

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**

**תמצית דוחות כספיים  
(בלתי מבוקר)**

**ליום 31 במרץ 2009**

## בנק דקסיה ישראל בע"מ

### תוכן העניינים

#### דף

|       |   |
|-------|---|
| 3-23  | <b>1. דוח הדירקטוריון המוגש לאסיפה הכללית השנתית של בעלי המניות של הבנק</b> |
| 4-5   | א. הסביבה העסקית  |
| 5     | ב. מידע צופה פני העתיד  |
| 5-6   | ג. בנק דקסיה ישראל בע"מ - רקע כללי  |
| 6-10  | ד. אירועים בעסקי הבנק   |
| 11-15 | ה. תוצאות הפעילות העסקית  |
| 16-20 | ו. מדיניות ניהול סיכונים  |
| 20    | ז. דרוג הבנק  |
| 21    | ח. מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד הבנקאי ושינויי חקיקה והוראות רגולטוריות   |
| 21    | ט. הסכם סוכנות עם החשב הכללי במשרד האוצר                                    |
| 21    | י. אסטרטגיה עסקית   |
| 22    | יא. בקרות ונהלים לגבי הגילוי  |
| 22    | יב. שינויים בהרכב ההנהלה והדירקטוריון                                       |
| 22    | יג. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית                                |
| 23    | יד. ישיבות דירקטוריון   |
| 23    | טו. הליך אישור הדוחות הכספיים   |
| 24-30 | <b>2. סקירת ההנהלה על מצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו</b>               |
| 31-33 | <b>3. הצהרות לגבי גילוי</b>   |
| 34-53 | <b>4. תמצית דוחות כספיים</b>  |

## **בנק דקסיה ישראל בע"מ**

**1. דוח הדירקטוריון לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2009**

## בנק דקסיה ישראל בע"מ

### דוח הדירקטוריון לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2009

דירקטוריון הבנק מתכבד להגיש בזה לאסיפה הכללית דוח המתייחס למצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2009. דוח זה מוגש בנוסף לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2009 ולסקירת ההנהלה לאותו מועד. יש לעיין בדוח זה בהקשר לדוח הדירקטוריון שצורף לדוחות הכספיים השנתיים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2008.

#### א. הסביבה העסקית

הפעילות במשק הישראלי בתקופה הנסקרת התנהלה בצל המשבר הפיננסי והשלכותיו על הכלכלה העולמית. המשבר הפיננסי, אשר החל בארה"ב בשנת 2007 והתפשט למדינות אחרות העמיק לקראת תום שנת 2008, תוך שהוא מלווה בעליה בתנודתיות בשווקים ובאי הוודאות. עדיין לא ברור מה תהיה עומקה ואורכה של האטה זו, ולבנק אין אפשרות לקבוע בוודאות מה יהיו השלכות המשבר על הסביבה העסקית ועל הבנק.

בתקופה הנסקרת נמשך המשבר הפיננסי העולמי תוך שהוא מתרחב לפעילות הריאלית. במקביל להעמקת המשבר בפעילות הריאלית בשוקי ההון הגלובליים ניכרה מגמת התיצבות בהשוואה לרביע האחרון של שנת 2008. בתחום האינפלציה, לאחר הירידה החדה במחירי האנרגיה והסחורות בשווקים הגלובליים, נרשמה התיצבות של מחירים אלו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009.

השפעת המשבר העולמי על הכלכלה הישראלית, שהיתה בתחילה מתונה בהשוואה למדינות אחרות, העמיקה בשלהי שנת 2008 וברביע הראשון של שנת 2009. האינדיקטורים הכלכליים בישראל מצביעים על המשך ההתכווצות של הפעילות הכלכלית בתקופה הנסקרת. על רקע הירידה בהיקף הסחר העולמי ניכרה ירידה משמעותית ביצוא הסחורות ויבוא חומרי הגלם. המדד המשולב למצב המשק ירד בשיעור של 3.5% בתקופה הנסקרת, לאחר ירידה של 1.9% ברביע האחרון של שנת 2008. לעומת זאת, ברביע המקביל אשתקד עלה המדד המשולב למצב המשק בשיעור של 3.9%. מגמת ההאטה הביאה בעקבותיה גם לירידה בהכנסות המדינה ממיסים ולנסיון לריסון פיסקלי; והיא משליכה גם, בין השאר, על מצבם הכלכלי של משקי הבית והפירמות. לכך עשויה להיות השלכה על הכנסות הסקטור המוניציפאלי עם כי, בשלב זה, מסתמנת השפעה מתונה ואין לה השפעה עד כה על פעילות הבנק.

