוב מספקים שירותים חיוניים לציבור, כולל אישור הממונה על תאגידי מים וביוב מגבלות ותנאים שונים, המעוגנים גם בנוסח כללי תאגידי המים (קביעת תנאים ברישיונות) (קיום רצף במתן שירותי מים וביוב ושעבודים) התשע"א-2011, אשר פורסמו על ידי הממונה, והמתייחסים לביטחונות ואפשרות מימוש במקרה של כשל בפירעון האשראי, אשר תכליתם צמצום הפגיעה במתן השירותים הניתנים על ידי התאגידיים. במסגרת זו ובין היתר, אישור הממונה כולל פירוט של נכסים שאינם ניתנים לשעבוד, אוסר על שעבוד הנכסים התפעוליים של תאגידי המים והביוב וכן קובע מגבלות שונות על יכולת המלווה לממש את הביטחונות שהועמדו לו הן מבחינת היקף החוב המובטח והן מבחינת הליכי הגביה האפשריים במקרה כשל בפירעון האשראי.

בהתאם לתיקון חקיקה מחודש אפריל 2005 רשאית רשות מקומית בתנאים מסוימים לקבל אשראי שלא מכוח צו של השר.

בעניין הוראת בנק ישראל בנושא מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים, ראה סעיף ה' (1) להלן וביאור 28(1) לדוחות הכספיים.

בעניין סקירת חקיקה ויזמות חקיקה המתייחסות לפעילות המגזר העסקי, ראה סעיף ה' (ד'ו') להלן.

ד. תיאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות (המשך)

(1) המגזר העסקי (המשך)

היקף הפעילות במגזר העסקי

יתרת האשראי הבנקאי לרשויות המקומיות ולתאגידי שבשליטתן, לפני הפרשה לחומ"ס, על פי נתוני חמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות והבנק, הגיעה ביום 30 בספטמבר 2011 ל- 13.9 מיליארדי ש"ח לעומת 13.8 מיליארדי ש"ח בסוף שנת 2010. מנקודת מבט ארוכת טווח, קיימת יציבות יחסית בהיקף האשראי הבנקאי לסקטור המוניציפאלי, עם זאת בשנים 2010 ו- 2011 ניכרה ירידה בביקוש לאשראי מצד הרשויות המקומיות. בעקבות הקמת תאגידי מים וביוב בשנים האחרונות חלה עליה בביקוש לאשראי מצד תאגידי אלו, בעיקר להחזר הלוואות בעלים ובנוסף לפעילות שוטפת ולהשקעה בתשתיות מים וביוב.

תוצאות פעילות המגזר

הרווח מפעולות מימון, לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי בשנת 2011 מהמגזר העסקי הסתכם ב- 92.3 מיליוני ש"ח לעומת 87.2 מיליוני ש"ח בשנת 2010, גידול של כ- 5.8%. הגידול נובע בעיקר מגידול בתיק האשראי של הבנק.

ההכנסות מהפסדי אשראי הסתכמו בשנת הדוח בסך של 5.3 מיליוני ש"ח, לעומת 5.0 מיליוני ש"ח אשתקד, גידול של 6.0%.

ההכנסות התפעוליות מעמלות הסתכמו בשנת הדוח ב- 9.1 מיליוני ש"ח, לעומת 9.5 מיליוני ש"ח אשתקד, קיטון של כ- 4.2%.

הוצאות תפעוליות, בשנת 2011 במגזר העסקי הסתכמו ב- 41.0 מיליוני ש"ח לעומת 39.0 מיליוני ש"ח בשנת 2010, גידול של כ- 5.1%.

רווח מפעולות רגילות לפני מיסים בשנת 2011 במגזר העסקי הסתכם ב- 65.7 מיליוני ש"ח לעומת 62.7 מיליוני ש"ח בשנת 2010, גידול של כ- 4.8%.

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות - בשנת 2011 במגזר העסקי הסתכמה ב- 12.0 מיליוני ש"ח לעומת 20.6 מיליוני ש"ח בשנת 2010, קיטון של כ- 41.7%. הקיטון נובע משינוי במסים נדחים כפי שהוסבר לעיל בסעיף ג'.

הרווח הנקי בשנת 2011 במגזר העסקי הסתכם ב- 53.7 מיליוני ש"ח, לעומת 42.1 מיליוני ש"ח בשנת 2010, גידול של כ- 27.6%. נובע ברובו מהקיטון בהוצאות מסים כמסובר לעיל.

גורמי הצלחה קריטיים במגזר

1. מיקוד הפעילות בסקטור הציבורי והתמחות בתחומי העיסוק הספציפיים של הבנק ובראשם הסקטור המוניציפאלי.
2. שמירה על דירוג גבוה.

מחסומי כניסה עיקריים לפעילות בנקאית במגזר

1. הקמת מערכות מחשוב התומכות בפעילות הבנקאית.
2. כח אדם מיומן ומקצועי בתחומי העיסוק הספציפיים של המגזר העסקי.
3. ידע וכלים לניהול סיכונים אשראי בהתייחס ללקוחות המגזר העסקי.
4. בסיס הון מספק על פי הדרישות הרגולטוריות.

מוצרים עיקריים

המוצרים העיקריים הניתנים ללקוחות הבנק הינם אשראי ופיקדונות שקליים צמודים למדד ושאינם צמודים וכן שירותים בנקאיים בניהול חשבונות לקוחות. בעקבות השיעור הנמוך של הריבית השקלית הלא צמודה במשק, קיימת העדפה אצל חלק מלקוחות הבנק לאשראי שאינו צמוד.

(1) המגזר העסקי (המשך)

שיווק והפצה

מערך השיווק וההפצה העיקרי במגזר כולל את היחידה המסחרית לעניין אשראי וניהול חשבונות, היחידה הפיננסית לעניין גיוס פיקדונות והסניף לעניין מכלול הפעילות מול הלקוחות. פעילות השיווק וההפצה נשענת על ההיכרות העמוקה והניסיון העשיר של הבנק בעבודה מול הסקטור המוניציפאלי ותאגידי המים והביוב. ראה פירוט הסכמים מהותיים להלן.

תחרות

המתחרים העיקריים במתן אשראי שאינו באחריות המדינה לסקטור המוניציפאלי הינם: הבנק ושני הבנקים המסחריים הגדולים, בנק הפועלים בע"מ ובנק לאומי לישראל בע"מ. חלקו של הבנק ביתרת סיכון האשראי המאזני לרשויות המקומיות (כולל תאגידי שבשליטתן), על פי הדוחות הכספיים של חמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות והבנק, הגיע ביום 30 בספטמבר 2011 ל- 40.0% לעומת 38.9% בסוף שנת 2010 והבנק הינו בעל נתח האשראי הגבוה ביותר בסקטור המוניציפאלי. התחרות בין הבנקים מתמקדת בעיקרה בפלח הרשויות המקומיות הנשענות על מרכיב הכנסות עצמיות גבוה ופחות על כספי מדינה. קיימת שונות רבה בין הרשויות המקומיות ברמת המשאבים, היקפי תקציב שוטף ופיתוח, דרכי הניהול, גירעונות ועודפים, תשתיות, נכסים, מצב סוציו-אקונומי של התושבים וגודל הרשות (שטח ומספר תושבים). תאגידי המים נבדלים באוכלוסייה אותה הם משרתים, מאפייני הצריכה, פחת המים, גביית הכנסות, סיוע ממשלתי ופרמטרים פיננסיים נוספים. על פי מאפיינים אלו נמדדים גורמים אלו על ידי המערכת הבנקאית. במסגרת תנאי תחרות אלו פועל הבנק כשאר התאגידיים הבנקאיים בישראל.

הסכמים מהותיים

א. לעניין התחייבויות הבנק בקשר לתעודות התחייבות שהונפקו על ידי חברת הבת, ראה סעיף ה'(4) להלן.

ב. פניות משרד האוצר ומשרד הפנים בעניין מתן אשראי לרשויות מקומיות ספציפיות:

החל משנת 2005, נענה הבנק בחיוב לפניות של משרדי האוצר והפנים להעמדת אשראי לרשויות מקומיות לצורך מימון תוכניות הבראה. לשם הבטחת פירעון האשראי שניתן ושיינתן לרשויות אלו, הסכימה הממשלה 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 עד 45% ובלבד שהסכום המומחה מכל העברת משרד הפנים כאמור לא יעלה על סכום ההחזר 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 לבנק, בין היתר ובהתאם לקביעת הבנק וכמפורט בהסכם, 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 (למלוא 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 ההחזר החודשי על פי הסכם ההלוואה וכן בכפוף לתנאים נוספים שנקבעו בהסכם.

נכון ליום 31 בדצמבר 2011 יתרת ההלוואות שהעמיד הבנק במסגרת זו עמדה על סך של 482.0 מיליון ש"ח.

נכון לסוף שנת 2011, לבנק לא קיימת התחייבות למתן אשראי בגין ההסכמים הנ"ל שנחתמו בעקבות פניות משרד האוצר ומשרד הפנים.

ד. תיאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות (המשך)

(1) המגזר העסקי (המשך)

הסכמים מהותיים (המשך)

ג. הסכם להעמדת הלוואות תקציביות:

ביום 3 בדצמבר 1998, נחתם הסכם בין הבנק לבין החשב הכללי במשרד האוצר המסדיר העברה של כספי רשויות מקומיות וביצוע הלוואות תקציביות לרשויות המקומיות באחריות המדינה באמצעות הבנק (להלן – "הסכם החשכ"ל"). הסכם החשכ"ל היה לתקופה של 10 שנים החל מיום 1 בינואר 1999 ועד ליום 31 בדצמבר 2008. הבנק התחייב במסגרת הסכם החשכ"ל, בין היתר, לבצע את הלוואות התקציביות שתעמיד המדינה לרשויות המקומיות החל מיום 1 בינואר 1999 (להלן – "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 לגבות 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 ההלוואה 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 ההסכם יפרעו בהתאם להסכמות קודמות בין הבנק לבין המדינה. ההסכם קובע מגבלות ותנאים נוספים בקשר לניהול האשראים, לרבות מגבלות על אפשרות ביצוע פירעון מוקדם של אשראי באחריות הבנק אשר יביא לשינוי ביחס חובות הלקוח כלפי הבנק בגין אשראים באחריות הבנק לבין אשראים שבאחריות המדינה. הסכם הלוואות התקציביות הינו לתקופה של עשר שנים. להערכת הבנק, הסכם הלוואות התקציביות אינו צפוי להשפיע באופן מהותי על תוצאותיו העסקיות של הבנק. עם זאת, להערכת הבנק, יש בהסכם זה בכדי לחזק את הקשר שבין הבנק ללקוחותיו במגזר המוניציפאלי.

הון אנושי במגזר

ביום 31 בדצמבר 2011 הסתכם מספר המשרות שיוחסו למגזר העסקי ב- 42.9 משרות, לעומת 44.1 משרות ביום 31 בדצמבר 2010.

אסטרטגיה עסקית למגזר

האסטרטגיה של הפעילות במגזר העסקי הינה על פי האסטרטגיה הכוללת של הבנק, ראה סעיף ה'10 להלן.

(2) מגזר ניהול פיננסי

מגזר הניהול הפיננסי אחראי על ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק והחשיפות לסיכוני שוק וכן לניהול תיק הנוסטרו של הבנק והנזילות.

מבנה המגזר

פעילות המגזר מבוצעת בעיקר על ידי המחלקה הפיננסית בבנק בראשות סמנכ"ל הכספים בתאום עם פונקציית ניהול הסיכונים.

התפתחויות בסביבה העסקית והשפעתן על המגזר

שלוש התפתחויות עיקריות בסביבה העסקית השפיעו על הפעילות במגזר בשנת 2011:

1. השינוי במחזור המדיניות המוניטרית על ידי בנק ישראל. למרות ששנת 2010 בלטה במדיניות מוניטרית מרסנת לאור הגברת הלחצים האינפלציוניים, במחצית השנייה של שנת 2011, בנק ישראל שוב החל בהורדת שיעור הריבית במסגרת חששות מחודשים אודות הצמיחה בעולם והמשבר באזור האירו.
2. כתוצאה מהנ"ל, התשאוות על אג"ח הממשלתיות ירדו משמעותית החל מקיץ 2011 ולכך היו השלכות חיוביות עבור הבנק ביחס לניהול תיק הנוסטרו (המורכב מאג"ח ממשלת ישראל בלבד בהתאם למדיניות ההשקעה שאושרה על ידי הדירקטוריון). קרן ההון המתייחס לתיק הנוסטרו הפכה לחיובית בסוף שנת 2011 לאחר שהגיעה ליתרה שלילית בסוף הרבעון הראשון, דבר המייצג את הביצוע החיובי של התיק במחצית השניה של 2011.
3. העליה במרווחים של האג"ח הקונצרניים במחצית השניה של שנת 2011. אי-וודאות מחודשת הקשורה לצמיחה העולמית והמתייחסת לחששות מסיימים בנוגע לאזור האירו וכן לסדרת הורדות דירוג של מדינות על ידי סוכנויות הדירוג גרמו למרווחים של האג"ח הקונצרניים לזנק החל מחודש אוגוסט 2011. לכך היו השלכות שליליות עבור הבנק בנוגע למרווחי ההנפקות שלו אשר הביאו לעיכובים בהנפקת אגרות חוב על ידי הבנק. לקראת תום תקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן נרשם שיפור במרווחים על אגרות החוב של הבנק.

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

פעילות הבנק כפופה לחוקים, תקנות והנחיות רגולטוריות החלות על המערכת הבנקאית בישראל, מצד גורמים כגון: הפיקוח על הבנקים, רשות ניירות ערך, הממונה על ההגבלים העסקיים ועוד.

מקורות מימון של המגזר

למגזר ניהול פיננסי אין מקורות מימון משל עצמו. הוא אחראי, עם זאת, לניהול המקורות והשימושים של הבנק. לפירוט לגבי מקורות המימון של הבנק ראה סעיף ה' להלן.

ד. תיאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות (המשך)

(2) מגזר ניהול פיננסי (המשך)

תוצאות פעילות המגזר

הרווח מפעולות מימון בשנת 2011 ממגזר ניהול פיננסי הסתכם ב- 22.2 מיליוני ש"ח לעומת 26.0 מיליוני ש"ח בשנת 2010, קיטון של כ- 14.6%. הקיטון נובע בעיקר מכך שבשנת 2010 נוצרו לבנק רווחים מהותיים ממימוש אגרות חוב זמינות למכירה אשר קוזזו השנה בחסכון בעלות ההון עקב העליה בעלות המקורות ובהיקף ההון ששימש לפעולות המגזר.

הוצאות תפעוליות בשנת 2011 במגזר ניהול פיננסי הסתכמו ב- 1.9 מיליוני ש"ח לעומת 1.7 מיליוני ש"ח בשנת 2010, גידול של 11.8%.

רווח מפעולות רגילות לפני מיסים בשנת 2011 במגזר ניהול פיננסי הסתכם ב- 20.3 מיליוני ש"ח לעומת רווח של 24.3 מיליוני ש"ח בשנת 2010, קיטון של כ- 16.5%.

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות בשנת 2011 במגזר ניהול פיננסי הסתכמה ב- 7.0 מיליוני ש"ח לעומת 8.6 מיליוני ש"ח בשנת 2010, קיטון של 18.6%.

הרווח הנקי בשנת 2011 במגזר ניהול פיננסי הסתכם ב- 13.3 מיליוני ש"ח, לעומת רווח נקי של 15.7 מיליוני ש"ח בשנת 2010, קיטון של כ- 15.3%. הקיטון ברווח מקורו בעיקר בגידול ברווח מפעולות מימון במגזר, ראה לעיל.

גורמי הצלחה קריטיים במגזר

1. כח אדם בעל הכשרה, ניסיון וכישורים אנליטיים גבוהים.
2. מומחיות בנוגע לשוק ההון הישראלי וההתפתחות בגורמי השוק לרבות, בין השאר, אינדיקטורים מקרו כלכליים, שינויים בריבית, ציפיות אינפלציה, וכד'.
3. הישענות על שיטות העבודה של חברת האם בניהול נכסים והתחייבויות ויצירת מודלים לניהול סיכוני שוק.

מחסומי כניסה עיקריים לפעילות בנקאית במגזר

מחסומי הכניסה העיקריים למגזר ניהול פיננסי נובעים מהצורך בהשקעות במערכות מידע ובגיוס כח אדם מקצועי המתאים לתחום הפעילות של המגזר.

הסכמים מהותיים

לעניין התקשרות הבנק ליישום מערכת לניהול סיכוני שוק, ראה סעיף ה'1 להלן.

הון אנושי במגזר

ביום 31 בדצמבר 2011 הסתכם מספר המשרות שיוחסו למגזר ניהול פיננסי ב- 1.5, מספר זהה למספר המשרות ביום 31 בדצמבר 2010.

האסטרטגיה העסקית של המגזר

האסטרטגיה העסקית של המגזר מתייחסת למדיניות ניהול ההון והלימות ההון הנדרשת, ניהול סיכוני השוק ותיק הנוסטרו, תוך מתן תשומת לב לניהול הנזילות השוטפת ולחוסן בתנאי לחץ, ומדיניות הריבית והמרווחים הפיננסיים. היעדים העסקיים של מגזר ניהול פיננסי הינם יעדי רווח, כשהפעילות מתבצעת במסגרת מערכת של מגבלות לחשיפה לסיכונים שקבע הדירקטוריון.

1. מדיניות ניהול סיכונים

כללי

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

מדיניות ניהול הסיכונים מטרתה להביא לעמידה ביעדיו העסקיים של הבנק, תוך זיהוי הערכת ומדידת הסיכונים, ניהולם והסדרת אמצעי הפקוח והבקרה על סיכונים אלה.

תהליך ניהול הסיכונים כולל: מיפוי ומדידת הסיכונים אליהם חשוף הבנק, דווח, נהלים ובקרה.

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 אליהם חשוף הבנק במהלך עסקיו הרגיל בניהול מערך הנכסים וההתחייבויות והשלכות גורמי סיכון אלו מדווחים לדירקטוריון. ניהול הסיכונים מסתמך על כלים לזיהוי וכימות החשיפות, לגידורן, מזעורן בהתאם לתיאבון הסיכון של הבנק ומעקב אחריהן. הדיווחים נדונים ומאושרים על ידי הדירקטוריון מדי רבעון בהתאם להוראות בנק ישראל, במסגרת מסמך החשיפות.

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

בחודש מאי 2011 התקבל בבנק מסמך סקירה שביצע בנק ישראל בבנק, בשנת 2010, בנושא פעילות האשראי למגזר המוניציפאלי, ובו מספר המלצות לשיפור בתהליכי ניהול סיכון האשראי. להערכת הבנק נכון למועד דוח זה, כל המלצות בוצעו במלואן.

בחודש מרץ 2011 אישר דירקטוריון הבנק מדיניות תיקוף מודלים בהתאם להוראת 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. יש לציין כי, במקרים בהם מוצגים בפרק זה ערכים שונים הנקובים באירו, 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

החל מה- 31 בדצמבר 2009 הבנק מחשב את יחס הלימות ההון לרכיבי סיכון בהתאם להוראות באזל II כפי שאומצו 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 ההיגוי 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.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II (המשך)

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

- דיווח רבעוני לבנק ישראל על הלימות ההון.
- הבנק ביצע תהליך הערכה פנימית של הלימות הון (ICAAP) לגבי שנת 2010, אשר אושר בדירקטוריון הבנק והועבר בחודש אפריל 2011 לבנק ישראל. במסגרת התהליך קבע הבנק יעד הון כולל של 13-13.5% ויעד הון ליבה של 8-8.5%, וזאת בהסתמך, בין השאר, על הנחיית בנק ישראל מיום 3 במאי 2010.
- בעקבות דרישת בנק ישראל, במסגרת תהליך הסקירה וההערכה הפיקוחי (SREP) ביחס ל- ICAAP של הבנק לשנת 2010, החליט דירקטוריון הבנק ביום 15 בדצמבר 2011 לקבוע את יעדי ההון הבאים (במונחי באזל II):

יעדי הון כולל

- יעד הון כולל בשיעור של 14.5%-14% .
- יעד ההון כולל מינימאלי בשעת משבר בשיעור של 10%.

יעדי הון ליבה

- יעד הון ליבה בשיעור של 10% .
- יעד הון ליבה מינימאלי בשעת משבר בשיעור של 7%.

במסגרת תהליך ה- SREP האמור, שלח הבנק לבנק ישראל תכנית מפורטת הכוללת אבני דרך ולוחות זמנים ליישום המלצות בנק ישראל במסגרת זו.

הבנק נמצא בתהליך הכנת דוח ה- ICAAP לשנת 2011, אותו עליו להגיש לבנק ישראל עד לסוף אפריל 2012.

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 טיטוטות הוראות חדשות ותיקוני הוראות ששלח בנק ישראל ואשר מבוססות בעיקרן על הוראות באזל III, וככל שתאומצנה על ידי הפיקוח על הבנקים, יפעל הבנק ליישמן. לעניין השלכה אפשרית של הוראות באזל 3 על ההכרה בכתבי התחייבות נדחים שהנפיק הבנק, כהון רובד 2, ראה ביאור 28(1) לדוחות הכספיים. בשלב זה, אין באפשרות הבנק להעריך את השלכת יישום הוראות אלו על הבנק.

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.

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II (המשך)

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:

גילוי בדוח השנתי		מספר הטבלה בנדבך 3	נושא
בדוחות הכספיים וסקירת ההנהלה	בדוח הדירקטוריון		
דוח על השינויים בהון העצמי; ביאורים 13ג', 20ו' (3)		2	מבנה ההון
	עמודים 22, 26	3	הלימות ההון
	עמודים 27-39		חשיפת סיכון והערכתו - גילוי איכותי כללי
תוספת ו' תוספת ה' ביאורים 2, 5	עמודים 31-35 עמודים 22-23 עמוד 26	4 (א) 4 (ב), (ד) 4 (ג) 4 (ה) 4 (ו), (ז) 4 (ח)	סיכון אשראי: - גילוי איכותי - לפי סוג חשיפת אשראי - לפי אזור גיאוגרפי מדינות זרות - לפי תקופה לפירעון - לפי ענפי משק - תנועה ביתרות הפרשה להפסדי אשראי
	עמוד 25	5	סיכון אשראי – הגישה הסטנדרטית
	עמוד 25	7	הפחתת סיכון אשראי
	עמודים 36-39	12	סיכון תפעולי
	עמודים 28-29	14	סיכון ריבית בתיק הבנקאי

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II (המשך)

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

31 בדצמבר 2010		31 בדצמבר 2011		
נכסי סיכון	דרישות הון	נכסי סיכון	דרישות הון	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
-	-	-	-	חובות של ריבונות
292.2	2,164.1	296.6	2,196.7	חובות של ישויות סקטור ציבורי
34.6	256.5	25.7	190.0	חובות של תאגידים בנקאיים ⁽²⁾
97.4	721.9	109.9	814.4	חובות של תאגידים
3.8	27.9	12.2	90.0	נכסים אחרים
428.0	3,170.4	444.4	3,291.1	סך הכל

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

31 בדצמבר 2010		31 בדצמבר 2011		
נכסי סיכון	דרישות הון	נכסי סיכון	דרישות הון	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
36.0	266.9	35.3	261.8	סיכון תפעולי

סך הכל נכסי סיכון ודרישות הון⁽¹⁾ בגינם:

31 בדצמבר 2010		31 בדצמבר 2011		
נכסי סיכון	דרישות הון	נכסי סיכון	דרישות הון	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
464.0	3,437.3	479.7	3,552.9	סך הכל נכסי סיכון

יחס ההון:

31 בדצמבר		
2010	2011	
במיליוני ש"ח		
21.52	22.31	יחס הון כולל
17.07	17.92	יחס הון רובד 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%. בעקבות דרישת בנק ישראל במסגרת תהליך ה-SREP, קבע דירקטוריון הבנק בחודש דצמבר 2011 יעדי הון מעודכנים כאמור לעיל, וביניהם יעד הון כולל בתרחיש רגיל בשיעור של 14%-14.5%.

⁽²⁾ כולל שיפויים שנתקבלו מ-DCL (חברת האם), שערך נכסי הסיכון בגינו ליום 31 בדצמבר 2011 מסתכם בסך 154.7 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2010 – 156.8 מיליוני ש"ח) בגין אשראים שניתנו על ידי הבנק. היקף השיפויים נקוב בשקלים חדשים.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II (המשך)

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

חשיפה ממוצעת לשנת 2011	סה"כ חשיפה ליום 31.12.2011	חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית		
במיליוני ש"ח					
1,091.5	1,435.8	-	1,435.8	מזומן ופיקדונות	ריבוניות:
657.7	695.1	-	695.1	אגרות חוב	
1,749.2	2,130.9	-	2,130.9	סך הכל	
4,808.7	4,880.0	-	4,880.0	אשראי ⁽³⁾	סקטור ציבורי:
8.1	7.9	-	7.9	אגרות חוב	
61.0	64.3	64.3	-	מסגרות אשראי וערביות	
4,877.8	4,952.2	64.3	4,887.9	סך הכל	
302.4	176.7	-	176.7	פיקדונות בבנקים	תאגידים בנקאיים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
302.4	176.7	-	176.7	סך הכל	
792.6	846.6	-	846.6	אשראי ⁽⁴⁾	תאגידים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
69.0	75.8	75.8	-	מסגרות אשראי וערביות	
861.6	922.4	75.8	846.6	סך הכל	
82.3	91.7	-	91.7		נכסים אחרים

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

(2) החשיפה הממוצעת חושבה על בסיס ממוצע של חמישה רבעונים.

(3) מזה: חשיפה ליום 31 בדצמבר 2011 בסך 726.1 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

(4) מזה: חשיפה ליום 31 בדצמבר 2011 בסך 47.4 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II (המשך)

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

חשיפה ממוצעת לשנת 2010	סה"כ חשיפה ליום 31.12.2010	חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית		
במיליוני ש"ח					
662.8	617.8	-	617.8	מזומן ופיקדונות	ריבוניות:
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 וערביות	
4,751.7	4,903.6	74.6	4,829.0	סך הכל	
475.7	499.0	-	499.0	פיקדונות 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 וערביות	
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.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II (המשך)

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

31 בדצמבר 2010			31 בדצמבר 2011			משקל סיכון
סכום החשיפה לאחר הפחתת סיכון אשראי	שיפויים של תאגידים בנקאיים	סכום החשיפה לפני הפחתת סיכון אשראי	סכום החשיפה לאחר הפחתת סיכון אשראי	שיפויים של תאגידים בנקאיים	סכום החשיפה לפני הפחתת סיכון אשראי	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
1,289.7	-	1,289.7	2,132.6	-	2,132.6	0%
1,282.8	783.8	499.0	950.2	773.5	176.7	20%
453.6	-	453.6	920.3	773.5	146.8	מזה: מדורג
4,076.8	(733.0)	4,809.8	4,177.6	(726.1)	4,903.7	50%
92.9	(160.6)	253.5	93.6	(162.0)	255.6	מזה: מדורג
987.4	(50.8)	1,038.2	1,156.5	(47.4)	1,203.9	100%
-	-	-	-	-	-	מזה: מדורג
22.3	-	22.3	19.1	-	19.1	150%
-	-	-	-	-	-	מזה: מדורג

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

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

פיצול חשיפת האשראי לפי תקופה לפירעון ולפי סוגי חשיפות אשראי עיקריות

תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים

31 בדצמבר 2010				31 בדצמבר 2011				
מעל שנה				מעל שנה				
סה"כ חשיפה	מעל חמש שנים	ועד חמש שנים	עד שנה	סה"כ חשיפה	מעל חמש שנים	ועד חמש שנים	עד שנה	
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח				
1,116.8	-	-	1,116.8	1,612.4	-	-	1,612.4	מזומנים ופיקדונות בבנקים
790.1	309.5	435.3	45.3	816.0	350.3	368.9	96.8	ניירות ערך
7,019.4	3,219.4	2,603.9	1,196.1	7,248.4	3,148.5	2,887.5	1,212.4	אשראי לציבור
13.2	-	-	13.2	4.2	-	-	4.2	נכסים אחרים
<u>8,939.5</u>	<u>3,528.9</u>	<u>3,039.2</u>	<u>2,371.4</u>	<u>9,681.0</u>	<u>3,498.8</u>	<u>3,256.4</u>	<u>2,925.8</u>	סך הכל

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 משוקללים.
- בהתאם לציפיות בנוגע ל- (i) התפתחות הנכסים ו- (ii) הסכום הפנוי במונחי הלימות הון (כנגד מגבלות רגולטוריות ו/או פנימיות), 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 הוא בדרך כלל מיושם לקראת סוף השנה הקלנדרית, כולל סימולציה בקשר להלימות הון הבנק לטווח ביניים עד ארוך מותנה בהנחות מסחריות והתפתחות 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.

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

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 הנכסים הנזילים לבין התחייבויות תזרימיות לתקופות פירעון של עד חודש ("יחס הנזילות"). הבנק קבע במסגרת המודל מגבלות על פרמטרים אלו במצב רגיל ובתרחיש קיצוני. יישום המודל מבוסס על מערכות ממוחשבות וייעודיות אשר קיימות בבנק.

הבנק נערך ליישום התיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 342 בנושא ניהול סיכון הנזילות, אשר הייתה צפויה להיכנס לתוקף ברובה החל מיום 1 באפריל 2012, וצפוי לעדכן את מדיניות ניהול סיכון הנזילות בהתאם להוראה זו ולמדיניות קבוצת דקסיה בנושא זה.

לסוף שנת 2011, ניתן להתייחס למצב הנזילות של הבנק כנוח. המזומנים ופיקדונות בבנקים מסתכמים לסך 1,612.4 מיליוני ש"ח, ולרבות תיק אגרות חוב ממשלת ישראל סחירות (ראה להלן), סך הכל הנכסים הנזילים הגיעו עד לסך 2,307.5 מיליוני ש"ח, המהווה 28.4% מסכום המאזן של בנק.

יחסי הנזילות מודדים באיזה מידה יש לבנק מזומנים ותזרימי מזומנים נכנסים כדי לעמוד בהתחייבויות חוזיות באופק של חודש אחד קדימה בתרחיש רגיל ובתרחיש קיצוני באשר למודל הנזילות הפנימית (ראה לעיל), היחסים בפועל לסוף השנה הינם מעל לרמת שמרנות המינימאלית באופן נאות. בתרחיש הרגיל, המודל דורש מהבנק לעמוד מעל ליחס 1.1 והתוצאה בפועל לסוף שנת 2011 עמדה בפועל על 2.60. בתרחיש הלחץ דורש המודל יחס מינימאלי של 0.8 וגם כאן התוצאה מראה מרחב נזילות נוח בסוף שנה עם ממצא בפועל של כ- 2.02.

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 מדינה בלבד וללא חשיפה מטבעית. יישום מדיניות ההשקעה מבוצע בשילוב עם מספר חברות לניהול השקעות מהמובילות בישראל. התיק ליום 31 בדצמבר 2011 הינו בשווי כולל של כ- 695.0 מיליוני ש"ח (לא כולל אג"ח לא סחירים בסכום של כ- 7.9 מיליוני ש"ח). מטרת תיק ניירות הערך הינה לשמש עתודה לצרכי נזילות לשימוש באירועים בלתי צפויים. מסגרת ההשקעה בתיק ניירות הערך היא 700 מיליוני ש"ח. ניתן לחרוג ממסגרת זו רק אם החריגה נובעת מעליית ערך ניירות ערך ולא עקב רכישת ניירות ערך.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

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 31 בדצמבר 2011 עודף ההתחייבויות על הנכסים במגזר השקלי הצמוד הסתכם בכ- 92.6 מיליוני ש"ח שהם כ- 14.4% 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 31 בדצמבר 2011 ב- 646.7 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 609.7 מיליוני ש"ח לתום שנת 2010.

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

מועד	מגזר שקלי לא צמוד		מגזר שקלי צמוד		פריטים שאינם כספיים		סה"כ
	עודף נכסים על התחייבויות						
31.12.2009	298.2	56.1%	205.2	38.5%	28.9	5.4%	532.3
31.12.2010	609.7	103.9%	(49.7)	(8.5%)	26.9	4.6%	586.9
31.12.2011	646.6	100.8%	(92.6)	(14.4%)	87.4	13.6%	641.4

חשיפת הריבית

סיכון שעורי הריבית בספר הבנק נובע מאי התאמה במונחי מח"ם (משך חיים ממוצע) ובמונחי סוג שיעור הריבית בין הנכסים וההתחייבויות של הבנק. סיכון הריבית מוגדר כשחיקה פוטנציאלית בשווי הבנק כתוצאה מתנודות 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"ם של יום אחד למזומן ולפיקדונות ללא מועד פירעון. בנוסף, המודל מניח כי ההון מושקע על פני מח"ם 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 31 בדצמבר 2011 על 0.6 מיליון אירו לעומת 5.0 מיליון אירו ביום 31 בדצמבר 2010. הבנק עומד במגבלה שקבע הדירקטוריון לעניין זה. (המגבלה היא בגובה של 7 מיליון אירו שווה ערך לכ-34.6 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 בישיבתה השבועית. הנושא נדון לעומק בועדת ניהול נכסים והתחייבויות בראשות המנהל הכללי של הבנק המתכנסת על בסיס חודשי. בישיבה זו דנה ומחליטה ועדת ניהול נכסים והתחייבויות גם ביישום אסטרטגיות גידור של סיכון ריבית.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. 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			31 בדצמבר 2011			
סה"כ	מטבע ישראלי		סה"כ	מטבע ישראלי		
	לא צמוד	צמוד למדד		לא צמוד	צמוד למדד	
7,667.4	3,846.7	3,820.7	8,280.3	4,585.7	3,694.6	נכסים פיננסיים
7,012.5	3,204.0	3,808.5	7,557.8	3,875.1	3,682.7	התחייבויות פיננסיות
654.9	642.7	12.2	722.5	710.6	11.9	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

לפריטים נוספים בעניין אומדני שווי הוגן, ראה ביאור 19 לדוחות הכספיים.

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:

31 בדצמבר 2011					
סה"כ שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח	סה"כ	לא צמוד	צמוד למדד	סה"כ שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח	
ב- %					
(7.7)	667.2	699.2	(32.1)	(55.4)	גידול מידי מקביל של 1%
(0.9)	716.3	708.9	7.3	(6.3)	גידול מידי מקביל של 0.1%
8.3	782.9	721.9	60.9	60.3	קיטון מידי מקביל של 1%

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

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

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 הנתון לסיכון (VaR) נכון ליום 31 בדצמבר 2011 היה 1.7 מיליוני אירו לעומת 5.5 מיליוני אירו ביום 31 בדצמבר 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. 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-VaR Variance-Covariance (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.

לעניין אירועים שהתרחשו מיום תאריך אישור הדוחות הקודם, ראה סעיף ו' להלן.

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. פירעון מוקדם מלווה בתשלום עמלת פירעון שמפצה על הנזק הכלכלי מהפירעון המוקדם (תנאי מרבית נכסי הבנק אינם מאפשרים פירעון מוקדם ללא תשלום עמלת פירעון מוקדם).

סיכוני שוק אחרים

התאגיד לא פעל בשוק המניות, בשוק המט"ח ובשוק המכשירים הפיננסיים הנגזרים ולכן לא היה חשוף לסיכונים הנגזרים מפעילות בשווקים אלה.

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.

לעניין אירועים שהתרחשו מיום תאריך אישור הדוחות הקודם, ראה סעיף ו' להלן.

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני אשראי

סיכון אשראי - סיכון להפסד כתוצאה מהאפשרות שהצד הנגדי לעסקה 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 לנהלי העבודה בבנק לעניין מתן אשראי ותפעול ומבוסס על מודל להערכת הלוואים, 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 הלוואה. 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. דירקטוריון הבנק קבע מגבלות לגבי מתן אשראי לרשויות מקומיות בהתאם למערכת דרוג פנימית המשקפת את איתנות הלוואה 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 הכוללת 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: מאושרות בקשות החורגות מסמכות ועדת האשראי של הדירקטוריון.

בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין, פועל הבנק לצמצום מעורבות הדירקטוריון בהליכי אישור האשראי. לבנק מערכת בקורות ודיווחים ענפה, המפורטת בנהלי הבנק, הכוללת וועדות וייעודיות לענייני סיכונים וחובות בעיתיים. הבקורות השונות והדיווחים לגביהן מתחלקות לתחומים ותת-תחומים ומבוצעות בתדירויות 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 כחלק ממערך זה. הבנק מקיים בקורות תקופתיות לגבי ביטחונות, שערך הבטחונות ולגבי ווידוא עמידה בהתניות 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 הלוואים 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 עד 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' (1) לעיל). הבנק רואה בהמחאת הזכויות על המענקים בטוחה חזקה עבור ההלוואות.

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

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 ונספים של רשויות לצורך הבטחת פירעון 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, וחלק הארי של הרשויות המקומיות הודיעו למדינה ולבנק בכתב כי הן בחרו להמשיך בהעברת מענקיהן באמצעות חשבונותיהן בבנק דקסיה ישראל. צעדי ההערכות שהבנק נוקט נתנו מענה למרבית מרכיבי החשיפה שנבעו 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. בסיום תקופת הדוח הסתכם חלקן של הרשויות הגדולות כאמור, בתיק האשראי ב- 28.4%, כאשר חלקן באשראי לזמן ארוך עמד על כ- 28.0%. 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).
האשראי שניתן לתאגידים היווה בסוף שנת 2011 כ- 16% מסך תיק האשראי, לעומת כ- 14% בסוף שנת 2010.

הבנק עמד במגבלת הדירקטוריון בהתייחס לשיעור הלוואות לזמן ארוך לרשויות מקומיות ברמת דירוג נמוכה (ד', ה'), בקיזוז הלוואות במסגרת "קול קורא".

הנהלת הבנק מסווגת חביונות כחובות בעייתיים בהתאם להוראות בנק ישראל: חובות בפיגור זמני, חובות בהשגחה מיוחדת, וכחוב ש"אינו נושא הכנסה" - קרי, ההכנסה בגינו נרשמת בעת הפירעון בפועל. על פי הערכת הנהלת הבנק לא קיימים אשראים שאין סיכוי סביר לגבותם. בהתאם לכך הבנק לא רשם הפרשה ספציפית לחובות מסופקים. לעניין השינוי שחל בהוראות בנק ישראל בנושא זה והשפעתו על הבנק, ראה ביאור 2כג' (ב) לדוחות הכספיים.

כמפורט להלן, יתרת האשראי המסחרי הבעייתי (חובות שסווגו בהשגחה מיוחדת וחובות פגומים) שסווגו 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 31 בדצמבר 2011 בסך של 205 מיליוני ש"ח (המהווים כ- 3.5% מהיקף תיק האשראי) ביחס ל- 205.6 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010.

סכום הפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי, שחושבה בהתאם להוראה החדשה של בנק ישראל הסתכם ביום 31 בדצמבר 2011 לסך של 166.3 מיליוני ש"ח. הגידול בין סכום הפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי על פי ההוראות החדשות של בנק ישראל לבין סכום הפרשה 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 הפרשה להפסדי אשראי. גילום זה, בסך 60.1 מיליוני ש"ח, הגדיל את הפרשה להפסדי אשראי בהתאם. לפרטים נוספים בעניין זה ראה ביאור 2כג' (ב) לדוחות הכספיים.

לעניין צו הקפאת הליכים כנגד רשות מקומית מסוימת, ראה ביאור 18ז' לדוחות הכספיים.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. 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

כל היתרות המוצגות בחלק זה מוצגות לפי ההוראות החדשות למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי, במידה והן היו מיושמות לראשונה ביום 31 בדצמבר 2010.

31 בדצמבר		
2010	2011	
במיליוני ש"ח		
		א. נכסים שאינם מבצעים
20.7	19.1	אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית
20.7	19.1	שנבדק על בסיס פרטני
20.7	19.1	סך הכל חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית
20.7	19.1	סך הכל נכסים שאינם מבצעים
-	-	ב. חובות פגומים בארגון מחדש של חוב בעייתי שצוברים הכנסות ריבית
		ג. סיכון אשראי מסחרי בעייתי⁽²⁾
205.6	204.5	סיכון אשראי מאזני בגין הציבור
205.6	204.5	סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור
205.6	204.5	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%	2.8%	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור*
829.0%	870.6%	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית*
3.6%	3.5%	שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור מסיכון אשראי כולל בגין הציבור*
		* לפני ניכוי הפרשות להפסדי אשראי.
		(1) סיכון אשראי מאזני וחוזי 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 וחוזי מאזני בגין אנשים פרטיים.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני אשראי (המשך)

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

31 בדצמבר 2010			31 בדצמבר 2011			דרוג אשראי חיצוני
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	-	773.5	773.5	-	A+ ,Baa1 ,BBB+

(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 BBB+, על ידי Moody's בדירוג Baa1 ועל ידי Fitch בדירוג A+. אין לבנק מגבלות ביחס להיקף חשיפת האשראי לחברת האם. לבנק אין חשיפה למדינות פורטוגל, אירלנד, יוון, ספרד ואיטליה.

חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים

להלן פירוט קבוצות הלווים אשר החבות נטו של כל אחת מהן עולה על 15% מהון הבנק (כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין 313 בדבר "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים") (במיליוני ש"ח):

חבות נטו	ניכויים*	חבות ברוטו	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
212.3	114.8	327.1	-	327.1	קבוצת לווים 1
201.2	146.5	347.7	3.0	344.7	קבוצת לווים 2
192.0	51.1	243.1	28.1	215.0	קבוצת לווים 3
121.4	-	121.4	3.0	118.4	קבוצת לווים 4
119.1	20.8	139.9	1.5	138.4	קבוצת לווים 5

* שיפויים שניתנו לבנק מאת החברה האם.

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 ומגבלת אשראי לקבוצת לווים.

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).

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני אשראי (המשך)

חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים (המשך)

בתהליך קדם האשראי, בטרם הענקת אשראי, נבדקת שייכותו של כל לווה לקבוצת לווים, והשפעת מתן האשראי על העמידה במגבלות ה"ל". במקרה בו על פי סימולציה זו צפויה חריגה – נמנע הבנק מלהעניק את האשראי אלא אם ניתן בגינו שיפוי. הבנק שומר על מקדם ביטחון מהמגבלה, למקרים של עלייה במדד המחירים לצרכן או ירידה בהון העצמי של הבנק, אשר עשויים לגרום לחריגה "פאסיבית" מהמגבלות.

בהמשך לתיקונים להוראת בנק ישראל בנושא חבות של לווה ושל קבוצות לווים, ראה ביאור 28(1) לדוחות הכספיים, הבנק החל לפעול ליישום התיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים", ובייחוד לעמידה במגבלה על פי סעיף 4(ה) להוראה לגבי סך החבות שביכולת הבנק להעניק לסך הלווים, קבוצות הלווים וקבוצות הלווים הבנקאיות שסך החבות של כל אחת מהן מהווה 10% ומעלה מההון העצמי של הבנק. הבקרה בנושא העמידה במגבלות מבוצעת באופן שוטף באמצעות מערכת ממוכנת ונקבעו רמות של התרעה שמעבר אליהן מבוצע דיווח מיידי להנהלה. דגש מיוחד ניתן גם במועד בחינת אפשרות העמדת הלוואה ללווה או קבוצת לווים שסך החבות שלהם הינה קרובה ל 10% מההון העצמי של הבנק או גבוהה משיעור זה. בחינת נושא זה מבוצעת הן על ידי המחלקה המסחרית והן על ידי מחלקת ניהול הסיכונים, תוך התחשבות במתווה ההתכנסות לעמידה במגבלה ה"ל" על פי תוכנית הפעולה שהגיש הבנק לבנק ישראל.

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.

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 31 בדצמבר 2011:

א. רשות מקומית – כ- 344.2 מיליון ש"ח.

ב. חברה ממשלתית מתחום האנרגיה - כ- 255.6 מיליון ש"ח.

ג. רשות מקומית – כ- 208.6 מיליון 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 יעוץ משפטי. מינוי קצין צוות לבנק ופעולותיו בהתאם להוראות בנק ישראל בנושא ממזערות אף הן את הסיכון המשפטי.

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

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 מונה כמנהל סיכונים תפעוליים של הבנק.

במטרה למזער את הסיכון התפעולי מבוצעות סדרת הפעולות הבאות:

א. נערכים סקרים למיפוי סיכוני IT וסקרים למיפוי סיכונים תפעוליים, כולל חשיפה להונאות ומעילות. 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 ודיווח 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. להחלטת הבנק לרכישת ביטוח למנהלים ונושאי משרה נוסף/פים ראה ביאור 28(3) לדוחות הכספיים.

מבוצעת בקרה חצי שנתית על יישום המלצות בהנחיות שנבעו מסקרים וביקורות שונות בתחום סיכונים תפעוליים ובכלל זאת מעילות והונאות.

בשנת 2010 ביצע הבנק סקר סיכונים תפעוליים מקיף וכן סקר חשיפות להונאות ומעילות. סקרים אלה בוצעו על ידי חברות חיצוניות מתמחות.

הבנק מבצע אחת לשנה הליך RCSA (הערכה עצמית של ניהול סיכונים, Risk Control Self Assessment) כפי שהוגדר על ידי חברת האם, לצורך מיפוי הסיכונים התפעוליים המהותיים.

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

הון נדרש בגין סיכון תפעולי

הבנק קבע כי הקצאת ההון בגין סיכון תפעולי תחושב על פי הגישה הסטנדרטית המפורטת בהוראות באזל II. על פי הגישה הסטנדרטית 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).

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכון תפעולי (המשך)

עקרונות מדיניות ניהול סיכונים תפעוליים

מהות ניהול סיכונים

ניהול סיכונים מבוקר כולל קבלת החלטה על מספר נושאים מרכזיים:

- ✓ רמות הסיכון שהארגון מוכן לשאת בהן.
- ✓ מהי מידת ההשקעה הדרושה למזעור הסיכונים שהארגון אינו מעוניין לשאת בהם.
- ✓ מהי מידת ההשקעה הדרושה להקטנת הסבירות למימוש הסיכונים.
- ✓ הגדרת תהליכי האיתור, הניהול והבקרה של הסיכונים להם נחשף הארגון.

תפיסת הנהלה

- ✓ ההנהלה מסייעת ביצירת מודעות לנושא סיכונים תפעוליים ובקרה אצל כלל המנהלים, העובדים ועובדי מיקור החוץ המשרתים את הבנק.
- ✓ ההנהלה מוודאת את יישומו של קוד האתי להתנהגות הגונה, יושר ועמידה בנהלים, תוך מניעת ניגוד אינטרסים, כפי שאומץ מחברת האם.
- ✓ ההנהלה משתמשת בגישות כוללניות לניהול סיכונים תפעוליים בכל מעגלי העבודה במבנה הארגוני, בתהליכי עבודה וביישומם במערכות הממוחשבות. זאת תוך שילוב פונקציות של אבטחת מידע, ציות, ביטחון וביקורת.
- ✓ ההנהלה תומכת בגישה כוללת לניהול שינויים בכל התהליכים בארגון, הכוללת בחינה של סיכונים בכל תהליך בו מתרחש שינוי מהותי (פנימי או חיצוני לארגון), על מנת לשמור על רמת הסיכונים שנקבעה.

מבנה ארגוני

לבנק מבנה ארגוני תואם ניהול סיכונים, המבוסס על הפונקציות הייעודיות לניהול הסיכונים בארגון. פונקציות אלו אחראיות על ניהול הסיכונים בכל הארגון, במקביל לפונקציות בקרה ייעודיות פנימיות וחיצוניות.

גורמים משתתפים בתהליך ניהול הסיכונים

בתהליך ניהול סיכונים תפעוליים משתתפות יחידות רבות בארגון, כולל קווי העסקים עצמם, אשר מהווים קו הגנה ראשון, והוא גם זה שנוטל את הסיכון, מחלקת ניהול הסיכונים, המשמשת כקו הגנה שני והביקורת הפנימית המשמשת כקו הגנה שלישי.

פונקציות ייעודיות לניהול סיכונים

- ✓ הבנק מיישם את הפונקציות הבאות לניהול סיכונים תפעוליים
- ✓ מנהל סיכונים תפעוליים – בתפקיד זה משמש מנהל IT של הבנק.
- ✓ וועדת הנהלה לניהול סיכונים תפעוליים, בראשות מנהל הסיכונים הראשי.
- ✓ בקר סיכונים תפעוליים – עובד ייעודי ממחלקת ניהול הסיכונים.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עקרונות מדיניות ניהול סיכונים תפעוליים (המשך)

יישום תוכנית כוללת לניהול הסיכונים התפעוליים

הבנק מיישם תוכנית כוללת לניהול הסיכונים התפעוליים הכוללת בין היתר את הנושאים הבאים:

- ✓ קביעת סמכויות ואחריות של הגורמים המעורבים בתהליך.
- ✓ קביעת סדרי דיווח.
- ✓ הקצאת משאבים לניהול סיכונים תפעוליים יעיל.
- ✓ הדרכה והטמעה ביחס לתוכנית שנקבעה.

Risk Tolerance - סיכון

הבנק החליט מהי רמת הסיכון שהוא מוכן לקבל בכל תחום - Risk Tolerance. הסיכונים מחולקים לשתי קבוצות עיקריות: סיכונים שיש לטפל בהם ולהפחיתם/לבטלם וסיכונים שמתקבלים תוך ידיעה, גילוי נאות ובקרה. נקבעו מדרגי סמכויות ללקיחת סיכונים תוך הגדרת מסלולי טיפול מתאימים, אשר מגובים בנהלים מתאימים.

מיפוי הסיכונים

על מנת לקבל תמונת סיכונים כוללת ועדכנית הוכנה מפת סיכונים לפעילויות המרכזיות.

הבנק עורך סקרי סיכונים תפעוליים מקיפים בהתאם להוראה 357 להוראות ניהול בנקאית תקין.

סיווג הסיכונים

הבנק ממפה את הסיכונים הממוקדים אליהם הוא חשוף בהתאם לרמות הסיכון וסרגלי הסיכונים שנקבעו (סוגי סיכונים וגורמי סיכון).

דיווח על אירועים

במטרה להגיע להערכה טובה יותר של גובה הסיכונים להם חשוף הבנק מנהלים אירועים הקשורים לסיכונים תפעוליים.

ההתייחסות הינה הן לאירועים שהתממשו, הן לסיכונים שנמנעו והן לסיכונים שאותרו כפוטנציאליים במקביל לניתוח התהליך, ניתוח דו"חות ביקורת או כל מקור אחר.

אירוע מעילה או הונאה שמומש, בנוסף למסלול הדיווח ידווח גם לביקורת הפנימית ולמנכ"ל הבנק. בקר הסיכונים התפעוליים מוודא כי בוצע תהליך הפקת לקחים ויישום המלצות כתוצאה מהאירועים שדווחו ובעקבות תחקירים שבוצעו.

מוצרים ותהליכים בנקאים חדשים

כל מוצר או תהליך בנקאי חדש או שינוי מהותי בתחום פעילות של הבנק, כולל שינוי מהותי בנפח פעילות נבחן ומאושר על ידי וועדת מוצרים חדשים, הכוללת את כל הגורמים שאמורים להיות מעורבים בתהליך הפיתוח, היישום, הניהול והבקרה על המוצר / הפעילות החדשה.

בחינת הבקורות

ההחלטות על יישום הבקורות תבוצע על-ידי מנהל הסיכונים, ומנכ"ל הבנק בהתאם לרמות סיבולת הסיכון שנקבעו על ידי הבנק.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

היערכות לשעת חירום

הבנק נערך לשעת חירום באופן שוטף. לבנק אתר גיבוי חיצוני, ובו מחשבים חלופיים לשעת חירום. ככל שנה ביצע הבנק בשנת 2011 תרגול של העברת פעילות הבנק, כולל מעבר פיזי של העובדים, לפעילות באתר הגיבוי.

לבנק מערך גיבויים מלא, כאשר קלטות הגיבוי נשמרות אצל ספק חיצוני באופן מאובטח. בשעת אמת ניתן יהיה להפעיל את הבנק מאתר הגיבוי, תוך 4-8 שעות מרגע קבלת ההחלטה על הפעלת אתר החירום. בעת הפעלת חירום תינתן הודעה מסודרת ללקוחות הבנק ולבנק ישראל ויפורסמו בעיתונות היומית דרכי הקשר לבנק.

סיכון למעילות והונאות

התאגיד פועל על פי הוראות בנק ישראל ונהלי העבודה המאושרים בדירקטוריון.

בבנק קיימת ועדת היגוי לנושא מעילות והונאות בראשותו של מנהל IT, אשר תפקידה לעקוב בתדירות רבעונית כדי לוודא תיקון הליקויים הקיימים בנושא כפי שעולים מהסקרים ומהביקורות השונות הנערכות בבנק.

בשנת 2010 ביצע הבנק סקר חשיפות להונאות ומעילות, על ידי חברה חיצונית מתמחה. בשנת 2012 יבוצעו סקרי סיכונים למעילות והונאות וסיכונים תפעוליים.

תוצאות סקר זה יחד עם תוצאות סקר סיכונים תפעוליים שכאמור בוצע, היוו חלק מהבסיס לבצוע הליך ה- risk control self assessment כפי שהוגדר על ידי חברת האם.

סיכונים סביבתיים

סיכון סביבתי - סיכון סביבתי מוגדר במכתב המפקח על הבנקים כסיכון להפסד כתוצאה מהוראות הנוגעות לאיכות הסביבה ואכיפתן. לדוגמא: ירידה בערך בטחונות שמומשו, או הרעה במצבו הפיננסי של לווה בשל עלויות סביבתיות שמקורן בהוראות הנוגעות לאיכות הסביבה, או סיכון מוניטין כתוצאה מהאפשרות שיוחס לבנק קשר לגורם מפגע סביבתי.

קיימים שני סוגים של סיכונים פיננסיים סביבתיים:

הסיכון הישיר הוא הפוטנציאל של המלווה להפוך לאחראי לניקוי של זיהום שנגרם על ידי הלווה (הלקוח שלו), או כלפי צד שלישי שתובע את נזקי הזיהום מכח המערכת החוקית במדינה.

הסיכון העקיף הינו הסיכון שבשל עלויות סביבתיות פוטנציאליות, יכולתו הפיננסית של הלווה תיפגע ויתקשה לעמוד בהחזר התחייבויותיו לבנק המממן.

ביום 27 במאי 2010 דירקטוריון הבנק אישר את מדיניות הבנק בנושא הסיכונים הסביבתיים ולוחות זמנים ליישום המדיניות. הבנק יישם בשנת 2011 את אבני הדרך שנקבעו במדיניות זו וקבע נהלים לניהול הסיכונים הסביבתיים בעת מתן אשראי.

על פי בחינת מצב החקיקה והפסיקה בארץ, ניתן לומר כי כיום, הסיכון הישיר לבנק הינו סיכון שההסתברות להתממשותו נמוכה. יחד עם זאת, סיכון זה הינו פונקציה של הוראות חוק ושל פרשנותן, והוראות חקיקה חדשות עלולות להגדיל את ההסתברות לסיכון זה. הנהלת הבנק תעקוב אחר שינויי חקיקה ופסיקה רלבנטיים ובמידת הצורך תביא את עדכון המדיניות לאישור הדירקטוריון.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

2. רכוש קבוע

ראה ביאור 7 לדוחות הכספיים.

3. הון אנושי

המבנה הארגוני נבנה על פי העקרונות הבאים:

א. בהתאם להנחיות בנק ישראל:

קיימת הפרדה פונקציונאלית בין גורמים מחליטים לבין גורמים מבצעים וכן בין הגורמים הנ"ל לגורמים רושמים.

בנק ישראל מנחה את הבנקים בנושא הפרדת רשויות בתחומים הבאים:

1. פונקציית ה-IT כפופה ישירות למנכ"ל (או לחבר הנהלה על פי הוראה 357 להוראות ניהול בנקאי תקין).
2. פונקציית החשבונאות כפופה ישירות למנכ"ל.
3. פונקציית אבטחת מידע כפופה ישירות למנכ"ל.
4. פונקציית ניהול הסיכונים מופרדת מהגורמים נוטלי הסיכון עליהם היא מפקחת.
5. עצמאות בקרת פנים וחוץ הכפופות לדירקטוריון.

ב. הפרדת תפקידים על מנת למנוע ניגודי עניינים

1. הפרדה בין טיפול בתחום האשראי לטיפול בתחום הפיננסי.
2. הפרדה בין ההנהלה לבין הסניף.
3. הפרדה בין המחלקה הפיננסית למחלקת המערך האחורי.
4. הפרדה בין מערך קדמי בסניף למערך אחורי.
5. הפרדה בין גורם מבצע בבנק לבין גורם המאשר לצורך בקרה.

ג. כפועל יוצא מהמגבלות שקבעו הרשויות והצורך במבנה ארגוני אפקטיבי צומצם מספר בעלי התפקידים המדווחים ישירות למנכ"ל.

ד. מבנה ארגוני

המבנה הארגוני בבנק נבנה על סמך הרחבת הפעילות העסקית, ובהתבסס על איוש משרות חדשות בשנת 2011.

נכון ליום 31 בדצמבר 2011 הסתכם מספר המשרות בבנק בכ- 44.4 משרות לעומת 45.6 משרות ליום 31 בדצמבר 2010. חלק מהפעילות מופעלת באמצעות עובדי מיקור חוץ. כ- 74% מעובדי הבנק הם אקדמאים - מדיניות הבנק היא לקלוט, עובדים משכילים אקדמאים הבאים עם רקע בתחומי המשרות הרלוונטיות, וקיימת מגמה של גידול מתמיד בשיעור האקדמאים בשנים האחרונות. לבנק הסכם קיבוצי. כ- 89% מעובדי הבנק מועסקים על פי חוזים אישיים.

3. הון אנושי (המשך)

ד. מבנה ארגוני (המשך)

להלן תרשים המבנה הארגוני הנוכחי של הבנק:



ה. הדרכות

תוכנית ההדרכה לשנת 2012 כוללת הדרכה יזומה בנושאים ספציפיים מקצועיים, הדרכה על נהלי הבנק, השתתפות בימי עיון וכנסים וכן לימודים והשתלמויות של עובדים ספציפיים. ככלל, הבנק מעודד את העשרת ידע עובדיו ושיפור מיומנותם.

תוכנית ההדרכה לשנת 2012 תתמקד בסוגי הדרכות כדלקמן:

1. הדרכות בגין נהלים.
2. הדרכות לעובדים חדשים.
3. הדרכות בטיחות ובטחון.
4. הדרכות בנושאים בנקאיים מקצועיים, אשר יועברו על-ידי מנהלים בבנק.
5. הדרכות העשרה לכלל עובדי הבנק.

מטרת הדרכות אלו הינה להעלות את רמת המיומנות והמקצועיות של העובדים בנושאים רלוונטיים שונים, ובכך לשפר את רמת השירות ללקוח, הגדלת התפוקות והרחבת הידע של העובדים.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

3. הון אנושי (המשך)

1. מדיניות תגמול

להלן תמצית עדכון מדיניות התגמול שאושרה בישיבת הדירקטוריון ובוועדת שכר ותגמולים מיום 19 בינואר 2012 לכל אחת מקבוצות העובדים בבנק:

(א) **חמשת נושאי המשרה הבכירה** (מנכ"ל ומנהל עסקים ראשי, סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון, סמנכ"ל הכספים, סמנכ"ל עסקי/מסחרי וחשבונאי ראשי):

(1) שכר:

תשלום שכר קבוע בתוספת תשלומים סוציאליים, כאשר היקף השכר הינו בסטנדרטיים סבירים ומאושר על ידי הדירקטוריון לאחר התייעצות עם קבוצת דקסיה. לפירוט ראה סעיף ה'25 להלן.

(2) תשלום בonus שנתי:

להרחבה בנוגע לתגמול המשתנה עבור נושאי המשרה הבכירה לשנת 2011 ראה סעיף ה'25 להלן.

(3) תכנית אופציות למנכ"ל וסמנכ"לים:

ראה ביאור 15 לדוחות הכספיים וכן סעיף ה'25 להלן.

(ב) **מנהלים ועובדים בתחום הפיקוח והבקרה:**

בקבוצה זו נכללים העובדים המעורבים בתהליכי פיקוח ובקרה כגון המבקר הפנימי, קצינת הציגות ומנהל הסיכונים הראשי (כאשר החשבונאי הראשי נכלל כאמור בקבוצת חמשת נושאי המשרה הבכירה). הדירקטוריון יקבע את תנאי כהונתם והעסקתם של קצינת הציגות ומנהל הסיכונים הראשי (CRO), בהתאם להמלצת המנכ"ל ולאחר אישור ועדת ביקורת. לא יידרש אישור הדירקטוריון במקרה בו העסקה היא שינוי של עסקה קיימת וועדת הביקורת אישרה כי השינוי אינו מהותי ביחס לעסקה הקיימת. הדירקטוריון וועדת הביקורת רשאים לאשר את תנאי הכהונה וההעסקה של נושאי משרה אלה בהחלטת מסגרת שתתקבל.

הבונוס לגבי הקבוצה האמורה יובא גם כן לאישור בהתאם להמלצת המנכ"ל ועפ"י האמור לעיל, וכחלק מסכום הבונוס הכולל המוקצה על ידי הדירקטוריון לחלוקה לכלל העובדים. התגמול נקבע לעובדים אלה על פי סטנדרטים שנקבעו במסגרת מדיניות התגמול של הבנק ולאחר התייעצות עם קבוצת דקסיה. תשלום הבונוס למנהל הסיכונים הראשי ייקבע לאחר התייעצות עם מנהל הסיכונים הראשי של DCL. תשלום הבונוס למבקר הפנימי יובא לאישור ועדת הביקורת והדירקטוריון ולאחר התייעצות עם המבקר של DCL.

3. הון אנושי (המשך)

1. מדיניות תגמול (המשך)

ג) תגמול ליתר העובדים:

רמות השכר, במסגרת מעטפת התגמול הכוללת (התקציב השנתי) כפי שאושרה על ידי הדירקטוריון לאחר התייעצות עם קבוצת דקסיה, נקבעות על-ידי המנכ"ל, למעט לגבי נושאי משרה שאינם דירקטורים - בהתאם להגדרה בחוק החברות, קרי מנהל IT, מנהל יחידה משפטית ומנהלת המשאבים, לגביהם הדירקטוריון יקבע את תנאי כהונתם והעסקתם, בהתאם להמלצת המנכ"ל ולאחר אישור ועדת ביקורת. לא ידרש אישור הדירקטוריון במקרה בו העסקה היא שינוי של עסקה קיימת וועדת הביקורת אישרה כי השינוי אינו מהותי ביחס לעסקה הקיימת. הדירקטוריון וועדת הביקורת רשאים לאשר את תנאי הכהונה והעסקה של נושאי משרה אלה בהחלטת מסגרת שתתקבל, כאשר נלקחים בחשבון הרקע האישי של העובד ותיפקודו.

לעניין בונוסים לשאר העובדים - הדירקטוריון בהמלצת ועדת שכר ותגמולים, מאשר סכום כולל לתשלום בונוס, במסגרת מעטפת התגמול הכוללת לעובדי הבנק כפי שאושרה על ידי הדירקטוריון לאחר התייעצות עם קבוצת דקסיה, אשר מחולק באופן דיפרנציאלי, על פי שיקול דעת והחלטות המנכ"ל לאחר קבלת חוות דעת הממונים הישירים של העובדים ובכפיפות למדיניות הבנק.

לגבי נושאי משרה שאינם דירקטורים - בהתאם להגדרה בחוק החברות (קרי מנהל IT, מנהל יחידה משפטית ומנהלת המשאבים), הדירקטוריון יקבע את סכום המענק, בהתאם להמלצת המנכ"ל ולאחר אישור ועדת ביקורת ובהתאם לאמור לעיל.

ד) תוכנית הקצאת מניות לעובדים לרבות חמשת נושאי המשרה הבכירה כאמור:

במקרה בו מודיעה קבוצת דקסיה על הצעת תכנית הקצאת מניות לעובדי הקבוצה, זכאים להשתתף בתכנית כל עובדי הבנק, לרבות הבכירים. התכנית נקבעת על ידי קבוצת דקסיה ומיושמת על ידה בהתאם לכללים שמתקבלים בקבוצה. החל משנת 2008 לא הוצעה לעובדים שום תכנית הקצאת מניות. על מנת להסדיר את נושא מיסוי הרווחים מתכנית כאמור, מדי שנה בה מוצעת התכנית לעובדים הישראלים, מוסדר רולינג מול רשויות מס הכנסה הקובע את אופן חישוב המס, שיעורו ומועד ניכוי. ההחלטה על הפעלת תכנית הקצאת מניות לעובדים מתקבלת ברמת הנהלת הקבוצה עבור כל שנה בנפרד, ואין כל התחייבות כי תכנית כאמור תוצע לעובדים גם בשנים הבאות.

ה) תגמול לדירקטורים :

בהתאם להחלטות הדירקטוריון והאסיפה הכללית של הבנק, הדירקטורים בבנק מקבלים גמול השתתפות בגין כל ישיבת דירקטוריון או ועדה בה הם משתתפים. בנוסף, הבנק משלם לדירקטורים החיצוניים שמכהנים בבנק בהתאם להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999 ובהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין, גמול שנתי לכל שנת כספים של כהונתם (בפועל גמול זה משולם בפריסה רבעונית על-פני השנה). סכומי גמול השתתפות והגמול השנתי הינם בהתאם לקבוע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000, ומעודכנים פעמיים בשנה בהתאם לתקנות אלו.

4. מקורות המימון

מקורות המימון של הבנק הינם ממפקידים מוסדיים (קופות גמל, קרנות פנסיה, חברות ביטוח וכו'), מרשויות מקומיות, מ-DCL ומשקיעים פרטיים. הבנק הקים חברה בת ייעודית (דקסיה ישראל הנפקות בע"מ) באמצעותה הוא מגייס מקורות על ידי הנפקת אג"ח וכתבי התחייבות אחרים סחירים לציבור ולמשקיעים מוסדיים. לנושא זה וכן בנוגע לתשקיף מדף שפרסמה דקסיה ישראל הנפקות ביום 31 במאי 2010 ולהנפקות שבוצעו על ידי חברת הבת בשנת 2011, ראה להלן. לעניין הלוואות שקיבל הבנק מ-DCL, ראה ביאור 20' לדוחות הכספיים. על פי רשיון הבנק, הבנק רשאי לקבל פיקדונות במטבע ישראלי למעט פיקדונות מיחידים ומתאגידים בסכום הנמוך מ-1 מיליון ש"ח.

יתרת מקורות המימון הנ"ל (פיקדונות, אג"ח, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים), כולל יתרות לטווח ארוך ולטווח קצר, עמדה ביום 31 בדצמבר 2011 על 7,457.2 מיליון ש"ח, לעומת 6,786.8 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010. מרבית מקורות המימון לטווחים בינוניים וארוכים הינם ממשקיעים מוסדיים. בנוגע למקורות מימון לטווח קצר, חלק גדול מהפיקדונות בוצע על ידי רשויות מקומיות. בשנת 2011, לאור העליה במרווחי מימון במהלך השנה, עוכבו ההנפקות של תעודות התחייבות עד לסוף השנה והוחלפו בחלקם על ידי פיקדונות בהיקפים גדולים מהצפוי מרשויות מקומיות. רובו המכריע של האשראי הלא צמוד שהעניק הבנק הינו במסלול של ריבית המשתנה על פי השינויים בריבית בנק ישראל, אשר עמדה על שיעור של 2.75% בתום תקופת הדוח. כמו כן, העמיד הבנק בעבר אשראי המשתנה על פי השינויים בריבית התלבור ל-6 חודשים, אשר עמדה על שיעור של 2.46% בתום תקופת הדוח.

מתקיים דיון במדיניות המימון של הבנק וכן במבנה התחייבויותיו באופן שוטף בישיבות ההנהלה האקזקיוטיבית של הבנק.

הנפקת תעודות התחייבות על ידי חברה בת

בחודש אוקטובר 2005 קיבל הבנק את אישורו של המפקח על הבנקים להקים (Special Purpose Company) SPC - חברה בת בבעלות מלאה של הבנק (להלן - "החברה המאוחדת" או "חברת הבת"), אשר מטרת הקמתה הינה הנפקת אגרות חוב ו/או כתבי התחייבות נדחים ו/או ניירות ערך דומים, כאשר תמורת ההנפקה מופקדת בבנק.

בחודש דצמבר 2005, פרסמה החברה המאוחדת תשקיף על פיו הוצעו לציבור שתי סדרות אגרות חוב צמודות למדד המחירים לצרכן: סדרה א', לפירעון ב-8 תשלומים שנתיים שווים של קרן האג"ח וסדרה ב', לפירעון ב-15 תשלומים שנתיים שווים של קרן האג"ח. במהלך השנים 2006-2007 הנפיקה החברה המאוחדת למשקיעים מוסדיים, בהנפקה פרטית, אגרות חוב נוספות מסידרה א' ומסידרה ב', שגרשמו למסחר בבורסה בדרך של הרחבת כל אחת מהסדרות.

ביום 26 במאי 2008 פרסמה החברה הבת תשקיף מדף לפיו היתה רשאית להנפיק עד 8 סדרות של אגרות חוב וכן 2 סדרות של כתבי התחייבות נדחים (אגרות החוב וכתבי ההתחייבות הנדחים ייקראו להלן, ביחד - "ניירות הערך").

ביום 31 במאי 2010 פרסמה החברה המאוחדת תשקיף מדף חדש המאפשר להנפיק 11 סדרות, כדלקמן: סדרה אחת של כתבי התחייבות נדחים, סדרה אחת של ניירות ערך מסחריים, אפשרות להרחבה של 3 סדרות קיימות, וכן הנפקת 6 סדרות חדשות של אגרות חוב. לכל סדרה אשר תונפק בהתאם לתשקיף המדף יהיה ערך נקוב עד לסך מיליארד ש"ח. בהתאם להוראות חוק ניירות ערך התשכ"ח-1968, ניתן לבצע הצעת ניירות ערך לציבור על סמך תשקיף מדף במשך 24 החודשים מתאריך פרסומו. אי לכך, רשאית חברת הבת להציע ניירות ערך לציבור בהתאם לתשקיף המדף עד יום 30 במאי 2012. לעניין פרסום תשקיף מדף ע"י חברת הבת לאחר תקופת הדוח, ראה ביאור 11'ג' לדוחות הכספיים.

במהלך התקופה הנסקרת, הנפיקה החברה הבת אגרות חוב בסך כ-431 מיליון ש"ח ערך נקוב, מתוכו 300 מיליון ש"ח ערך נקוב בדצמבר 2011 לראשונה בריבית קבועה וללא הצמדה למדד וכן כ-131 מיליון ש"ח ערך נקוב בדצמבר 2011 בגין כתבי התחייבות נדחים. בינואר 2012 הנפיקה חברת הבת במסגרת הנפקה פרטית למשקיעים מוסדיים, כתבי התחייבות נדחים נוספים בהיקף של כ-19 מיליון ש"ח, כך שסך כתבי ההתחייבות הנדחים שהונפקו גדל מסך של כ-131 מיליון ש"ח ערך נקוב לסך של 150 מיליון ש"ח ערך נקוב. כמו כן ביום 1 באפריל 2012 הנפיקה החברה הבת אגרות חוב שאינן צמודות למדד לסך כ-220 מיליון ש"ח ערך נקוב. ראה ביאור 11'ד' לדוחות הכספיים.

4. מקורות המימון (המשך)

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 כתיבת 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 התשקפים שפורסמה 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.

הבנק והחברה בת ממשיכים לעקוב אחרי התפתחויות בשוקי ההון לצרכי ביצוע הנפקות תעודות התחייבות נוספות בהתאם להזדמנויות שנוצרו בשוק.

מכתבי DCL לבנק ישראל ועסקאות עם DCL

א. מכתבי החברה האם לבנק ישראל

ביום 24 באוגוסט 2001, מסרה DCL מכתב בשפה האנגלית לבנק ישראל, בנוסח שתרגומו להלן: "מכתב זה בא לאשר כי Dexia Credit Local - תוך שהיא מציינת כי אחריותה המשפטית מוגבלת לערך הנקוב של מניות אוצר השלטון המקומי בע"מ שבאחזקתה, היא תדאג לכך שאוצר השלטון המקומי בע"מ ימשיך לעמוד בהתחייבויותיו".

במכתב מיום 24 בפברואר, 2003, נאמר, בין היתר - מכתבנו מיום 24 באוגוסט 2001, בו צוינה העובדה שאחריותה המשפטית של Dexia Credit Local הינה מוגבלת לערך הנקוב של מניות אוצר השלטון המקומי שבאחזקתה, משמעותו היא ש- Dexia Credit Local תעשה שימוש בכוחה כבעלת שליטה בכדי לדאוג לכך שאוצר השלטון המקומי עומד בכל התחייבויותיו.

ביום 15 בנובמבר 2005 מסרה DCL למעלות, החברה הישראלית לדרוג ניירות ערך בע"מ, מכתב המאשר את תוקפו של המכתב מיום 24 באוגוסט 2001, הנזכר לעיל. ביום 2 באוקטובר 2008, התקבל אישור מ-DCL שלא חל שינוי ביחסים בין קבוצת דקסיה לבנק, לרבות באסטרטגיה של הקבוצה ביחס לבנק. כמו כן אישרה DCL שהיא מחוייבת למכתבי התמיכה בבנק שהועברו בעבר לבנק ישראל ולמעלות.

לפרטים נוספים בדבר מכתבים שמסרה DCL לבנק ישראל, ראה ביאור 18'ד' לדוחות הכספיים.

ב. הלוואות באחריות DCL

DCL התחייבה לשפות את הבנק בגין הלוואות מסוימות. כאמור בתיאור סיכוני אשראי בסעיף ה'1, מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו, להלן. כתיבת 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. באשר לעסקאות בשיפוי DCL, ראה ביאור 20'ד' לדוחות הכספיים.

ג. הלוואות מ-DCL

בחודש יוני 2008 אישרה האסיפה הכללית של הבנק (לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון ביום 17 באפריל 2008) את התקשרות הבנק, לרבות כעסקת מסגרת בסך כולל שלא יעלה על 1.25 מיליארד ש"ח, לתקופה של שלוש שנים, בעסקאות שבמסגרתן יקבל הבנק מ-DCL הלוואות בתנאים שונים, לצורך מימון עסקאות הלוואה ספציפיות עם לקוחות הבנק. ביום 22 באפריל 2011 הסתיים תוקף עסקת המסגרת.

באשר להלוואות מ-DCL, ראה ביאור 20'ד' לדוח הכספי.

4. מקורות המימון (המשך)

מכתבי DCL לבנק ישראל ועסקאות עם DCL (המשך)

ד. הוצאת כתב התחייבות נדחה ל-DCL

בחדש ינואר 2008, הנפיק הבנק ל-DCL כתב התחייבות נדחה בסכום של 150 מיליוני ש"ח, לתקופה של 10 שנים, נושא ריבית שנתית משתנה לפי ריבית התלבור בתוספת 1.1%. קרן כתב ההתחייבות תיפרע בתשלום אחד, בתום 10 שנים, ואילו הריבית תיפרע בתשלומים רבעוניים.

הוצאת כתב ההתחייבות הנדחה אושרה על ידי האסיפה הכללית ביום 3 בינואר 2008, לאחר שנתקבל לכך אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון בישיבותיהם מיום 22 בנובמבר 2007.

בנק ישראל אישר לבנק להכיר בכתב ההתחייבות הנדחה כהון משני. כתב התחייבות זה נכלל כחלק מהון רובד 2 תחתון בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון".

ה. קביעת ועדת הביקורת בקשר עם דיווחים על פי תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון מס' 3), התשס"ח – 2008 (להלן – "תיקון מס' 3")

בעקבות כניסתו לתוקף של תיקון מס' 3 על חברה ציבורית להביא לידיעת הציבור פרטים בדבר עסקאות שביצעה עם בעל שליטה או שלבעל שליטה יש עניין אישי בהן. במכתבה מיום 6 באוגוסט 2008 אל איגוד הבנקים, הודיעה רשות ניירות ערך כי לא תתערב במקרים בהם לא יינתן גילוי בדוח מידי בקשר עם עסקאות בנקאיות שאינן מהוות עסקה חריגה עם בעל שליטה ובלבד שהתקיימו מספר תנאים שצוינו במכתב רשות ניירות ערך בהם קביעת קריטריונים על ידי ועדת הביקורת בדבר עסקה חריגה ועסקה זניחה. ועדת הביקורת של הבנק דנה בתיקון מס' 3 לתקנות ובמכתב רשות ניירות ערך האמור וקבעה קריטריונים לסיווג עסקאות עם DCL.

במכתב מיום 22 בפברואר 2009 שהתקבל באיגוד הבנקים בענין זה מרשות ניירות ערך, הבהירה והרחיבה רשות ניירות ערך עניינים שונים בהקשר זה (מכתבי רשות ניירות ערך יקראו להלן - "הודעות רשות ניירות ערך"). בהתאם לאמור ובהמשך להודעות רשות ניירות ערך, קיימה ועדת הביקורת ביום 23 באפריל 2009 דיון ועדכנה את החלטתה בדבר קריטריונים ל"עסקה חריגה" ו"עסקה זניחה" ו"עסקה שאינה מהותית" בין הבנק לבין DCL, כמפורט להלן:

(1) כל עסקה מכל סוג, בין אם בנקאית ובין אם אחרת, ובכל היקף, הנעשית בין הבנק לבין בעל שליטה או שלבעל השליטה בבנק יש בה עניין אישי, תתבצע בהתאם לתנאי השוק ומבלי שהבנק ייתן שום העדפה או הטבה בתנאי העסקה בהשוואה לתנאים שלפיהם הוא מבצע עסקאות דומות עם אחרים, ובהתאם למבחנים להלן.

(2) עסקת אשראי:

2.1 כל עסקה בנקאית שיש בה משום מתן אשראי על ידי הבנק, כאשר סכום החבות בגין אותה עסקה או שכתוצאה ממנה סכום החבות הכולל אינו עולה על 0.1% מהון הבנק, כאשר הצד לעסקה הינו תאגיד, או 250,000 ש"ח, כאשר הצד לעסקה הינו יחיד - תחשב עסקה זניחה.

2.2 כל עסקה בנקאית שיש בה משום מתן אשראי על ידי הבנק, כאשר סכום החבות בגין אותה עסקה או שכתוצאה ממנה סכום החבות הכולל של הצד לעסקה עולה על הסכומים המפורטים בסעיף 2.1 לעיל, אך אינו עולה על 1% מהון הבנק - תחשב עסקה שאינה מהותית.

2.3 כל עסקה בנקאית שיש בה משום מתן אשראי על ידי הבנק, כאשר סכום החבות בגין אותה עסקה או שכתוצאה ממנה סכום החבות הכולל של הצד לעסקה עולה על 1% מהון הבנק - תחשב עסקה חריגה.

4. מקורות המימון (המשך)

מכתבי DCL לבנק ישראל ועסקאות עם DCL (המשך)

ה. קביעת ועדת הביקורת בקשר עם דיווחים על פי תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון מס' 3), התשס"ח-2008 (להלן – "תיקון מס' 3") (המשך)

(3) עסקאות שאין עימיהן מתן אשראי (כגון קבלת פיקדון מבעל שליטה, קבלת קו אשראי מבעל שליטה או קבלת שיפוי מבעל שליטה):

3.1 כל עסקה בנקאית שאין בה משום מתן אשראי על ידי הבנק, כאשר סכום העסקה או סכום כלל העסקאות מאותו סוג של הצד לעסקה, אינו עולה על 0.1% מהון הבנק, כאשר הצד לעסקה הינו תאגיד, או 250,000 ש"ח, כאשר הצד לעסקה הינו יחיד - תחשב עסקה זניחה.

3.2 עסקה של הפקדת כספים בפיקדון, בסכום העולה על הסכומים המפורטים בסעיף 3.1 לעיל, אך אינו עולה על 175 מיליוני ש"ח לעסקה בודדת ואינו עולה על 400 מיליוני ש"ח לכלל העסקאות מסוג זה עם הצד לעסקה בתקופה של רבעון - תחשב עסקה שאינה מהותית. עסקה של הפקדת כספים בפיקדון בסכום העולה על 175 מיליוני ש"ח לעסקה בודדת או בסכום העולה על 400 מיליוני ש"ח לכלל העסקאות מסוג זה עם הצד לעסקה בתקופה של רבעון - תחשב עסקה חריגה.

3.3 עסקה של קבלת שיפוי מבעל שליטה, כאשר סכום העסקה עולה על הסכומים המפורטים בסעיף 3.1 לעיל, אך אינו עולה על 175 מיליוני ש"ח - תחשב עסקה שאינה מהותית. עסקה של קבלת שיפוי מבעל שליטה כאשר סכום העסקה עולה על 175 מיליוני ש"ח - תחשב עסקה חריגה.

3.4 עסקה של קבלת קו אשראי מבעל שליטה, בסכום העולה על הסכומים המפורטים בסעיף 3.1 לעיל, אך אינו עולה על 50 מיליוני ש"ח - תחשב עסקה שאינה מהותית. עסקה של קבלת קו אשראי מבעל שליטה, בסכום העולה על 50 מיליוני ש"ח - תחשב עסקה חריגה.

3.5 כל עסקה בנקאית אחרת אשר אין בה משום מתן אשראי על ידי הבנק, אשר סכומה עולה על הסכומים המפורטים בסעיף 3.1 לעיל אך אינו עולה על 10% מהון הבנק - תחשב עסקה שאינה מהותית. כל עסקה בנקאית אחרת אשר אין בה משום מתן אשראי על ידי הבנק, בסכום העולה על 10% מהון הבנק - תחשב עסקה חריגה.

(4) עסקאות של רכישת מוצרים או שירותים: עסקה בודדת או מספר עסקאות בשנה קלנדרית, שסכומן המצטבר אינו עולה על 0.1% מהון הבנק - תחשב עסקה זניחה.

(5) כללי:
בהתאם לעמדת סגל רשות ניירות ערך, כפי שפורטה במכתב הרשות לאיגוד הבנקים מיום 22 בפברואר 2009, הבחנה בין עסקה בנקאית זניחה לעסקה בנקאית אחרת, ראוי שתעשה לאור הרפים הכמותיים שנקבעו בסעיף 7(א) להוראה 312 להוראות ניהול בנקאי תקין שפרסם המפקח על הבנקים. רפי הזניחות שנקבעו לעיל עולים בקנה אחד עם הגדרה זו ונקבעו כך בהתאם לעמדת הרשות. יובהר כי השימוש בהוראה 312 להוראות ניהול בנקאי תקין בהקשר של הגדרת "עסקה זניחה" נעשה לצורך זה בלבד, ואין בכך משום מתן פרשנות או הגדרה מטעם רשות ניירות ערך למושג "זניחות" המופיע בתקנות.

לצורך החלטת ועדת הביקורת בעניין זה, תהא למונחים הבאים המשמעות המפורטת להלן:
"אשראי" - כהגדרתו בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981.
"חבות" - כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313, בניכוי הסכומים שניתן להפחיתם כאמור בסעיף 5 לאותה הוראה.
"הון" - ההון הכולל של הבנק לצורך חישוב הלימות ההון.

4. מקורות המימון (המשך)

מכתבי DCL לבנק ישראל ועסקאות עם DCL (המשך)

ה. קביעת ועדת הביקורת בקשר עם דיווחים על פי תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון מס' 3), התשס"ח – 2008 (להלן – "תיקון מס' 3") (המשך)

6) דרך קביעת תנאי השוק:

6.1 פיקדון מבעל שליטה:

במסגרת זו תיערך בדיקה במועד ההתקשרות על ידי המחלקה הפיננסית בבנק, שתוצאותיה תאושרנה על ידי הגוף הרלוונטי בבנק המוסמך לאשר את העסקה הספציפית הנדונה, במטרה לוודא ששיעור הריבית על הפיקדון מ-DCL אינו לרעת הבנק, בהתחשב בעלות הגיוס של דקסיה ישראל בשוק הישראלי, לגיוס דומה, במועד הרלבנטי. זאת, בהתאם למבחנים שפורטו בהחלטות ועדת הביקורת, הדירקטוריון והאסיפה הכללית בקשר לעסקאות של קבלת פיקדונות מ-DCL, כפי שפורטו בדוח העסקה שפורסם ביום 29 באפריל 2008 (להלן – "דוח העסקה"), כדלהלן:

(1) השיעור הנמוך מבין שני ציטוטים שהתקבלו משניים מבין המפיצים שלהלן (ככל שהסכימו למסור ציטוטים כאמור): כלל חיתום, לידר חיתום, פסגות-לאומי חיתום, פועלים אי בי אי חיתום ואקסלנס חיתום (ועדת הביקורת של הבנק תהא רשאית להחליף את אחד המפיצים האמורים, במפיץ אחר, המקובל בשוק הישראלי).