התמתנות הפעילות הכלכלית והירידה במחירי האנרגיה והסחורות הביאו לשינוי בסביבת האינפלציה. לאחר האצה באינפלציה עד לחודש אוגוסט 2008, נבלמה עליית המחירים. במהלך הרביע הראשון של שנת 2009 ירד מדד המחירים לצרכן ב-0.1% בהמשך לירידה בשיעור של 0.6% ברביע האחרון של שנת 2008. בתקופה המקבילה אשתקד לא חל שינוי במדד המחירים לצרכן. המדד "הידוע" ירד בתקופה הנסקרת ב-0.7%, לעומת עלייה בשיעור של 0.4% בתקופה המקבילה אשתקד. הציפיות לאינפלציה ב-12 החודשים הקרובים, כפי שהן מתבטאות בתשואות בשוק ההון, ירדו מרמה של בין 2% ל-3% ברביע השלישי של שנת 2008 לרמה של -0.7% בממוצע בחודש דצמבר 2008. ברביע הראשון של שנת 2009 חלה עלייה מתונה בציפיות לאינפלציה והן הגיעו לרמה ממוצעת של 0.7% בחודש מרץ 2009.

ברביע הראשון של שנת 2009 נרשם פיחות של השקל מול הדולר והאירו. לעומת הדולר נרשם פיחות בשיעור של 10.2%, לעומת ייסוף בשיעור של 7.6% בשער השקל ביחס לדולר בתקופה המקבילה אשתקד. לעומת האירו נרשם פיחות בשיעור של 5.3% ברביע הראשון של שנת 2009 לעומת ייסוף של 0.7% בשלושת החודשים המקבילים בשנת 2008. בתקופה הנסקרת המשיך בנק ישראל ברכישת מטבע חוץ לשם הגדלת יתרות המט"ח ולהשפעה על שער החליפין.

בתקופה הנסקרת המשיך בנק ישראל במדיניות מוניטרית מרחיבה במספר אמצעים. ראשית, הפחית בנק ישראל את הריבית המוניטרית מרמה של 2.5% בדצמבר 2008 ל-0.75% במרץ 2009 (בחודש מרץ אשתקד עמדה הריבית המוניטרית על 3.75%). שנית, המשיך, כאמור, בנק ישראל את רכישות המט"ח, אותן החל בחודש מרץ אשתקד, בהיקף של כ-100 מיליון דולר ליום וכן צימצם את הנפקות המק"מ על ידו. כמו כן, מאמצע חודש פברואר החל בנק ישראל לרכוש אגרות חוב ממשלתיות בשוק המשני, כצעד משלים להפחתת הריבית המוניטרית כדי להשפיע על רמת הריבית לטווחים בינוניים וארוכים.

בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 ירדו התשואות לפדיון על אגרות חוב ממשלתיות צמודות מדד: התשואות ל-30 שנה ירדו מ-3.8% בממוצע בדצמבר 2008 ל-3.5% בממוצע במרץ 2009, התשואות ל-5 שנים ירדו מ-3.2% בדצמבר אשתקד ל-1.5% במרץ השנה והתשואות לשנה ירדו מ-2.8% בדצמבר 2008 ל-0.3% במרץ 2009. בתקופה הנסקרת חלה ירידה מסוימת של פערי התשואות בין אגרות חוב קונצרניות צמודות למדד לבין אגרות חוב ממשלתיות צמודות מדד, תוך צימצום התנודתיות, אך הן נותרו ברמות גבוהות משמעותיות מהרמות ששררו עד חודש אוגוסט אשתקד. בעקבות צימצום אי הוודאות בשווקים חודשו הנפקת אגרות החוב הקונצרניות. בענין הנפקת אגרות חוב על ידי חברת הבת של הבנק, ראה סעיף ד' להלן.