או:

(2) נתונים לגבי שיעורי הריבית בהם נסחרות אגרות חוב, שהנפיק הבנק או חברה בת בבעלותו המלאה בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ, ו/או נתונים לגבי המרווחים בהם נסחרות אגרות החוב האמורות מעל אגרות חוב ממשלתיות. במידת הצורך יוצגו גם ציטוטים מצד ג' בלתי תלוי, לגבי עסקאות הנגזרים (כהגדרתן בס"ק 2.1ה. לדוח העסקה).

או:

(3) ציטוט של נתונים כאמור לגבי אגרות חוב נסחרות של תאגיד בנקאי בעל דירוג זה לחברה. במידת הצורך יוצגו גם ציטוטים מצד ג' בלתי תלוי, לגבי עסקאות הנגזרים (כהגדרתן בס"ק 2.1ה. לדוח העסקה).

6.2 קו אשראי מבעל שליטה:

תנאי השוק ייבחנו במועד ההתקשרות על ידי המחלקה הפיננסית בבנק, שתוצאותיה תאושרנה על ידי הגוף הרלוונטי בבנק המוסמך לאשר את העסקה הספציפית הנדונה, במטרה לוודא שתנאי קו האשראי מ-DCL אינם לרעת הבנק, הינם בתנאי שוק ובהתאם למבחנים להלן:

(1) שני ציטוטים שיתקבלו מצד ג' בלתי תלוי, שהינו בנק בישראל ו/או בנק זר מוביל שיש לו סניף בישראל.

או:

(2) נתונים לגבי שיעורי הריבית בהם נסחרות אגרות חוב, שהנפיק הבנק או חברה בת בבעלותו המלאה בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ, ו/או נתונים לגבי המרווחים בהם נסחרות אגרות החוב האמורות מעל אגרות חוב ממשלתיות.

או:

(3) ציטוט של נתונים כאמור לגבי אגרות חוב נסחרות של תאגיד בנקאי בעל דירוג זה לחברה.

4. מקורות המימון (המשך)

מכתבי DCL לבנק ישראל ועסקאות עם DCL (המשך)

ה. קביעת ועדת הביקורת בקשר עם דיווחים על פי תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון מס' 3), התשס"ח – 2008 (להלן – "תיקון מס' 3") (המשך)

6) דרך קביעת תנאי השוק (המשך):

6.3 שיפוי מבעל שליטה:

תנאי השוק ייבחנו במועד ההתקשרות על ידי המחלקה הפיננסית בבנק, שתוצאותיה תאושרנה על ידי הגוף הרלוונטי בבנק המוסמך לאשר את העסקה הספציפית הנדונה, במטרה לוודא שתנאי השיפוי אינם לרעת הבנק, הינם בתנאי שוק ובהתאם למבחנים שלהלן: חלוקה שוויונית (50% - 50%) של המרווח בגין ההלוואה ללקוח בין הבנק לבין DCL (זאת, בהתחשב בהחלטות קודמות שהתקבלו בוועדת הביקורת והדירקטוריון בנוגע לעסקאות השיפוי, וכן בהתחשב בכך שעסקאות השיפוי מאפשרות לבנק לבצע את עסקאות ההלוואה הרלבנטיות ללקוחותיו, במלוא סכומן ובעובדה שהאשראי שלגביו ניתן השיפוי הינו באחריות הבנק).

6.4 כל עסקה אחרת עם בעל שליטה:

תנאי השוק ייבחנו במועד ההתקשרות על ידי המחלקה הפיננסית בבנק לאחר שהתקבלה המלצה מפורטת של הגורם הרלוונטי בבנק בקשר לכך ותוך השוואה, ככל שהדבר ניתן, לעסקאות דומות בבנק ו/או בסקטור הבנקאי והפיננסי. תוצאות הבחינה שתערוך המחלקה הפיננסית תאושרנה על ידי הגוף הרלוונטי בבנק המוסמך לאשר את העסקה הספציפית הנדונה, והכל במטרה לוודא שתנאי העסקה אינם לרעת הבנק ובתנאי שוק.

6.5 המבחינים שפורטו לעיל ביחס לעסקאות השונות, יחולו גם על עסקאות אשר ל- DCL קיים עניין אישי בהן.

7) לקבוע שעסקאות של קבלת פיקדונות, קו אשראי וקבלת שיפוי הינן עסקאות במהלך העסקים הרגיל של הבנק.

8) לעניין פירוט העובדות והנימוקים לקביעתיה של ועדת הביקורת כאמור לעיל נאמר: הקריטריונים דלעיל נקבעו על ידי ועדת הביקורת בהתחשב בהיקף פעילותו של בנק דקסיה ישראל, העסקאות המקובלות בו, בהתבסס על הסכום הכולל של הפריט הרלבנטי במאזן החברה ובהתאם לעמדת רשות ניירות ערך כפי שפורטה במכתבי הרשות לאיגוד הבנקים.

4. מקורות המימון (המשך)

מכתבי DCL לבנק ישראל ועסקאות עם DCL (המשך)

ה. קביעת ועדת הביקורת בקשר עם דיווחים על פי תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומיידיים) (תיקון מס' 3), התשס"ח – 2008 (להלן – "תיקון מס' 3") (המשך)

9) להלן פירוט עסקאות עם DCL, שאינן זניחות, אשר היו בתוקף במהלך שנת 2011 (להלן: "תקופת הדוח"):

התחייבות לשיפוי - כמבואר בביאור ו'20(1) לדוחות הכספיים, DCL התחייבה לשפות את הבנק בגין הלוואות מסוימות. להלן סכומי יתרות עסקאות השיפוי ותנאיהן בתקופת הדוח (הסכומים במיליוני ש"ח): ממוצע משוקלל של יתרת הסכום לשיפוי – 760.5; היתרה הגבוהה ביותר – 778.7; היתרה הנמוכה ביותר – 735.5; היתרה ליום 31 בדצמבר 2011 – 773.5. בתמורה למתן כתבי השיפוי, משלם הבנק ל-DCL עמלה בגובה מחצית ממרווח הריבית המשולמת על ידי הלווה, אך לא פחות מ-0.3%. סכום העמלה ששולם ל-DCL בתקופת הדוח מסתכם בסך 2.9 מיליוני ש"ח.

קבלת פיקדונות מ-DCL - כמבואר בביאור ו'20, הבנק קיבל מ-DCL פיקדונות שונים שתנאיהם פורטו בביאור הנ"ל. להלן סכומי יתרות הפיקדונות בתקופת הדוח (הסכומים במיליוני ש"ח): ממוצע משוקלל של יתרת סכומי הלוואה – 553.7; היתרה הגבוהה ביותר – 556.0; היתרה הנמוכה ביותר – 551.4; היתרה ליום 31 בדצמבר 2011 – 554.2. סכום הריבית הכולל שהבנק מחוייב לשלם ל-DCL בגין הפיקדונות בתקופת הדוח מסתכם בסך 20.1 מיליוני ש"ח.

שטר הון – לעניין שטר הון שהונפק על ידי הבנק ל-DCL, ראה ביאור ו'20(2) לדוחות הכספיים.

נכון למועד אישור הדוחות, בכוונת הבנק להביא נושא זה ואמות המידה שנקבעו לעיל לדין מחודש וקבלת החלטות בוועדת הביקורת. עד לקבלת החלטות על ידי ועדת הביקורת כאמור, ההחלטה המפורטת לעיל לא תחול לעניין עסקאות של קבלת פיקדון או קבלת קו אשראי מבעל שליטה, ואין בכוונת הבנק להתקשר בעסקאות כאמור עד לדין האמור בוועדת הביקורת. כמו כן, בכוונת הבנק להביא את עסקאות השיפוי עם בעלת השליטה, שטרם אושר ביצוען למועד זה, לאישור כהחלטת מסגרת באסיפה הכללית (בכפוף ולאחר קבלת אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון).

5. 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 הדרוג של הבנק מ- AA/stable ל- AA/negative להתחייבויות לזמן ארוך, ומ A-1 ל A-1 את הדרוג לזמן קצר (עד שנה).

ביום 9 ביוני 2010, הודיעה מעלות על אשרור הדרוג ilAA- של הבנק ועל שינוי תחזית הדרוג 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 הדרוג של הבנק ל- 'ilA+' מ- 'ilAA+' ובאותה עת הכניסה את הדרוג ל- Credit Watch עם השלכות מתפתחות. במסגרת השיקולים העיקריים לפעולת הדרוג 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 הדרוג 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 הדרוג 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 הדרוג 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 6 בדצמבר 2011 הודיעה מעלות על העלאת דירוג הבנק ל- ilAA- מ- ilA+ תוך הותרת הדרוג ב- Credit Watch עם השלכות מתפתחות. 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 הדרוג 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 הדרוג 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 ו' להלן.

6. מיסוי

ראה ביאור 25ד' לדוחות הכספיים.

בין הבנק לרשויות מיסוי מקרקעין קיימת מחלוקת בנושא תשלום מס שבח, הנובעת ממכירת משרדיו הישנים של הבנק ורכישת משרדים חדשים לשימוש. הבנק טוען כי הוא זכאי לבצע שחלוף נכסים ואילו רשויות מיסוי מקרקעין טוענות כי הבנק אינו עומד בתנאי השחלוף הקבועים בחוק. כמו כן, טוען הבנק כי בעת חישוב השומה לא הובאו בחשבון עלויות מסוימות המותרות בניכוי. הבנק הגיש השגות על הן על שומת הרכישה והן על שומת המכירה, השגות אשר נדחו, וכיום תלוי ועומד דיון בשני עררים שהגיש הבנק ואשר אוחדו, הנוגעים לשאלת זכותו של הבנק לבצע שחלוף נכסים. סכום המס שלגביו קיימת מחלוקת עם רשויות המס הסתכם לסוף שנת 2011 בסך של כ- 1.5 מיליוני ש"ח. להערכת הבנק בדוחות הכספיים בוצעו הפרשות נאותות בנושא זה.

7. מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד הבנקאי

הבנק פועל כיום בהתאם לתנאים שנקבעו ברישיון שהוענק לו על ידי בנק ישראל ביום 31 בדצמבר 2007. עד לאותו מועד פעל הבנק בהתאם לרישיון מוסד כספי משנת 2003 (ראה ביאור 1' לדוחות הכספיים). הבנק הינו חברה ציבורית וכ- 90% מהון המניות שלו נסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

לפיכך, הבנק פועל במסגרת חוקים, תקנות והנחיות רגולטוריות החלות על המערכת הבנקאית בישראל מצד גורמים שונים, כגון: הפיקוח על הבנקים, הרשות לניירות ערך, הממונה על ההגבלים העסקיים ועוד.

בשל העובדה שעיקר פעילות הבנק מרוכז בתחום הסקטור המוניציפאלי, מושפעת פעילות הבנק מחקיקה הקשורה לשלטון המקומי.

סקירת חקיקה ויוזמות חקיקה

א. הצעת חוק הבנקאות (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011, אשר פורסמה ביום 5 בינואר 2011, עברה בקריאה ראשונה בכנסת. הצעת החוק מתייחסת לתיקונים בחוק הבנקאות רישוי ובפקודת הבנקאות, 1941. נוסח הצעת החוק נדון בוועדת הכספים של הכנסת. רוב התיקונים המוצעים בהצעת החוק מתייחס לתאגיד בנקאי ללא גרעין שליטה, אולם קיימות הוראות אשר צפויות לחול על כל התאגידים הבנקאיים שהינם חברות ציבוריות, כגון לעניין מינוי, כהונה והפסקת כהונה של דירקטורים: כך למשל, בהתאם לתיקון המוצע, לא יכהן אדם כדירקטור בתאגיד בנקאי לתקופה העולה על שלוש שנים, אלא אם התקבל אישור המפקח על הבנקים; בהתאם לתיקון המוצע, הדירקטוריון לא יהיה רשאי למנות דירקטורים לתאגיד הבנקאי; לעניין אישור נושאי משרה על-ידי המפקח על הבנקים: בהתאם לתיקון המוצע, הגדרת "נושא משרה" תחול בנוסף לדירקטור, מנהל כללי ומבקר פנימי, גם על היועץ המשפטי של התאגיד הבנקאי וכן על עד שבעה בעלי תפקידים בנוסף על אלה המנויים במפורש בחוק הבנקאות. ככל שהצעת החוק תתקבל, יפעל הבנק בהתאם.

ב. 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. התיקונים מתייחסים, בין היתר, לנושאים הבאים:

הליך מינוי דירקטורים חיצוניים - בחירתו של דירקטור חיצוני תהיה טעונה אחד מאלה: רוב קולות מקרב בעלי המניות שהשתתפו בהצבעה ושאינם בעלי השליטה או בעלי ענין אישי באישור המינוי; או שסך קולות המתנגדים מקרב בעלי המניות שאינם בעלי השליטה בחברה או בעלי ענין אישי באישור המינוי, לא יעלה על שני אחוזים מכלל זכויות ההצבעה בחברה.

אישור עסקאות עם בעל שליטה מהסוגים המנויים בסעיף 270(4) לחוק החברות - הרוב הנדרש לאישור העסקאות האמורות יעלה משליש לרוב בעלי המניות שאין להם ענין אישי בעסקה וכן במקרים שסך קולות המתנגדים לא עלה על שיעור של שני אחוזים מכלל זכויות ההצבעה בחברה, ניתן לאשר את העסקה. בנוסף, כאשר מדובר בהתקשרות של חברה ציבורית עם בעל השליטה או קרובו בעסקאות נמשכות, יש לאשר את העסקה הנמשכת מחדש אחת לשלוש שנים.

ועדת ביקורת - נקבע, בין היתר, כי גם מי שמועסק על-ידי בעל השליטה או על ידי תאגיד בשליטתו וכן מי שנותן להם שירותים דרך קבע, לא יהיה חבר בוועדת ביקורת. כן נקבע כי האורגן המוסמך לקבוע מתי עסקה תיחשב "עסקה חריגה" או "פעולה מהותית" היא ועדת הביקורת, וכן רשאית ועדת הביקורת לקבוע מראש אם עסקה היא חריגה או מהותית אם לאו. בעקבות כניסתו לתוקף של התיקון לחוק, הופסקה חברותה של הדירקטורית גב' קתרין דלוטרה בוועדת הביקורת וזאת נוכח היותה מועסקת על ידי בעלת השליטה.

פרטים שניתן לכלול בתקנון החברה - הוספו לרשימת הנושאים המפורטים בסעיף 19 לחוק החברות, שעניינם פרטים שניתן לכלול בתקנון החברה, "הוראות ממשל תאגידי מומלצות", כגון שיעור הדירקטורים הבלתי תלויים, הכשרת דירקטורים, מדיניות הגמול לנושאי משרה ועוד.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

7. מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד הבנקאי (המשך)

סקירת חקיקה ויוזמות חקיקה (המשך)

ג. בחודש ינואר 2011, אושר חוק יעול 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, בחריגים מסוימים, בגין קנסות שיושמו עליו על-פי התיקון. הליך האכיפה המנהלי יחול על הבנק וחברת הבת כתאגידים 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.

ד. רשות ניירות ערך פרסמה להערות הציבור טיוטת תיקון לתקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטוטת 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 בתאגיד בנקאי או במבטח המדורגים בדרגת השקעה; וכן הרחבת תקנה 44ב לתקנות האמורות, המחייבת מתן תיאור תשקיפי של תאגיד הנותן ערבות כביטחון למילוי תנאי ניירות ערך מסחריים או אגרות חוב, גם מקום בו הערבות ניתנה בידי תאגיד בנקאי או מבטח 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 ובכך יתכן ולא יתקיים עוד הבסיס העסקי המצדיק ביצוע גיוסים עבור הבנק באמצעות החברה הבת.

ה. הממונה על תאגידי המים פרסם את כללי תאגידי המים (קביעת תנאים ברישיונות) (קיום רצף במתן שירותי מים וביוב ושעבודים) התשע"א-2011 (להלן – "כללי השעבוד"). כללי השעבוד טרם פורסמו ברשומות. כללי השעבוד נקבעו על ידי מועצת הרשות הממשלתית למים וביוב בהתאם לחוק תאגידי מים וביוב, התשס"א-2001 ומטרתם לקבוע תנאים ומגבלות שונים בדבר אפשרות תאגידי מים וביוב לשעבד את נכסיהם, בהם, בין היתר, קביעה כי נכסים מסוימים אינם ניתנים לשעבוד, מגבלות על יכולת המלווה לממש ביטחונות שהועמדו לו הן מבחינת היקף החוב המובטח והן מבחינת הליכי הגביה האפשריים במקרה של כשל בפירעון האשראי. תכלית כללי השעבוד הינה צמצום הפגיעה במתן השירותים הניתנים על ידי תאגידי המים והביוב עקב הליכי גביה שיינקטו נגד התאגיד במקרה של כשל בפירעון חובות התאגיד. קודם למועד פרסום כללי השעבוד, נקבעו על ידי הממונה על תאגידי המים והביוב מגבלות ותנאים בנושאים אלה במסגרת האישורים הפרטניים שנתן הממונה להעמדת אשראי לתאגידי מים וביוב.

ו. בחודש דצמבר 2011 פורסם תזכיר חוק הרשות הלאומית לכבאות והצלה, התשע"ב-2011 והמתייחס לרפורמה בתחום שירותי הכבאות וההצלה, במסגרתה, בין היתר, תוקם רשות לאומית למתן שירותי כבאות והצלה (להלן: "הרשות הלאומית"). בהתאם לנוסח תזכיר החוק שפורסם כאמור, עם כינון הרשות הלאומית, יבוטלו איגודי הערים לכבאות. בהתאם לתזכיר, נכסי איגודי הערים לכבאות, זכויותיהם, חובותיהם והתחייבויותיהם יועברו למדינה.

לעניין אירועים שהתרחשו מיום תאריך אישור הדוחות הקודם, ראה סעיף ו' להלן.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

8. הסכמים מהותיים

לעניין ההסכמים המהותיים של הבנק ראה תיאור מגזרי הפעילות בסעיף ד' לעיל.

9. הליכים משפטיים

א. לעניין תביעה שהוגשה על ידי נושה של עירייה מסוימת, כנגד הבנק וכנגד משרד החינוך, ראה ביאור 18'ו' לדוחות הכספיים.

ב. לעניין תביעה שהוגשה לבית המשפט המחוזי בחיפה כנגד הבנק ואחרים על ידי חברה קבלנית, ראה ביאור 18'ח' לדוחות הכספיים.

ג. לעניין בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק, ראה ביאור 18'ט' לדוחות הכספיים.

ד. לעניין דרישה להגשת תביעה נגזרת ובקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין קיפוח נטען של בעלי מניות מיעוט, ראה ביאור 18'י' לדוחות הכספיים.

ה. לעניין הליכים משפטיים לאחר תקופת הדוח ראה ביאור 18 לדוחות הכספיים.

10. אסטרטגיה עסקית וגורמי סיכון

בחודש דצמבר 2006 אישר דירקטוריון הבנק תכנית אסטרטגית לשנים 2007 - 2011 ("התכנית"), אשר יעדיה העיקריים היו 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 בתקופת הדוח, ראה סעיף א' 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 ובהן מבנה פעילות וניהול סיכונים שמרניים, לרבות תיק נוסטרו המושקע באג"ח ממשלת ישראל בלבד, והיעדר חשיפה למוקדי המשבר הפיננסי של 2008 ולמשבר הנוכחי באיזור האירו, רמת הון גבוהה, מעמד מוביל במתן אשראי לרשויות המקומיות ותאגידי מים וביוב, היכרות עמוקה וניסיון עשיר בעבודה מול הסקטור המוניציפאלי, פעילות בסקטור המאופיין בסיכונים אשראי נמוכים, מערך בטחונות ומקורות סילוק, מערכת יחסים וחוזים עם המדינה, ראה תאור המגזר העסקי בסעיף ד' (1) לעיל, הוצאות תפעול נמוכות, ויכולת עצמאית לגיוס מקורות בשוק המקומי. בפני הבנק ביישום האסטרטגיה שלו ניצבים מספר אימנים: עלייה במרווחי הגיוס והתחרות מול בנקים אחרים, מגמה של ירידה בביקוש לאשראי מצד רשויות מקומיות והקושי להמשך התרחבות בתחומי הפעילות הקיימים לאור עמדת ההובלה של הבנק בשוקי האשראי לרשויות מקומיות ותאגידי מים. כמו כן, יש לציין את רמת התשואות הנמוכה בראייה היסטורית באג"ח ממשלתיות ואימנים הנגזרים מהסביבה הגיאוגרפית. כחולשות ניתן למנות את התמקדות הבנק באשראי ישיר בעיקר לסקטור אחד, פעילות בשוק תחרותי מול בנקים ומוסדות פיננסיים, מגבלות על חבות של לווה בודד וקבוצות לווים, ראה ביאור 28(1) לדוחות הכספיים, השקעות פיתוח נדרשות, הגבוהות יחסית לגודל הבנק, במערכות בקרה וכמענה לדרישות רגולטוריות. כמו כן, לבנק עלויות גיוס גבוהות יחסית תוך התבססות על מקורות ממשקיעים מוסדיים ורשויות מקומיות והעדר מקורות קמעונאיים.

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, ובהתאם לדוחות שפורסמו על ידי מוסדות בנקאיים אחרים, הפרשות להפסדי אשראי בגין סקטור זה הינן נמוכות ביותר גם בבנקים אחרים במערכת הבנקאית בישראל.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

10. אסטרטגיה עסקית וגורמי סיכון (המשך)

סיכוני המאקרו הדומים בעיקרם לסיכונים הקיימים במערכת הבנקאית בכלל - מפורטים בהרחבה בסעיף ה'1 בדוח הדירקטוריון הדין בניהול הסיכונים.

להלן טבלה מרכזת של גורמי סיכון:

השפעת הסיכון	גורם הסיכון	
נמוכה	השפעה כוללת של סיכוני 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 סיכוני 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
בינונית	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

11. מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

בעניין המדיניות החשבונאית בנושאי ניירות ערך, תביעות תלויות והפרשה להפסדי אשראי, ראה ביאור 2 לדוחות הכספיים.

איסור הלבנת הון

צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור), התשס"א - 2001, (להלן: "הצו") מפרט את החובות המוטלות על תאגידים בנקאיים במישור איסור הלבנת הון ומניעת מימון טרור, בקשר לפעולות ושירותים המבוצעים על ידם. הצו קובע חובות זיהוי המוטלות על תאגידים בנקאיים בעת פתיחת חשבון והוספת בעל חשבון או נהנה וקובע תקופה מינימלית לשמירת מסמכי הזיהוי. כמו כן, הצו קובע חובת דיווח לרשות המוסמכת על פעולות בנקאיות בהיקפים מסוימים (אלא אם הפעולה נעשתה על ידי אחד מהגופים המפורטים בצו) ועל פעולות הנחזות בידי התאגיד הבנקאי כפעולות בלתי רגילות. הצו מפרט את פרטי הדיווח וקובע חובת שמירת מסמכי ההוראה לביצוע הפעולה שעליה דווח למשך תקופה מינימלית הקבועה בצו. עוד נקבע בצו כי תאגיד בנקאי צריך לנהל מאגר מידע ממוחשב שיכלול, בין היתר, מידע על מספרי החשבונות ופרטי הזיהוי של בעלי החשבון ולשמור את מסמכי ההוראה לביצוע הפעולה בהיקף מינימלי שנקבע גם אם לא חלה חובת דיווח על הפעולה.

הבנק פועל בהתאם להוראות הצו וחסם בעבר חשבונות ללקוחות שלא עמדו בדרישות המצאת מסמכים ופרטי הזיהוי.

במסגרת תיקון לצו, שפורסם בהמשך, הורחב הצו לענין איסור מימון טרור, ונוספו חובות בדיקת פרטי זיהוי של צדדים לפעולה ברכוש אל מול פרטי הזיהוי של ארגוני טרור ופעילי טרור מוכרזים, וכן נוספו חובות דיווח לפי גודל וסוג הפעולה. כמו כן מחיל הצו חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים על חברות כרטיסי אשראי, ומתקן תיקונים נוספים שנעשו לאור הניסיון שצברו הרשויות והתאגידים הבנקאיים ביישום ההוראות ובאכיפתן.

על פי הוראה 411 להוראות ניהול בנקאי תקין העוסקת במניעת הלבנת הון, מימון טרור וזיהוי לקוחות, קבע דירקטוריון הבנק מדיניות בנושא "הכר את הלקוח". בהתאם למדיניות זו, קבעה הנהלת הבנק נהלים בנושא "הכר את הלקוח", אשר יבטיחו סטנדרטים אתיים ומקצועיים שיימנעו ניצול התאגיד הבנקאי, ככוונה או שלא ככוונה, על ידי גורמים פליליים. הנהלים כוללים התייחסות לסוגיות מדיניות קבלת לקוחות, זיהוי לקוחות, שמירת מסמכי הזיהוי ועדכונם, בקרה שוטפת אחר חשבונות בסיכון גבוה לעניין הלבנת הון, וכן התייחסות למערכת הדיווחים והגורמים המוסמכים לטיפול בדיווחים אלו. בהתאם להוראה, האחראי לעניין איסור הלבנת הון בתאגיד מגיש להנהלה אחת לשנה דוח הערכה שנתי לגבי יישום מדיניות התאגיד הבנקאי ונהליו בנושא "הכר את הלקוח", תוך התייחסות להטמעה בנהלי הבנק של הדרישות העולות מהחוקים, מהתקנות ומההוראות.

בנוסף קבע דירקטוריון הבנק בהתאם להוראה, מדיניות בנושא איסור הלבנת הון ומימון טרור הכוללת התייחסות גם למעקב אחר איומי הלבנת הון ומימון טרור, הנובעים, בין השאר, מטכנולוגיות חדישות, בפרט אלו המאפשרות ביצוע עסקאות שלא פנים אל פנים, כגון: אינטרנט, טלפון סלולרי ועוד, תוך נקיטת צעדים למניעת איומים אלו, ככל שהינם רלבנטיים לפעילות הבנק.

ההוראה קובעת כי האחראי למילוי החובות על פי חוק איסור הלבנת הון יהיה חבר הנהלה או כפוף ישירות לחבר הנהלה כאמור.

כמו כן קובעת ההוראה כי על הבנק לבצע בקרה שוטפת אחר חשבונות תוך שימוש באמצעים שונים (כגון שימוש במאגרי מידע חיצוניים), בהתאם לרמת החשיפה לסיכון.

ההוראה מחייבת את הבנק לנהל מערכת ממוחשבת לאיתור פעילות בלתי רגילה בכל חשבונות לקוחותיו, וכן לבחון באופן מוגבר האם קיים הגיון כלכלי או עסקי בפעולות מורכבות או בפעולות הנבנות באופן בלתי רגיל. הבנק נדרש על פי ההוראה למפות את לקוחותיו בשתי רמות לפחות, ביחס לגורמים: סוגי העסקים של הלקוחות, מקום פעילות הלקוח, סוגי השירותים הנצרכים על ידי הלקוח וסוגי הלקוחות.

ביום 24 בינואר 2010 תיקן המפקח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין 411 על מנת להתאימה לסטנדרטים הבינלאומיים. ההוראה המתוקנת מתייחסת, בין היתר, לשימוש ברשימות גורמי טרור שפורסמו על ידי גורמים אחרים ממדינת ישראל, פירוט הגורמים אליהם יש להתייחס בעת גיבוש מדיניות: הכר את הלקוח", חיזוק מעמדו ועצמאותו של האחראי לאיסור הלבנת הון בבנק, הטלת חובות על הביקורת הפנימית לכיסוי תחום איסור הלבנת הון ומימון טרור וכן חיזוק הקשר בין האחראי לביקורת הפנימית, הוספת דרישה לביצוע סקירות מוגברות בחשבונות של לקוחות בסיכון גבוה, התייחסות לתהליך שיש לבצע עובר להחלטה האם נדרש לדווח לפי סעיף 9 לחוק, הגדרה מחדש של המונח "תפקיד ציבורי בכיר", וחיידוד נושא ההדרכה של העובדים בבנק. הבנק פועל בהתאם להוראה המתוקנת.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

12. איסור הלבנת הון ומימון טרור (המשך)

איסור הלבנת הון (המשך)

ביום 10 בפברואר 2010 התקבל בבנק מכתב המפקח על הבנקים שנענה לבקשת הבנק והרחיב את תנאי הפטור שניתן לבנק מרכישת מערכת ממוחשבת לאיתור פעילות בלתי רגילה בחשבונות לקוחותיו, כנדרש בסעיף 14(ב) להוראת ניהול בנקאי תקין 411. על פי תנאי הפטור החדשים, יכול הבנק לגייס פיקדונות מהציבור (פיקדונות שהוגדרו במכתב המפקח כפיקדונות שאינם פיקדונות של משקיעים מוסדיים, חברות ממשלתיות, רשויות מקומיות ותאגידיים בשליטתן) עד להיקף של 250 מיליון ש"ח.

הפטור האמור מותנה בתנאים נוספים: שלא יחול שינוי במאפייני פעילות הבנק, ושהבנק יפעיל מנגנוני בקרה מפצים, לרבות דוחות בקרה ממוכנים, כפי שמפורט בנהליו בנושא.

הבנק פועל בהתאם להוראות חוק איסור הלבנת הון, התש"ס-2000 (להלן: "חוק איסור הלבנת הון"), הצו והוראות בנק ישראל ובתיאום עם הגורמים האחראים בבנק ישראל.

איסור מימון טרור

ביום 10 בינואר 2005 פורסם חוק איסור מימון טרור, התשס"ה-2005 (בתוקף החל מיום 1 באוגוסט 2005) (להלן – "החוק") אשר, בין היתר קובע שורה של עבירות פליליות: איסור פעולה ברכוש למטרות טרור, איסור פעולה ברכוש טרור וחובת דיווח על פעולה ברכוש, וכן קובע פטור מאחריות פלילית, אזרחית או משמעתית וכן מאחריות בגין חובת סודיות, נאמנות או כל חובה אחרת לפי כל דין או הסכם, בשל אי עשיית פעולה ברכוש, מחדל אחר או פעולה שנעשו בתום לב כדי להימנע מעבירה על החוק, דיווח, גילוי, אי גילוי שנעשו בתום לב לצורך קיום הוראות החוק ופעולה בהתאם להנחיות המשטרה או להוראות שניתנו לפי תקנות ההגנה (שעת חירום), 1945.

החוק קובע כי האחראי למילוי חובות התאגיד הבנקאי ביחס לאיסור הלבנת הון יפעל גם לקיום החובות שיוטלו בצווים האמורים על התאגיד, ולהדרכת העובדים לקיום החובות ולפיקוח על מילוי, וכן קובע כי הסמכויות הנתונות לוועדה להטלת עיצום כספי שהוקמה לפי סעיף 13 לחוק איסור הלבנת הון יהיו נתונות לה גם לגבי מי שהפר את הוראות הצווים האמורים.

החוק מתקן בעקיפין את חוק איסור הלבנת הון, ובין היתר קובע כי עבירה לפי סעיפים 8 ו-9 לחוק איסור מימון טרור תהווה עבירת מקור על פי חוק איסור הלבנת הון, ההופכת רכוש שמקורו בעבירה, ששימש לביצועה או שאיפשר את ביצועה, ל"רכוש אסור" כהגדרתו בחוק איסור הלבנת הון.

הבנק פועל בהתאם להוראות חוק איסור מימון טרור, התשס"ה – 2005.

במהלך שנת 2011 פורסמו שינויים בחוק איסור מימון טרור, התשס"ה-2005, בהוראה 411 להוראות ניהול בנקאי תקין העוסקות במניעת הלבנת הון, מימון טרור וזיהוי לקוחות, וכן פורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים חוזרים שעסקו בסיכונים הכרוכים הפעילות מול גורמים הפועלים במדינות שאינן מיישמות בצורה נאותה את המלצות ארגון ה-FATF וקידום הצעדים במסגרת המאבק בתכנית הגרעין של איראן. בעקבות שינויים אלו מדיניות איסור הלבנת הון של הבנק נמצאת בהליך עדכון וכן נהלי הבנק מעודכנים בהתאם.

13. הוראה מס' 308 לניהול בנקאי תקין - קצין ציות

הוראה מס' 308 לניהול בנקאי תקין מטילה על התאגיד הבנקאי חובה למנות קצין ציות שהינו מנהל בכיר בתאגיד הבנקאי ואשר תפקידו לרכז את טיפול התאגיד הבנקאי בציות להוראות בתחום הצרכני ובתחום איסור הלבנת הון. ההוראה קובעת מספר כללים לצורך הבטחת אי תלותו של קצין הציות.

עוד נקבע כי על דירקטוריון התאגיד הבנקאי לקיים דיון ולקבוע את תוכנית הציות של התאגיד הבנקאי בציות להוראות בתחום הצרכני ובתחום איסור הלבנת הון.

קצין הציות אחראי ליישום תכנית הציות ובמסגרת תפקידו מתאם בין המחלקות השונות בתאגיד הבנקאי, אשר אמורות לתמוך בביצוע תכנית הציות, והכל בהתאם לתוכנית עבודה של קצין הציות. על קצין הציות מוטלת החובה לקיים מעקב ודיווח למנהל הכללי של התאגיד הבנקאי בנושא הציות להוראות צרכניות.

הבנק פועל בהתאם להוראות בנק ישראל ולנהלי קבוצת דקסיה בתחום.

14. קוד אתיקה מקצועית

לבנק קוד אתי שנכתב על ידי קבוצת דקסיה והותאם לחקיקה המקומית. ביום 8 ביולי 2010 אישר דירקטוריון הבנק את עדכון הקוד האתי, בהתאם לעדכונים שביצעה קבוצת דקסיה בקוד האתי של הקבוצה.

הקוד האתי מציג את הכללים והערכים שקבוצת דקסיה והבנק מחשיבים כחיוניים בניהול הנאות של פעילותם ולשמירה על המוניטין שלהם בארץ ובשוק הבינלאומי.

הקוד האתי מספק את המסגרת שבתוכה על עובדי הבנק לפעול. הוא פונה לכל עובדי הבנק ללא קשר לתפקידם או למיקומם בקבוצה הבנקאית.

הקוד האתי מונה את העקרונות והערכים שעל עובדי הבנק לכבד:

- דבקות בדרישות חוקיות ורגולטוריות
- מניעת ניצול לרעה של שוק ההון
 - מניעת מניפולציה של השוק
 - איסור שימוש במידע פנים
- מקצוענות וחובה לשמירה על סודיות
- מהימנות וכיבוד הלקוחות
- הגנה על מידע
- מניעת ניגודי עניינים
- מינויים ותפקידים מחוץ לדקסיה
- נאמנות מקצועית וכבוד הדדי לאנשים ודעות
- שיתוף פעולה במאבק בהלבנת הון ובמימון טרור
- Whistleblowing – מנגנון לחשיפת התנהגות לא אתית

עובדי הבנק מודרכים על הקוד האתי בעת קבלתם לבנק, ומאשרים אחת לשנה כי קראו אותו ופועלים על פיו. קצינת הציות בבנק מכהנת גם כנאמן אתיקה בבנק, ובמסגרת תפקידה היא אחראית ליישום הקוד האתי, להטמעתו, לרבות ביצוע הדרכה בתחומי אתיקה בבנק, לאכיפתו, ולדיווח תקופתי לדירקטוריון.

הקוד האתי נועד להוות כלי מנחה במקרים בהם אין בהוראות הדין או בנהלי הבנק כדי לתת מענה לנסיבות מתעוררות. למען הסר ספק, אין בקוד האתי כדי להקנות לצד שלישי כלשהו, זכות כלשהי כלפי הבנק או מי מעובדיו או נושאי המשרה שבו.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

15. מדיניות מניעת ניגודי עניינים

הקוד האתי של הבנק קובע בין היתר את העקרון של מניעת ניגוד עניינים בין פעולות עובדי הבנק לבין ענייניהם הפרטיים. נהלי הבנק נכתבים גם הם מתוך מחשבה על מניעת ניגודי עניינים. הבנק מקפיד על עקרון הפרדת תפקידים בעת קביעת המבנה הארגוני של הבנק וסמכויות יחידות שונות בבנק.

מעבר לכך, עסקאות עם גורמים שונים, לרבות בעלי השליטה ואנשים קשורים, שעלולות ליצור מצב של ניגוד עניינים, מטופלות בהתאם להוראות החוק והוראות המפקח על הבנקים. ראו לענין זה גם ביאור 20 לדוח הכספי.

16. אכיפה מנהלית

כפי שפורט בפרק החקיקה שלעיל בחודש ינואר 2011 אושר חוק ייעול הליכי האכיפה המנהלית ברשות לניירות ערך, המאפשר לרשות לבצע אכיפה מנהלית בנוסף להליכי אכיפה פלילית. קצינת הציות מונתה 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.

17. תרומות

דירקטוריון הבנק החליט על מדיניות מתן תרומות, במסגרתה נקבע כי התרומות יינתנו לתאגידים רשומים כחוק, שאינם למטרות רווח, אשר פעילותם הינה, ככל שניתן, במסגרת ארצית ו/או אזורית. הסיוע יינתן לנושאי רווחה, בריאות, חינוך, חברה ונושאים קהילתיים אחרים לקידום אוכלוסיות נזקקות ומיוחדות, שיתוף פעולה עם תאגידים אחרים במימון פרויקטים מיוחדים ומתמשכים במסגרת היעדים הנ"ל ולקידום יחסי הציבור של הבנק. על מנת להביא לתועלת משמעותית ומרוכזת, הוחלט כי כמחצית מתקציב התרומות תועבר לפרויקט מרכזי בתחום החינוך והחברה.

אושרו סמכויות אישור התרומות והמסגרת תקציבית.

סך התרומות בשנת 2011 הסתכמו ב- 100 אלפי ש"ח.

18. הדירקטוריון וועדותיו (נכון למועד פרסום הדוח)

דירקטוריון הבנק מורכב בפועל כיום מ- 9 דירקטורים. הדירקטוריון רשאי לפעול באמצעות ועדות, בנושאים שבהם אין הדין אוסר על האצלתם לוועדות הדירקטוריון ובהתאם למגבלות שנקבעו בהוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין. הדירקטוריון קובע את תפקידי הוועדה ואת סמכויותיה, וזאת בנוסף לתפקידים הקבועים בחוק או בהוראות המפקח על הבנקים.

ועדות הדירקטוריון מורכבות מדירקטורים בלבד. בכל ועדה לפחות 3 חברים. הרכב הוועדות נקבע בהתאם להוראות החוק הרלבנטיות, הוראות המפקח על הבנקים והוראות תקנון הבנק. תפקידי הוועדות ודרכי עבודתן מפורטים בנוהל עבודת הדירקטוריון שהינו נוהל פנימי של הבנק. לפרטים נוספים על הדירקטורים המכהנים בבנק, ראה סעיפים 19, 20 ו- 22 להלן.

לדירקטוריון הבנק חמש ועדות קבועות כמפורט להלן:

א. ועדת אשׂראי

בין תפקידיה: גיבוש המלצות, שיוואו לאישור הדירקטוריון, בדבר מדיניות האשׂראי של הבנק, אישורי הלוואות בהתאם למדרג סמכויות האשׂראי ודיונים בנושאי נזילות, מימון, ניהול נכסים והתחייבויות וסיכוני אשׂראי, אישור תכנית עבודה של יחידת בקרת האשׂראי ודיון בהמלצות ועדת מוצרים חדשים בבנק.

הרכב הוועדה:

בועדה 4 חברים, בראשות יו"ר הדירקטוריון.

הוועדה מתכנסת במועדים הנקבעים מראש בתחילת השנה או בהתאם לזימון יו"ר הוועדה. הוועדה קיימה בשנת 2011 - 10 ישיבות (5 מתוכן ע"י קבלת החלטה ללא התכנסות).

ב. ועדת ביקורת (ממלאת גם את תפקיד ועדת עסקאות עם אנשים קשורים)

ועדת הביקורת הוקמה מכח הוראות חוק החברות והוראות בנק ישראל, ובין תפקידיה: קיום דיונים בדוחות ביקורת שנעשו בבנק על ידי גורמי הביקורת והבקרה השונים, לרבות עמידה על ליקויים בניהול העסקי של הבנק, דיון בתכנית העבודה של המבקר הפנימי והמלצה בפני יו"ר הדירקטוריון ביחס לתוכנית זו, אישור פעולות ועסקאות הטעונות אישור ועדת ביקורת לפי סעיפים 255 ו- 268 עד 275 לחוק החברות, אישור מראש על עסקאות עם איש קשור כהגדרת המושג בהוראות המפקח על הבנקים, דיון במינויים מחדש של רואי החשבון החיצוניים או בהעברתם מתפקידם, אישור מראש של כל עסקה, לרבות הפרשה או מחיקת חוב, של הבנק עם אחר שלנושא משרה בבנק יש בה עניין אישי (כהגדרתו בחוק החברות), בסכום העולה על הסכומים המצוינים בהוראה מס' 312 של בנק ישראל, דיון והחלטה בנושאי שיפוי, פטור או ביטוח של דירקטורים או נושאי משרה בבנק שאינם דירקטורים, דיון ואישור עסקאות עם בעלי ענין בבנק בהתאם להוראות חוק החברות. ועדת הביקורת מתכנסת לפחות שש פעמים בשנה, ועל פי הצורך. לפחות אחת לשנה, מקיימת ועדת הביקורת ישיבה עם המבקר הפנימי לבדו, עם קצינת הציות ואחראית איסור הלבנת הון לבדה, עם היועצים המשפטיים לבדם ועם החשבונאי הראשי לבדו. לפחות אחת לשנה, בטרם אישור הדוחות השנתיים לשנה קודמת, מקיימת ועדת הביקורת ישיבה עם ר"ח מבקר לבדו.

הרכב הוועדה:

בועדה 3 חברים. יו"ר הוועדה הינה הדח"צית גב' רות ארידור-יפה. בועדה חברים כל הדח"צים בבנק. יו"ר הוועדה וכל חבריה הם דירקטורים חיצוניים (שני דירקטורים חיצוניים שמונו בהתאם לחוק החברות ודירקטורית חיצונית נוספת שמונתה בהתאם להוראה 301 להוראות המפקח על הבנקים בדבר ניהול בנקאי תקין. להלן: "דירקטורים חיצוניים").

הוועדה קיימה בשנת 2011 - 11 ישיבות.

18. הדירקטוריון וועדותיו (נכון למועד פרסום הדוח) (המשך)

ג. ועדת שכר ותגמולים (לשעבר ועדת תגמול, לשעבר ועדת משאבי אנוש)

ועדת שכר ותגמולים דנה וממליצה לדירקטוריון, בין היתר, בנושאים שלהלן: מדיניות השכר של העובדים בבנק ובעדכונה, לרבות בחריגות ממדיניות השכר, ככל שיהיו, בנושא מתן מענק כולל לעובדי הבנק, וזאת בין היתר, בהתחשב בתוצאות העסקיות של הבנק באותה שנה.

הועדה דנה בנוסף בתנאי ההעסקה והפרישה של חמשת נושאי משרה בכירה וכן בדבר המענק המגיע להם אשר מורכב מיעדים כמותיים ויעדים איכותיים כמפורט בביאור 15 בדוחות הכספיים. כמו כן ועדת התגמול דנה בתנאי העסקתם ופרישתם של חברי הדירקטוריון ונושאי משרה נוספים בבנק, באישור מדיניות התגמול של הבנק, ובאישור המבנה הארגוני של הבנק.

הרכב הועדה:

בועדה 3 חברים, בראשות יו"ר הדירקטוריון.
הועדה קיימה בשנת 2011 - 5 ישיבות.

ד. ועדת ניהול סיכונים

הועדה דנה וממליצה לדירקטוריון בין היתר בנושאים: תהליך ה-ICAAP בבנק ודוח ה-ICAAP והלימות הקצאת ההון לסיכונים השונים של הבנק, תיאבון הסיכון של הבנק והמדיניות המוצעת בנושא החשיפה של הבנק לסיכונים השונים, בדוחות הרבעוניים בגין סיכונים שוק וסיכונים אשראי, לרבות בנושאי חשיפות הבנק ביחס למגבלות, סוגיות שזוהו, המלצות לטיפול ותוצאות המעקב אחר הטיפול בבעיות שזוהו, לפני הדיון בהם בדירקטוריון, בחינת הסיכונים והפעילויות הכרוכות בפעילות החדשה, בסקרי סיכונים שמבוצעים בבנק, לדון ולהמליץ לדירקטוריון במסגרת הכוללת של מבחני הקיצון לכל תחומי הסיכון של הבנק, בכל דיווח אחר שמגיש מנהל הסיכונים הראשי בבנק (או פונקציית ניהול הסיכונים בבנק) לדירקטוריון, קודם לדיון בו בדירקטוריון. כמו כן הועדה מקבלת, אחת לשנה, דיווח מפונקציית ניהול הסיכונים בבנק על אפקטיביות תהליכי ניהול הסיכונים בבנק.

הרכב הועדה:

בועדה 3 חברים, בראשות יו"ר הדירקטוריון. חברים נוספים בועדה הינם שני הדח"צים של הבנק שמונו בהתאם לחוק החברות.

הועדה מתכנסת אחת לרבעון ועל פי הצורך.
הועדה קיימה בשנת 2011 - 6 ישיבות.

ה. ועדה לבחינת דוחות כספיים

הועדה מגבשת המלצות לדירקטוריון, זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון, בקשר עם, בין היתר, הבקורות הפנימיות הקשורות לדיווח הכספי, שלמות ונאותות הגילוי והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים מהותיים. כן מדווחת הועדה לדירקטוריון על ליקוי או בעיה שהתגלו במהלך הבחינה. הוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין קובעת כי הועדה לבחינת הדוחות הכספיים תהא ועדת הביקורת, כאשר מועד התחולה של הוראה זו הינו לא יאוחר מיום 1 בינואר 2013, כאשר עד אותו מועד נקבעו הוראות מעבר לגבי הרכב הועדה.

הרכב הועדה:

בועדה 4 חברים, בראשות דירקטור חיצוני. 3 מתוך 4 חברי הועדה הינם שלושת הדח"צים של הבנק, ה"ה רות ארידור-יפה, בנימין בן שהם וליילך מורגן, אשר אושרו ביום 20 בינואר 2011 על ידי ועדת הביקורת והדירקטוריון כ"דירקטורים בלתי תלויים", כמשמעות המונח בחוק החברות, התשנ"ט-1999. 3 מתוך 4 חברי הועדה מכהנים כחברי ועדת הביקורת של הבנק וכל חברי הועדה הצהירו על כשירותם.

הועדה מתכנסת אחת לרבעון לפני אישור הדוחות הכספיים בישיבת הדירקטוריון.
הועדה קיימה בשנת 2011 - 4 ישיבות.

ביום 28 במאי 2012, הודיעה גב' לילך מורגן, דירקטורית בבנק אשר כיהנה כאחת מחברי הועדה לבחינת דוחות כספיים, על הפסקה חברותה 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 מיידי 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.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

19. חברי דירקטוריון הבנק ביום פרסום דוח זה הינם:

שם הדירקטור	התעסקותו העיקרית
סטפן וורמיר (יו"ר הדירקטוריון)	Head of Public & Wholesale Banking – International, Dexia Credit Local, Paris, France
משה קלצ'ין (סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון)	סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון בבנק יו"ר דירקטוריון חברת הגיחון בע"מ – תאגיד הביוב והמים של ירושלים.
Catherine Anne Deloutre	Area Manager from Public & Wholesale Banking – International, Dexia Credit Local, Paris, France
בנימין בן שהם	משמש כדירקטור בבי"ח הרצוג ירושלים, דירקטור חיצוני בחב' "אורתם סהר הנדסה בע"מ" וכן יועץ חיצוני לחברות שונות.
רוית ארידור-יפה	יועצת משפטית וקצינת ציות, אדמונד דה רוטשילד שירותי השקעות בע"מ.
משה גילצר	גזבר עיריית תל-אביב
לילך מורגן	מנכ"לית החברה הכלכלית ערד.
נאהד ח'אזם	ראש עיריית שפרעם
משה אבוטבול	ראש עיריית בית-שמש

בשנת 2011 קיים הדירקטוריון 14 ישיבות דירקטוריון, מתוכן 7 ישיבות פרונטאליות, 4 באמצעי תקשורת (וידאו קונפרנס) ו-3 קבלת החלטה ללא התכנסות פרונטאלית, וכן התקיימו 36 ישיבות של ועדות הדירקטוריון (5 מתוכן בדרך של קבלת החלטה ללא התכנסות פרונטאלית).

הועדות הקבועות של הדירקטוריון הן: ועדת ביקורת, ועדת אשראי, ועדת ניהול סיכונים, ועדת שכר ותגמולים וועדה לבחינת דוחות כספיים.

20. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק

- (1) שמו: Stephane Vermeire
- (2) מס' הזיהוי שלו: EH431010
- (3) תאריך הלידה שלו: 8 בדצמבר 1971
- (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: 1, Passerelle des Reflets 92913 Paris, FRANCE
- (5) הנתיבות שלו: בלגית
- (6) חברות בועדות הדירקטוריון: יו"ר ועדת שכר ותגמולים, יו"ר ועדת אשראי ויו"ר ועדת ניהול סיכונים
- (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: איננו דח"צ.
- (8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות: כן.
- (9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן,
Head of Public & Wholesale Banking - International, Dexia Credit Local, Paris, France.
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 27 במאי 2009
- (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:

השכלה:

Master of Management Degree, J.L. Kellogg Graduate School of Management-Northwestern University, Chicago, USA
Degree in Business Administration and Commercial Engineering, Solvay Business School, Universite Libre de Bruxelles, Belgium

התעסקות:

כיום:

Member of the Management Board Dexia Credit Local, Dexia Credit Local, Paris, France
Head of Public & Wholesale Banking – International, Dexia Credit Local, Paris, France

בעבר:

Senior Vice-President Strategy & Development, Dexia Credit Local, Brussels/Paris, Belgium/France
Senior Vice-President Project, Strategy and Subsidiaries, Dexia Bank Belgium, Brussels, Belgium

פרוט התאגידים:

כיום:

Dexia Municipal Agency, Dexia Kommunal bank Deutschland AG,
Dexia Kommunalkredit Bank AG, Dexia Sabadell, Dexia Public Finance United Kingdom

בעבר:

Dexia Credit Local Asia Pacific Pty Ltd,
Dexia Funding Luxemburg, Dexia Participation Belgique, Dexia Participation Luxembour

- (12) האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

* * *

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

20. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

- (1) שמו: משה קלצ'ין
- (2) מס' הזיהוי שלו: 05493102/7
- (3) תאריך הלידה שלו: 23 בנובמבר 1957
- (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: האתרוג 40, גבעת-זאב.
- (5) הנתיבות שלו: ישראלית
- (6) חברותו בוועדות הדירקטוריון: חבר ועדת אשראי
- (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: איננו דח"צ.
- (8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות: כן.
- (9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן, עובד של התאגיד.
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 20 באוגוסט 1997
- (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:
השכלה: תואר ראשון בכלכלה האוניברסיטה העברית ירושלים.
התעסקות: כיום: סגן ומ"מ יו"ר דירקטוריון בנק דקסיה ישראל בע"מ.
יו"ר דירקטוריון חברת הגיחון בע"מ - תאגיד הביוב והמים של ירושלים.
בעבר: גזבר מועצה מקומית גבעת-זאב ומ"מ גזבר עיריית ירושלים.
פרוט התאגידיים:
כיום: חברת הגיחון בע"מ - תאגיד הביוב והמים של ירושלים.
בעבר: גילץ.
- (12) האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

* * *

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

20. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

- (1) שמה: Catherine Anne Deloutre
 - (2) מס' הדרכון שלה: 02YE00677 (מס' דרכון צרפתי חדש: 10CX58306)
 - (3) תאריך הלידה שלה: 3 בפברואר 1966
 - (4) מענה להמצאת כתבי בית-דין: 1, Passerelle des Reflets 92913 Paris, FRANCE
 - (5) הנתיבות שלה: צרפתית
 - (6) חברותה בוועדות הדירקטוריון: חברת הוועדה לבחינת דוחות כספיים.
 - (7) האם היא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: איננה דח"צ.
 - (8) האם היא דירקטורית שהחברה רואה אותה כבעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92 (א)(12) לחוק החברות: כן.
 - (9) האם היא עובדת של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן.
Area Manager from Public & Wholesale Banking - International, Dexia Credit Local, Paris, France
 - (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטורית בתאגיד: 6 ביולי 2010
 - (11) השכלתה והתעסקותה בחמש השנים האחרונות:
השכלה:
דוקטורט (DEA) בכלכלה מוניטרית ותואר שני בכלכלה:
Universite de Limoges, Faculte de Droit et Sciences Economiques, Limoge, France
- התעסקות כיום:
Director at Dexia Israel Issuance Ltd. and Director at Dexia Israel Operation Finance Ltd.
Area Manager & Wholesale Banking - International, Dexia Credit Local, Paris, France
- התעסקות בעבר:
2007-2010 Deputy Model Manager, Dexia Credit Local, Paris, France
2004-2007 Risk Analyst, Dexia Crediop, Rome, Italy- (12) האם היא בת משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

* * *

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

20. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

- (1) שמו: בנימין בן שהם
- (2) מס' הזיהוי שלו: 728356-7
- (3) תאריך הלידה שלו: 16 באפריל 1941
- (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: ז'בוטינסקי 40, גבעתיים.
- (5) הנתיבות שלו: ישראלית
- (6) חברותו בועדות הדירקטוריון: חבר בועדת שכר ותגמולים, בועדת ביקורת, בועדת אשראי, בועדת ניהול סיכונים ויו"ר הועדה לבחינת דוחות כספיים.
- (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: כן. דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית.
- (8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות: כן.
- (9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 13 בספטמבר 2006
- (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:

השכלה:

תואר ראשון במנהל עסקים- בוגר האוניברסיטה העברית: שלוחת ת"א - המכון לפריון העבודה.

התעסקות:

כיום:

דירקטור בי"ח הרצוג בירושלים, דירקטור חיצוני בחברת "אורתם סהר הנדסה בע"מ" ויועץ חיצוני לחברות שונות.

בעבר:

דירקטור לאומי קארד

מנכ"ל בנק ערבי ישראלי בע"מ

סמנכ"ל בנק לאומי לישראל בע"מ.

פרוט התאגידים:

בעבר:

בנק ערבי ישראלי בע"מ.

בנק לאומי לישראל בע"מ.

(12) האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

* * *

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

20. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

- (1) שמו: נאהד ח'אזם
- (2) מס' הזיהוי שלו: 058158403
- (3) תאריך הלידה שלו: 25 בנובמבר 1962
- (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: ת.ד. 730, שפרעם 20200.
- (5) הנתיבות שלו: ישראלית
- (6) חברותו בועדות הדירקטוריון: אין.
- (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: אינו דח"צ
- (8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות: כן.
- (9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 22 באפריל 2010
- (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:

השכלה:

תואר שני בניהול עסקים, אוניברסיטת דרבי.
בוגר מינהל עסקים בינלאומי, אוניברסיטת המברסייד
לימודי תעודה במינהל עסקי בכיר, אוניברסיטת חיפה

התעסקות:

כיום:

ראש עיריית שפרעם

בעבר:

- (12) מנהל סניף מרכזי נצרת – בנק ערבי ישראלי (2005-2008)
האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

* * *

- (1) שמו: משה אבוטבול
- (2) מס' הזיהוי שלו: 059695213
- (3) תאריך הלידה שלו: 14 ביולי 1965
- (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: רח' רבנו חיים הלוי 3, בית-שמש.
- (5) הנתיבות שלו: ישראלית
- (6) חברותו בועדות הדירקטוריון: אין.
- (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: אינו דח"צ
- (8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות: לא.
- (9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 10 ביוני 2010
- (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:

השכלה תורנית.

התעסקות:

כיום:

ראש עיריית בית-שמש

בעבר:

- (12) חבר מועצת העיר וסגן ראש העיר וממלא מקומו (1993-2008)
האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

* * *

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

20. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

- (1) שמה: ריית ארידור יפה
- (2) מס' הזיהוי שלה: 23888829
- (3) תאריך הלידה שלה: 31 באוקטובר 1968
- (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: שמגר 39, צהלה, תל אביב.
- (5) הנתיבות שלה: ישראלית
- (6) חברותה בועדות הדירקטוריון: יו"ר ועדת ביקורת, חברת ועדת האשראי, ועדת ניהול סיכונים וועדה לבחינת דוחות כספיים.
- (7) האם היא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: כן. דח"צ בעלת מיומנות חשבונאית ופיננסית.
- (8) האם היא דירקטורית שהחברה רואה אותה כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות: כן.
- (9) האם היא עובדת של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטורית בתאגיד: 8 בספטמבר 2005
- (11) השכלתה והתעסקותה בחמש השנים האחרונות:
השכלה:
בוגר במשפטים, בוגר בכלכלה וחשבונאות, מוסמך במשפטים-משפט מסחרי, מוסמך במינהל עסקים-מימון MBA עורכת דין ורואת חשבון (תואר ראשון+ תואר שני)- אוניברסיטת ת"א
התעסקות:
כיום:
יועצת משפטית וקצינת ציות, אדמונד דה רוטשילד שירותי השקעות בע"מ.
בעבר:
יועצת משפטית וחברת הנהלה בכירה בתמיר פישמן ושות', בע"מ.
יועצת משפטית בשדות קרן למחקר ופיתוח בע"מ.
פרוט התאגידים:
אדמונד דה רוטשילד שירותי השקעות בע"מ.
האם היא בת משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

* * *

20. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

- (1) שמו: משה גילצר
- (2) מס' הזיהוי שלו: 055484737
- (3) תאריך הלידה שלו: 21 בספטמבר 1958
- (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: י"ד הבנים 61, פתח-תקווה.
- (5) הנתיבות שלו: ישראלית
- (6) חברותו בוועדות הדירקטוריון: אין.
- (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: איננו דח"צ.
- (8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות: כן.
- (9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 26 ביולי 2007
- (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:

השכלה:

בוגר בכלכלה ומנהל עסקים, מוסמך במינהל עסקים-מימון וניהול פיננסי- אוניברסיטת בר-אילן.

התעסקות:

כיום:

גזבר עיריית תל-אביב-יפו.

דירקטור במפעל הפיס

דירקטור ברשות לפיתוח כלכלי של תל-אביב-יפו

דירקטור בהיכלי הספורט

(12) האם הוא בן משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

(1 * * * שמה: לילך מורגן

(2) מס' הזיהוי שלה: 060255494

(3) תאריך הלידה שלה: 25 ביוני 1952

(4) מענה להמצאת כתבי בית-דין: מושב פארן, ד.ג. ערבה 86835.

(5) הנתיבות שלה: ישראלית

(6) חברותה בוועדות הדירקטוריון: חברת ועדת ביקורת, ועדת שכר ותגמולים וועדה לבחינת דוחות כספיים (ראה

סעיף 18 ה לעיל).

(7) האם היא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: איננה דח"צ (אושרה כדירקטורית

חיצונית בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין).

(8) האם היא דירקטורית שהחברה רואה אותה כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי

שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות: כן.

(9) האם היא עובדת של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.

(10) תאריך תחילת כהונה כדירקטורית בתאגיד: 30 ביולי 2007

(11) השכלתה והתעסקותה בחמש השנים האחרונות:

השכלה:

בוגר במינהל עסקים-משאבי אנוש ושיווק - המרכז האקדמי רופין, מוסמך במינהל עסקים - אוניברסיטת בן-גוריון

בנגב

התעסקות:

כיום:

מנכ"לית החברה הכלכלית ערד.

בעבר:

מנכ"לית עיריית ערד.

ראש המועצה האזורית הערבה התיכונה(עד ליום 27 בנובמבר 2007).

(12) האם היא בת משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

* * *

21. שינויים בהרכב ההנהלה והדירקטוריון

ביום 20 בינואר 2011 אישר דירקטוריון הבנק את מינויה של עו"ד מורן קוגן המועסקת בחברת אנטרופי יועצים בע"מ כקצינת הציות ואחראית 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 17 באפריל 2012 דיווח הבנק על סיום תפקידה של עו"ד מורן קוגן ועל חזרתה לתפקיד של עו"ד גלית הרמן כקצינת הציות ואחראית איסור הלבנת הון ומימון טרור של הבנק.

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' רות 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.

לעניין אירועים שהתרחשו מיום תאריך אישור הדוחות הקודם, ראה סעיף ו' להלן.

22. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

דירקטוריון הבנק קבע, בהתאם לסעיף 92(א)(12) לחוק החברות והנחיות המפקח על הבנקים, כי בדירקטוריון הבנק יכהנו לפחות 6 דירקטורים שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית כמשמעות המונח 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.

בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין, בנוסף לדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, יכהנו בדירקטוריון הבנק דירקטורים נוספים בעלי ניסיון בנקאי.

להלן שמות הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית וניסיון בנקאי:

Stephane Vermeire

יו"ר הדירקטוריון הינו בעל תואר בוגר מנהל עסקים והנדסה מסחרית ומוסמך בניהול עם התמחות בניהול ואסטרטגיה, שיווק ומימון. מכהן כ- Head of Public & Wholesale Banking - International, Dexia Credit Local ב-DCL. יו"ר ועדת שכר ותגמולים, יו"ר ועדת ניהול סיכונים ויו"ר ועדת אשראי של הבנק. בין תפקידיו בעבר שימש כסגן-נשיא בכיר לפרויקטים, אסטרטגיה וחברות בנות בבנק דקסיה בלגיה וסגן-נשיא בכיר לאסטרטגיה ופיתוח בדקסיה. ניסיונו זה, כמו גם תפקידיו השונים, היום ובעבר, מקנים לו ניסיון עשיר בתחום הפיננסי והבנקאי, בקיאות בנושאי הכנת דוחות כספיים ואישורם, מערכות בקרה פנימית בתאגידים, סוגיות חשבונאיות האופייניות לתאגידים בנקאיים והיכרות עם תפקידי רואה החשבון המבקר. בהתאם לעמדת הבנק, יו"ר הדירקטוריון הינו בעל ניסיון בנקאי.

משה קלצ'ין

סגן וממלא מקום יו"ר הדירקטוריון הינו בעל תואר B.A. בכלכלה ומכהן כיו"ר דירקטוריון חברת הגיחון בע"מ – תאגיד הביוב והמים של ירושלים. חבר בוועדת אשראי של בנק דקסיה ישראל בע"מ. בעל ניסיון עשיר בתחום הפיננסי והחשבונאי לאור היותו בעבר גזבר המועצה המקומית גבעת זאב, גזבר עיריית ירושלים, וכן חבר המועצה המייעצת של בנק ישראל. לאור האמור לעיל הוא בקיא בסוגיות חשבונאיות האופייניות לתאגידים בנקאיים, תהליכי הכנת דוחות כספיים ואישורם, בקרה פנימית בתאגידים והיכרות עם תפקידיו של רואה החשבון המבקר.

22. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית (המשך)

שמות הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית (המשך):

Catherine Anne Deloutre

הדירקטורית הינה בעלת תואר דוקטורט (DEA) בכלכלה מוניטרית ותואר שני בכלכלה. מכהנת כמנהלת אזורית ב-Public and Wholesale Banking – International ב-Dexia Credit Local. חברה בועדה לבחינת דוחות כספיים של הבנק. הינה בעלת ניסיון בתחום הפיננסי וניהול סיכונים לאור תפקידיה בקבוצת דקסיה. ניסיונה זה מקנה לה בקיאות בסוגיות חשבונאיות האופייניות לתאגידים בנקאיים, הכנת דוחות כספיים ואישורם, בקרה פנימית בתאגידים והיכרות עם תפקידי של רואה החשבון המבקר. בהתאם לעמדת הבנק, הדירקטורית הינה בעלת ניסיון בנקאי.

בנימין בן שהם

הדירקטור החיצוני הינו בעל תואר B.A. במדעי החברה ומכהן כדירקטור ב"ח הרצוג בירושלים, כדירקטור חיצוני בחב' "אורתם סהר הנדסה בע"מ" וכן משמש כיועץ חיצוני לחברות שונות. חבר ועדת שכר ותגמולים, ועדת ניהול סיכונים, ועדת הביקורת, ועדת אשראי והועדה לבחינת דוחות כספיים של הבנק. בין תפקידי בעבר כיהן כדירקטור לאומי קארד, כמנכ"ל בנק ערבי ישראלי וכן כמנכ"ל בנק לאומי לישראל. תפקידים אלו מקנים לו ניסיון עשיר בתחום הפיננסי, בהיכרות עם תפקידי של רואה החשבון המבקר ובתחום הבקרה הפנימית. בהתאם לעמדת הבנק, הדירקטור הינו בעל ניסיון בנקאי.

רית ארידור יפה

הדירקטורית החיצונית הינה בעלת תואר בוגר במשפטים ומוסמך במשפט מסחרי, תואר בוגר בכלכלה וחשבונאות ומוסמך במינהל עסקים-מימון MBA, ובעלת רישיון לעריכת דין ולראיית חשבון. מכהנת כיועצת משפטית וקצינת ציוד בחברת אדמונד דה רוטשילד שירותי השקעות בע"מ. יו"ר ועדת הביקורת של בנק דקסיה ישראל בע"מ. חברת ועדת אשראי, ועדת ניהול סיכונים והועדה לבחינת דוחות כספיים של הבנק. תפקידיה כיום ובעבר כראת חשבון שעסקה בפרקטיקה חשבונאית כמנהלת ביקורת של חברות פרטיות וציבוריות וכעורכת דין בתחום ניירות ערך, יחד עם כהונתה כדירקטורית בחברות בשוק ההון, מקנים לה ניסיון עשיר בתחום הפיננסי והחשבונאי, בתהליכי הכנת דוחות כספיים ואישורם, בתחום הבקרה הפנימית והיכרות עם תפקידי של רואה החשבון המבקר.

משה גילצר

הדירקטור הינו בעל תואר בוגר B.A. בכלכלה ומינהל עסקים ומוסמך במינהל עסקים M.B.A. עם התמחות במימון ובניהול פיננסי. מכהן כגזבר עיריית תל-אביב-יפו. הינו בעל ניסיון עשיר בתחום הפיננסי והחשבונאי, אשר מקנים לו בקיאות בנושאי מערכות בקרה פנימית בתאגידים, בתפקידי של רואה החשבון המבקר ובתהליכי הכנת דוחות כספיים.

לילך מורגן

הדירקטורית הינה בעלת תואר בוגר במינהל עסקים עם התמחות במשאבי אנוש ושיווק ומוסמכת במינהל עסקים M.B.A. מכהנת כמנכ"לית החברה הכלכלית ערד. בעבר כיהנה כמנכ"לית עיריית ערד, כראש המועצה האזורית ערבה תיכונה ולפני כן כיהנה כגזברית המועצה האזורית ערבה תיכונה. חברה בועדת ביקורת, ועדת שכר ותגמולים והועדה לבחינת דוחות כספיים של בנק דקסיה ישראל בע"מ. הינה בעלת ניסיון בתחום הפיננסי, אשר מקנה לה בקיאות בתהליכי הכנת דוחות כספיים ואישורם, בקרה פנימית בתאגידים והיכרות עם תפקידי של רואה החשבון המבקר.

נאהד ח'אזם

הדירקטור הינו בעל תואר שני בניהול עסקים, בוגר מינהל עסקים בינלאומי ומכהן כראש עיריית שפרעם. בעברו שימש כמנהל סניף מרכזי נצרת בבנק ערבי-ישראלי, ולפני כן - בתפקידים שונים בבנק ערבי-ישראלי. במשך מספר רב של שנים. תפקידים אלו מקנים לו ניסיון עשיר בתחום הפיננסי, בהיכרות עם תפקידי של רואה החשבון המבקר ובתהליכי הכנת דוחות כספיים. בהתאם לעמדת הבנק, הדירקטור הינו בעל ניסיון בנקאי.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

23. נושאי המשרה הבכירה בבנק הינם:

הנהלה אקזקוטיבית

דוד קאפח	מנהל כללי ומנהל עסקים ראשי
אוליביה גוטמן	סמנכ"ל כספים (CFO)
שחר אושרי	סמנכ"ל עסקי/ מסחרי

נושאי משרה בכירים

שלום דוד	מנהל IT
משה טל	חשבונאי ראשי
יצחק ליפל	המבקר הפנימי
זהר צאלים	מנהל היחידה המשפטית
מורן קוגן	קצינת ציות ואחראית על איסור הלבנת הון
נר יצחק שחק	מנהל סיכונים ראשי (CRO)

24. פרטים בעניין נושאי המשרה הבכירים של הבנק

1. שמו: דוד קאפח
2. מס' זיהוי: 041968306
3. תאריך לידה: 1945
4. תאריך תחילת כהונה: 1 במאי 1991
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: המנהל הכללי ומנהל עסקים ראשי.
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: יו"ר דירקטוריון וממלא סמכויות המנכ"ל בדקסיה ישראל הנפקות בע"מ ויו"ר דירקטוריון דקסיה ישראל תפעול פיננסי בע"מ.
7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
8. השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:
B.A כלכלה + סוציולוגיה - אוניברסיטת בר-אילן.
M.B.A - מינהל עסקים - אוניברסיטת תל-אביב.

(1) מרצה במסלול M.A - אוניברסיטת בר-אילן.
(2) יו"ר בית-ספר הגבוה למינהל כספי לרשויות המקומיות בישראל.
(3) יו"ר הנהלת תיאטרון ענבל - מרכז אתני רב תחומי.
(4) חבר בוועד הפועל של איגוד הבנקים.

* * *

24. פרטים בעניין נושאי המשרה הבכירים של הבנק (המשך)

1. שמו: אוליביה גוטמן
2. מס' דרכון: 04HB84342 (מס' דרכון צרפתי חדש: 08DA53951)
3. תאריך לידה: 30 בדצמבר 1972
4. תאריך תחילת כהונה: 1 בספטמבר 2007
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: סמנכ"ל כספים
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: דירקטור ואחראי על תחום הכספים בדקסיה ישראל הנפקות בע"מ ודירקטור בדקסיה ישראל תפעול פיננסי בע"מ.
7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחרת או של בעל עניין: לא.
8. השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:

Masters Degree in Mathematics and Economics, Ecole Polytechnique, Paris-France
Masters Degree in Finance and Economics, Ecole Nationale de Statistique et de
l'Administration Economique, Paris-France

Director and Head of Finance at Dexia Israel Issuance Ltd. and Director at Dexia Israel
Operation Finance Ltd.
Senior ALM Manager, Dexia Group, Paris-France
Deputy Director of ALM, Dexia Credit Local, Paris-France
Advisor to the Executive Board, The World Bank, Washington DC, USA

* * *

1. שמו: שחר אושרי
2. מס' זיהוי: 059228569
3. תאריך לידה: 4 במאי 1965
4. תאריך תחילת כהונה: 2 בדצמבר 2006
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: סמנכ"ל עסקי/מסחרי
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: אין.
7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
8. השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:

בוגר בכלכלה ומינהל עסקים, מוסמך במינהל עסקים-מימון, מוסמך במינהל עסקים-ניהול - אוניברסיטת בר-אילן

(1) לשעבר מנכ"ל "ליעד פיננסיים".

* * *

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

24. פרטים בעניין נושאי המשרה הבכירים של הבנק (המשך)

1. שמו: משה טל
2. מס' זיהוי: 6469148
3. תאריך לידה: 29 ביוני 1950
4. תאריך תחילת כהונה: 21 בדצמבר 1986
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: חשבונאי ראשי
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: אין.
7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
8. השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:

B.A. בחשבונאות וכלכלה, רואה חשבון - אוניברסיטת ת"א.

* * *

1. שמה: מורן קוגן
2. מס' זיהוי: 040795791
3. תאריך לידה: 1 באוגוסט 1981
4. תאריך תחילת כהונה: 15 במרץ 2011
5. התפקיד שהיא ממלאת בתאגיד: קצינת ציות, אחראית איסור הלבנת הון וממונה על האכיפה.
6. התפקיד שהיא ממלאת בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: קצינת הציות, אחראית איסור הלבנת הון וממונה על האכיפה בדקסיה ישראל הנפקות בע"מ ובדקסיה ישראל תפעול פיננסי בע"מ.
7. האם היא בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
8. השכלתה וניסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות:

עורכת דין.

L.L.B בוגרת במשפטים - האוניברסיטה העברית.

נמצאת במהלך לימודים ל-M.B.A. התמחות בשוק ההון, המכללה למנהל.

מועסקת בחברת אנטרופי יועצים בע"מ.

לשעבר:

עו"ד במשרד עורכי דין נמרוד טפר

* * *

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

24. פרטים בעניין נושאי המשרה הבכירים של הבנק (המשך)

1. שמו: זהר צאלים
2. מס' זיהוי: 032107252
3. תאריך לידה: 14 בפברואר 1975
4. תאריך תחילת כהונה: 22 באוקטובר 2008
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: מנהל היחידה המשפטית.
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: יועץ משפטי בדקסיה ישראל הנפקות בע"מ.
7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
8. השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:

עורך דין.

L.L.B בוגר במשפטים – אוניברסיטת חיפה.

לשעבר:

עו"ד במשרד עו"ד קנטור, אלחנני, טל ושות'.

עו"ד במשרד עו"ד רם דקל.

* * *

1. שמו: שלום דוד
2. מס' זיהוי: 05779662-5
3. תאריך לידה: 6 באוגוסט 1962
4. תאריך תחילת כהונה: 1 בפברואר 2006
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: מנהל IT
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: אין.
7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
8. השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:

BSc מוסמך למדעים בהנדסת מחשבים חומרה ותוכנה – הטכניון – מכון טכנולוגי בישראל.
MBA במנהל עסקים – אוניברסיטת מנצ'סטר, שלוחה אקדמית קרית אונו.

לשעבר:

יועץ אבטחת מידע וסיכונים תפעוליים ב"קומסק אבטחת מידע בע"מ", מבקר ענ"א מוסמך.

* * *

24. פרטים בעניין נושאי המשרה הבכירים של הבנק (המשך)

1. שמו: ניר יצחק שחק
2. מס' זיהוי: 024496028
3. תאריך לידה: 4 בספטמבר 1969
4. תאריך תחילת כהונה: 19 בדצמבר 2010
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: מנהל סיכונים ראשי (CRO).
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: משמש כאחראי על תחום ניהול הסיכונים גם בחברות הבנות של התאגיד.
7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
8. השכלתו ונסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:

השכלה:

B.A. בכלכלה ומנהל עסקים - אוניברסיטת בר-אילן.

M.B.A. במינהל עסקים, התמחות במימון - אוניברסיטת בר-אילן.

F.R.M. הסמכה בינלאומית בניהול סיכונים, התמחות בניהול סיכונים פיננסיים -

G.A.R.P. (Global Association of Risk Professionals), USA

תעסוקה בעבר:

כלל פיננסיים ניהול בע"מ - מנהל מחלקת בקרה וניהול סיכונים של בית ההשקעות, בקר הסיכונים של כלל בטוחה ושל כלל ברוקראז', בקר האשראי של כלל בטוחה, קצין הציות של כלל בטוחה ושל כלל ברוקראז', אחראי על ניהול סיכוני השוק של כלל פיננסיים.

* * *

1. שמו: יצחק אייזיק ליפל
2. מס' זיהוי: 56061591
3. תאריך לידה: 15 בספטמבר 1959
4. תאריך תחילת כהונה: 1 באוגוסט 2006
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: מבקר פנימי.
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: מבקר פנימי בדקסיה ישראל הנפקות בע"מ.
7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
8. השכלתו ונסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:

רואה חשבון מוסמך (CPA).

מבקר פנימי מוסמך (CIA).

B.A. בוגר - כלכלה וחשבונאות

האוניברסיטה העברית ירושלים.

M.B.A. במינהל עסקים האוניברסיטה העברית בירושלים.

* * *

25. להלן פירוט ההטבות והסכומים אשר שולמו או נרשמה בגינם הפרשה בשנים 2011 ו-2010 (באלפי ש"ח) לחמשת מקבלי השכר הגבוה ביותר בבנק מבין נושאי המשרה הבכירה בבנק:

שם	תפקיד	משכורות ותשלומים	מענקים ⁽⁹⁾	הפרשות סוציאליות ⁽¹⁾	שווי הטבה ⁽²⁾	סך הכל
2011						
באלפי שקלים חדשים						
משה קלצ'ין ⁽⁵⁾	סגן ומ"מ יו"ר דירקטוריון	387	95	150	38	670
דוד קאפח ⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁷⁾⁽¹¹⁾	מנכ"ל ומנהל עסקים ראשי	1,111	475	1,349	97	3,032
אוליביה גוטמן ⁽³⁾⁽⁵⁾	סמנכ"ל כספים	824	240	219	75	1,358
שחר אושרי ⁽³⁾⁽⁶⁾	סמנכ"ל עסקי / מסחרי	709	205	200	61	1,175
משה טל ⁽⁵⁾⁽⁶⁾⁽⁸⁾	חשבונאי ראשי	492	100	753	40	1,385
2010						
באלפי שקלים חדשים						
משה קלצ'ין ⁽⁵⁾	סגן ומ"מ יו"ר דירקטוריון	376	95	136	33	640
דוד קאפח ⁽³⁾⁽⁴⁾⁽⁵⁾	מנכ"ל ומנהל עסקים ראשי	1,078	480	346	86	1,990
אוליביה גוטמן ⁽³⁾⁽⁵⁾	סמנכ"ל כספים	789	245	209	54	1,297
שחר אושרי ⁽³⁾⁽⁴⁾	סמנכ"ל עסקי / מסחרי	689	208	195	55	1,147
משה טל ⁽⁵⁾	חשבונאי ראשי	466	85	171	35	757

- הערות: א. נושאי המשרה לעיל אינם מחזיקים בשיעור כלשהו מהון הבנק.
 ב. היקף המשרה של נושאי המשרה לעיל הינו 100% (למעט היקף המשרה של 50% של סגן יו"ר הדירקטוריון).
 ג. הסכומים הרשומים לעיל אינם כוללים מס שכר.

- (1) הפרשות סוציאליות כוללות הפרשות לפיצויים, חופשה, תגמולים, פנסיה, קרן השתלמות וביטוח לאומי וכן השלמת העתודות בגין הנ"ל עקב שינויים בשכר בשנת החשבון (ראה גם סעיפים (7) ו-(8) להלן). הנתונים בגין שנת 2010 סווגו מחדש, דהיינו רוכזו לטור אחד.
- (2) שווי הטבה כולל, בין היתר, רכב והוצאות טלפון. בדוח הדירקטוריון לשנת 2010 בסעיף ו' 24 הערה (7) נכללו בפרוט הוצאות בפועל לגבי כל נושא משרה. בטבלה דלעיל, לצורך נתונים השוואתיים, נכלל שווי הטבה לשנת 2010 שלפיו חוייב נושא המשרה במס.
- (3) לנושאי משרה אלה הוקצו על ידי Dexia SA כתבי אופציה בלתי סחירים, הניתנים למימוש למניות Dexia SA. לא הוקצו כתבי אופציה בשנים 2010 ו-2011. למועד הדוח השנתי האופציות שהוקצו הן "מחוץ לכסף".
- (4) יתרת הלוואות ליום 31.12.11: ד. קאפח- 44 אלף ש"ח, וליום 31.12.10: ד. קאפח- 87 אלף ש"ח. החל מחודש דצמבר 2009 קרן הלוואות מחוייבת בהצמדה למדד בלבד ללא חיוב ריבית, כאשר שכר נושאי המשרה הבכירה מחוייב בשווי הטבה על הריבית לצרכי מיסוי בהתאם. תנאים אלו הינם התנאים הנהוגים בהלוואות לכלל עובדי הבנק.
- (5) השכר צמוד למדד המחירים לצרכן ומתעדכן כל 4 חודשים.
- (6) ביום 24 במרץ 2011 הוחלט על עדכון שכרו של סמנכ"ל עסקי-מסחרי בשיעור של 3%, וכן עדכון שכרו הריאלי של החשבונאי הראשי בשיעור של 2.5%. תוקף עדכוני השכר הינם מיום 1 בינואר 2011.
- (7) ביום 26 במאי 2011 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת, וועדת התגמול של הדירקטוריון של הבנק, תנאי פרישה למנכ"ל כמפורט בביאור ה'15. סכום "ההפרשות הסוציאליות" בטבלה לעיל כולל את תוספת הפרשה בספרי הבנק הנדרשת בהקשר להחלטת הדירקטוריון לתוספת פיצויי הפיטורין שישולמו למנכ"ל עם סיום עבודתו, בניכוי חלק מההפרשה הצבורה לחופשה של המנכ"ל עליה הוא ויתר. תוספת ההפרשה מסתכמת בסך של 936 אלפי ש"ח, אשר נכללה בדוחות הכספיים לרבעון הראשון של 2011.
- (8) יצוין כי מתוך סכום "ההפרשות הסוציאליות" בטבלה לעיל, 572 אלף ש"ח הינה תוספת הפרשה בגין פיצויי פיטורין נכון ליום 31.12.11, לה יהיה זכאי במקרה של פרישה בבוא העת ובהתאם לחוזה העסקתו.

25. להלן פירוט ההטבות והסכומים אשר שולמו או נרשמה בגינם הפרשה בשנים 2011 ו-2010 לחמשת מקבלי השכר הגבוה ביותר בבנק מבין נושאי המשרה הבכירה בבנק (המשך):

(9) תשלום בונוס שנתי

הבונוס השנתי של חמשת מקבלי השכר הגבוה ביותר בבנק מקרב נושאי המשרה מחושב על בסיס העקרונות המפורטים להלן ומובא מידי שנה להמלצת ועדת שכר ותגמולים, ואישור ועדת ביקורת והדירקטוריון, ולגבי סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון - גם לאישור האסיפה הכללית.

סכומי המענקים שפורטו בטבלה לעיל מתייחסים לסכומי הבונוס השנתי ששולמו במהלך שנת 2011 בגין שנת 2010. סכומי הבונוס בגין שנת 2011 טרם שולמו וטרם אושרו במועד פרסום דוח זה. עקב מורכבות הקריטריונים של התגמול המשתנה אשר בחלקם הארי הינם פועל יוצא של הערכות כמותיות ואיכותיות ועל פי יעדים וכן על פי תוצאות הקבוצה אשר אינן ידועות במועד פרסום הדוח, לא ניתן לערוך אומדנים של המענקים הספציפיים. על פי מדיניות חברת האם, הדיונים וההחלטות על גובה המענקים הספציפיים לחמשת נושאי המשרה, כמו גם ליתר עובדי הבנק, הצפויים להתקיים במהלך חודש מרץ 2012. עם זאת, יצוין כי סכום ההפרשה הכוללת לבונוס שנתי לכלל עובדי הבנק בגין שנת 2011 צפוי להיות ללא שינוי מסכום ההפרשה הכולל כאמור בשנת 2010.

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 תוך השוואה לתקציב באותה שנה; והשלישי, רכיב נוסף המתייחס להערכת ביצועים אישית והצלחה בהשגת יעדים אישיים של נושאי המשרה הבכירה. להלן פירוט רכיבי ועקרונות הבונוס:

א. 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, שיפורט להלן, ואשר הינו אחוז מסוים ממשכורתו השנתית הקבועה של נושא המשרה הבכירה ללא תנאים סוציאליים, כדלקמן: 15% עבור המנכ"ל ומנהל העסקים הראשי ו- 5%-10% לשאר נושאי המשרה הבכירה.

ב. רכיב הבונוס המשולם על פי קריטריונים כמותיים ואיכותיים הקשור לרווחיות הבנק נקבע על בסיס השוואה בין הרווח הכלכלי נטו בפועל בגין שנת ההתייחסות לבין הרווח הכלכלי נטו המותאם המתוקצב (על פי התקציב לאותה שנה). ההתאמה ברווח כאמור נעשית על מנת לנטרל את השפעת האינפלציה ותוצאות מימוש ניירות ערך.