## א. הסביבה העסקית (המשך)

בתקופה הנסקרת, לאחר ירידות חדות של ערך הנכסים הפיננסיים (להוציא אגרות חוב ממשלתיות) במהלך שנת 2008 ובפרט ברביע האחרון של אותה שנה, נרשמה התיצבות ואף עליה מסוימת. בשלושת החודשים הראשונים של השנה עלה מדד המעו"ף ב-11.2%, לעומת ירידה בשיעור של 26.2% ברביע האחרון של שנת 2008 וירידה בשיעור של 18.1% בתקופה המקבילה אשתקד. מדד תל בונד 20 רשם עלייה בתקופה הנסקרת בשיעור של 7.4%, לעומת ירידה בשיעור של 4.4% ברביע האחרון של שנת 2008 ולעומת עלייה של 2.1% בתקופה המקבילה אשתקד. מדד אגרות החוב הממשלתיות עלה בתקופה הנסקרת ב-4.0%, לאחר עלייה בשיעור של 4.6% ברביע האחרון של שנת 2008 ובשיעור של 2.6% בתקופה המקבילה אשתקד. יצוין שניירות הערך אותם מחזיק הבנק מושקעות ברובן הגדול באגרות חוב ממשלתיות. כמו כן מחזיק הבנק אגרות חוב אחרות בעלות דירוג מקומי גבוה, ראה סעיף ו' להלן.

לפעילות Dexia S.A בעלת השליטה ב-DCL ובעלת השליטה בעקיפין בבנק, לנוכח המשבר הפיננסי, ראה סעיף א' בדוח הדירקטוריון שצורף לדוחות הכספיים לשנת 2008 וכן סעיף ג' להלן.

## ב. מידע צופה פני עתיד

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

## ג. בנק דקסיה ישראל בע"מ - רקע כללי

בנק דקסיה ישראל בע"מ (בשמותיו הקודמים - אוצר השלטון המקומי בע"מ ודקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ; להלן - "הבנק" או "החברה") נוסד בשנת 1953, והוא כיום בעל רשיון בנק על פי חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 (להלן - "חוק הבנקאות (רישוי)"). עיקר פעילותו של הבנק הינו מתן אשראי לרשויות מקומיות ולמוסדות מוניציפאליים, מכספי פיקדונות, אגרות חוב, שטרי הון נדחים וכתבי התחייבות נדחים ומתוך הונו העצמי של הבנק. כמו כן, מנהל הבנק תיק הלוואות שניתנו על ידו מכספי הממשלה ובאחריותה.

### השליטה בבנק

הבנק הינו חברה ציבורית וכ-90% מהון המניות שלו נסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב. בעלת השליטה בבנק הינה Dexia Credit Local - קונצרן בנקאי אירופאי (להלן - DCL), אשר מחזיקה 65.3% מהון הבנק, 66% מזכויות ההצבעה ו-66.7% מהזכויות למינוי דירקטורים. 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.

ביום 30 בינואר 2009, על רקע ההפסדים הצפויים לשנת 2008 של Dexia S.A, אשר הסתכמו לבסוף בסך של כ-3.3 מיליארד אירו, הודיעה Dexia S.A על יישום תכנית טרנספורמציה הכוללת, בין היתר, מספר מרכיבים בהם חיזוק פרופיל הסיכונים של הקבוצה וצמצום הוצאותיה ב-15% במשך שלוש שנים לרבות במצבת כח האדם. כמו כן, תוכנית הטרנספורמציה מפרטת, בין השאר, מדינות ואזורים גיאוגרפיים ספציפיים בהם בכוונת הקבוצה להפסיק את פעילויותיה לרבות בדרך של מכירה. יובהר כי למיטב ידיעתנו ובהתבסס על מידע ואישור שהתקבלו מדקסיה, ישראל אינה כלולה ברשימת המדינות והאזורים הגיאוגרפיים הנ"ל ולא התקבלה החלטה על ידי קבוצת דקסיה להפסקת הפעילות בישראל. בהתבסס על מידע שהתקבל מדקסיה בתקופה הנסקרת בהקשר של יישום תוכנית הטרנספורמציה, בנק דקסיה ישראל ממשיך את פעילותו הרגילה בהתבסס על מקורות המימון העצמיים שלו, וראה גם סעיף י' להלן.