להלן הנוסחה לקביעת רכיב הבונוס בגין רווחיות הבנק:

הרווח הכלכלי נטו המותאם בפועל יקרא R. הרווח הכלכלי נטו המותאם המתוקצב יקרא R_B . שיעור הביצוע יקבע כדלקמן: אם $R_B > 60\% R$ שיעור הביצוע הינו: 0%; אם $R_B = R$ שיעור הביצוע הינו: 80%; אם $R_B \leq R$ שיעור הביצוע הינו: $R_B \geq 125\% R \geq 60\% R$; אם $R_B \geq 125\% R$ שיעור הביצוע הינו: 100%; אם $R_B \geq 125\% R$ שיעור הביצוע הינו: $R/R_B \geq 80\%$.

קביעת רכיב הבונוס בגין ביצועי הבנק יעשה כדלקמן: שיעור הביצוע הנ"ל יוכפל במקדם המתאים, שיפורט להלן, ואשר הינו אחוז מסוים ממשכורתו השנתית הקבועה של נושא המשרה הבכירה ללא תנאים סוציאליים, כדלקמן: 20% עבור המנכ"ל ומנהל העסקים הראשי ו- 10%-15% לשאר נושאי המשרה הבכירה.

בקביעת האחוז המתקבל בחלק זה כאמור לעיל, תבוצע הערכה נוספת הנתונה לשיקול דעת מלא של יו"ר הדירקטוריון והדירקטוריון עפ"י הפרמטרים שיפורטו להלן, 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.

25. להלן פירוט ההטבות והסכומים אשר שולמו או נרשמה בגינם הפרשה בשנים 2011 ו-2010 לחמשת מקבלי השכר הגבוה ביותר בבנק מבין נושאי המשרה הבכירה בבנק (המשך):

(9) תשלום בונוס שנתי (המשך)

ג. רכיב הבונוס המשקף את עמידת נושאי המשרה הבכירה ביעדים רלוונטיים ספציפיים, אשר נקבעו בהתאם לתחום אחריותו של כל נושא משרה בכירה. יעדים אלו מתייחסים גם לשיקולים המבטיחים מסגרת ניהול סיכונים נאותה בבנק. עמידה מלאה ביעדים הספציפיים עשויה להגדיל את סכום הבונוס השנתי כך שהתוספת לבונוס בגין רכיב זה תהיה בשיעור של עד 25% ממשכורתו השנתית הקבועה ללא תנאים סוציאליים של המנכ"ל ומנהל עסקים ראשי ועד 15% ממשכורתם השנתית הקבועה ללא תנאים סוציאליים של שאר נושאי המשרה הבכירה.

היעדים הספציפיים שנקבעו הותאמו לתפקידו של כל נושא משרה בכירה והינם, בין היתר, כדלקמן: יעדי מנהיגות (כגון התמקדות בשמירת האמון כלפי לקוחות, מעורבות ומחויבות למדיניות ולאסטרטגיה של הבנק כחלק מהמדיניות והאסטרטגיה של הקבוצה וכו'), אשראי ועמלות בהתאם לתקציב המותאם וצפי למרווחים, שיעור עלות/הכנסה, פעילות מימון, יישום נהלים, ניהול נזילות וגיוס מקורות, חשבונות, מוצרים חדשים, ניהול ALM וצמצום פער המח"מ, ניהול נוסטרו, שיפור תשואות תיק הפרוטפוליו והנדסה פיננסית.

ד. נקבע מנגנון לדחיית תשלום חלק מרכיבי הבונוס לשנים עוקבות במקרה בו סכום הבונוס יעלה על 50,000 אירו וכן נקבעו תנאים נוספים המתייחסים למקרים מיוחדים, בהם: התאמת רכיב הבונוס הנדחה של עובדי הקבוצה המועסקים בבנק לשער המניה של הקבוצה; קביעת תשלום הבונוס כאפס במקרה ונרשם הפסד אלא אם כן הוחלט אחרת ע"י הדירקטוריון, לאחר היוועצות עם קבוצת דקסיה; אי-תשלום בונוס במקרה של פרישה מרצון במהלך שנת ההתייחסות, אלא אם כן הוחלט אחרת ע"י הדירקטוריון לאחר היוועצות עם קבוצת דקסיה; וכן נקבע כי הדירקטוריון רשאי להחליט שלא ישולם כל תגמול משתנה במקרה של ביצוע שאינו משיביע רצון או שגיאיות של נושא המשרה הבכירה. יש לשקול סעיף זה במקרים יוצאי דופן.

ה. הסכומים שיתקבלו מצירוף כל רכיבי הבונוס (רכיב בונוס בגין תוצאות הקבוצה, רכיב המשולם על פי קריטריונים כמותיים ואיכותיים הקשור לרווחיות הבנק ורכיב הבונוס בגין עמידת נושא המשרה ביעדים ספציפיים), יהיו 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 ללא תנאים סוציאליים; שאר נושאי המשרה הבכירה – בין 0% לבין 40%-30% ממשכורתם השנתית הקבועה ללא תנאים סוציאליים.

(10) הגמול והחזר ההוצאות המשתלמים לדירקטורים בבנק (למעט יו"ר הדירקטוריון, סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון ודירקטורית נוספת) הינם בהתאם לקבוע בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000. סכום הגמול וההוצאות לדירקטורים בבנק בגין שנת 2011 היה 525 אלף ש"ח (כולל מע"מ).

(11) 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, ואישרו 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 תחול 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.

25. להלן פירוט ההטבות והסכומים אשר שולמו או נרשמו בגינם הפרשה בשנים 2011 ו-2010 לחמשת מקבלי השכר הגבוה ביותר בבנק מבין נושאי המשרה הבכירה בבנק (המשך):

(11) (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 והשארת המנכ"ל בתפקידו, בעיקר כאשר בעלת השליטה נמצאת בתהליך של בחינת מכירת השליטה, ועל כן מוכנתה 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 28 (5) לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2011). 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.

26. גילוי בדבר מבקר פנימי - פרטים בדבר הביקורת הפנימית בשנת 2011

שם המבקר הפנימי:	יצחק ליפל
תאריך תחילת כהונתו:	1 באוגוסט 2006
כישורים:	רואה חשבון, מבקר פנימי מוסמך. ניסיון קודם כמנהל ביקורת פנימית בחברות שונות.

המבקר הפנימי מכהן בתפקידו החל מיום 1 באוגוסט 2006. המבקר הפנימי הנו רואה חשבון בעל תואר CIA - מבקר פנימי מוסמך, ותואר שני במנהל עסקים, בעל ניסיון כמנהל ביקורת פנימית בגופים שונים וכחשב בארגון גדול.

המבקר הפנימי הינו עובד הבנק.

המבקר הפנימי מועסק במשרה מלאה ובונוסף התקבלו בשנת 2011 שירותים חיצוניים בנושא ביקורת המערכות הממוחשבות בשיעור של 500 שעות עבודה שנתיות ובנושאי ביקורת אחרים בשיעור של 450 שעות עבודה שנתיות.

- תוכניות העבודה השנתית והרב שנתית נבנות על בסיס השיקולים הבאים:
- יישום מתודולוגית הביקורת הפנימית של קבוצת דקסיה.
 - סקרים חיצוניים למיפוי מוקדי סיכון.
 - מיפוי מוקדי הסיכון בפעילויות השונות של התאגיד הבנקאי.
 - ממצאי סקר הבקרה הפנימית שערך רואה החשבון החיצוני.
 - הוראות בנק ישראל.
 - תקנים מקצועיים מקובלים.

תוכנית העבודה הרב שנתית נבחנת מדי שנה ומעודכנת בהתאם לצורך, מוגשת למנהל הכללי, ליו"ר ועדת הביקורת וליו"ר הדירקטוריון, ומאושרת בחודש דצמבר מדי שנה בגין 3 השנים הבאות (בכללן השנה הבאה), על ידי ועדת הביקורת והדירקטוריון, לאחר דיון מקיף בנושא.

26. גילוי בדבר מבקר פנימי - פרטים בדבר הביקורת הפנימית בשנת 2011 (המשך)

תוכנית העבודה המתוכננת בחברת הבת בה המבקר של הבנק מונה כמבקר פנימי משולבת בתוכנית העבודה הרב-שנתית של הביקורת הפנימית בבנק. דוחות הביקורת המתייחסים לחברה הבת בה המבקר משמש כמבקר פנימי מוגשים ליו"ר הדירקטוריון של חברת הבת ולועדת הביקורת של הבנק. הביקורת הפנימית בבנק ובחברה הבת נערכת על בסיס ההנחיות המקצועיות של לשכת המבקרים הפנימיים העולמית (IIA -) ועל בסיס הוראות מקצועיות מחייבות של בנק ישראל. יו"ר הדירקטוריון הנו הממונה הארגוני על המבקר הפנימי.

המבקר הפנימי עומד בהוראות סעיף 146 (ב) לחוק החברות, ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית.

דין וחשבון על ממצאי המבקר הפנימי לסיכום שנת 2010, הוגש ליושב ראש הדירקטוריון, למנהל הכללי וליושב ראש ועדת ביקורת ביום 21 בפברואר 2011 ונדון בישיבת ועדת ביקורת ביום 23 בפברואר 2011.

דין וחשבון על ממצאי המבקר הפנימי לסיכום שנת 2011, הוגש ליושב ראש הדירקטוריון, למנהל הכללי וליושב ראש ועדת ביקורת ביום 26 בפברואר 2012 ונדון בישיבת ועדת ביקורת ביום 28 בפברואר 2012.

לדעת ועדת הביקורת והדירקטוריון, היקף, אופי ורציפות הפעילות ותכנית העבודה של המבקר הפנימי הינם סבירים בנסיבות העניין ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בתאגיד.

למבקר הפנימי ניתנת גישה חופשית לכל מידע או מסמך הנדרש לו לשם ביצוע הביקורת, ובכלל זה גישה מתמדת ובלתי אמצעית לכל מערכות הבנק ובכללם למערכות המידע של החברה והנתונים הכספיים.

תגמול מבקר הפנים (באלפי ש"ח):

422	משכורת ותשלומים
85	תגמול משתנה (בונוס)
114	ביטוח לאומי, פיצויים, תגמולים פנסיה, קרן השתלמות
37	*שווי הטבה
<u>658</u>	סה"כ

* שווי הטבה כולל בין היתר, שווי בגין רכב.

27. הליך אישור הדוחות הכספיים

האורגן בבנק המופקד על בקרת העל הינו הדירקטוריון. שמות חברי הדירקטוריון, מימונתם החשבונאית והפיננסית וכשירותם המקצועית מפורטים בסעיפים 18, 19 ו- 21 לעיל. במקביל לעריכת הדוחות הכספיים, מאשרים חברי הנהלה האקזקטיבית ונושאי משרה נוספים, בחתימתם, בין השאר שלידיעתם הדוח הכספי אינו כולל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים הללו יהיו מלאים ומתאימים בכל הנוגע לתחומי אחריותם. נושאים עקרוניים הקשורים לגילוי בדוחות הכספיים נדונים 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.

27. הליך אישור הדוחות הכספיים (המשך)

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"; הצהיר עובר למינויו כדירקטור, על כשירותו כבעל מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותו כבעל מיומנות כאמור.

- גב' רות ארידור-יפה – 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"; 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"; הצהירה עובר למינויה כדירקטורית, על כשירותה כבעלת מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותה כבעלת מיומנות כאמור.

- גב' קתרין אן 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"; 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 חברותה 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 מיידי 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.

הועדה לבחינת דוחות כספיים התכנסה ביום 21 בפברואר 2012 ובה נדונו וגובשו המלצות הועדה לדירקטוריון בעניין הליך אישור הדוחות הכספיים.

בישיבה השתתפו חברי הועדה: בנימין בן שהם, רות ארידור-יפה, לילך מורגן וקתרין אן דלוטרה. כמו כן, נכחו בישיבה גם דוד קאפח - מנכ"ל, אוליביה גוטמן - סמנכ"ל כספים, שחר אושרי - סמנכ"ל עסקי/מסחרי, נציגים של ר"ח המבקר בריטמן, אלמגור, זהר (Deloitte), רו"ח משה טל - חשבונאי ראשי, רו"ח אלעד פישר - סגן חשבונאי ראשי, רו"ח ירמי מילגרם - עוזר מנכ"ל וכלכלן ראשי, שרית ליפקוביץ-סופר - מזכירת חברה. פרוטוקול הישיבה והמלצותיה הופצו לחברי הדירקטוריון ביום 27 בפברואר 2012.

טיוטת הדוחות הכספיים נמסרת לעיון חברי הדירקטוריון מספר ימים לפני הישיבה בה נדונים הדוחות הכספיים. הדירקטוריון דן בהמלצות הועדה לבחינת דוחות כספיים במסגרת הדיון על אישור הדו"ח השנתי לשנת 2011 בישיבתו מיום 28 בפברואר 2012 וקבע כי להנחת הדירקטוריון, המלצות הועדה הועברו לעיון חברי הדירקטוריון זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון וזאת לאור היקף ומורכבות המלצות. כמו כן, בישיבת הדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים סוקר מנכ"ל הבנק את עיקרי הדוח הכספי. בדיון משתתפים חברי ההנהלה האקזקוטיובית של הבנק, נושאי משרה ורואי החשבון המבקרים. הדירקטוריון קיבל את המלצת הועדה לבחינת דוחות כספיים ואישר את דו"ח הדירקטוריון לשנת 2011 המוגש לאסיפה הכללית של בעלי המניות ואישר את הדו"חות הכספיים לשנת 2011 ומאזן ליום 31 בדצמבר 2011.

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.

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

27. הליך אישור הדוחות הכספיים (המשך)

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 לאשרם. 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 הדין, 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 הוועדה לבחינת דוחות כספיים במסגרת הדיון על אישור הדוחות הכספיים הקודמים בישיבתו מיום 30 במאי 2012 וקבע כי להנחת הדירקטוריון, המלצות הוועדה הועברו לעיון חברי הדירקטוריון זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון וזאת לאור היקף ומורכבות ההמלצות. בדיון השתתפו חברי ההנהלה האקזקוטיובית של הבנק, נושאי משרה ורואי החשבון המבקרים. הדירקטוריון קיבל את המלצת הוועדה לבחינת דוחות כספיים ואישר את הדוחות הכספיים הקודמים לרבות הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2011, המוגש בזאת.

לעניין אירועים שהתרחשו מיום תאריך אישור הדוחות הקודם, ראה סעיף ו' להלן.

28. 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 המצורפת לדוחות הכספיים בנושא "בקרות ונהלים לגבי הגילוי" (להלן – "הצהרה על הגילוי"). 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 הצהרה, 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 ונהלים לגבי הגילוי של התאגיד הבנקאי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל התאגיד הבנקאי והחשבונאי הראשי הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של התאגיד הבנקאי הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהתאגיד הבנקאי נדרש לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

במהלך הרבעון הרביעי המסתיים ביום 31 בדצמבר 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.

בהתאם להוראות המפקח על הבנקים באשר לאימוץ הוראות סעיף 404 לחוק Sarbanes-Oxley החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008, נכללות בדוח זה הצהרה בדבר אחריות הדירקטוריון והנהלה לקביעתה ולקיומה של בקרה פנימית נאותה על הדיווח הכספי והערכה של ההנהלה בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי למועד הדוחות הכספיים. במקביל, נכללת חוות דעת של רואי החשבון המבקרים של הבנק בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הבנק בהתאם לתקנים הרלוונטיים של ה-Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB).

ה. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

29. שכר רואה החשבון המבקר

מאוחד		
2010	2011	
באלפי ש"ח		
435	448	עבור פעולות ביקורת
-	44	עבור שירותים הקשורים לביקורת
-	24	עבור שירותי מס
<u>435</u>	<u>516</u>	סה"כ (לא כולל מס ערך מוסף)

30. ההישג הנאה של התוצאות העסקיות, הוא תוצאה של עבודה מאומצת, אחראית, מסורה ומקצועית של המנכ"ל, ההנהלה העסקית ושל כל עובדי הבנק בגיבוי הדירקטוריון, ועל כך הם ראויים להערכה.

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

1.1. 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.

1.2. 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.

1.3. 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 30 לדוחות הכספיים.

1.4. 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

1.5. עדכון שיעור מס ערך מוסף

לעניין עדכון שיעור מס ערך מוסף, ראה ביאור 30 לדוחות הכספיים.

1.6. הנחיית גילוי - שאלון ממשל תאגידי

ביום 13 בספטמבר 2012 פרסם סגל רשות ניירות ערך נוסח מחייב של הנחיית גילוי - שאלון ממשל תאגידי (להלן: "ההנחיה"). 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 התאגיד" בכל דוח תקופתי (הדוח השנתי), החל ממועד פרסום הדוח התקופתי לשנת 2012. הבנק נערך לעמוד בהנחיית הגילוי.

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

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

ביום 19 בדצמבר 2011 פרסם 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 ביולי 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 30 לדוחות הכספיים.

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

החוק פרסם 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 הבינ-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 ודיווח 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 בוחר את השלכות החוק ונערך ליישום.

11. פסיקה בנושא תוקף סעיפים בהסכם הלוואה אחיד

ביום 19 בספטמבר 2012 פרסם 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.

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

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 שניה ושלישית. התיקון לחוק נועד להסדיר את מבנה התגמול לנושאי משרה בחברות ציבוריות ובחברות איגרות חוב וכן לקבוע הליך מייוחד 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 יהא רשאי 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 אמינים, 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. 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 לנושאים 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 בשעבודים 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, יחייב על התאגיד הבנקאי להסביר ללקוח את המשמעויות הנובעות מביצוע פעולת גביה.

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

ביום 15 באוקטובר 2012 פורסמה ברשומות הצעת חוק החברות (תיקון מס' 21) (הסדרת ההחזקה 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 מהרביעי 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 מיידים שפורסמו על ידי הבנק מתאריך 5 באוקטובר 2011 (סימוכין: 2011-01-292314) ומתאריך 10 באוקטובר 2011 (סימוכין: 2011-01-298704) 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 הנהלה, 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 המיידיים 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 המשכיות 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 'iIAA' 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 לתקנות 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 בניסיונות 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 בדוחות הכספיים נדונים בוועדת גילוי בראשות מנכ"ל הבנק ובהשתתפות החשבונאי הראשי, היועץ המשפטי, חברי ההנהלה 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 מידי 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' רות 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' ריית 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, טיטת 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 האקזקטיבית 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

דוח שנתי 2011

2. סקירת ההנהלה על מצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה לשנת 2011

<u>ד</u>	<u>ת</u>	<u>נושא</u>	<u>תוספת</u>
88		מאזן מאוחד לסוף השנים 2007-2011	א'
89		דוח רווח והפסד מאוחד לשנים 2007-2011	ב'
90-91		שיעורי הכנסה והוצאה	ג'
92-95		החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית	ד'
96-97		סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק	ה'
98		חשיפה למדינה זרה	ו'
99		תמצית מאזן מאוחד לסוף רבעון – מידע רב רבעוני	ז'
100-101		דוח רווח והפסד מאוחד לרבעון – מידע רב רבעוני	ח'

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת א' – מאזן מאוחד לסוף השנים 2007-2011

סכומים מדווחים

ליום 31 בדצמבר

2007	2008	2009	2010	2011	
במיליוני ש"ח					
					נכסים
976.2	905.5	1,039.1	1,116.8	1,612.4	מזומנים ופיקדונות בבנקים
240.3	228.6	392.5	667.9	703.0	ניירות ערך
*,** 3,779.8	*,** 4,547.4	*,** 5,249.5	*,** 5,687.6	5,888.7	אשראי לציבור
*,** (116.4)	*,** (112.7)	*,** (116.5)	*,** (111.5)	(166.3)	הפרשה להפסדי אשראי
3,663.4	4,434.7	5,133.0	5,576.1	5,722.4	אשראי לציבור, נטו
25.9	26.4	26.4	25.6	25.6	בניינים וציוד
*14.3	*6.5	*8.4	*14.7	66.1	נכסים אחרים
4,920.1	5,601.7	6,599.4	7,401.1	8,129.5	סך כל הנכסים
					התחייבויות והון
2,864.5	2,631.1	2,715.9	3,119.4	3,590.7	פיקדונות הציבור
161.5	368.5	570.0	562.0	561.8	פיקדונות מבנקים
1,303.8	2,079.3	2,621.2	3,105.4	3,304.7	אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבויות נדחים
155.1	33.6	160.0	27.4	30.9	התחייבויות אחרות
4,484.9	5,112.5	6,067.1	6,814.2	7,488.1	סך כל ההתחייבויות
435.2	489.2	532.3	586.9	641.4	הון עצמי
4,920.1	5,601.7	6,599.4	7,401.1	8,129.5	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 31 בדצמבר 2011 אינם בני השוואה לנתונים המסומנים ב- * בשנת 2010. להסברים נוספים לגבי השפעת האימוץ לראשונה של ההוראה ראה ביאור כג'(1)ב).

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ב' - דוח רווח והפסד מאוחד לשנים 2007-2011

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2007	2008	2009	2010	2011
במיליוני ש"ח				
97.4	123.0	109.5	113.2	114.5
3.6	(3.7)	3.8	(5.0)	(5.3)
93.8	126.7	105.7	118.2	119.8
12.5	10.0	11.1	9.5	9.1
17.5	19.1	19.7	21.7	24.6
2.4	4.5	5.0	4.9	5.2
11.1	11.5	11.3	14.1	13.1
31.0	35.1	36.0	40.7	42.9
10.1	10.8	-	-	-
65.2	90.8	80.8	87.0	86.0
22.2	33.0	30.6	29.2	19.0
43.0	57.8	50.2	57.8	67.0
2.8	-	-	-	-
45.8	57.8	50.2	57.8	67.0

רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
רווח מפעילות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי

עמלות תפעוליות

הוצאות תפעוליות ואחרות:

משכורות והוצאות נלוות
אחזקה ופחת בניינים וציוד
הוצאות אחרות

סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות

תשלום לחשב הכללי

רווח מפעולות רגילות לפני מסים
הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות
רווח נקי מפעולות רגילות
רווח מפעולות בלתי רגילות, לאחר מס
רווח נקי

שקלים חדשים

51.6	69.4	60.3	69.4	80.5
3.4	-	-	-	-
55.0	69.4	60.3	69.4	80.5
5.2	6.9	6.0	6.9	8.1
0.3	-	-	-	-
5.5	6.9	6.0	6.9	8.1

רווח נקי בסיסי ומדולל למניה:

למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב (ש"ח)

מפעולות רגילות
מפעולות בלתי רגילות
רווח נקי למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב

למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב

מפעולות רגילות
מפעולות בלתי רגילות
רווח נקי למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה תוספת ג' - שיעורי הכנסה והוצאה סכומים מדווחים

2010			2011		
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה שנתית ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה שנתית ממוצעת ⁽¹⁾
%	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח	
3.01	104.2	3,463.1	4.14	157.4	3,801.4
(1.87)	(55.2)	2,960.1	(3.13)	(100.0)	3,200.5
1.14			1.01		
מטבע ישראלי לא צמוד:					
					נכסים⁽²⁾
					התחייבויות
					פער הריבית
מטבע ישראלי צמוד מדד:					
					נכסים⁽²⁾
					התחייבויות
					פער הריבית

(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 של 3.4 מיליוני ש"ח (בשנת 2010 - נוכה סך של 3.3 מיליוני ש"ח) במגזר הלא צמוד, וסך של 0.6 מיליוני ש"ח (בשנת 2010 - נוכה סך של 0.7 מיליוני ש"ח) במגזר הצמוד.

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 ג' - שיעורי הכנסה והוצאה סכומים מדווחים (המשך)

2010			2011			
שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה שנתית ממוצעת ⁽¹⁾ במיליוני ש"ח	שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה שנתית ממוצעת ⁽¹⁾ במיליוני ש"ח	
5.27 (4.21) <u>1.06</u>	371.1 (269.9)	7,049.9 6,405.5	5.80 4.77 <u>1.03</u>	435.5 (326.0)	7,507.6 6,836.7	סך הכל נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽²⁾ התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון פער הריבית
	12.0	-		5.0	-	עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
	113.2 5.0	-		114.5 5.3	-	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי רווח מפעולות מימון לאחר הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
	<u>118.2</u>	<u>-</u>		<u>119.8</u>	<u>-</u>	
		-		-	7,507.6	סך הכל נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽²⁾
		7,049.9			117.3	נכסים כספיים אחרים
		109.9			(172.7)	הפרשה להפסדי אשראי
		(114.4)			7,452.2	סך כל הנכסים הכספיים
		<u>7,045.4</u>				
		-			6,836.7	סך הכל התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
		6,405.5			82.9	התחייבויות כספיות אחרות
		106.2			6,919.6	סך כל ההתחייבויות הכספיות
		<u>6,511.7</u>				
		-			532.6	סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
		533.7			72.8	נכסים לא כספיים
		25.8			605.4	סך כל האמצעים ההוניים
		<u>559.5</u>				

(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 של 0.6 מיליוני ש"ח (בשנת 2010 - נוכה סך של 3.3 מיליוני ש"ח) במגזר הלא צמוד, וסך של 0.6 מיליוני ש"ח (בשנת 2010 - נוכה סך של 0.7 מיליוני ש"ח) במגזר הצמוד.

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 ד' – החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2010			31 בדצמבר 2011										
משך חיים ממוצע	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן במיליוני ש"ח	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	מ ע ל					עם דרישה עד חודש	
							10 עד 20 שנה	5 עד 10 שנים	3 עד 5 שנים	1 עד 3 שנים	3 חודשים עד שנה		חודש עד 3 חודשים
שנים	%	ש"ח	שנים	%	במיליוני ש"ח								
3.2	4.1	3,846.7	2.7	4.5	4,585.7	19.9	13.0	156.6	163.8	118.6	40.4	58.3	4,015.1
1.2	2.9	3,204.0	1.1	3.1	3,875.1	-	-	0.7	138.3	164.7	138.3	176.1	3,257.0
					710.6	19.9	13.0	155.9	25.5	(46.1)	(97.9)	(117.8)	758.1
							690.7	677.7	521.8	496.3	542.4	640.3	758.1

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 95.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה תוספת ד' – החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית סכומים מדווחים (המשך)

31 בדצמבר 2010			31 בדצמבר 2011													
משך חיים ממוצע	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן במיליוני ש"ח	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	מ ע ל							עם דרישה עד חודש עד חודש		
							20 שנה	10 עד 20 שנה	5 עד 10 שנים	3 עד 5 שנים	1 עד 3 שנים	3 חודשים עד שנה	3 חודשים עד 3 חודשים			
שנים	%	ש"ח	שנים	%	במיליוני ש"ח											
4.1	3.8	3,820.7	3.9	4.3	3,694.6	-	9.3	172.5	1,089.8	814.8	1,008.1	433.1	97.1	69.9		
3.3	2.2	3,808.5	2.7	3.2	3,682.7	-	-	50.3	554.1	624.7	1,345.1	941.9	18.2	148.4		
							9.3	122.2	535.7	190.1	(337.0)	(508.8)	78.9	(78.5)		
					11.9		11.9	2.6	(119.6)	(655.3)	(845.4)	(508.4)	0.4	(78.5)		

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 95.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה תוספת ד' – החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית סכומים מדווחים (המשך)

31 בדצמבר 2010			31 בדצמבר 2011														
משך חיים ממוצע	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן במיליוני ש"ח	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	מ ע ל					עם דרישה עד חודש עד 3 חודשים	3 חודש עד 3 חודשים	1 עד 3 שנים	3 עד 5 שנים	10 עד 20 שנים	20 שנה
							שנים	%	שנים	%	במיליוני ש"ח						
3.6	3.8	7,667.4	3.3	4.4	8,280.3	19.9	9.3	185.6	1,246.4	978.6	1,126.7	473.5	155.4	4,085.0			
חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית:																	
סה"כ שווי הוגן נכסים פיננסיים*																	
2.3	2.2	7,012.5	1.9	3.1	7,557.8	-	-	50.3	554.8	763.0	1,509.8	1,080.2	194.3	3,405.4			
סה"כ שווי הוגן התחייבויות פיננסיות																	
מכשירים פיננסיים, נטו																	
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר																	
					722.5	19.9	9.3	135.3	691.6	215.6	(383.1)	(606.7)	(38.9)	679.6			
							702.7	693.4	558.1	(133.5)	(349.1)	34.0	640.7	679.6			
החשיפה המצטברת במגזר																	

הערות – ראה עמוד 95.

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ד' – החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

סכומים מדווחים

(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 על השווי ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי בביאור 19 ג' בדוח הכספי, בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ראה ביאור 19 בדוח הכספי.
3. שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו בביאור 19 ג' בדוח הכספי.
4. משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ה' – סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק

סכומים מדווחים

פעילות לווים בישראל								
31 בדצמבר 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 כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני**	סיכון אשראי מאזני*		
-	-	-	-	78.7	-	78.7	בינוי ונדל"ן	
-	-	-	-	799.6	74.3	725.3	חשמל ומים	
-	-	-	-	85.2	-	85.2	תחבורה ואחסנה	
-	-	-	-	0.2	-	0.2	חקלאות	
166.3	-	(5.3)	19.1	5,072.9	65.7	5,007.2	שירותים ציבוריים וקהילתיים	
166.3	-	(5.3)	19.1	6,036.6	140.0	5,896.6	סך הכל	
166.3	-	(5.3)	19.1	5,778.4	140.0	5,638.4	סיכון אשראי של רשויות מקומיות שנכלל בענפי המשק השונים****	

* כולל אשראי לציבור והשקעות באגרות חוב של הציבור בסך 5,888.7 מיליוני ש"ח ו-7.9 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 ה' – סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק

סכומים מדווחים (המשך)

פעילות בישראל			
31 בדצמבר 2010			
סיכון אשראי כולל לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני**	סיכון אשראי מאזני*	
ב מ ל י ו נ י ש " ח			
86.8	-	86.8	בינוי ונדל"ן
720.7	70.4	650.3	חשמל ומים
89.8	-	89.8	תחבורה ואחסנה
0.6	-	0.6	חקלאות
4,944.5	76.0	4,868.5	שירותים ציבוריים וקהילתיים
5,842.4	146.4	5,696.0	סך הכל
5,494.9	146.4	5,348.4	סיכון אשראי של רשויות מקומיות שנכלל בענפי המשק השונים****

- * כולל אשראי לציבור והשקעות באגרות חוב של הציבור ליום 31 בדצמבר 2010 בסך 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 תאגידים בשליטתם.

חובות בעייתיים בענף שירותים ציבוריים וקהילתיים

31 בדצמבר 2010	
במיליוני ש"ח	
174.3	חוב בהשגחה מיוחדת
3.4	חוב בפיגור זמני
20.7	חוב שאינו נושא הכנסה
198.4	

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה תוספת ו' – חשיפה למדינה זרה סכומים מדווחים

מידע בדבר סך הכל החשיפה למדינה זרה

חשיפה מאזנית מעבר לגבול לבנקים					
במיליוני ש"ח					
31 בדצמבר				31 בדצמבר	
2010		2011		2010	2011
תקופת פירעון		תקופת פירעון			
מעל שנה	עד שנה	מעל שנה	עד שנה		
724.5	59.3	707.3	66.2	783.8	773.5

צרפת

* החשיפה החוץ מאזנית משקפת כתבי שיפוי שהתקבלו מ-DCL (חברת האם) להבטחת אשראים שניתנו, בין היתר לרשויות מקומיות גדולות בעלות איתנות גבוהה, כשלולא ניתן כתב השיפוי היה האשראי חורג ממגבלות לווה בודד וקבוצת לווים שנקבעו 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

סקירת הנהלה

תוספת ז' – תמצית מאזן מאוחד לסוף רבעון – מידע רב רבעוני

סכומים מדווחים

2010				2011				
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח				
								נכסים
1,318.5	1,034.2	1,061.1	1,116.8	1,675.1	1,264.3	931.4	1,612.4	מזומנים ופיקדונות בבנקים
362.8	650.9	683.5	667.9	666.5	681.7	709.6	703.0	ניירות ערך
*,**5,315.3	*,**5,436.9	*,**5,443.1	*,**5,687.6	5,636.7	5,809.8	5,906.1	5,888.7	אשראי לציבור
*,** (118.7)	*,** (116.6)	*,** (107.3)	*,** (111.5)	(174.2)	(177.5)	(184.7)	(166.3)	הפרשה להפסדי אשראי
5,196.6	5,320.3	5,335.8	5,576.1	5,462.5	5,632.3	5,721.4	5,722.4	אשראי לציבור, נטו
25.7	25.3	24.9	25.6	25.3	25.3	24.8	25.6	בניינים וציוד
*8.3	*10.3	*16.2	*14.7	67.3	72.0	71.7	66.1	נכסים אחרים
<u>6,911.9</u>	<u>7,041.0</u>	<u>7,121.5</u>	<u>7,401.1</u>	<u>7,896.7</u>	<u>7,675.6</u>	<u>7,458.9</u>	<u>8,129.5</u>	סך כל הנכסים
								התחייבויות והון
2,825.3	2,823.1	2,898.9	3,119.4	3,098.9	3,217.7	3,199.3	3,590.7	פיקדונות מהציבור
566.9	573.0	566.3	562.0	560.1	561.6	558.0	561.8	פיקדונות מבנקים
2,918.6	2,995.2	3,025.9	3,105.4	3,090.7	3,065.5	3,062.6	3,304.7	אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
56.6	83.5	42.3	27.4	574.1	245.3	39.8	30.9	התחייבויות אחרות
6,367.4	6,474.8	6,533.4	6,814.2	7,323.8	7,090.1	6,859.7	7,488.1	סך כל ההתחייבויות
544.5	566.2	588.1	586.9	572.9	585.5	599.2	641.4	הון עצמי
<u>6,911.9</u>	<u>7,041.0</u>	<u>7,121.5</u>	<u>7,401.1</u>	<u>7,896.7</u>	<u>7,675.6</u>	<u>7,458.9</u>	<u>8,129.5</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 ההשוואה לשנים קודמות לא הוצגו מחדש ולכן הנתונים ליום 31 בדצמבר 2011 אינם בני השוואה לנתונים המסומנים ב- * בשנת 2010. להסברים נוספים לגבי השפעת האימוץ לראשונה של ההוראה ראה ביאור כג'(1)ב).

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ח' – דוח רווח והפסד מאוחד לרבעון – מידע רב רבעוני

סכומים מדווחים

2010				2011			
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח			
24.7	30.2	30.0	28.3	27.5	27.5	29.9	29.6
2.2	(2.1)	(9.3)	4.2	2.7	3.3	7.1	(18.4)
22.5	32.3	39.3	24.1	24.8	24.2	22.8	48.0
2.3	2.1	2.4	2.7	2.2	2.2	2.1	2.6
5.6	5.3	5.3	5.5	7.2	6.1	6.0	5.3
1.1	1.3	1.2	1.3	1.2	1.4	1.4	1.2
2.5	3.2	3.0	5.4	3.3	2.9	3.0	3.9
9.2	9.8	9.5	12.2	11.7	10.4	10.4	10.4
15.6	24.6	32.2	14.6	15.3	16.0	14.5	40.2
6.4	8.0	8.1	6.7	5.5	5.6	5.6	2.3
9.2	16.6	24.1	7.9	9.8	10.4	8.9	37.9

רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
 הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
 רווח מפעילות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
 עמלות תפעוליות

הוצאות תפעוליות ואחרות:

משכורות והוצאות נלוות
 אחזקה ופחת ציוד ובניינים
 הוצאות אחרות

סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות

רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
 הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות

רווח נקי

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ח' – דוח רווח והפסד מאוחד לרבעון – מידע רב רבעוני

סכומים מדווחים
(המשך)

2010				2011			
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4
ש"ח				ש"ח			
11.0	20.0	29.0	9.4	11.7	12.6	10.6	45.6
1.1	2.0	2.9	0.9	1.2	1.3	1.1	4.5

רווח נקי בסיסי ומדולל למניה

למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב:

מפעולות רגילות

למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב:

מפעולות רגילות

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

דוח שנתי 2011

3. הצהרות לגבי גילוי

הצהרה

אני, דוד קאפח, מצהיר כי:

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

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

14 בנובמבר 2012

דוד קאפח
מנהל כללי ומנהל עסקים ראשי

הצהרה

אני, משה טל, מצהיר כי:

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

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

14 בנובמבר 2012

משה טל
חשבונאי ראשי

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

דוח שנתי 2011

4. דוח הדירקטוריון וההנהלה השנתי בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

דוח הדירקטוריון וההנהלה השנתי בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

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

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

הנהלת הבנק בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2011, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2010 הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

האפקטיביות של הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2011 בוקרה על ידי רואי החשבון המבקרים של הבנק (בריטמן אלמגור זהר), כפי שצויין בדוח שלהם בעמוד מספר 109 אשר בו נכללה חוות דעת בלתי מסוייגת בדבר האפקטיביות של הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2011.

משה טל
חשבונאי ראשי

דוד קאפח
מנהל כללי
ומנהל עסקים ראשי

סטפן וורמיר
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 14 בנובמבר 2012

בנק דקסיה ישראל בע"מ

דוח שנתי 2011

5. דוחות כספיים שנתיים

הדוח התקופתי אושרר ביום 14 בנובמבר 2012. יש לעיין בדוחות הכספיים ביחד עם ביאור 30 לדוחות הכספיים, המפרט אירועים שהתרחשו לאחר מועד אישור הדוחות ביום 30 במאי 2012. אין שינוי בנתונים הכספיים בהשוואה לדוח התקופתי שפורסם בעבר. לפירוט בדבר הרקע לאשרור הדוחות ראו סעיף ו' (28) לדוח הדירקטוריון.

בנק דקסיה ישראל בע"מ

דוח שנתי 2011

תוכן העניינים

<u>עמוד</u>	
109	דוח רואה החשבון המבקר - בקרה פנימית על דיווח כספי
110	דוח רואה החשבון המבקר
	הדוחות הכספיים המאוחדים במיליוני שקלים חדשים (ש"ח):
111	מאזן מאוחד
112	דוח רווח והפסד מאוחד
113	דוח על השינויים בהון העצמי
114	דוח מאוחד על תזרים מזומנים
115-185	ביאורים לדוחות הכספיים

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

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן – "הבנק") ליום 31 בדצמבר 2011, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן – "COSO"). הדירקטוריון והנהלה של הבנק אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון והנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של הבנק בהתבסס על ביקורתנו.

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

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

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

לדעתנו, הבנק קיים, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2011, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ותקני ביקורת מסוימים שיישומם בביקורת של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, את הדוחות הכספיים המאוחדים של הבנק לימים 31 בדצמבר 2011 ו-2010 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 והדוח שלנו, מיום 14 בנובמבר 2012, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

חוות דעתנו זו מחליפה את חוות דעתנו הקודמת מיום 30 במאי 2012, שניתנה בקשר לדוחות הכספיים הנ"ל.

בריטמן אלמגור זור ושות'
רואי חשבון

תל אביב, 14 בנובמבר, 2012

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

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

ביקרנו את המאזנים המאוחדים המצורפים של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן - "הבנק") לימים 31 בדצמבר 2011 ו-2010 ואת דוחות רווח והפסד המאוחדים, הדוחות המאוחדים על השינויים בהון העצמי והדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של הבנק. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון) התשל"ג-1973 ותקני ביקורת מסוימים שיישומם בביקורת של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. על פי תקנים אלה נדרש מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של הבנק וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי של הבנק ובמיוחד לימים 31 בדצמבר 2011 ו-2010 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק ובמיוחד - לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP). כמו כן, לדעתנו הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה-PCAOB בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הבנק ליום 31 בדצמבר 2011 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO והדוח שלנו מיום 14 בנובמבר 2012 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הבנק.

חוות דעתנו זו מחליפה את חוות דעתנו הקודמת מיום 30 במאי 2012, שניתנה בקשר לדוחות הכספיים הנ"ל.

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון

תל אביב, 14 בנובמבר, 2012

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

מאזן מאוחד ליום 31 בדצמבר 2011

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

2010	2011	ביאור	
נ כ ס י ם			
1,116.8	1,612.4	3	מזומנים ופיקדונות בבנקים
667.9	703.0	4	ניירות ערך
*,** 5,687.6	5,888.7		אשראי לציבור
*,** (111.5)	(166.3)		הפרשה להפסדי אשראי
5,576.1	5,722.4	5	אשראי לציבור, נטו
25.6	25.6	7	בניינים וציוד
*14.7	66.1	8	נכסים אחרים
7,401.1	8,129.5		סך כל הנכסים
התחייבויות והון			
3,119.4	3,590.7	9	פיקדונות הציבור
562.0	561.8	10	פיקדונות מבנקים
3,105.4	3,304.7	11	אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
27.4	30.9	12	התחייבויות אחרות
6,814.2	7,488.1		סך כל ההתחייבויות
*586.9	641.4	13	הון עצמי
7,401.1	8,129.5		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 31 בדצמבר 2011 אינם בני השוואה לנתונים המסומנים ב- * בשנת 2010. להסברים נוספים לגבי השפעת האימוץ לראשונה של ההוראה ראה ביאור 2כג(1)ב).

** הנתונים סווגו מחדש כדי להתאימם לכותרות הסעיפים ולשיטת ההצגה בתקופה השוטפת.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 14 בנובמבר, 2012.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

דוח רווח והפסד מאוחד לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

2009	2010	2011	ביאור	
109.5	113.2	114.5	21	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
3.8	(5.0)	(5.3)	5	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
105.7	118.2	119.8		רווח מפעילות מימון לאחר הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
11.1	9.5	9.1	22	עמלות תפעוליות
				הוצאות תפעוליות ואחרות:
19.7	21.7	24.6	23	משכורות והוצאות נלוות
5.0	4.9	5.2		אחזקה ופחת בניינים וציוד
11.3	14.1	13.1	24	הוצאות אחרות
36.0	40.7	42.9		סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
80.8	87.0	86.0		רווח מפעולות רגילות לפני מסים
30.6	29.2	19.0	25	הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות
50.2	57.8	67.0		רווח נקי
				רווח נקי בסיסי ומדולל למניה:
			2יט'	
				למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב:
60.3	69.4	80.5		מפעולות רגילות
				למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב:
6.0	6.9	8.1		מפעולות רגילות

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

דוח על השינויים בהון העצמי לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

סך הכל	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר*	סך כל הון המניות וקרנות הון	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות	
489.2	296.5	(0.3)	193.0	1.1	15.7	176.2	יתרה ליום 1 בינואר 2009
50.2	50.2	-	-	-	-	-	רווח נקי בשנת החשבון
0.1	-	-	0.1	0.1	-	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
1.5	-	1.5	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
(4.4)	-	(4.4)	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש
1.1	-	1.1	-	-	-	-	לדוח רווח והפסד
(5.4)	(5.4)	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס דיבידנד ששולם
532.3	341.3	(2.1)	193.1	1.2	15.7	176.2	יתרה ליום 31 בדצמבר 2009
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
(1.3)	-	(1.3)	-	-	-	-	לדוח רווח והפסד
(5.4)	(5.4)	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס דיבידנד ששולם
586.9	393.7	0.1	193.1	1.2	15.7	176.2	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010
(11.9)	(11.9)	-	-	-	-	-	השפעה מצטברת נטו ממס של יישום לראשונה ביום 1.1.2011 של ההוראה בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי
67.0	67.0	-	-	-	-	-	רווח נקי בשנת החשבון
9.5	-	9.5	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
(2.4)	-	(2.4)	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש
(2.4)	-	(2.4)	-	-	-	-	לדוח רווח והפסד
(5.3)	(5.3)	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס דיבידנד ששולם
641.4	443.5	4.8	193.1	1.2	15.7	176.2	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011

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

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

דוח מאוחד על תזרים מזומנים לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

2009	2010	2011	
			תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
50.2	57.8	67.0	רווח נקי לשנה
			התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:
0.1	-	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
3.3	3.2	3.7	פחת על בניינים וציוד
3.8	(5.0)	(5.3)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(4.4)	(9.9)	(2.4)	רווח נטו, ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
0.3	-	(10.7)	מסים נדחים - נטו
(0.1)	0.1	3.1	התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד - גידול (קיטון) בעתודה
<u>53.2</u>	<u>46.2</u>	<u>55.4</u>	מזומנים נטו מפעילות שוטפת
			תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים:
(598.3)	(995.0)	(403.8)	רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
435.8	732.6	378.2	תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
(710.0)	(444.2)	(202.7)	אשראי לציבור, נטו
(3.3)	(2.3)	(3.7)	רכישת בניינים וציוד
(1.1)	(7.4)	6.5	נכסים אחרים, נטו
<u>(876.9)</u>	<u>(716.3)</u>	<u>(225.5)</u>	מזומנים נטו מפעילות בנכסים
			תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון:
84.8	403.5	471.3	פיקדונות מהציבור, נטו
201.5	(8.0)	(0.1)	פיקדונות מבנקים, נטו
			הנפקת אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים (כולל ריבית והפרשי הצמדה לשלם)
865.9	1,268.3	606.1	פדיון אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
(324.0)	(784.1)	(406.9)	דיבדנד ששולם לבעלי מניות
(5.4)	(5.4)	(5.3)	התחייבויות אחרות, נטו
134.5	(126.5)	0.6	
<u>957.3</u>	<u>747.8</u>	<u>665.7</u>	מזומנים נטו מפעילות בהתחייבויות ובהון
133.6	77.7	495.6	גידול במזומנים
905.5	1,039.1	1,116.8	יתרת מזומנים לתחילת השנה
<u>1,039.1</u>	<u>1,116.8</u>	<u>1,612.4</u>	יתרת מזומנים לסוף השנה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת של

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 1 - כללי

א. פעילות הבנק

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

עיקר פעילותו של הבנק הינו מתן אשראי למגזר המוניציפאלי ותאגידיים בשליטתו ולסקטור הציבורי האחר, מכספי פיקדונות, תעודות התחייבות שמנפיקה חברה מאוחדת (דקסיה ישראל הנפקות בע"מ - להלן: "החברה הבת", לפרטים נוספים ראה ביאור 18 י"ג), וכן מכספי שטרי הון נדחים ובלתי סחירים, כתיבי התחייבות נדחים ומתוך הונו העצמי של הבנק. כמו כן, מנהל הבנק תיק הלוואות שניתנו על ידו באחריות הממשלה.

ב. רישיון הבנק

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

רישיון הבנק והמכתב הנלווה כוללים מספר תנאים, שעיקריהם הינם כדלקמן:

(1) נקבעו הנחיות ופרוצדורה להרחבת סוגי פעילויות או הרחבת סוגי הלקוחות ביחס לאלו המפורטים ברישיון הקודם (להלן - "פעילות חדשה"), הכוללים פעולות פנימיות מקדימות ואישורים פנימיים בבנק. כמו כן נקבע, שפעילות חדשה תיעשה לאחר שניתנה הודעה למפקח על הבנקים (להלן - "המפקח") 90 ימים מראש והמפקח לא הודיע על התנגדותו בתוך התקופה האמורה לביצוע הפעילות החדשה;

יצוין, כי על פי תנאי הרישיון הקודם וההיתרים שניתנו על פיו, יכולה היתה החברה להעניק שירותים בנקאיים שעיקריהם כדלהלן: מתן אשראי לרשויות מקומיות ולתאגידיים שרשות מקומית מחזיקה בהם למעלה מ-50% מכל סוג של אמצעי שליטה או לתאגידיים שרשות מקומית מחזיקה כאמור יחד עם רשות מקומית אחרת או יחד עם המדינה (להלן: "תאגידיים עירוניים") וכן מתן אשראי ל- DCL (Dexia Credit Local - החברה האם - ראה להלן), למדינה ובנוסף, ועל פי אישור המפקח על הבנקים מחודש אוגוסט 2007 - מתן אשראי לספקים של רשויות מקומיות ותאגידיים עירוניים במסגרת עסקאות ניכיון שיקים ושטרות; לקבל פיקדונות במטבע ישראלי (למעט פיקדונות מיחידים ומתאגידיים בסכום הנמוך מ- 1 מיליון ש"ח); לנהל חשבונות עו"ש (ובכלל זה, לבצע הוראות תשלום על פי דרישה של בעל החשבון ולהפעיל שירותי סליקה כבנק מרכז) לרשויות מקומיות, תאגידי ציבורי שאושר על ידי המפקח על הבנקים, DCL ובנוסף, בהתאם לאישור המפקח מחודש אוגוסט 2007, של תאגידיים עירוניים; ליתן יעוץ כספי וכלכלי לרשויות מקומיות, לתאגידיים עירוניים ול- DCL, וכן לתווך בעסקאות כספיות וכלכליות עבור רשויות מקומיות, תאגידיים עירוניים ו- DCL; להנפיק ניירות ערך ולהשקיע בניירות ערך; להפקיד פיקדונות כספיים בתאגידיים בנקאיים ובאוצר המדינה.

(2) כפי שהיה ברישיון הקודם, יחס ההון המזערי של הבנק, המחושב בהתאם להוראות באזל 1, לא יפחת מ-12%. יחס ההון המזערי שנקבע לבנק במונחי באזל II הינו 13.5%. ראה ביאור 13 ג' להלן.

(3) באשר לחישוב הפרשה הנוספת לחובות מסופקים על ריכוזיות חבות ענפית בהתאם לרישיון הבנק - ראה ביאור 2 י"ד (3) להלן.

(4) החברה האם של הבנק, Dexia Credit Local (להלן - "DCL") מסרה לבנק, כי במקביל למתן רישיון 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 בו, לרבות בדרך של קבלת תמיכה נאותה מאת הרוכש.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

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

א. כללי

הדוחות הכספיים של הבנק מוצגים בהתאם למתכונת שנקבעה על פי ההוראות של המפקח והנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי שנתי של תאגיד בנקאי (להלן – "הוראות המפקח") ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP).

ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

- כללי חשבונאות מקובלים
בבנקים בארה"ב
כללי החשבונאות שבנקים אמריקאיים שנסחרים בארה"ב נדרשים ליישם בהתאם להיררכיה שנקבעה ב-ASC 105 (FAS 168) (הקודיפיקציה).
- תקני דיווח כספי בינלאומיים
(להלן – "IFRS")
תקנים ופרשנויות שאומצו על ידי ה-IASB, והם כוללים תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ותקני חשבונאות בינלאומיים (IAS), לרבות פרשנויות לתקנים אלה שנקבעו על ידי הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) או פרשנויות שנקבעו על ידי הוועדה המתמדת לפרשנויות (SIC), בהתאמה.
- IASB
הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים.
- FASB
הוועדה לתקני חשבונאות בארה"ב.
- שווי הוגן
המחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם בהעברת התחייבות בעסקה רגילה (orderly) בין משתתפים בשוק במועד המדידה. ראה גם ביאור 2'יח' להלן.
- מדד
מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה בישראל.
- סכום מותאם
סכום נומינלי היסטורי שהותאם למדד בגין דצמבר 2003 בהתאם להוראות גילויי הדעת של לשכת רואי חשבון בישראל.
- סכום מדווח
סכום מותאם ליום 31 בדצמבר 2003 ("מועד המעבר"), כהגדרתו בתקן חשבונאות 12 (כפי שתוקן) של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים, בתוספת סכומים בערכים נומינליים, שנוספו לאחר מועד המעבר, ובניכוי סכומים שנגרעו לאחר מועד המעבר.
- צד קשור
כהגדרתו בגילויי דעת מספר 29 של לשכת רואי חשבון בישראל, למעט בעל עניין.
- בעל עניין
כהגדרתו בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. דוחות כספיים בסכומים מדווחים

(1) בחודש אוקטובר 2001 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן מספר 12 בדבר "הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים". בהתאם לתקן זה ובהתאם לתקן חשבונאות מספר 17 שפורסם בחודש דצמבר 2002, הופסקה ההתאמה של הדוחות הכספיים לאינפלציה החל מיום 1 בינואר 2004. עד ליום 31 בדצמבר 2003, המשיך הבנק לערוך דוחות מותאמים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים על בסיס הכללים שנקבעו בגילוי דעת 36 של לשכת רואי חשבון בישראל. החל מיום 1 בינואר 2004 מיישם הבנק את הוראות תקן 12 והוראות המעבר של המפקח על הבנקים. הסכומים המותאמים הכלולים בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2003 שימשו נקודת מוצא לדיווח הכספי בסכומים מדווחים.

(2) סכומי הנכסים הלא כספיים אינם מייצגים בהכרח שווי מימוש או שווי כלכלי עדכני, אלא רק את הסכומים המדווחים של אותם נכסים, כאמור ב (1) לעיל. המונח עלות בדוחות כספיים אלה משמעותו, עלות בסכומים מדווחים.

ד. עקרונות עריכת הדוחות הכספיים

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.

ה. מטבע פעילות ומטבע הצגה

מטבע הפעילות של הבנק הינו שקל חדש. הדוחות הכספיים המאוחדים מוצגים בשקלים חדשים ומעוגלים ל- 0.1 מיליון הקרוב.

ו. איחוד הדוחות הכספיים

הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את הדוחות הכספיים המבוקרים של הבנק ושל חברה מאוחדת שלו. הבנק מאחד חברה בת בה יש לבנק שליטה והוא מחזיק ביותר מ- 50% מזכויות ההצבעה.

יתרות ועסקאות הדדיות בין הבנק והחברה המאוחדת - בוטלו.

הדוחות הכספיים של הבנק על בסיס לא מאוחד - מאזנים ודוחות רווח והפסד, מוצגים בביאור 27.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. השקעה בחברה מאוחדת

השקעה בחברה מאוחדת נכללת - בדוחות הכספיים של הבנק - על בסיס השווי המאזני. אין לחברה המאוחדת רווח או הפסד מפעולותיה והשווי המאזני שלה הינו אלף ש"ח בלבד.

ח. בסיס ההצמדה

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

(2) להלן פרטים על מדד המחירים לצרכן לחודש נובמבר (בנקודות לפי בסיס ממוצע 1993 = 100):

216.3	2011
210.9	2010
206.2	2009
%	שיעור שינוי בשנת:
2.6	2011
2.3	2010
3.8	2009

ט. יישום לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות המפקח על הבנקים:

(1) תקני IFRS מסוימים:

החל מיום 1 בינואר 2011, מיישם הבנק את תקני IFRS הבאים, לרבות הפרשנויות המתייחסות אליהם, בכפוף להוראות המפקח על הבנקים לאופן יישומם:

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. יישום לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות המפקח על הבנקים (המשך):

(2) מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי:

החל מיום 1 בינואר 2011, מיישם הבנק את הוראות המפקח על הבנקים בדבר "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי". בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים מספרי השוואה לתקופות קודמות לא הוצגו מחדש, ולכן נתוני תקופות קודמות אינם בני השוואה לנתוני התקופה השוטפת.

(3) הנחיות והבהרות בנושא דיווח כספי על זכויות עובדים:

מכתב המפקח על הבנקים בדבר "חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים". הבנק יישם לראשונה את הוראות המכתב החל מיום 1 בינואר 2011.

(4) מדידות שווי הוגן וחלופת השווי ההוגן:

החל מיום 1 בינואר 2011, הבנק מיישם את הוראות התקינה האמריקאית ASC 820-10 בדבר מדידות שווי הוגן (FAS 157).

(5) הבהרות בדבר ארגון מחדש של חוב בעייתי:

החל מיום 1 ביולי 2011, מיישם הבנק את ASU 2011-02 בנושא "קביעה על ידי נותן אשראי האם ארגון מחדש של חוב מהווה ארגון מחדש של חוב בעייתי".

לעניין השפעת היישום לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות המפקח על הבנקים, ראה ביאור 2 כג'(1).

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. ניירות ערך

ניירות ערך שנרכשו על ידי הבנק מסווגים כ"ניירות ערך זמינים למכירה" והם מוצגים במאזן לפי שווי ההוגן ביום הדיווח. נתוני השווי ההוגן של ניירות ערך סחירים מבוססים על שערי בורסה. שווי הוגן של נייר ערך לא סחיר נקבע על בסיס אומדן לערכו הכלכלי. רווחים או הפסדים שטרם מומשו מהתאמה לשווי ההוגן לא נכללים בדוח רווח והפסד ומדווחים נטו בסעיף נפרד, בניכוי השפעת מס, בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר, ומועברים לדוח רווח והפסד בעת מימוש או פידיון.

הכנסות מצבירת ריבית, הפרשי הצמדה ושער, הפחתת פרמיה או נכיון (לפי שיטת הריבית האפקטיבית) וכן הפסדים מירידת ערך בעלות אופי אחר מזמני נזקפים לדוח רווח והפסד. עלות ניירות ערך שמומשו מחושבת על בסיס "נכנס ראשון יוצא ראשון".

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

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יא. רכוש קבוע (בניינים וציוד)

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 שהונו נכס בגין תוכנות שפותחו באופן פנימי לשימוש עצמי.

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 של 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 סוף שנת כספים ומותאמים בעת הצורך.

יב. הוצאות נדחות בקשר להנפקת אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים

הוצאות בגין הנפקת אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים וכן פרמיה ונכיון מוצגים בסעיף אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים ומופחתים בהתאם לשיטת הריבית האפקטיבית.

יג. בסיס ההכרה של הכנסות והוצאות

(1) הכנסות והוצאות כלולות על בסיס צבירה, למעט הכנסות מימון על חובות שסווגו כחובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית, אשר נזקפות לדוח רווח והפסד על בסיס הגבייה בפועל.

(2) ההכנסות מעמלות פירעון מוקדם של הלוואות, נכללות בדוח רווח והפסד בשיעורים שנתיים שווים במשך יתרת התקופה לפירעון האשראי או במשך שלוש שנים ממועד הפירעון המוקדם, לפי התקופה הקצרה יותר.

(3) עמלות הקצאה למסגרות אשראי נזקפות להכנסות וזאת באופן יחסי לתקופת המסגרת.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. אשראי לציבור 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 וערביות.

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 פרטני. לגבי כל חוב שסווג כפגום, הבנק בוחן את הצורך להכיר בהפרשה להפסדי אשראי. 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, מהווים 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 - מיושמת 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), 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 נקבע, בין היתר, הנחיות לאופן החישוב של הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בשנים 2011-2012 (להלן – "ההנחיות"). בפרט, נקבע כי תאגידים בנקאיים לא יידרשו להחזיק הפרשה כללית ונוספת לחובות מסופקים, אך יידרשו לוודא כי סכום יתרת הפרשה הקבוצתית בגין החבויות בבנק לא יפחת מסכום יתרת הפרשה הכללית והנוספת לחובות מסופקים המחושבת בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 315, בדבר "הפרשה לחובות מסופקים" (להלן: "הוראה 315"), ברוטו ממס.

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י.ד. אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

הפרשה להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי (המשך)

כאמור, ההפרשה הקבוצתית של הבנק מחושבת על פי הוראה 315. להלן מפורט אופן חישוב ההפרשה הנוספת והכללית:

(1) בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מיולי 1992 ומנובמבר 1996, כולל הבנק בדוחותיו הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים. ההפרשה הכללית הינה בסכום כפי שנדרש ביום 31 בדצמבר 1991, תוך שימורה בערכים מותאמים למדד דצמבר 2004.

(2) ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים מורכבת משני מרכיבים: הפרשה בגין רכוזיות ענפית (ראה (3) להלן) והפרשה בגין סיווג החוב (השגחה מיוחדת או חוב פגום) לפי מאפייני סיכון אשר מחושבת בהתאם להוראות המפקח על הבנקים.

(3) הפרשה נוספת בגין רכוזיות ענפית

בהתאם לרישיון הבנק מיום 31 בדצמבר 2007, החל ממועד מתן רישיון הבנק, ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים על רכוזיות חבות ענפית, כאמור בהוראת ניהול בנקאי תקין 315, מחושבת כלהלן:

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

(ב) לגבי חבויות הנכללות בענף שירותים ציבוריים וקהילתיים, בגין לבנק זכויות קיזוז בהתאם להסכם החשכ"ל עד ליום 31 בדצמבר 2008, שהדירוג הפנימי שלהן לא נמוך מ-AA לפי סולם הדירוג המקובל בחברות דירוג ישראליות, או המקביל לו - "ב" לפי סולם דירוג הבנק (להלן - "חבויות בהקלה"), יעמוד שיעור ההפרשה הנוספת על 1.5%. חישוב החבות החריגה וההפרשה הנוספת בגינה, יקבעו בהתאם ליחס שבין החבויות בהקלה לבין החבויות האחרות.

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סיווג חובות - הבנק מסווג את יתרות החוב השונים לסיווגים הבא:

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

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

ארגון מחדש של חוב בעייתי נחשב ככזה ככל שהבנק, על רקע קשיים כלכליים או נסיבות משפטיות, מעניק ויתור ללווה אשר בתנאים אחרים הוא לא היה שוקל להעניק. לעניין בחינת קיומם של תנאים אלו כאמור, ראה גם במסגרת ההתייחסות לפרסום ASU 2011-02 כמובא להלן.

מחיקות חשבונאיות - הבנק מוחק חשבונאית כל חוב או חלק ממנו המוערך על בסיס פרטני שאינו בר גביה (uncollectible) ובעל ערך נמוך כך שהותרתו כנכס אינה מוצדקת, או חוב בגינו מנהל הבנק מאמצי גביה ארוכי טווח.

ככלל, מוחק הבנק חשבונאית אם חלפו שנתיים מהמועד שבו הם סווגו לראשונה כחובות פגומים, למעט אם קיימים אירועים ספציפיים שיש בהם בכדי לדחות את המחיקה. לאחר שחוב נמחק חשבונאית באופן מלא או חלקי נוצר בסיס עלות חדש לחוב שלא ניתן להגדילו בתקופות עוקבות אלא על בסיס גבייה בפועל, ובהתאם לסדר הגבייה.

טו. זכויות עובדים

בדוחות הכספיים של הבנק נכללות סך כל ההתחייבויות בשל יחסי עובד ומעביד וזאת מתוקף דין, הסכם, נוהג וציפיות הנהלה. התחייבויות בשל יחסי עובד-מעביד כוללות, בין היתר, פיצויי פיטורין, פיצויי פרישה, מענק פרישה, חופשות, מענקי יובל וכן הטבות לאחר פרישה שאינן פנסיה.

ככל שצופה הבנק כי תשולמנה לקבוצת עובדים כלשהי הטבות מעבר לתנאים החוזיים (כגון, במסגרת תוכנית פרישה מרצון ומתן פיצויים בעת פיטורין מעבר למחויבות החוזית), מביא הבנק בחשבון, במסגרת החישוב של ההתחייבויות בגין זכויות עובדים, את השיעור של העובדים שצפויים לעזוב ואת ההטבות שהם צפויים לקבל בעת עזיבתם.

התחייבות הבנק בגין זכויות עובדים מכוסה על ידי הפקדות שוטפות בקופות גמל, קרנות פנסיה, פוליסות ביטוח מנהלים ועל ידי הפרשה בדוחות הכספיים הכלולה בסעיף "התחייבויות אחרות". לבנק אין שליטה על הכספים שהופקדו ונצברו בקופות הגמל, קרנות הפנסיה ופוליסות ביטוח מנהלים ועל כן סכומים אלה אינם כלולים במאזן הבנק.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. התחייבויות תלויות

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

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

(1) צפוי (Probable) - הסתברות מעל 70% להפסד בגין התביעה.

(2) אפשרי (Reasonably possible) - הסתברות בין 20% ל-70% להפסד בגין התביעה.

(3) קלוש (Remote) - הסתברות נמוכה מ-20% להפסד בגין התביעה.

בגין תביעות שסבירות התממשותן צפויה נכללות הפרשות מתאימות בדוחות הכספיים. בגין הליכים משפטיים שבשלב זה לא ניתן להעריך את סיכוייהם, לא בוצעה הפרשה.

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

ז. מסים על הכנסה

(1) מסים על ההכנסה בדוח רווח והפסד כוללים מסים שוטפים, מסים נדחים ומסים בגין שנים קודמות, למעט אם הם מתייחסים לפריטים הנזקקים ישירות להון העצמי. במקרים אלה השפעת המס נזקפת לסעיף המתייחס בהון העצמי. המס השוטף הינו סכום המס הצפוי להשתלם (או להתקבל) על ההכנסה החייבת במס לשנה, כשהוא מחושב לפי שיעורי המס החלים לפי החוק שנחקק או נחקק למעשה לתאריך המאזן, והכולל שינויים בתשלומי המס המתייחסים לשנים קודמות.

(2) מסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצרכי מס, למעט מספר מצומצם של חריגים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים.

(3) מסים נדחים לקבל נרשמים על בסיס הערכת ההנהלה לגבי סבירות מימושם.

(4) המסים הנדחים מחושבים בהתאם לשיעורי המס הצפויים לחול בעת הניצול או בעת מימוש ההטבות בהתבסס על שיעורי המס וחוקי המס, אשר נחקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, לתאריך המאזן.

(5) הבנק מוגדר כמוסד כספי לצרכי מס ערך מוסף ועל כן ההפרשה למסים כוללת מס רווח לפי חוק מס ערך מוסף המוטל על ההכנסה. מס ערך מוסף המוטל על השכר נכלל בסעיף משכורות והוצאות נלוות.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יח. מדידת שווי הוגן

בהתאם ל- ASC 820 (FAS 157), שווי הוגן מוגדר כמחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או שהיה משולם בהעברת התחייבות בעסקה רגילה (orderly) בין משתתפים בשוק במועד המדידה.

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

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

הבנק מסווג מדידות שווי הוגן תוך שימוש במדרג שווי הוגן שמשקף את המשמעותיות של הנתונים ששימושו בביצוע המדידות. מדרג השווי ההוגן מורכב מ-3 הרמות הבאות:

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

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

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

יט. רווח למניה

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

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כ. דוח על תזרימי המזומנים

- (1) הדוח על תזרימי מזומנים ערוך בהתאם להוראות המפקח על הבנקים וגילוי דעת 51 של לשכת רואי חשבון בישראל *דוח תזרימי מזומנים*, תוך שימוש בגישה העקיפה. הדוח על תזרימי המזומנים מוצג כשהינו מסווג לתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת, מפעילות בנכסים ומפעילות בהתחייבויות ובהון. תזרימי המזומנים מפעילות בנכסים ובהתחייבויות ובהון מוצגים, בסכום נטו, למעט תנועה בניירות ערך ופריטים לא כספיים, באגרות חוב, שטרי הון ובכתבי התחייבות נדחים.
- (2) סעיף מזומנים ופיקדונות בבנקים במאזן כולל מזומנים ופיקדונות בבנקים שהופקדו לתקופה מקורית של עד שלושה חודשים.

כא. קיזוז נכסים והתחייבויות

הבנק מקזז פיקדונות שפרעונם למפקיד מותנה במידת הגביה מן האשראי והאשראי שניתן מפיקדונות אלה, כשאינן לבנק סיכון להפסד מהאשראי. פערי הריבית בגין פעילות זו הוצגו בסעיף עמלות אחרות.

כב. שימוש באומדנים בהכנת דוחות כספיים

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

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כג. שינויים חשבונאיים

(1) יישום של תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים:

(א) הנחיות והבהרות בנושא דיווח כספי על זכויות עובדים:

החל מיום 1 בינואר 2011, מיישם הבנק את האמור במכתב הפיקוח על הבנקים מחודש מרץ 2011 בדבר "חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים". בהתאם למכתב, תאגיד בנקאי הצופה כי תשולמנה לקבוצת עובדים הטבות מעבר לתנאים החוזיים מביא בחשבון את השיעור של העובדים שצפויים לעזוב ואת ההטבות שהם צפויים לקבל בעת עזיבתם במסגרת החישוב האקטוארי של התחייבויות בגין זכויות עובדים.

ליישום לראשונה של עדכון זה אין השפעה מהותית.

(ב) מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

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 חוץ מאזניים ליום 1 בינואר 2011 לדרישות הוראה זו. התאמות אלו נזקפו ישירות בסעיף העודפים בהון העצמי.

כמפורט בטבלאות להלן (דוח פרופורמה), השפעת יישום ההוראה לראשונה בסך 11.9 מיליוני ש"ח (נטו ממס) נזקפה כהקטנת יתרת העודפים ליום 1 בינואר 2011.

(1) סיכום ההשפעה על העודפים

<u>31 בדצמבר</u>	
<u>2010</u>	
<u>במיליוני ש"ח</u>	
393.7	יתרת עודפים ליום 31 בדצמבר 2010 שנכללה בדוחות הכספיים
(11.9)	השפעה מצטברת נטו ממס מיישום לראשונה של ההוראות החדשות ליום 31 בדצמבר 2010
	מזה:
60.1	השינוי בהפרשה להפסדי אשראי
(49.8)	השפעת המס המתייחסת
<u>381.8</u>	יתרת העודפים ליום 31 בדצמבר 2010 לפי ההוראות החדשות

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כג. שינויים חשבונאיים (המשך)

(1) יישום של תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים (המשך):

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

(2) ההשפעה על האשראי לציבור (לפני ניכוי הפרשות להפסדי אשראי)

31 בדצמבר
2010
במיליוני ש"ח

יתרת האשראי לציבור (לפני ניכוי הפרשות לחובות מסופקים) ליום 31 בדצמבר 2010 שנכללה בדוחות הכספיים

5,687.6

השפעת היישום לראשונה של ההוראות החדשות:

מחיקת חשבונאיות נטו שהוכרו ליום 31 בדצמבר 2010

(1.6)

שינויים אחרים ביתרת האשראי לציבור ליום 31 בדצמבר 2010

-

יתרת האשראי לציבור (לפני ניכוי הפרשות להפסדי אשראי) ליום 31 בדצמבר 2010 לפי ההוראות החדשות

5,686.0

(3) ההשפעה על יתרת נכסים אחרים בגין מיסים נדחים לקבל נטו

31 בדצמבר
2010
במיליוני ש"ח

יתרת נכסים אחרים בגין מיסים נדחים לקבל נטו שנכללה בדוחות הכספיים

1.2

49.8

השפעת יישום לראשונה של ההוראות החדשות*

יתרת נכסים אחרים בגין מיסים נדחים לקבל נטו לפי ההוראות החדשות

51.0

* נזקפו להון העצמי.

(ג) **תקני IFRS מסוימים**

כמפורט בסעיף ט'(1) לעיל, החל מיום 1 בינואר 2011 הבנק מיישם תקני דיווח כספי בינלאומיים מסוימים. ההשפעה של יישום לראשונה של תקנים אלו אינה מהותית.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כג. שינויים חשבונאיים (המשך)

(1) יישום של תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים (המשך):

(ד) הבהרות בדבר ארגון מחדש של חוב בעייתי

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 היתור בריבית אפקטיבית. כמו כן, נכללו הנחיות לקביעה האם הוענק היתור 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 שהעיכוב 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 הפרעון 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.

(ה) **מדידות שווי הוגן וחלופת השווי הוגן**

הבנק מיישם את הנקבע בהוראות הדיווח לציבור בנושא מדידות שווי הוגן החל מיום 1 בינואר 2011 בדרך של מכאן ולהבא. ליישום לראשונה של הוראות אלו אין השפעה מהותית.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כג. שינויים חשבונאיים (המשך)

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

(1) אימוץ תקני IFRS מסוימים על ידי המפקח על הבנקים:

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.

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.

להלן פרטים נוספים לגבי התקנים שיאומצו הרלוונטיים לבנק:

(א) IAS 12 מסים על ההכנסה:

התקן כפי שאומץ על ידי המפקח על הבנקים דומה בהוראותיו לתקן חשבונאות ישראלי 19 מסים על הכנסה שיושם עד כה במערכת הבנקאית. יחד עם זאת, בד בבד עם אימוץ התקן הבינלאומי שונו הוראות ספציפיות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים. ככלל, נכסי מסים נדחים יוכרו בספרים בגין הפסדים מועברים, זיכוי מס והפרשים זמניים הניתנים לניכוי כאשר צפוי שבעתיד תהיה הכנסה חייבת, שכנגדה ניתן יהיה לנצל אותם. כאשר בהתאם להנחיית המפקח על הבנקים הגדרת המונח צפוי (probable) תהיה בעקביות ליישום של המונח "יותר סביר מאשר לא" (more likely than not) במסגרת כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב לטיפול במסים על ההכנסה וזאת חלף תרגום המונח probable בהוראות הדיווח לציבור בהקשר של נכסי מסים נדחים "כקרוב לוודאי" (beyond any reasonable doubt).

כמו כן, במצבים שבהם מתקיימים תנאי חוסר ודאות במסים על ההכנסה, תאגידים בנקאיים יידרשו ליישם את הכללים שנקבעו בהבהרה FIN 48 בדבר חוסר ודאות במסים על ההכנסה, כל עוד אלה אינם סותרים את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים, זאת בדרך של קביעת מדיניות, נהלים ויישום דרישות תיעוד בכל הקשור לפוזיציות מס בדרגות אי ודאות שונה.

(ב) IAS 7 דוח על תזרימי מזומנים:

התקן מספק מידע לגבי השינויים שחלו בתקופת הדיווח במזומנים ובשווי מזומנים באמצעות דוח על תזרימי המזומנים המסווג תזרימי מזומנים במהלך התקופה מפעילויות שוטפות, מפעילויות השקעה ומפעילויות מימון. הדוח על תזרימי המזומנים ייעשה תוך שימוש בשיטה העקיפה, ובהתבסס על הרווח לאחר מסים. יחד עם זאת, לא תהיה מניעה מתאגיד בנקאי להציג את תזרימי המזומנים מפעילויות שוטפות לפי השיטה הישירה. תזרימי המזומנים יסווג לתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת, פעילות השקעה ופעילות מימון. במקביל נקבע אילו פעילויות ייחשבו כעיקריות לייצור הכנסות ובהתאמה אילו נכסים ואילו התחייבויות ייחשבו כשוטפים ואף יוצגו בנטו. לתזרימי מזומנים מריבית ומדיבידנדים שנתקבלו או ששולמו וכן לתזרימי מזומנים הנובעים ממיסים על ההכנסה ינתן גילוי בנפרד. עוד נקבע כי עסקאות השקעה ומימון שאינן מחייבות את השימוש במזומנים ושווי מזומנים לא יכללו בדוח על תזרימי מזומנים אלא בנספח, בדומה למצב כיום.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כג. שינויים חשבונאיים (המשך)

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

(1) אימוץ תקני IFRS מסוימים על ידי המפקח על הבנקים (המשך):

פרטים נוספים לגבי התקנים שיאומצו הרלוונטיים לבנק והשפעתם האפשרית (המשך):

ג) 24 IAS גילוי בהקשר לצד קשור:

התקן דן בדרישות הגילוי שעל ישות לתת על יחסיה עם צד קשור וכן על עסקאות ויתרות שטרם נפרעו עם צד קשור. כאשר צד קשור יוגדר כאדם או ישות הקשורה לישות המכינה דוחות כספיים (להלן, "הישות המדווחת"). כמו כן, נדרש גילוי על תגמול לאנשי מפתח ניהוליים. אנשי מפתח ניהוליים ייחשבו כאנשים שיש להם סמכות ואחריות לתכנון פעילות הישות, להכונה ושליטה עליהן במישרין או בעקיפין, לרבות דירקטור כלשהו (פעיל או לא פעיל) של ישות זו. עם זאת, הגדרת תגמול תהיה בהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) התש"ע, 2010. מתכונת הדיווח של התאגידים הבנקאיים הותאמה על מנת לענות הן על דרישות הגילוי של 24 IAS והן על הגילויים הנדרשים מכוח תקנות ניירות ערך, התש"ע-2010.

לעניין עסקאות בין תאגיד בנקאי לבין בעל שליטה בו ולבין חברה בשליטת התאגיד הבנקאי - לאור העובדה שלא קיימת התייחסות לנושא זה במסגרת התקינה הבינלאומית התאגיד הבנקאי יידרש ליישם את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב. במידה וגם שם לא תימצא התייחסות יידרש התאגיד הבנקאי ליישם את הכללים שנקבעו בתקן 23, ובפרט לעסקאות של העמדת הלוואות או גיוס פיקדונות בין חברות בתוך הקבוצה הבנקאית. בחודש דצמבר 2006 פרסם המוסד הישראלי את תקן חשבונאות מספר 23 בדבר "הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבעל השליטה בה" (להלן, "תקן 23"). תקן 23 קובע כי נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה בין הישות לבין בעל השליטה יימדדו במועד העסקה לפי שווי הוגן וההפרש בין השווי הוגן לבין התמורה שנזקפה ייזקק להון העצמי. הפרש בחובה מהווה במהותו דיבידנד ולכן יקטין את יתרת העודפים. הפרש בזכות מהווה במהותו השקעת בעלים ולכן יוצג בסעיף נפרד בהון העצמי שייקרא קרן הון מעסקה בין ישות לבין בעל השליטה בה. התקן דן בשלוש סוגיות הנוגעות לעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה, כדלקמן-

העברת נכס לישות מבעל שליטה או לחלופין העברת נכס מישות לבעל השליטה. נטילת התחייבות של הישות כלפי צד שלישי, במלואה או בחלקה, על ידי בעל השליטה, שיפוי הישות על ידי בעל השליטה בגין הוצאה, ויתור בעל השליטה על חוב שמגיע לו מהישות במלואו או בחלקו.

הלוואות שניתנו לבעל השליטה או הלוואות שהתקבלו מבעל השליטה. כמו כן, קובע התקן את הגילוי שיש לתת בדוחות הכספיים בנוגע לעסקאות בין הישות לבעל השליטה בה.

לפיכך, בוטל הטיפול שנקבע בהוראות הדיווח לציבור לעניין עסקאות עם בעל שליטה או עם חברה בשליטת התאגיד הבנקאי. עם זאת הושארה על כנה ההנחיה בדבר התקשרות המשך בתמורה שונה.

להערכת הבנק עסקאות עם בעלי השליטה מבוצעות בתנאי שוק.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כג. שינויים חשבונאיים (המשך)

(2) השפעת תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישום (המשך):

(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 תתבצע המדידה ייחשב 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 החל מה-1 בינואר 2012.

השפעת היישום של התיקון אינה מהותית.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

כג. שינויים חשבונאיים (המשך)

(2) השפעת תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישום (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 ייושמו 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 ייושמו 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.

כד. לעניין אירועים שהתרחשו מיום תאריך אישור הדוחות הקודם, ראה ביאור 30 להלן.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - מזומנים ופיקדונות בבנקים סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

המזומנים והפיקדונות שהופקדו לתקופה מקורית של עד שלושה חודשים - מורכבים כדלקמן:

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
617.8	1,435.7	מזומנים ופיקדונות בבנק ישראל
499.0	176.7	
<u>1,116.8</u>	<u>1,612.4</u>	פיקדונות בבנקים מסחריים

ביאור 4 - ניירות ערך סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

<u>ליום 31 בדצמבר 2010</u>					<u>ליום 31 בדצמבר 2011</u>					
<u>רווח כולל אחר</u>					<u>רווח כולל אחר</u>					
<u>מצטבר**</u>					<u>מצטבר**</u>					
שווי	הפסדים	רווחים	עלות	הערך	שווי	הפסדים	רווחים	עלות	הערך	
הוגן*			מופחתת	במאזן	הוגן*			מופחתת	במאזן	
659.5	(2.3)	1.7	660.1	659.5	695.1	(0.6)	7.5	688.2	695.1	ניירות ערך זמינים למכירה איגרות חוב ומילואות: ממשלתיים אחרים
8.4	-	0.8	7.6	8.4	7.9	-	0.4	7.5	7.9	
<u>667.9</u>	<u>(2.3)</u>	<u>2.5</u>	<u>667.7</u>	<u>667.9</u>	<u>703.0</u>	<u>(0.6)</u>	<u>7.9</u>	<u>695.7</u>	<u>703.0</u>	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 ההוגן של נייר ערך לא סחיר בסך 7.9 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2010 - 8.4 מיליוני ש"ח) נקבע על בסיס אומדן לערכו הכלכלי.

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - 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. 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)			31 בדצמבר 2011		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה
5,514.4	(171.6)	5,686.0	5,722.4	(166.3)	5,888.7
-	-	-	-	-	-
5,514.4	(171.6)	5,686.0	5,722.4	(166.3)	5,888.7

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)			31 בדצמבר 2011		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה
20.7	-	20.7	19.1	-	19.1
-	-	-	-	-	-
52.5	-	52.5	37.3	-	37.3
5,612.8	-	5,612.8	5,832.3	-	5,832.3
5,493.7	(171.6)	5,665.3	5,703.3	(166.3)	5,869.6
5,514.4	(171.6)	5,686.0	5,722.4	(166.3)	5,888.7

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 2'ד' לעיל לעניין אופן חישוב ההפרשה הקבוצתית החל מיום 1 בינואר 2011.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - 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)	31 בדצמבר	
2010	2011	
-	-	(2) אשראי לציבור פגום בגינו קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
20.7	19.1	אשראי לציבור פגום בגינו לא קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
20.7	19.1	סך הכל אשראי לציבור פגום
20.7	19.1	(3) אשראי לציבור פגום שנמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
-	-	אשראי לציבור פגום שנמדד לפי שווי הבטחון
20.7	19.1	סך הכל אשראי לציבור פגום
	31 בדצמבר	
	2011	
	19.9	יתרת חוב ממוצעת של אשראי לציבור פגום בתקופת הדיווח
	-	סך הכנסות ריבית שנרשמה בגין אשראי זה בפרק הזמן בו סווג כפגום
	2.5	סך הכנסות ריבית שהיו נרשמות בתקופת הדיווח אילו היה אשראי זה צובר ריבית לפי תנאיו המקוריים

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

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*. לאור העובדה שההוראה החדשה יושמה באופן של מכאן ולהבא ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה, 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 אשראי¹ בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים והתנועה ביתרת הפרשה לשנת 2011 מפורטת להלן.

על בסיס קבוצתי*, ** סה"כ	על בסיס פרטני	
111.5	³ 111.5	-
		יתרת הפרשה להפסדי אשראי ² ליום 31 בדצמבר 2010
(1.6)	(1.6)	-
		מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו ליום 1 בינואר 2011**
61.6	61.6	-
		שינויים אחרים בהפרשה להפסדי אשראי ליום 1 בינואר 2011 (נזקפו להון העצמי)**
(5.2)	(5.2)	-
		הוצאות בגין הפסדי אשראי
-	-	-
		מחיקות חשבונאיות
-	-	-
		גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
<u>166.3</u>	<u>166.3</u>	-
		יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2011 ****

- * 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.
- **** בגין אשראי לציבור.
- 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 השוואה לשנים קודמות לא הוצגו מחדש ולכן מספרי השוואה אינם בני השוואה. להסברים נוספים ראה ביאור 2'ד' 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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ג. הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

התנועה בהפרשה לחובות מסופקים*

סה"כ	הפרשה נוספת		הפרשה כללית	
	בגין חובות בעייתיים במיליוני ש"ח	לפי חבות ענפית		
112.7	2.1	107.9	2.7	יתרה ליום 1 בינואר 2009
3.8	0.2	3.6	-	הפרשות בשנת החשבון
116.5	2.3	111.5	2.7	יתרה ליום 31 בדצמבר 2009
(5.0)	0.4	(5.4)	-	הפרשות בשנת החשבון
111.5	2.7	106.1	2.7	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010

* 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 2'ד' לעיל.

ד. יתרות האשראי באחריות הבנק וסיכון אשראי חוץ מאזני לפי גודל האשראי של כל לווה

31 בדצמבר 2010		31 בדצמבר 2011		מספר לווים ^(א)	אשראי ללווה באלפי ש"ח
סיכון אשראי חוץ מאזני ^(ב)	אשראי	סיכון אשראי חוץ מאזני ^(ב)	אשראי		
-	0.3	9	1.3	11	עד 300
1.1	4.7	13	1.8	10	מ-300 עד 600
0.7	10.8	13	0.6	12	מ-600 עד 1,200
1.2	23.6	15	2.7	16	מ-1,200 עד 2,000
15.1	85.3	34	13.0	25	מ-2,000 עד 4,000
24.9	241.7	46	12.0	48	מ-4,000 עד 8,000
17.3	749.8	61	25.8	69	מ-8,000 עד 20,000
19.9	931.1	36	19.8	36	מ-20,000 עד 40,000
66.2	2,859.1	43	64.3	41	מ-40,000 עד 200,000
-	781.2	3	808.6	3	מ-200,000 עד 344,193
146.4	5,687.6	273	140.0	271	סך הכל

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

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 6 - השקעה בחברות מוחזקות ופרטים על חברות אלה
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

פרטים על חברות בנות מאוחדות:

ערבויות עבור החברה לטובת גופים שמחוץ לקבוצה		השקעה במניות לפי שווי מאזני 31 בדצמבר		חלק בהון המקנה זכות לקבלת רווחים וחלק בזכויות ההצבעה		פרטים על החברה	שם החברה
2010	2011	2010	2011	2010	2011		
באחוזים							
2,936.7	3,139.7	-	-	100%	100%	תאגיד עזר בנקאי, עוסק בגיוס מקורות כספיים בדרך של הנפקת ניירות ערך מסוגים שונים והפקדת תמורתן בבנק	דקסיה ישראל הנפקות בע"מ
				100%	100%	חברה בבעלות מלאה של דקסיה ישראל הנפקות בע"מ. משמשת כזרוע להחזקה, מכירה ותפעול של אגרות חוב של דקסיה ישראל הנפקות בע"מ.	דקסיה ישראל תפעול פיננסי בע"מ

ההכנסות של החברות הנ"ל זהות להוצאותיהן ועל כן אין לחברות אלה רווח או הפסד.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - בניינים וציוד
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. הרכב שיעור פחת ממוצע:

הערך בספרים		פחת				עלות הנכסים				שיעור הפחת הממוצע	
		שנצבר ליום	שנצבר בשל נכסים שנגרעו	הפרשה בשנת 2011	שנצבר ליום 31 בדצמבר 2010	ליום 31 בדצמבר 2011	שינויים במשך שנת 2011		ליום 31 בדצמבר 2010	2010	2011
2010	2011	2011			2011	גריעות	תוספות	2010	%	%	
19.3	18.7	1.7	-	0.6	1.1	-	-	20.4	1.6	1.8	בניינים ומקרקעין (לרבות התקנות ושיפורים)
1.9	3.1	4.5	-	0.5	4.0	-	1.7	5.9	23.7	23.7	ציוד, ריהוט וכלי רכב
4.4	3.8	13.2	-	2.6	10.6	-	2.0	15.0	32.6	32.6	עלויות תוכנה
25.6	25.6	19.4	-	3.7	15.7	-	3.7	41.3			

ב. זכויות במקרקעין בסך 18.7 מיליוני ש"ח טרם נרשמו על שם הבנק בלשכת רישום מקרקעין, מאחר וטרם הושלם הסדר רישום מקרקעין באזור ("פרצלציה") ואי רישום פרויקט כבית משותף.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 8 - נכסים אחרים סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

<u>31 בדצמבר</u>	
<u>2010</u>	<u>2011</u>
2.3	2.5
11.2	1.8
1.2	61.8
<u>14.7</u>	<u>66.1</u>

חייבים ויתרות חובה
עודף מקדמות ששולמו למס הכנסה על העתודות השוטפות
מסים נדחים, נטו, ראה ביאור ג'25

ביאור 9 - פיקדונות הציבור סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

<u>31 בדצמבר</u>	
<u>2010</u>	<u>2011</u>
*353.7	460.8
*2,765.7	3,129.9
<u>3,119.4</u>	<u>3,590.7</u>

פיקדונות לפי דרישה
פיקדונות לזמן קצוב

* סווג מחדש.

ביאור 10 - פיקדונות מבנקים סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

<u>31 בדצמבר</u>	
<u>2010</u>	<u>2011</u>
5.7	7.6
556.3	554.2
<u>562.0</u>	<u>561.8</u>

פיקדונות לזמן קצוב מבנקים מסחריים
פיקדונות לזמן קצוב מחברת האם Dexia Credit Local

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 11 - אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. ההרכב:

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
2,937.1	3,009.6	אגרות חוב
17.2	13.4	שטרי הון
151.1	281.7	כתבי התחייבות נדחים
<u>3,105.4</u>	<u>3,304.7</u>	סך הכל

ב. משך חיים ממוצע, שיעור תשואה פנימי ובסיסי הצמדה

<u>31 בדצמבר</u>		<u>שיעור תשואה</u>	<u>משך חיים</u>	
<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>פנימי (2)</u>	<u>ממוצע (1)</u>	
		<u>%</u>	<u>בשנים</u>	
				במטבע ישראלי לא צמוד
300.8	540.3	4.82	1.97	אגרות חוב
151.1	151.3	3.73	5.39	כתבי התחייבות נדחים
				במטבע ישראלי צמוד
2,636.3	2,469.3	3.73	3.09	אגרות חוב
17.2	13.4	6.29	1.65	שטרי הון
-	130.4	4.85	6.10	כתבי התחייבות נדחים
<u>3,105.4</u>	<u>3,304.7</u>			

(1) משך חיים ממוצע הינו ממוצע תקופות התשלומים משוקללות בתזרים המהוון לפי שיעור התשואה הפנימי.

(2) שיעור תשואה פנימי הינו שיעור ריבית המנכה את זרם התשלומים הצפוי של היתרה המאזנית הכלולה בדוח הכספי.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 11 - אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים (המשך)

ג. תשקיף מדף שפורסם על ידי החברה הבת

ביום 31 במאי 2010 פרסמה חברת הבת תשקיף מדף, אשר יעמוד בתוקף במשך שנתיים ממועד פרסומו והמאפשר לחברה הבת להנפיק 11 סדרות, כדלקמן: סדרה אחת של כתבי התחייבות נדחים, סדרה אחת של ניירות ערך מסחריים, אפשרות להרחבה של 3 סדרות קיימות שהונפקו בעבר בהתאם לתשקיף מדף מיום 26 במאי 2008 (סדרות ב', ה' ו-ו'), וכן 6 סדרות של אגרות חוב. התמורה בגין הנפקת סדרה כלשהי של אגרות חוב ו/או של ניירות ערך מסחריים, בהתאם לתשקיף המדף, תופקד בבנק בדרגת פרעון השווה לפיקדונות שהופקדו בגין אגרות חוב שהנפיקה החברה הבת בעבר וכן בדרגת פרעון שווה ליתר הפיקדונות המופקדים בבנק.

בנק ישראל אישר, כי ההתייחסות בתשקיף המדף להנפקת כתבי התחייבות נדחים תואמת את הוראת ניהול בנקאי תקין 311 ואת הוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" לעניין הנפקת הון משני תחתון. אישור סופי מבנק ישראל להכרה בכתבי התחייבות כהון משני, יינתן רק לאחר בחינה פרטנית של תנאי ההנפקה ודוח הצעת מדף שיפורסם, ככל שיפורסם, בקשר עם הנפקת כתבי התחייבות נדחים. התמורה בגין הנפקת סדרת כתבי התחייבות נדחים על פי תשקיף המדף, תופקד בבנק בדרגת פרעון נדחית לאחר יתר הפיקדונות המופקדים בבנק, למעט התחייבויות הבנק למחזיקי כתבי התחייבות נדחים אחרים.

כל אחת מסדרות ניירות הערך על פי תשקיף המדף תהיה בערך נקוב של עד מיליארד ש"ח, ובלבד שסך כל הערך שיונפק על פי תשקיף המדף לא יעלה על מסגרת ההתחייבות שנתן ו/או שייתן הבנק כמפורט בתשקיף המדף ולהלן.

הבנק התחייב לשלם למחזיקי אגרות החוב ו/או ניירות ערך מסחריים ו/או כתבי התחייבות נדחים, שהונפקו ו/או שיונפקו על ידי החברה הבת על פי דוחות הצעת מדף ושתמורתם הופקדה ו/או תופקד בבנק, את סכומי היתרה הבלתי מסולקת של הקרן, הריבית ו/או הפרשי ההצמדה (ככל שהדבר רלוונטי לסדרה) המגיעים למחזיקים לפי תנאי הסדרה.

על פי האמור בסעיף 3.2.3 לתשקיף המדף, 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 הנוכחי 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 פרעונות כפי שתהיה מעת לעת, אשר הונפקו בהתאם לכל התשקיפים שפרסמה החברה הבת כולל כל תשקיפי המדף. מדובר בהגדלה אפקטיבית של מסגרת ההתחייבות מסך של 3.8 מיליארד ש"ח לסך של 4.5 מיליארד ש"ח. הנפקת ניירות ערך על ידי החברה הבת מעל להיקף מסגרת ההתחייבות האמורה תהיה כפופה לאישור מוקדם של מסגרת התחייבות נוספת על ידי הבנק.

נוכח פקיעתו הצפויה של תשקיף המדף מיום 31 במאי 2010, כוונת החברה הבת לפרסם בתקופה הקרובה תשקיף מדף. ביום 29 במרץ 2012 וכן ב-28 במאי 2012 הגישה החברה הבת לרשות ניירות ערך טיטוטות 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.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 11 - אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים (המשך)

ד. הנפקת תעודות התחייבות על ידי החברה הבת במהלך שנת הדיווח

החברה הבת עוסקת בגיוס מקורות עבור הבנק באמצעות הנפקת תעודות התחייבות אשר תמורתן מופקדת בבנק בפיקדונות בתנאי פרעון, ריבית והצמדה זהים לתנאי תעודות ההתחייבות, לשימוש הבנק בהתאם לשיקול דעתו ועל אחריותו. הבנק מכסה את ההוצאות בגין ההנפקות המבוצעות על ידי החברה הבת.

במהלך שנת 2011, הנפיקה חברת הבת לציבור תעודות התחייבות, אשר נרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ, כדלקמן:

1. 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.

2. 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.

ביום 16 בינואר 2012, לאחר תאריך הדוחות הכספיים, 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.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 11 - אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים (המשך)

ד. הנפקת תעודות התחייבות על ידי החברה הבת במהלך שנת הדיווח (המשך)

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

בהתאם להוראה 315 להוראות ניהול בנקאי תקין של הפיקוח על הבנקים, בעניין "הפרשה נוספת לחובות מסופקים", לצורך חישוב ההפרשה 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 ההון 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, במקרה בו חישוב עודף יחס ההון המזערי של הבנק לרבעון הראשון של שנת 2012 היה כולל את הגידול בהון כאמור לעיל, סכום ההפרשה להפסדי אשראי היה קטן בכ- 16 מיליון ש"ח והרווח הנקי היה גדל בכ- 11 מיליון ש"ח. הגידול ברווח הנקי של הבנק עקב הגידול בהון כאמור לעיל, צפוי להיות מוכר בדוח הכספי לרבעון השני.

3. הנפקת אגרות חוב לאחר תאריך המאזן (סדרה ט')

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.

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 (קרן 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 30 להלן.

הבנק והחברה הבת בוחנים מעת לעת אפשרות להנפקת אגרות חוב נוספות, לרבות הרחבת סדרות קיימות על פי תשקיף המדף שבתוקף באותו המועד.

ה. שטרי הון צמודים למדד שהונפקו למשקיעים מוסדיים מסתכמים ליום 31 בדצמבר 2011 בסך 13.4 מיליוני ש"ח. שטרי הון אלה נדחים מפני תביעות של כל בעלי הפיקדונות שניתנו לבנק לשם מתן הלוואות באחריות וכן מפני תביעות הממשלה בגין פיקדונותיה בבנק.

הבנק התחייב כלפי המחזיקים בשטרי הון כי עד לפרעון שטרי ההון, מתן הלוואות והאשראי שבאחריותו יהיו כפופים לשמירת יחס הלימות ההון, כפי שהוא מחושב על פי הוראות בנק ישראל.

ו. באשר לכתב התחייבות נדחה שהנפיק הבנק ל- Dexia Credit Local בינואר 2008, ראה ביאור 20 ו'(2) להלן.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 12 - התחייבויות אחרות סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר		
2010	2011	
9.6	11.4	זכאים אחרים ויתרות זכות
11.7	11.9	הכנסות מראש
2.4	1.6	הפרשה לחופשה שלא נוצלה
2.7	5.8	עתודה לפיצויי פרישה
1.0	0.2	משרדי ממשלה ⁽¹⁾
27.4	30.9	

⁽¹⁾ משרד האוצר מעמיד לרשות הרשויות המקומיות סכומים המוקצבים להן בתקציבי המדינה השונים, על ידי העברות לחשבון מיוחד של הבנק אצל החשב הכללי (בהתייחס להסכם הסוכנות עם החשב הכללי במשרד האוצר והבנות עם החשב הכללי במשרד האוצר לגבי העמדת הלוואות תקציביות, ראה ביאור 18 יב' להלן).

ביאור 13 - הון המניות סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. ההרכב

הון המניות לימים 31 בדצמבר 2011 ו- 2010 מורכב כדלקמן:

מונפק ונפרע	רשום	
מספר המניות		
340	340	אינן רשומות למסחר בבורסה - רשומות על שם:
340	340	מניות יסוד א' בנות 0.1 ש"ח
340	340	מניות יסוד ב' בנות 0.1 ש"ח
798,938	878,980	מניות יסוד ג' בנות 0.1 ש"ח
799,958	880,000	מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח
רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב -		
752,831	812,000	מניות רגילות א' בנות 1 ש"ח -
833	900	רשומות על שם
		סך הכל - באלפי ש"ח נומינליים

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 13 - הון המניות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ב. הזכויות העיקריות הנלוות למניות

מניות היסוד מקנות למחזיקיהן את הזכות למנות את כל הדירקטורים בבנק (למעט דירקטורים חיצוניים בהתאם לחוק החברות) וכן הן מקנות (יחדיו) את הזכות ל-51% מכלל הקולות של בעלי המניות של הבנק (הנוכחים באסיפה הכללית והמצביעים בה), באופן יחסי לפי מספר מניות היסוד מכל סוג שהוא המוחזק על ידיהן.

כל המניות הרגילות מכל הסוגים מקנות למחזיקים בהן (יחדיו) את הזכות ל-49% מכלל הקולות של בעלי המניות של הבנק, באופן יחסי לפי מספר המניות הרגילות מכל סוג שהוא המוחזקות על ידיהן, מבלי להתחשב בערכן הנקוב.

באשר לזכויות לדיבידנד ולמניות הטבה וכן בחלוקת עודפים במקרה של פירוק, תהיינה למחזיקי כל המניות לסוגיהן זכויות שוות, באופן יחסי לסכום ההון הנפרע של המניות, מבלי להתחשב בפרמיה כלשהי ששולמה עליהן.

למיטב ידיעת הבנק, בעבר התנהלו מגעים בין בעלי המניות העיקריים בבנק בקשר לאפשרות השוואת הזכויות הצמודות למניותיו, הליך אשר מותנה בהחלטות כדן על ידי אסיפות בעלי המניות לסוגיהם, ולפיכך נערך הבנק בעבר להשוואת הזכויות הצמודות למניותיו. במאי 2012 הבנק פנה ל-DCL לקבלת עדכון בנושא ונמסר לו כי, בין היתר, לאור התביעה הייצוגית המפורטת בביאור 18'ט' להלן, אשר אחד הסעדים המבוקשים בה הינו הרדמת המניות שנרכשו על ידי DCL, למועד זה לא מתקיימים מגעים בנושא השוואת הזכויות הצמודות למניות הבנק. לעניין בקשה לאישור תובענה ייצוגית אשר עוסקת, בין היתר, בטענות בקשר להיערכות הבנק להשוואת הזכויות הצמודות למניותיו, ראה ביאור 18'י' להלן.

ג. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

יחס ההון לרכיבי סיכון מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" (באזל II).

(1) הון לצורך חישוב יחס ההון:

31 בדצמבר	
2010	2011
586.8	636.6
152.8	156.0
<u>739.6</u>	<u>792.6</u>

הון רובד 1, לאחר ניכויים

הון רובד 2, לאחר ניכויים

סה"כ הון כולל

(2) יתרות משוקללות של נכסי סיכון:

31 בדצמבר	
2010	2011
3,170.4	3,291.1
-	-
266.9	261.8
<u>3,437.3</u>	<u>3,552.9</u>

סיכון אשראי

סיכון שוק

סיכון תפעולי

סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 13 - הון המניות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ג. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

(3) יחס ההון לרכיבי סיכון:

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
<u>%</u>	<u>%</u>	
17.07	17.92	יחס ההון רובד 1 לרכיבי סיכון
21.52	22.31	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
13.5	13.5	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים*

* 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 (12%) 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. המפקח על הבנקים קבע לבנק יחס הון מזערי במונחי באזל II של 13.5%.

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, צויין כי אם וככל שיהיו שינויים רגולטורים בעניין תנאי ההכרה בהון רובד 2 תחתון, אלה יחולו רטרואקטיבית גם על כתבי התחייבויות אלה. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון לאחר הכללת כתבי התחייבות אלו הינו 26.5%.

ד. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון (בנתוני המאוחד)

(1) הון רובד 1:

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
586.8	636.6	הון עצמי
586.8	636.6	סה"כ הון רובד 1

(2) הון רובד 2:

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
0.1	3.3	(א) <u>הון רובד 2 עליון</u>
2.7	2.7	45% מסכום הרווחים נטו, לפני השפעת המס המתייחס, בגין התאמות לשווי הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה
150.0	150.0	(ב) <u>הון רובד 2 תחתון</u>
152.8	156.0	כתבי התחייבות נדחים*

* ראה סעיף ג' לעיל.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 14 - שעבודים

ביום 22 ביולי 2007 חתם הבנק על איגרת חוב לטובת בנק ישראל להבטחת אשראי שיינתן לבנק על ידי בנק ישראל, במסגרתה שעבד הבנק לטובת בנק ישראל בשעבוד צף בדרגה ראשונה איגרות חוב ממשלתיות אשר תופקדנה מעת לעת בחשבון הבטוחות המנוהל במסלקת הבורסה על שם בנק ישראל או שתופקדנה בחשבון הבנק המתנהל בבנק ישראל והמיועד לביצוע זיכויים וחיוכים כספיים על ידי מסלקת הבורסה. נכון ליום 31 בדצמבר 2011, לא הופקדו אגרות חוב בחשבונות הנזכרים לעיל והבנק לא נטל אשראי מבנק ישראל.

ביאור 15 - זכויות עובדים

א. הבנק מכסה את התחייבויותיו בגין פיצויים על ידי הפקדות שוטפות בקרנות פנסיה וביטוח מנהלים לעובדיו. לבנק אין שליטה על הכספים שנצברו בהן, ומשום כך אין הם מוצגים במאזנים.

עובדים אשר יפוטרו או יפרשו מעבודתם בנסיבות מסוימות, והכל לפני הגיעם לגיל הפרישה, יהיו זכאים לפיצויים המחושבים על בסיס המשכורת האחרונה, לפי חישוב של חודש אחד לכל שנת עבודה. ככל שלא יהיה בסכומים שנצברו בקופות הפנסיה ובביטוח מנהלים כדי לכסות את הפיצויים המחושבים כאמור, ישלים הבנק את הפער. הפקדות הבנק בקרנות פנסיה ובביטוח מנהלים ועתודה לפיצויי פרישה שנכללו בדוחות הכספיים (ראה ביאור 12) מכסות את התחייבות הבנק לפיצויים, במקרה של פיטורי העובדים לפני הגיעם לגיל פרישה.

ב. עובדי הבנק זכאים על פי חוק והסכמי עבודה לימי חופשה שנתיים. ההפרשה לחופשה בגין ימי חופש שלא נוצלו, חושבה על בסיס השכר האחרון בתוספת ההוצאות הנלוות המתחייבות.

ג. עסקאות תשלום מבוסס מניות

בהתאם לעדכון מדיניות התגמול שאושרה בוועדת שכר ותגמולים ובדירקטוריון מיום 19 בינואר 2012, להלן תמצית בנושא תכנית אופציות למנכ"ל וסמנכ"לים:

במקרה בו קבוצת דקסיה מכריזה על תכנית להקצאת אופציות, הקבוצה מגדירה מי מנושאי המשרה הבכירה בבנק משתתפים בתכנית. על פי מתווה התכנית, כל נושא משרה בכירה יקבל הקצאת אופציות עם תאריכי ומחירי מימוש עתידיים. תנאי התכנית וסכומי הקצאת האופציות נקבעים על ידי קבוצת דקסיה על פי הכללים המקובלים בקבוצה.

ההחלטה ליישום תוכנית הקצאת האופציות לנושאי המשרה הבכירה נקבעת על ידי הנהלת הקבוצה על בסיס שנתי. החל משנת 2008 לא הוכרזה על ידי קבוצת דקסיה תוכנית כאמור. יש לציין, כי אין ערובה כי תוכנית כזו תוצע לנושאי המשרה הבכירה בשנים העוקבות.

ד. תגמול נושאי משרה בכירה

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.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 15 - זכויות עובדים (המשך)

ד. תגמול נושאי משרה בכירה

רכיב הבונוס הקשור לתוצאות הקבוצה יקבע על בסיס אינדיקטורים כלכליים המנוהלים ומאושרים 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 ההתייחסות 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 40%-30% ממשכורתם השנתית הקבועה.

ה. (1) 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").

(2) 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, במועד אישור תנאי הפרישה, של הסכומים שהופקדו עבור המנכ"ל בביטוחי מנהלים והופרשו בספרי הבנק כאמור. בכפוף לאמור להלן, במרכיבי התגמול האחרים להם זכאי יהיה זכאי המנכ"ל לא חל שינוי והסכום הנ"ל הוא בנוסף להם.

(3) במסגרת החלטת אישור תנאי הפרישה וכחלק ממנה, המנכ"ל הסכים לוותר על חלק מימי החופשה שנצברו לזכותו בספרי הבנק. יצוין כי בעקבות הויתור האמור הופחת חלק מההפרשה המאזנית שבוצעה בגין ימי החופשה שנצברו בעבר.

(4) 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 וויתר, מסתכמת בסך 936 אלפי ש"ח. תוספת הפרשה זו נכללה בדוחות הכספיים לרבעון הראשון של 2011.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 15 - זכויות עובדים (המשך)

ה. (המשך)

(5) 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.

(6) 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 ידיה, 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.

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 והשארית 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 28 (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.

(7) לא נערכה הפרשה בדוחות הכספיים בגין זכאות אפשרית למנכ"ל בשל תשלומים האמורים בסעיפים (5) ו-(6) לעיל במקרה או בעקבות עסקה למכירת השליטה בבנק.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 16 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ההרכב:

31 בדצמבר 2010				31 בדצמבר 2011			
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע ישראלי		סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע ישראלי	
		לא צמוד	צמוד למדד			לא צמוד	צמוד למדד
1,116.8	-	1,116.8	-	1,612.4	-	1,612.4	-
667.9	-	550.8	117.1	703.0	-	510.4	192.6
5,576.1	-	2,138.4	3,437.7	5,722.4	-	2,396.2	3,326.2
25.6	25.6	-	-	25.6	25.6	-	-
14.7	1.3	13.4	-	66.1	61.8	4.3	-
7,401.1	26.9	3,819.4	3,554.8	8,129.5	87.4	4,523.3	3,518.8
3,119.4	-	2,256.5	862.9	3,590.7	-	2,677.8	912.9
562.0	-	473.9	88.1	561.8	-	476.4	85.4
3,105.4	-	451.9	2,653.5	3,304.7	-	691.6	2,613.1
27.4	-	27.4	-	30.9	-	30.9	-
6,814.2	-	3,209.7	3,604.5	7,488.1	-	3,876.7	3,611.4
586.9	26.9	609.7	(49.7)	641.4	87.4	646.6	(92.6)

נכסים:

מזומנים ופיקדונות בבנקים
ניירות ערך
אשראי לציבור, נטו
בניינים וציוד
נכסים אחרים

סך כל הנכסים

התחייבויות:

פיקדונות הציבור
פיקדונות מבנקים
אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
התחייבויות אחרות

סך כל ההתחייבויות

הפרש

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 17 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ותקופות לפרעון*
(במיליוני ש"ח) סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2011

יתרה מאזנית***		תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים												
שיעור תשואה חוזי**** %	סך הכל	מעל עושר												
		ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים	מעל עושרים שנים	מעל עושר ועד עשרים שנים	מעל חמש ועד עשר שנים	מעל ארבע ועד חמש שנים	מעל שלוש ועד ארבע שנים	מעל שנתיים ועד שלוש שנים	מעל שנה ועד שנתיים	מעל שלושה חודשים ועד שנה	מעל חודש ועד שלושה חודשים	עם דרישה ועד חודש	
														מטבע ישראלי לא צמוד:
4.61	4,523.3	19.4	5,128.8	-	278.9	1,376.5	311.6	334.3	260.2	303.5	286.4	92.1	1,885.3	נכסים**
3.55	3,876.7	-	4,053.8	-	-	434.1	13.3	332.3	367.5	100.3	808.0	216.8	1,781.5	התחייבויות הפרש
	646.6	19.4	1,075.0	-	278.9	942.4	298.3	2.0	(107.3)	203.2	(521.6)	(124.7)	103.8	מטבע ישראלי צמוד מדד:
4.99	3,518.8		4,345.7	17.4	188.6	1,564.6	441.5	484.3	519.6	534.9	431.4	95.1	68.3	נכסים
3.96	3,611.4		4,078.2	-	40.3	764.4	172.6	527.1	589.0	828.7	955.8	18.2	182.1	התחייבויות הפרש
	(92.6)		267.5	17.4	148.3	800.2	268.9	(42.8)	(69.4)	(293.8)	(524.4)	76.9	(113.8)	פריטים שאינם כספיים:
	87.4	87.4												נכסים
														סך הכל:
4.82	8,129.5	106.7	9,474.5	17.4	467.5	2,941.1	753.1	818.6	779.8	838.4	717.8	187.2	1,953.6	נכסים***
3.83	7,488.1	-	8,132.0	-	40.3	1,198.5	185.9	859.4	956.5	929.0	1,763.8	235.0	1,963.6	התחייבויות הפרש
	641.4	106.7	1,342.5	17.4	427.2	1,742.6	567.2	(40.8)	(176.7)	(90.6)	(1,046.0)	(47.8)	(10.0)	

* בביאור זה מוצגים תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין סעיפי הנכסים וההתחייבויות לפי בסיסי הצמדה, בהתאם לתקופות הנותרות למועד הפרעון החוזי של כל תזרים. הנתונים מוצגים בניכוי הפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי.
 ** כולל נכסים בסך 19.9 מיליוני ש"ח שזמן פרעונם עבר.
 *** כפי שנכללה בביאור מספר 16 "נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה".
 **** שיעור תשואה חוזי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים המוצגים בביאור זה בגין פריט כספי של היתרה המאזנית שלו.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 17 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ותקופות לפרעון* (המשך)
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2010

יתרה מאזנית***		תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים												
שיעור תשואה חוזי****	סך הכל	מל עד חודש		מל עשר		מל חמש		מל ארבע		מל שלוש		מל שנתיים		עם דרישה ועד חודש
		ועד חודשים	ועד חודשים	ועד עשרים שנים	ועד עשרים שנים	ועד חמש שנים	ועד חמש שנים	ועד ארבע שנים	ועד ארבע שנים	ועד שלוש שנים	ועד שלוש שנים	ועד שנתיים	ועד שנתיים	
		27.0	4,337.1	-	297.8	1,265.7	291.3	245.1	253.1	286.9	236.2	45.3	1,415.7	מטבע ישראלי לא צמוד:
4.19	3,819.4	-	3,349.8	-	-	444.8	173.4	199.6	81.5	83.5	234.8	192.7	1,939.5	נכסים**
2.93	3,209.7	27.0	987.3	-	297.8	820.9	117.9	45.5	171.6	203.4	1.4	(147.4)	(523.8)	התחייבויות הפרש
	609.7													
			4,464.1	17.5	229.9	1,666.8	429.5	463.9	492.6	535.7	474.2	94.6	59.4	מטבע ישראלי צמוד מדד:
5.16	3,554.8		4,104.5	-	77.2	722.9	507.8	568.1	753.5	823.4	530.4	19.5	101.7	נכסים
3.88	3,604.5		359.6	17.5	152.7	943.9	(78.3)	(104.2)	(260.9)	(287.7)	(56.2)	75.1	(42.3)	התחייבויות הפרש
	(49.7)													
	26.9		26.9											פריטים שאינם כספיים:
														נכסים
														סך הכל:
4.73	7,401.1	53.9	8,801.2	17.5	527.7	2,932.5	720.8	709.0	745.7	822.6	710.4	139.9	1,475.1	נכסים***
3.62	6,814.2	-	7,454.3	-	77.2	1,167.7	681.2	767.7	835.0	906.9	765.2	212.2	2,041.2	התחייבויות הפרש
	586.9	53.9	1,346.9	17.5	450.5	1,764.8	39.6	(58.7)	(89.3)	(84.3)	(54.8)	(72.3)	(566.1)	

* בביאור זה מוצגים תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין סעיפי הנכסים וההתחייבויות לפי בסיסי הצמדה, בהתאם לתקופות הנותרות למועד הפרעון החוזי של כל תזרים. הנתונים מוצגים בניכוי הפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי.
 ** כולל נכסים בסך 27.5 מיליוני ש"ח שזמן פרעונם עבר.
 *** כפי שנכללה בביאור מספר 16 "נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה".
 **** שיעור תשואה חוזי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים המוצגים בביאור זה בגין פריט כספי של היתרה המאזנית שלו.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 18 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
0.2	0.2	ערבויות להבטחת אשראי
0.4	0.5	ערבויות אחרות
145.8	139.5	מסגרות אשראי וחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו

ב. מידע על פיקדונות מיועדים שפרעונם מותנה במידת הגביה מהאשראי

להלן מידע לגבי סכומי הפיקדונות המיועדים למתן הלוואות שפרעונם מותנה במידת הגבייה מן האשראי והאשראי שניתן מהם, אשר קוזזו זה מזה במאזנים (כל הפיקדונות צמודים למדד):

<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2010</u>	<u>2011</u>	
2,316.6	2,028.5	פיקדונות מהממשלה
1.8	1.0	פיקדונות מאחרים
<u>2,318.4</u>	<u>2,029.5</u>	

באשר למרווח ועמלות גבייה מפיקדונות אלו- ראה ביאור 22.

ג. התקשרות חוץ מאזנית בגין פעילות לפי מידת הגביה* לסוף השנה

להלן תזרימים מהוונים בגין עמלת גביה ומרווחי ריבית בגין הפעילות במידת גביה הצמודים למדד:

<u>31 בדצמבר</u>							
<u>2010</u>		<u>2011</u>					
		מעל 10	מעל 5	מעל 3	מעל שנה		
		עד	עד	עד	עד		
סך הכל	סך הכל	20 שנים	10 שנים	5 שנים	3 שנים	עד שנה	
7.1	5.4	0.3	0.6	1.0	2.0	1.5	תזרימים עתידיים צפויים

* אשראים ופיקדונות מפיקדונות שהחזרתם למפקיד מותנית בגביית האשראי (או הפיקדונות), עם מרווח או עם עמלת גביה.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 18 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך) סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

- ד. בחודש נובמבר 1999, הוציא הבנק כתבי שיפוי לנושאי המשרה בבנק ובכללם דירקטורים, שכיהנו אותה עת בבנק לפיהם התחייב הבנק לשפותם, בכפוף לתנאים מסוימים, בגין חבות כספית ובגין הוצאות התדיינות שיגרמו להם בשל פעולות שעשו בתוקף היותם נושאי משרה בבנק, בקשר עם האירועים שלהלן: (א) הליך הפרטת מניות הבנק; (ב) הסכם בין הבנק לבין החשב הכללי במשרד האוצר, שנחתם ביום 3 בדצמבר 1998; (ג) תביעות בגין ניירות ערך, שטרי הון, תשקיפים, דיווחים או העדר דיווחים בקשר עם האירועים דלעיל.
- בכתב השיפוי נקבע, כי הסכום המרבי של השיפוי אשר יינתן לכל נושאי המשרה בבנק, במצטבר, לא יעלה על מחצית ההון העצמי של הבנק.
- ה. 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.
- ו. 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.
- ז. 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 הוארך 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. הסדר מתונה 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. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים צו הקפאת ההליכים הוארך עד ליום 16 ביולי 2012.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 18 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ח. 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 לחשבונו 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.

ט. 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 הנתען. סכום התביעה שהתבקש אישורה כתובענה ייצוגית הוערך על-ידי התובעים בכ-166.4 מיליון ש"ח. התובעים טענו כי נזקייהם 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. דיון בערעור התקיים ביום 8 בנובמבר 2010. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, טרם ניתן פסק דין.

לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים ולאור פסק דינו של בית המשפט המחוזי, סיכויי התביעה הינם בגדר "קלוש". אי לכך ובהתחשב בכך שהטענות בתביעה אינן מכוונות כנגד הבנק עצמו, לא בוצעה הפרשה בדוחות הכספיים בגין האמור.

לעניין אירועים שהתרחשו מיום תאריך אישור הדוחות הקודם, ראה ביאור 30 להלן.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 18 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

י. דרישה להגשת תביעה נגזרת ובקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין קיפוח נטען של בעלי מניות מיעוט

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.

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.ב..

בכתב התביעה והבקשה לאישור צוינו טענות בדבר קיפוח נטען של חלק מבעלי מניות המיעוט בבנק מקרב הציבור, הבא לידי ביטוי, לטענת המבקשים ובין היתר, ב"ניטרול" השפעת הציבור על התנהלות הבנק; חלוקה לא שוויונית כביכול של טובות הנאה וביצוע חלוקה אסורה ופגיעה בשוויון המניות הנסחרות הנובעת ממחדלי הנתבעים והפרת התחייבותם כביכול להביא להשוואת זכויות במניות הבנק. כן נטען, בין היתר, כי 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.

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 הדירקטורים 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.

לעניין אירועים שהתרחשו מיום תאריך אישור הדוחות הקודם, ראה ביאור 30 להלן.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 18 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

יא. הפרטת הבנק

בחודש פברואר 2001, הושלמה עסקת המכירה של מניות המדינה והבנקים בבנק ל- DCL - קונצרן בנקאי אירופאי, אשר הינו בעל השליטה בבנק. DCL מחזיקה כיום בבנק 65.31% מהון הבנק, 65.99% מזכויות ההצבעה ו-66.67% מהזכויות למינוי דירקטורים (שאינם דירקטורים חיצוניים).

במסגרת עסקת המכירה, כאמור לעיל קיבלה על עצמה DCL שורה של התחייבויות בקשר עם מניות הבנק כדלקמן:

- (1) השוואת הזכויות הצמודות למניות הבנק ובכלל זה: שינוי תקנון הבנק, קביעת הסדרים מקובלים בדבר הצבעות באסיפה הכללית ודרך בחירת הדירקטורים ומספרם, והסדרי המימון הכרוכים בהשוואת הזכויות, תהיה טעונה הסכמה של מרכז השלטון המקומי (להלן - "מש"מ).
- (2) עד לביצוע השוואת זכויות כאמור בסעיף (1) לעיל, 4 מתוך 11 דירקטורים מכלל חברי דירקטוריון הבנק הינם מטעם מש"מ. שינוי תזכיר ותקנון הבנק בכל הקשור להון הבנק, וכן שינוי שם הבנק, יהיו טעונים הסכמת מש"מ.
- (3) להודיע מראש למש"מ על הכוונה למינוי יו"ר דירקטוריון הבנק, ולמש"מ תהיה הזכות להגיב על כך.
- (4) להשתמש ביכולת השליטה שלה ובהשפעתה על ניהול הבנק כך שלמש"מ יודע מראש על הכוונה למינוי מנכ"ל הבנק, ולמש"מ תהיה הזכות להגיב על כך.
- (5) לקבוע עם מש"מ הסדר בדבר זכות הצטרפות של מש"מ למכירת מניות על ידה (של DCL), היה ותמכרנה על ידה, וזאת כנגד הסדר למתן זכות סירוב ראשונית ל-DCL בעת מכירת מניות על ידי מש"מ, אם תימכרנה על ידו.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת של

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 18 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

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

ביום 3 בדצמבר 1998, נחתם הסכם בין הבנק לבין החשב הכללי במשרד האוצר (להלן - "החשכ"ל"), המסדיר העברה של כספי רשויות מקומיות וביצוע הלוואות תקציביות לרשויות המקומיות באחריות המדינה באמצעות הבנק (להלן - "הסכם החשכ"ל"). הסכם החשכ"ל היה לתקופה של 10 שנים החל מיום 1 בינואר 1999 ועד ליום 31 בדצמבר 2008. ביום 23 בספטמבר 2008 הודיע משרד הפנים לרשויות המקומיות כי החל מיום 10 בנובמבר 2008 יועברו הכספים המשולמים לרשויות המקומיות על ידי משרדי הממשלה ישירות לחשבון הבנק של הרשות המקומית וכי כל רשות מקומית תהא רשאית לבחור לקבל את הכספים לחשבון בנק על שמה בכל אחד מהבנקים המסחריים או בחשבונה בבנק דקסיה. חלק הארי של הרשויות המקומיות הודיעו למדינה ולבנק בכתב כי הן בחרו להמשיך בהעברת מענקיהן באמצעות חשבונותיהן בבנק דקסיה ישראל. הודעת הרשויות המקומיות האמורה, בדבר פרטי הבנק לזיכוי כספי העברות ממשרדי הממשלה, ניתנת לשינוי. יצוין כי חלק מהרשויות המקומיות, בעיקר רשויות חלשות, התחייבו כלפי הבנק באופן בלתי חוזר כחלק מהביטחונות ומקורות הסילוק שהעמידו לבנק, להמשיך ולהעביר את המענקים וההעברות באמצעות חשבונם בבנק, עד לפרעון אשראים שהועמדו להם.

בהסכם החשכ"ל נקבע, כי החל מיום 1 בינואר 2009, תהינה זכויות הבנק והמדינה, ביחס לכספי הרשויות המקומיות בחשבונות הסילוקין וכן ביחס לביטחונות ולבטוחות שבידי הבנק לשם הבטחת זכויותיהן בגין הלוואות תקציביות שהועמדו על ידי המדינה, כלפי הרשויות המקומיות, בשיעור של 40% למדינה ו-60% לבנק, בהתאם ליתרת החובות כלפיהן, כמפורט בהסכם, ובלבד שביחס הלוואות התקציביות החדשות תהיה לבנק זכות קדימה לגבי 25% מהחובות של הרשויות המקומיות כלפיו.

הבנק התחייב במסגרת הסכם החשכ"ל, בין היתר, לבצע את הלוואות התקציביות שתעמיד המדינה לרשויות 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 לגבות מהמדינה עבור ביצוע הפעילות הנ"ל ביחס הלוואות 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 ההלוואות התקציביות"). הבנק הגיש הצעה במכרז, בהתאם לתנאים הקבועים בו. המדינה הודיעה לבנק כי הצעתו התקבלה ואושרה על ידי ועדת המכרזים. תמורת מתן השירותים אשר יינתנו בהתאם להסכם ההלוואות התקציביות, יגבה הבנק עמלה (מרווח בנקאי) בשיעור 0.16%.

הסכם ההלוואות התקציביות קובע, בין היתר, את אופן זקיפת התשלומים שיתקבלו בבנק, כך שבגין אשראים חדשים שיועמדו לאחר כריתת ההסכם, יהיו חובות הלקוחות כלפי הבנק וכלפי המדינה במעמד של פרי-פאסו לפי יחס החובות. אשראים שהועמדו קודם למועד הסכם ההלוואות התקציביות יפרעו בהתאם להסכמות קודמות בין הבנק לבין המדינה. הסכם ההלוואות התקציביות קובע מגבלות ותנאים נוספים בקשר לניהול האשראים, לרבות מגבלות על אפשרות ביצוע פרעון מוקדם של אשראי באחריות הבנק אשר יביא לשינוי ביחס חובות הלקוח כלפי הבנק בגין אשראים באחריות הבנק לבין אשראים שבאחריות המדינה. הסכם ההלוואות התקציביות הינו לתקופה של עשר שנים. להערכת הבנק, הסכם ההלוואות התקציביות אינו צפוי להשפיע באופן מהותי על תוצאותיו העסקיות של הבנק. עם זאת, להערכת הבנק, יש בהסכם זה בכדי לחזק את הקשר שבין הבנק ללקוחותיו במגזר המוניציפאלי.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 18 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

יג. הנפקת אגרות חוב על ידי חברה מאוחדת

בחודש אוקטובר 2005 קיבל הבנק את אישורו של המפקח על הבנקים להקים SPC (Special Purpose Company) - חברה בת בבעלות מלאה של הבנק, דקסיה ישראל הנפקות בע"מ (להלן - "החברה הבת"), וחברה בת בבעלות מלאה של החברה המאוחדת, דקסיה ישראל תפעול פיננסי בע"מ (להלן - "החברה הנכדה"), אשר מטרת הקמתן הינה הנפקת אגרות חוב ו/או כתבי התחייבות נדחים ו/או ניירות ערך דומים, כאשר תמורת ההנפקה מופקדת בבנק. באישור המפקח מפורטים תנאי האישור.

באשר להנפקות אגרות החוב בשנת 2011 ולאחר תאריך המאזן, ראה ביאור 11 לעיל וביאור 29 להלן..

יד. מכתב תמיכה

להלן מכתבים אשר מסרה DCL בשפה האנגלית לבנק ישראל-

(1) במכתב מיום 24 באוגוסט, 2001 נאמר: מכתב זה בא לאשר כי Dexia Credit Local - תוך שהיא מציינת כי אחריותה המשפטית מוגבלת לערך הנקוב של מניות אוצר השלטון המקומי בע"מ (כיום: בנק דקסיה ישראל בע"מ) שבאחזקתה, תדאג לכך שאוצר השלטון המקומי בע"מ ימשיך לעמוד בהתחייבויותיו.

(2) במכתב מיום 24 בפברואר, 2003, נאמר, בין היתר-
מכתבנו מיום 24 באוגוסט 2001, בו צוינה העובדה שאחריותה המשפטית של Dexia Credit Local הינה מוגבלת לערך הנקוב של מניות אוצר השלטון המקומי שבאחזקתה, משמעותו היא ש- Dexia Credit Local תעשה שימוש בכוחה כבעלת שליטה בכדי לדאוג לכך שאוצר השלטון המקומי עומד בכל התחייבויותיו.

במכתבם מיום 27 בספטמבר 2002, Dexia Credit Local באמצעות הפיקוח של הדירקטורים המכהנים מטעמה בדירקטוריון אוצר השלטון המקומי, יפעל על מנת להבטיח שיחס ההון המזערי* של אוצר השלטון המקומי לא יפחת מ- 12%. אנו מאשרים, כי אם יחס ההון של הבנק יפחת מ- 12% , Dexia Credit Local תדאג לכך שהדירקטורים יעשו כל שביכולתם בכדי להשיבו לרמה הרצויה.

* מחושב בהתאם להוראות באזל 1.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 19 - 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 המהווים 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 התנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים, יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכולו להיות שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית. בנוסף, בקביעת ערכי השווי 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

פיקדונות בבנקים - פיקדונות 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 מוינה בהתאם לדרוג האשראי של הלווים כפי שנקבע בבנק. לכל דירוג חושב התזרים של התקבולים העתידיים (קרן וריבית) לפי בסיס ההצמדה השונים. תקבולים אלה הונו בשיעורי ריבית המשקפים את רמת הסיכון והמרווח הממוצע הגלומים באשראי באותה קבוצת דירוג המותאם לתקופת האשראי הנתרת 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 הריבית הגבוהים ביותר המשמשים את הבנק בעסקאות במועד הדיווח.

בנוסף לכך בוצעה בדיקת רגישות של אומדן השווי ההוגן של החובות הבעייתיים, לפיה תוספת של 1% לריבית הניכיון מפחיתה את אומדן השווי ההוגן של החובות הבעייתיים לסוף שנת 2011 בסך של כ- 8.6 מיליוני ש"ח.

פיקדונות הציבור ופיקדונות מבנקים - יתרת הפיקדונות מוינה לפי בסיס הצמדה ותקופות ההפקדה. בגין כל פיקדון חושב התזרים של התשלומים העתידיים (קרן וריבית). תשלומים אלה הונו בשיעורי ריבית המשקפים את שיעור הריבית בו הבנק מגייס פיקדונות דומים בסמוך למועד המאזן לתקופה שנותרה עד 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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 19 - שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ג. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

שווי הוגן	31 בדצמבר 2010			שווי הוגן	31 בדצמבר *2011			
	יתרה במאזן				יתרה במאזן			
	סה"כ	(2)	(1)		סה"כ	(2)	(1)	
1,116.8	1,116.8	-	1,116.8	1,612.4	1,612.4	-	1,612.4	נכסים פיננסיים
667.9	667.9	-	667.9	703.0	703.0	-	703.0	מזומנים ופיקדונות בבנקים
5,869.2	5,576.1	3,423.1	2,153.0	5,960.7	5,722.4	5,651.0	71.4	ניירות ערך
13.5	13.5	-	13.5	4.2	4.2	-	4.2	אשראי לציבור
<u>7,667.4</u>	<u>7,374.3</u>	<u>3,423.1</u>	<u>3,951.2</u>	<u>8,280.3</u>	<u>8,042.0</u>	<u>5,651.0</u>	<u>2,391.0</u>	נכסים פיננסיים אחרים
								סך כל הנכסים הפיננסיים**
								התחייבויות פיננסיות
3,175.0	3,119.4	756.7	2,362.7	3,624.3	3,590.7	3,264.7	326.0	פיקדונות הציבור
560.7	562.0	88.1	473.9	559.1	561.8	561.8	-	פיקדונות מבנקים
3,254.5	3,105.4	3,088.2	17.2	3,350.9	3,304.7	3,304.7	-	אגרות חוב, שטרי הון וכתבי
22.3	22.3	-	22.3	23.5	23.5	-	23.5	התחייבות נדחים
<u>7,012.5</u>	<u>6,809.1</u>	<u>3,933.0</u>	<u>2,876.1</u>	<u>7,557.8</u>	<u>7,480.7</u>	<u>7,131.2</u>	<u>349.5</u>	התחייבויות פיננסיות אחרות
								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.

(2) מכשירים פיננסיים אחרים.

* החל מיום 1 בינואר 2011 הבנק מיישם את FAS 157 בדבר "שווי הוגן" - לפרטים נוספים ראה ביאור 2'ח'. לאור אימוץ תקן זה, היתרות ליום 31 בדצמבר 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 31 בדצמבר 2011 הינו 1.4 מיליוני ש"ח (1.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010).

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 19 - שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ד. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

31 בדצמבר 2011

יתרה מאזנית	מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-	
	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)
703.0	7.9	695.1

ניירות ערך זמינים למכירה

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

31 בדצמבר 2010		31 בדצמבר 2011	
רווחים שטרם מומשו	שווי הוגן	רווחים שטרם מומשו	שווי הוגן
*0.8	8.4	*0.4	7.9

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 20 - בעלי עניין וצדדים קשורים של הבנק וחברה מאוחדת שלו
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. עסקאותיו של הבנק עם "בעלי עניין" ו"צדדים קשורים" הינן במהלך העסקים הרגיל בתנאים דומים לתנאי העסקות עם גופים שאינם קשורים עם הבנק. ההכנסות וההוצאות הקשורות בעסקות אלה כלולות בסעיפים המתאימים בדוחות רווח והפסד.

ב. יתרות מאזניות- במאוחד:

31 בדצמבר 2010				31 בדצמבר 2011				
אחרים		מחזיקי מניות*		אחרים		מחזיקי מניות*		
(2)	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	
נכסים:								
0.1	0.1	-	-	0.1	*****	-	-	אשראי לציבור**
-	-	849.5	783.8	-	-	778.7	773.5	אשראי לציבור בערבות מחזיקי מניות (3)
התחייבויות:								
-	-	557.8	556.3	-	-	556.0	554.3	פיקדונות מבנקים***
*****293.6	*****172.2	-	-	182.6	69.5	-	-	פיקדונות מהציבור
-	-	151.1	151.1	-	-	151.4	151.3	כתבי התחייבות נדחים****
-	-	383.6	383.6	-	-	419.2	419.2	הון עצמי

(1) יתרה לסוף השנה.

(2) היתרה הגבוהה במשך השנה.

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

* כל היתרות עם מחזיקי המניות הן עם מחזיקי מניות בעל שליטה, למעט הון עצמי 0.1 מיליוני ש"ח בימים 31 בדצמבר, 2011 ו-2010.

** הלוואה למנהל כללי.

*** כולל פיקדונות מ-DCL ליום 31 בדצמבר 2011 בסך 476.4 מיליוני ש"ח נושאים ריבית תלבור בתוספת מרווח ופקדון בסך 77.8 מיליוני ש"ח נושא ריבית צמודה למדד (ראה ביאור 10).

**** כולל כתב התחייבות נדחה שהונפק ל-DCL נושא ריבית תלבור בתוספת מרווח.

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

***** הוצג מחדש.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 20 - בעלי עניין וצדדים קשורים של הבנק וחברה מאוחדת שלו (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ג. תמצית תוצאות עסקיות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

לשנת 2010			לשנת 2011			
אחרים	דירקטורים ומנהל כללי	מחזיקי ^(א) מניות	אחרים	דירקטורים ומנהל כללי	מחזיקי ^(א) מניות	
*	-	(21.9)	(4.5)	-	(29.0)	(הוצאות) הכנסות
						תוצאות פעולות מימון
						לפני הפרשה לחובות
						מסופקים - נטו ^(א)
						- הכנסות תפעוליות
0.1	-	-	-	-	-	עמלות
-	(3.0) ^(ב)	(0.1) ^(ב)	-	(4.3)	(0.2)	הוצאות תפעוליות

(א) פירוט בסעיף קטן ה' להלן.

(ב) פירוט בסעיף קטן ד' להלן.

(ג) כל ההכנסות (הוצאות) מעסקאות עם מחזיקי המניות הן עם מחזיקי מניות בעלי שליטה, למעט הוצאות בסך 0.2 מיליון ש"ח בשנת 2011 (0.1 מיליון ש"ח בשנת 2010).

ד. הטבות לבעלי עניין:

לשנת 2010		לשנת 2011		
מספר מקבלי הטבות	סך הטבות	מספר מקבלי הטבות	סך הטבות	
2	*2.6	2	3.8	בעלי עניין המועסקים בבנק
7	0.4	6	0.5	דירקטורים שאינם מועסקים בבנק
	0.1		0.2	בעל עניין אחר שאינו מועסק בבנק
	<u>3.1</u>		<u>4.5</u>	

ה. תוצאות פעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:

2009	2010	2011	
			בגין התחייבויות:
(3.0)	*(4.1)	(4.5)	על פיקדונות הציבור
(14.2)	(14.5)	(20.1)	על פיקדונות מבנקים
(3.8)	(4.2)	(6.0)	על כתבי התחייבות נדחים
(3.7)	(3.2)	(2.9)	בגין ערבויות וקו אשראי
<u>(24.7)</u>	<u>(26.0)</u>	<u>(33.5)</u>	

* הוצג מחדש.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 20 - בעלי עניין וצדדים קשורים של הבנק וחברה מאוחדת שלו (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ו. הלוואות ושיפויים מ-DCL

(1) DCL התחייבה לשפות את הבנק בגין הלוואות מסוימות. כתבי השיפוי שהתקבלו מ-DCL מאפשרים לבנק להעניק אשראי, בין היתר, לרשויות גדולות בעלות איתנות גבוהה, כאשר אלמלא ניתן כתב השיפוי היה האשראי חורג מהמגבלות בעניין חבות לווה או קבוצת לווים, הקבועות בהוראה 313 להוראות ניהול בנקאי תקין שפרסם המפקח על הבנקים. היקף יתרת האשראי הניתן בשיפוי DCL הסתכם ביום 31 בדצמבר 2011 בכ- 773.5 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2010 כ- 783.8 מיליוני ש"ח). בתמורה למתן כתבי השיפוי, משלם הבנק ל-DCL עמלה בגובה מחצית ממרווח הריבית המשולמת על ידי הלווה ולא פחות מ- 0.3%. העמלה ששולמה ל-DCL בשנת 2011 מסתכמת בסך 2.9 מיליוני ש"ח (שנה קודמת – 3.2 מיליוני ש"ח).

(2) בחודש ינואר 2008, באישור האסיפה הכללית של הבנק, הנפיק הבנק ל-DCL כתב התחייבות נדחה בסכום של 150 מיליון ש"ח, נושא ריבית שנתית משתנה ע"פ שיעור ריבית התלבור לשלושה חודשים בתוספת 1.1%. קרן כתב ההתחייבות תיפרע בתשלום אחד בתום 10 שנים, ואילו הריבית משולמת בתשלומים רבעוניים. הוצאת כתב ההתחייבות הנדחה אושרה על ידי האסיפה הכללית ביום 3 בינואר 2008, לאחר שנתקבל לכך אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון בישיבותיהם מיום 22 בנובמבר 2007. סך הוצאות הריבית בגין שטר ההון הנדחה הנ"ל הינו 6.0 מיליוני ש"ח (שנה קודמת – 4.2 מיליוני ש"ח). כתב ההתחייבות, נדחה מפני תביעות של בעלי הפיקדונות.

בנק ישראל אישר לבנק להכיר בכתב ההתחייבות הנדחה כהון רובד 2 תחתון, כמשמעות מונח זה בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202 בדבר רכיבי ההון.

(3) ביום 5 ביוני 2008 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק את התקשרות הבנק, לרבות כעסקת מסגרת בסך כולל שלא יעלה על 1.25 מיליארד ש"ח לתקופה של שלוש שנים מיום 22 באפריל 2008, בעסקאות שבמסגרתן יקבל הבנק מ-DCL הלוואות בתנאים שונים, לצורך מימון עסקאות הלוואה ספציפיות עם לקוחות הבנק, ובלבד שיתקבל מרווח שנתי מינימאלי ובלבד שהלוואה תינתן בהתאם לתנאים נוספים שנקבעו בין הצדדים. בכלל זה, נקבעו מגבלות בדבר הסכום השנתי הכולל של הלוואות שהבנק יוכל לקבל מ-DCL ואופן קביעת שיעור הריבית. כמו כן יובהר, כי DCL לא התחייבה להעניק לבנק הלוואות על פי עסקת המסגרת. ביצוע הלוואה כלשהי יהיה כפוף לניהול משא ומתן פרטני ולהסכמה פרטנית של DCL. ביום 22 באפריל 2011 הסתיים תוקף עסקת המסגרת.

החל ממועד אישור עסקת המסגרת ועד לתאריך המאזן התקשר הבנק עם DCL במסגרת זו ב- 4 עסקאות הלוואה בסכום כולל של 340 מיליון ש"ח, צמודות למדד המחירים לצרכן או מבוססות על ריבית תלבור (Telbor), והכל על פי אישור האסיפה הכללית. לא בוצעו עסקאות במסגרת זו במהלך השנים 2010 ו- 2011.

(4) כל העסקאות עם DCL מבוצעות בתנאי שוק.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 20 - בעלי עניין וצדדים קשורים של התאגיד הבנקאי והחברות המאוחדות שלו (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ז. קבלת מכתבים מ-DCL

לעניין קבלת מכתבים מ-DCL, ראה ביאור 18ד'.

ח. 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.

ט. עסקאות הבנק עם החברה הבת המאוחדת

באשר לעסקאות הבנק עם החברה הבת המאוחדת (לרבות התחייבותו של הבנק לפרוע את אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה הבת), ראה ביאורים 11ד', 18ג'.

י. ביטוח דירקטורים וביטוח בנקאי

אחריותם של הדירקטורים ונושאי המשרה בבנק מבוטחת בביטוח קבוצתי של קבוצת דקסיה. בנוסף, הביטוח הבנקאי בקבוצה (Bankers Blanket Bond) חל אף הוא על הבנק, כאשר סכום ההשתתפות העצמית בפוליסת הביטוח הבנקאי הקבוצתית הינו 25 מיליון אירו. הבנק רכש ביטוח בנקאי משלים בגבולות אחריות של 13 מיליון אירו מעל 2 מיליון אירו השתתפות עצמית. נכון למועד עריכת דוחות כספיים אלה, DCL אינה דורשת תשלום מן החברות הבנות שלה ובכללן הבנק, בעד הכללתן בביטוחים האמורים. לעניין ההחלטה לפטור מאחריות וליתן שיפוי לדירקטורים ולנושאי משרה בבנק, ראה ביאור 18 לעיל. לעניין ההחלטה לרכישת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה נוסף לביטוח של קבוצת דקסיה, ראה ביאור 28 להלן.

יא. בהתאם להחלטת ועדת הביקורת מיום 23 באפריל 2009, נקבעו רפים כמותיים לעסקאות "זניחות" הנעשות עם בעל השליטה או שיש לבעל השליטה עניין אישי בהן. בהתייחס לכך קבעה ועדת הביקורת, בין היתר, כי בהתייחס לעסקאות של רכישת מוצרים או שירותים, בין אם עסקה בודדת ובין אם מספר עסקאות בשנה קלנדרית, שסכומן המצטבר אינו עולה על 0.1% מהון הבנק – יחשבו כעסקאות זניחות. בהתייחס לכך יצוין כי הבנק רוכש שירותי מחשב מקבוצת דקסיה כאשר בשנת הדיווח התשלום בגינם היה זניח.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 21 - רווח מפעילות מימון (לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר

2009	2010	2011
------	------	------

רווח מאוחד מפעולות מימון (לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי):

368.7	334.7	381.7	א. בגין נכסים:
5.2	6.6	9.6	מאשראי לציבור
3.2	10.2	19.0	מפיקדונות בבנקים
16.8	19.6	25.2	מפיקדונות בבנק ישראל
393.9	371.1	435.5	מאגרות חוב
91.7	88.7	124.2	ב. בגין התחייבויות:
25.2	22.6	30.0	פיקדונות הציבור
173.7	158.6	171.8	פיקדונות מבנקים
(290.6)	(269.9)	(326.0)	אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
1.8	2.1	2.6	ג. אחר:
4.4	9.9	2.4	עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות
6.2	12.0	5.0	רווח ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה, נטו
109.5	113.2	114.5	סך כל הרווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
16.8	19.6	25.2	ד. פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב
6.5	10.4	3.1	הכנסות מימון על בסיס צבירה מאגרות חוב זמינות למכירה
(2.1)	(0.5)	(0.7)	רווח ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה
21.2	29.5	27.6	הפסד ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה
סך הכל מהשקעות באגרות חוב			

ביאור 22 - עמלות תפעוליות
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר

2009	2010	2011
------	------	------

2.8	3.1	3.3	
2.2	1.8	1.4	ניהול חשבון
2.7	2.3	2.0	טיפול באשראי
3.4	2.3	2.4	מרווח ועמלות גבייה בגין אשראי מפיקדונות שפרעונו מותנה במידת הגבייה
11.1	9.5	9.1	עמלות אחרות
סך כל העמלות התפעוליות			

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 23 - משכורות והוצאות נלוות סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2009	2010	2011
14.3	15.1	15.6
0.1	-	-
2.1	2.6	5.0
3.0	3.9	3.8
0.2	0.1	0.2
<u>19.7</u>	<u>21.7</u>	<u>24.6</u>

משכורות
הוצאות הנובעות מעסקאות תשלום מבוסס מניות
פיצויים, תגמולים, פנסיה, קרן השתלמות וחופשה
ביטוח לאומי ומס שכר
הוצאות נלוות אחרות

סך כל המשכורות וההוצאות הנלוות

ביאור 24 - הוצאות אחרות סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2009	2010	2011
0.5	0.8	0.6
0.8	0.9	1.0
3.9	4.5	4.2
0.6	0.6	0.8
0.5	0.5	0.5
2.7	2.8	2.9
0.6	0.7	0.7
1.7	3.3	2.4
<u>11.3</u>	<u>14.1</u>	<u>13.1</u>

שיווק ופרסום
תקשורת (דואר, טלפון, משלוחים וכו')
מחשב
משרדיות
ביטוח
שירותים מקצועיים (יעוץ משפטי, ביקורת חשבונות ויעוץ מקצועי)
שכר חברי דירקטוריון והחזר הוצאות לדירקטורים
אחרות

סך כל ההוצאות האחרות

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 25 - הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. הרכב:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2009	2010	2011	
30.6	28.7	28.6	מסים שוטפים בגין שנת החשבון
(0.3)	0.5	0.2	מסים שוטפים בגין שנים קודמות
0.3	*	(9.8)	שינויים במסים נדחים בגין שנת החשבון**
30.6	29.2	19.0	הפרשה למסים על הכנסה

* מייצג סכום הנמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.
** ראה ביאור ד' להלן.

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

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2009	2010	2011	
36.21%	35.34%	34.48%	שיעור המס החל בישראל על תאגיד בנקאי
29.3	30.7	29.7	סכום המס על בסיס שיעור המס הסטטוטורי מס (חסכון במס) בגין:
1.4	(1.8)	-	הפרשה להפסדי אשראי
(0.1)	(0.1)	(0.1)	הפרשי תיאום פחת
0.1	0.1	0.1	הוצאות אחרות לא מוכרות
0.2	*	(11.0)	שינוי יתרת מסים נדחים עקב שינוי בשיעור המס**
(0.3)	0.2	0.2	מסים בגין שנים קודמות
*	0.1	0.1	אחר, נטו
30.6	29.2	19.0	הפרשה למסים על הכנסה

* מייצג סכום הנמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.
** ראה ביאור ד' להלן.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 25 - הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ג. מסים נדחים

(1) להלן הרכב המסים הנדחים לקבל והעתודה למסים נדחים:

<u>עתודה למסים נדחים</u>		<u>מסים נדחים לקבל</u>		
<u>31 בדצמבר</u>		<u>31 בדצמבר</u>		
<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	
-	-	-	58.8	מהפרשה להפסדי אשראי*
-	-	0.8	2.0	מעתודה לפיצויי פרישה
-	-	0.8	0.6	מהפרשה לחופשה
(0.4)	(0.5)	-	-	מהתאמת נכסים לא כספיים בני פחת
-	-	-	0.9	אחר מפריטים כספיים
<u>(0.4)</u>	<u>(0.5)</u>	<u>1.6</u>	<u>62.3</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011

מסים נדחים לקבל, נטו מוצגים בסעיף נכסים אחרים (ראה ביאור 8).

* ביום 1 בינואר 2011 אימץ הבנק לראשונה את הוראת המפקח על הבנקים בדבר "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי". בהתאם להוראות אלו, הבנק יצר לראשונה מיסים נדחים לקבל בגין ההפרשה להפסדי אשראי, לפרטים נוספים ראה ביאור 2 כג' (1) ב לעיל.

(2) מסים נדחים חושבו בהתאם לשיעור המס הסטטוטורי שיחול בעת הניצול.

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

(4) שינויים במסים נדחים בזכות בסך 2.4 מיליוני ש"ח (בשנת 2010 – שינויים במסים נדחים בזכות בסך 1.3 מיליוני ש"ח) נובעים מניירות ערך זמינים למכירה ונזקפו לסעיף נפרד בהון העצמי.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 25 - הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ד. מיסוי הבנק - שיעורי 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%.

הבנק מוגדר כמוסד כספי לצורכי חוק מס ערך מוסף המטיל על מוסד כאמור מס שכר ומס רווח. ולפיכך הפרשה למיסים על ההכנסה כוללת מס הכנסה על פי פקודת מס הכנסה ומס רווח לפי חוק מס ערך מוסף. לפיכך, שיעורי המס המשולבים החלים על הבנק, שעל פיהם חושבו המיסים השוטפים ויתרת המיסים הנדחים ליום 31 בדצמבר 2011, הינם כדלקמן:

שיעור			
מס משולב	מס הכנסה	מס רווח	
%	%	%	
36.21	26.00	16.00	2009
35.34	25.00	16.00	2010
34.48	24.00	16.00	2011
35.34	25.00	16.00	2012 ואילך

לעניין אירועים שהתרחשו מיום תאריך אישור הדוחות הקודם, ראה ביאור 30 להלן.

ה. שומות מס

שומות סופיות (לרבות ניכויים) הוצאו לבנק עד וכולל שנת המס 2009.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 26 - מידע על מגזרי פעילות
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

הבנק פועל בשני מגזרי פעילות כדלהלן:

מגזר עסקי - מתן שירותים בנקאיים למגזר המוניציפאלי ותאגידים בשליטתו ולסקטור הציבורי האחר ופעילות עסקית אחרת. המגזר העסקי כולל את כל הפעילות הבנקאית העסקית של הבנק עם לקוחותיו.

מגזר ניהול פיננסי - אחראי על ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק והחשיפות לסיכונים שוק וכן על ניהול תיק הנוסטרו של הבנק והנזילות.

להלן הכללים העיקריים שישומו בחלוקת תוצאות הפעילות בין שני המגזרים העסקי והניהול הפיננסי.

רווח מפעולות מימון במגזר העסקי - כולל את המרווח שבין הריבית המתקבלת מכל הלוואה שהעמיד הבנק לבין עלות גיוס של מקורות במועד מתן כל הלוואה. עלות גיוס זו נקבעת לצרכי דיווח זה על בסיס אומדן של הריבית המשקפת את עלות הגיוס האלטרנטיבית.

לצורך חישוב הרווח מפעולות מימון של מגזר זה, יוחסו למגזר, הון המחושב על בסיס נכסי סיכון של הלוואות במגזר. בגין הון זה זוכה המגזר בחיסכון של אי גיוס מקורות, על פי העלות הממוצעת המשוקללת של מקורות המימון של הבנק לתקופת הדוח.

רווח מפעולות מימון במגזר ניהול פיננסי - כולל יתרת הרווח מפעולות מימון של הבנק שלא נכללה במגזר העסקי.

הפרשה לחובות מסופקים - ההפרשה נזקפה במלואה למגזר העסקי.

הכנסות תפעוליות ואחרות - הכנסות אלו נזקפו במלואן למגזר העסקי.

הוצאות תפעוליות ואחרות - הוצאות שכר של בעלי תפקידים העוסקים במגזר ניהול פיננסי נקבעה על פי אומדן שעור העסוק שלהם במגזר. יתרת הוצאות השכר יוחסו למגזר העסקי. הוצאות אחזקה ופחת בניינים וציוד וכן הוצאות אחרות יוחסו למגזרים הנ"ל ע"פ השיעור היחסי של הוצאות שכר בין שני המגזרים.

מסים על ההכנסה - יוחסו לכל אחד משני המגזרים על פי שיעור המס החל בכל אחד מהמגזרים הנ"ל, בהתחשב בהכנסות פטורות ממס או הוצאות שלא מותרות בניכוי לצרכי מס, בכל אחד מהמגזרים.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 26 - מידע על מגזרי פעילות
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

להלן דיווח על מגזרי הפעילות:

2011				
סך הכל	סכום שלא הוקצה	מגזר נהול פיננסי	מגזר עסקי	
114.5	-	22.2	92.3	רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
9.1	-	-	9.1	עמלות תפעוליות
123.6	-	22.2	101.4	סך הכנסות
5.3	-	-	5.3	הכנסות בגין הפסדי אשראי
(42.9)	-	(1.9)	(41.0)	הוצאות תפעוליות ואחרות
86.0	-	20.3	65.7	רווח מפעולות רגילות לפני מסים
(19.0)	-	(7.0)	(12.0)	הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות
67.0	-	13.3	53.7	רווח נקי
11.1%		6.2%	12.6%	תשואה להון - אחוז רווח נקי מההון הממוצע
7,524.9	17.4	1,720.6	5,786.9	יתרה ממוצעת של נכסים
(6,919.6)	(53.5)	(1,506.6)	(5,359.5)	יתרה ממוצעת של התחייבויות
3,506.5		567.0	2,939.5	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 26 - מידע על מגזרי פעילות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

להלן דיווח על מגזרי הפעילות:

2010				
סך הכל	סכום שלא הוקצה	מגזר נהול פיננסי	מגזר עסקי	
113.2	-	26.0	87.2	רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
9.5	-	-	9.5	עמלות תפעוליות
122.7	-	26.0	96.7	סך הכנסות
5.0	-	-	5.0	הכנסות בגין הפסדי אשראי
(40.7)	-	(1.7)	(39.0)	הוצאות תפעוליות ואחרות
87.0	-	24.3	62.7	רווח מפעולות רגילות לפני מסים
(29.2)	-	(8.6)	(20.6)	הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות
57.8	-	15.7	42.1	רווח נקי
10.33%	-	8.92%	10.24%	תשואה להון - אחוז רווח נקי מההון הממוצע
7,071.2	21.3	1,674.2	5,375.7	יתרה ממוצעת של נכסים
(6,511.6)	(48.6)	(1,498.1)	(4,964.9)	יתרה ממוצעת של התחייבויות
3,388.3		692.8	2,695.5	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 26 - מידע על מגזרי פעילות (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

להלן דיווח על מגזרי הפעילות:

2009				
סך הכל	סכום שלא הוקצה	מגזר נהול פיננסי	מגזר עסקי	
109.5	-	20.6	88.9	רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
11.1	-	-	11.1	עמלות תפעוליות
120.6	-	20.6	100.0	סך הכנסות
(3.8)	-	-	(3.8)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(36.0)	-	(1.6)	(34.4)	הוצאות תפעוליות ואחרות
80.8	-	19.0	61.8	רווח מפעולות רגילות לפני מסים
(30.6)	-	(6.9)	(23.7)	הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות
50.2	-	12.1	38.1	רווח נקי
9.35%		12.79%	8.61%	תשואה להון - אחוז רווח נקי מההון הממוצע
6,599.3	28.4	1,721.5	4,849.4	יתרה ממוצעת של נכסים
(6,038.6)	(4.9)	(1,636.6)	(4,407.1)	יתרה ממוצעת של התחייבויות
3,671.1		137.2	3,533.9	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 27 - תמצית דוחות כספיים של הבנק
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. מאזנים

31 בדצמבר

2010	2011
1,116.8	1,612.4
667.9	703.0
5,687.6	5,888.7
(111.5)	(166.3)
5,576.1	5,722.4
25.6	25.6
-	-
14.7	66.1
7,401.1	8,129.5

נ כ ס י ם

מזומנים ופיקדונות בבנקים

ניירות ערך

אשראי לציבור

הפרשה להפסדי אשראי

אשראי לציבור, נטו

בניינים וציוד

השקעה בחברה בת

נכסים אחרים

סך כל הנכסים

התחייבויות והון

פיקדונות הציבור

פיקדונות מבנקים

שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים

התחייבויות אחרות

סך כל ההתחייבויות

הון עצמי

סך כל ההתחייבויות והון

6,056.5	6,730.7
562.0	561.8
168.3	164.7
27.4	30.9
6,814.2	7,488.1
586.9	641.4
7,401.1	8,129.5

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 27 - תמצית דוחות כספיים של הבנק (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ב. דוחות רווח והפסד

2009	2010	2011	
110.1	113.2	114.5	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
3.8	(5.0)	(5.3)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
106.3	118.2	119.8	רווח מפעילות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
11.1	9.5	9.1	עמלות תפעוליות
			הוצאות תפעוליות ואחרות:
19.7	21.7	24.6	משכורות והוצאות נלוות
5.0	4.9	5.2	אחזקה ופחת ציוד ובניינים
11.3	14.1	13.1	הוצאות אחרות
36.0	40.7	42.9	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
81.4	87.0	86.0	רווח מפעולות רגילות לפני מסים
30.6	29.2	19.0	הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות
50.8	57.8	67.0	רווח מפעולות רגילות לאחר מסים
0.6	-	-	חלק הבנק ברווחים מפעולות רגילות של חברה מוחזקת לאחר השפעת המס
50.2	57.8	67.0	רווח נקי
שקלים חדשים			רווח נקי בסיסי ומדולל למניה
60.3	69.4	80.5	למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב: מפעולות רגילות
6.0	6.9	8.1	למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב: מפעולות רגילות

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 27 - תמצית דוחות כספיים של הבנק (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ג. פיקדונות חברה בת

באשר לתנאי פיקדונות החברה הבת בבנק, הזהים לתנאי החוב תעודות ההתחייבות בדוחות המאוחדים, ראה ביאור 11ג'.

ד. נתונים של הבנק בערכים נומינליים היסטוריים לצרכי מס

בהתחשב בכך שהיתרה המופחתת של בנינים וציוד שנרכשו עד ליום 31 בדצמבר 2003 ("מועד המעבר" - ראה ביאור 2ג') הינה נמוכה מאוד, זהים מאזני הבנק ודוחות הרווח וההפסד בתקופת המדווחות בערכים נומינליים היסטוריים לצרכי מס, למאזנים ודוח הרווח וההפסד שלו המוצגים לעיל בש"ח מדווחים.

עיקרי השינויים בהון העצמי בערכים נומינליים היסטוריים לצרכי מס בשנת 2011:

סך הכל	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר*	סך כל הון המניות וקרנות הון	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון מניות	
586.9	393.7	0.1	193.1	1.2	15.7	176.2	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010
							השפעה מצטברת נטו ממס של יישום לראשונה ביום 1.1.2011 של ההוראה בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי
(11.9)	(11.9)	-	-	-	-	-	רווח נקי בשנת החשבון התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
67.0	67.0	-	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסוגו מחדש לדוח רווח והפסד
9.5	-	9.5	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס דיבידנד ששולם
(2.4)	-	(2.4)	-	-	-	-	
(2.4)	-	(2.4)	-	-	-	-	
(5.3)	(5.3)	-	-	-	-	-	
641.4	443.5	4.8	193.1	1.2	15.7	176.2	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 28 - עניינים אחרים

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.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 28 - עניינים אחרים (המשך)

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 התחייבויות נדחים. ביום 14 בפברואר 2012 אישר המפקח על הבנקים כי כתבי התחייבויות 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, צויין 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.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 28 - עניינים אחרים (המשך)

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

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 ההתחייבות 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.

2. השליטה בבנק

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.

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.

3. 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.

4. תשלום דיבידנד

ביום 12 ביולי 2011, אישרה האסיפה הכללית את המלצת דירקטוריון הבנק לתשלום דיבידנד לבעלי מניות הבנק בסכום כולל של כ- 5.3 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. בהמשך לאמור, התנהלו מגעים בין הצדדים. יצוין כי נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים לא ננקטו צעדים ארגוניים כלשהם.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 29 - אירועים לאחר תאריך המאזן

א. ביום 16 בינואר 2012, לאחר תאריך הדוחות הכספיים, 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.

ב. 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, צויין 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 ההון 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 ראשוני שערך הבנק, במקרה בו חישוב עודף יחס ההון המזערי של הבנק ליום 31 בדצמבר 2011 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 בדוחות הכספיים במהלך שנת 2012.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 30 - 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 הצגה המקובל של הדוח על הרווח הכולל בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים 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 (בהמשך למפורט בביאור 18 ט לעיל) – 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 הדין 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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 30 - 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 שיקיים 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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 30 - 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 18: 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 (לענין 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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 30 - 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 בפיקדונות 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.

בנק דקסיה ישראל בע"מ

דוח שנתי 2011

.6 דוח תקופתי

דוח תקופתי לשנת 2011

שם החברה:	בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן – "הבנק")
מס' החברה ברשם:	ח.צ. 52-001975-3
כתובת:	רח' הארבעה 19, תל-אביב 64739
טלפון:	03-7647600
פקסימיליה:	03-6868336
תאריך המאזן:	31 בדצמבר 2011
תאריך הדוח:	14 בנובמבר, 2012
תקופת הדוח:	1 בינואר 2011 עד 31 בדצמבר 2011

תקנה 9: דוחות כספיים

הדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים בצירוף חוות דעת רואי חשבון מבקרים מצורפים ומהווים חלק בלתי נפרד מדוח זה.

תקנה 10ג: אין.

תקנה 11: רשימת השקעות בחברות-בת ובחברות קשורות לתאריך המאזן -

ערך מאזני מדווח	עלות מדווחת	ע.נ. בש"ח		מספר מניות	סוג מניה	שם החברה
		סה"כ	למניה			
1	1	1,000	1	1,000	רגילות	דקסיה ישראל הנפקות בע"מ
		1,000	1	1,000	רגילות	דקסיה ישראל תפעול פיננסי בע"מ*

* דקסיה ישראל תפעול פיננסי בע"מ הינה חברה בת בשליטה ובבעלות מלאה של דקסיה ישראל הנפקות בע"מ. דקסיה ישראל הנפקות בע"מ הינה חברה בת בשליטה ובבעלות מלאה של בנק דקסיה ישראל בע"מ והינה מהותית לפעילות הבנק. דקסיה ישראל תפעול פיננסי בע"מ החלה בהליכי פירוק מרצון.

תקנה 12: שינויים בהשקעות בחברות-בת ובחברות קשורות בתקופת הדוח

אין.

תקנה 13: הכנסות של חברות בנות וקשורות והכנסות התאגיד מהן לתאריך המאזן

אין.

הרווחים של כל אחת מהחברות הבנות - 0 ש"ח. הבנק שילם בשנת 2011 הוצאות מימון לחברה הבת בסך 170.4 מיליוני ש"ח.

תקנה 14: רשימת קבוצות של יתרות הלוואות שניתנו לתאריך המאזן, אם מתן הלוואות היה אחד מעיסוקיו העיקריים של התאגיד
ראה ביאור 5ד' לדוחות הכספיים של הבנק.

תקנה 20: מסחר בבורסה - ני"ע שנרשמו למסחר - מועדי וסיבות הפסקת מסחר
בתקופת הדוח לא נרשמו ני"ע שהנפיק הבנק למסחר בבורסה.
במהלך שנת 2011 הופסק המסחר בבורסה במניות הבנק כדלקמן:

תאריך	סיבת הפסקה
30.5.11	פרסום דיווח מיידי על ידי בנק ירושלים בדבר פניית בנק ירושלים בהצעה להיכנס למו"מ לרכישת הון מניות הבנק.
30.8.11	פרסום דוח כספי לרבעון 2 לשנת 2011

תקנה 21: תשלומים לבעלי עניין ונושאי משרה בכירה

לפרטים בדבר שכר והטבות לחמשת מקבלי השכר הגבוה ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בבנק, ראה סעיף 25 בפרק ה' בדוח הדירקטוריון. שכר הדירקטורים מתבסס על תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס – 2000, והסתכם בשנת 2011 בסך של 543 אלפי ש"ח. ראה גם דוח מיידי שפרסם הבנק ביום 20.8.2008 (אסמכתא 2008-01-241164).

תקנה 21א: השליטה בתאגיד

פרטים בדבר השליטה בבנק, נכללים בדוח הדירקטוריון, בעמוד 4.

תקנה 22: עסקאות עם בעל שליטה

לפירוט בדבר עסקאות עם בעלת השליטה בבנק ראה סעיף ה' לדוח הדירקטוריון וכן ביאור 20 לדוחות הכספיים.

בשקלים חדשים	תשלומים למחזיק מניות
	Dexia Credit Local
2,924,161	בגין שיפויים
26,051,080	בגין ריבית על פיקדונות וכתבי התחייבות נדחים
114,321	בגין שירותי מחשב
<u>29,089,562</u>	

ראה גם סעיפים 17 ג' ו' בפרק ו' בדוח הדירקטוריון.

מניות וניירות ערך המיריים המוחזקים על ידי בעלי עניין בתאגיד, בחברה-בת או בחברה קשורה סמוך ככל האפשר לתאריך הדוח וכן מרשם בעלי מניות.

רשימת בעלי המניות המחזיקים 5% ומעלה ליום 23.2.2012

מתוך המניות המונפקות של הבנק

או מכח ההצבעה שבה או מהסמכות למנות בה מנהלים

שם ות"ז / מס' חברה	מניות יסוד א-ב-ג בנות 0.1 ש"ח	מניות רגילות על שם בנות 0.1 ש"ח	מניות רגילות א' על שם בנות 1 ש"ח*	סה"כ ע.ג.	אחוז ההון	אחוז מכלל ההצבעה	אחוז מהסמכות למנות דירקטורים**
	מספר מניות		ש"ח				
עו"ד דוד קורצוויל בנאמנות עבור Dexia Credit Local 77-700035-0	680	521,181	491,766	543,952.1	65.31	65.99	66.67
מרכז השלטון המקומי בישראל 4-58-000224	340	2,625	13	309.5	0.04	17.08	33.33
	1,020	523,806	491,779	544,261.6	65.35	83.07	100

* שם נייר ערך ומספרו בבורסה: דקסיה ישראל 711010.

** לא כולל דירקטורים חיצוניים לפי חוק החברות.

הבנק לא התחייב למכור לאף בעל עניין מניות. אף בעל עניין לא התחייב לרכוש מניות.

ידוע לבנק על הסכמים בין בעלי העניין בחברה בכל הנוגע להחזקותיהם בני"ע של החברה, כפי שמפורט בביאור 18' לדוחות הכספיים.

למיטב ידיעת הבנק, אין בעלי עניין בבנק המחזיקים מניות וניירות ערך המיריים בחברות הבנות של הבנק. לבנק אין חברות קשורות.

לבנק אין מניות רדומות ואין ניירות ערך המיריים.

לעניין מניות רדומות, ראו גם התייחסות לתביעה הייצוגית שהוגשה כנגד Dexia Credit Local, המדינה והבנק, כמפורט בסעיף ח' לביאור 18 לדוחות הכספיים.

למרשם בעלי המניות המלא, ראה דיווח מידי מיום 7.3.2006 (אסמכתא 01-016885-2006).

תקנה 24א: הון רשום, הון מונפק וניירות ערך המירים

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

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

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

סך הכל - באלפי ש"ח נומינליים

* לבנק אין מניות רדומות ואין ניירות ערך המירים.
 ** לעניין מניות רדומות ראו גם התייחסות לתביעה הייצוגית שהוגשה כנגד Dexia Credit Local, המדינה והבנק, כמפורט בסעיף ז' לביאור 19 לדוחות הכספיים.

תקנה 25א: המען הרשום של התאגיד: רח' הארבעה 19, תל-אביב 64739
 מס' טלפון: 03-7647600
 מס' פקסימיליה: 03-6868336
 דואר אלקטרוני: customercare@dexia-israel.co.il

תקנה 26: ראה פרוט דירקטורים ב הפרק ו' בסעיפים 20 ו-22 בדוח הדירקטוריון.

תקנה 26א: נושאי משרה בכירה של התאגיד
 פרטים על נושאי משרה בכירים בבנק - ראה בפרק ו' סעיף 23 בדוח הדירקטוריון.

תקנה 26ב: מורשי החתימה העצמאיים
 אין.

תקנה 27: רואה החשבון של התאגיד
 בריטמן אלמגור זהר, רואי חשבון, מרכז עזריאלי 1, תל-אביב.

תקנה 28: שינוי בתזכיר או בתקנות.
 אין.

- א. ביום 26 במאי 2011, החליט דירקטוריון החברה להמליץ לאסיפה הכללית, כי החברה תחלק דיבידנד במזומן, מתוך רווחי החברה, בסך כולל של כ- 5.3 מיליון ש"ח. ביום 12 ביולי 2011 אישרה האסיפה הכללית את המלצת הדירקטוריון וביום 8 באוגוסט 2011 חולק הדיבידנד.
- ב. לעניין ההחלטה בדבר תנאי הפרישה של מנכ"ל הבנק, ראה ביאור 15ה'.
- ג. החלטות האסיפה הכללית שנתקבלו שלא בהתאם להמלצות הדירקטורים - אין.
- ד. החלטות אסיפה כללית מיוחדת – ביום 13 בדצמבר 2011 התקיימה אסיפה כללית מיוחדת בה הוחלט לאשר את ההתקשרות בביטוח דירקטורים ונושאי משרה כמפורט בהודעה על כינוס אסיפה שפורסמה בדוח מידי מיום 17 בנובמבר 2011 (אסמכתא 2011-01-331017).

תקנה 29א: החלטות החברה בעניינים המפורטים בסעיף 29א לתקנות

- א. ביום 27 במאי 2011 פרסם הבנק דוח מידי בדבר החלטת דירקטוריון הבנק מיום 26 במאי 2011 ואשר הוגש בהתאם לתקנה 37א(3) לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970 (אסמכתא 2011-01-164286). הדוח המידי מתייחס לתנאי הפרישה של מנכ"ל הבנק, מר דוד קאפח. כפי שתואר בדוח האמור, ועדת התגמול, ועדת הביקורת ודירקטוריון הבנק קיבלו עדכון בדבר תשלומים אפשריים, לרבות מענק מכירה, שישולמו למנכ"ל, מר דוד קאפח, 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, ואישרו קבלת תשלומים כאמור על ידי המנכ"ל, ככל שאישור כאמור נדרש.
- ב. לעניין החלטת הבנק בדבר מתן שיפוי ופטור מאחריות לדירקטורים ונושאי משרה, ראה ביאור 18 סעיפים ד' ו-ה'.

בנק דקסיה ישראל בע"מ

תאריך: 14 בנובמבר, 2012

שמות החותמים:	תפקידם:
(1) דוד קאפח	מנכ"ל
(2) אוליביה גוטמן	סמנכ"ל כספים