יצוין כי עולה מהדוחות הכספיים של Dexia S.A לרביע הראשון של שנת 2009, כי הרווח הנקי של קבוצת דקסיה הגיע בתקופה הנסקרת ל-251 מיליון אירו, לעומת הפסד נקי בסך 2,603 מיליון אירו ברביע האחרון של שנת 2008 ורווח נקי בסך 289 מיליון אירו בתקופה המקבילה אשתקד.

### מגזרי פעילות

רובה המכריע של פעילות הבנק עד כה התרכזה בסקטור אחד (המוניציפאלי) ומבחינות רבות ניתן לראות את פעילות הבנק כמתנהלת במגזר אחד. כך החל מהסביבה החוקית והרגולטורית, מאפייני הלקוחות, גורמי ההצלחה הקריטיים, מבנה התחרות ועוד. עם זאת, לצרכים ניהוליים מסוימים קיימת הפרדה בין הפעילות במגזר הצמוד למדד למגזר הלא צמוד. בהתאם לכך, הפעילות תוצג בעיקרה בהתייחס לפעילות כמתנהלת במגזר אחד, ויצוינו במקרים רלוונטיים נושאים הקשורים לפעילות צמודת המדד וזו שאינה צמודת מדד. יצוין שיעדי התוכנית האסטרטגית של הבנק כוללים הרחבת קהל הלקוחות מעבר לסקטור המוניציפאלי, ראה סעיף י' להלן.

להסבר ההתפתחויות המהותיות בנתוני מגזרי הפעילות המובאים בביאורים לדוח הכספי - ראה תאור תוצאות הפעילות העסקית, סעיף ה' להלן.

### ד. אירועים בעסקי הבנק

#### 1. נתח שוק בסקטור מוניציפלי

מנתוני הדוחות הכספיים השנתיים של חמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות לשנת 2008, עולה שבשנת 2008 נמשכה מגמת העלייה בנתח השוק של הבנק בסקטור המוניציפלי והבנק הגיע למקום הראשון מבין הבנקים. חלקו של הבנק ביתרת סיכון האשראי המאזני לרשויות המקומיות (כולל תאגידים בשליטתן) עלה והגיע ל- 33.8% ביום 31 בדצמבר 2008, לעומת 31.9% בסוף שנת 2007.

#### 2. קול קורא להעמדת אשראי לרשויות מקומיות

בחודש פברואר 2009, פרסם משרד הפנים קול קורא להעמדת אשראי לרשויות מקומיות לצורך מימון תוכניות הבראה ל- 81 רשויות מקומיות שפורטו בקול הקורא בסכום כולל של 646 מיליון ש"ח. הבנק הודיע למשרד הפנים על כוונתו להעמיד חלק מהאשראי שהתבקש לחלק מהרשויות המקומיות. הצדדים מנהלים מו"מ לגיבוש הסכם להעמדת הלוואות כאמור המגובות בכתבי המחאת זכויות של מענקי איזון.

#### 3. הנפקת אגרות חוב על ידי החברה הבת

ביום 26 בפברואר 2009, חברת הבת פרסמה דוח הצעת מדף על פיו היא הציעה לציבור הרחבה של סדרה ד' עד לסכום מקסימאלי של 200 מיליון ש"ח. בתום המכרז הודיעה חברת הבת ביום 1 למרץ 2009, שהיא הצליחה לגייס סכום של כ- 189 מיליון ש"ח ע.ג. בתשואה נטו של 4.79%. ראה ביאור 9' לדוחות הכספיים.

#### 4. קביעת ועדת הביקורת בקשר עם דיווחים על פי תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים) (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.

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

(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.

(3) עסקאות שאין עימהן 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 מיליון ש"ח לעסקה בודדת ואינו עולה על 400 מיליון 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 מיליון ש"ח לעסקה בודדת או בסכום העולה על 400 מיליון ש"ח לכלל העסקאות מסוג זה עם הצד לעסקה - תחשב עסקה חריגה.

3.3 עסקה של קבלת שיפוי מבעל שליטה, בסכום העולה על הסכומים המפורטים בסעיף 3.1 לעיל, אך אינו עולה על 175 מיליון ש"ח - תחשב עסקה שאינה מהותית.  
עסקה של קבלת שיפוי מבעל שליטה, בסכום העולה על 175 מיליון 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 מיליון ש"ח - תחשב עסקה שאינה מהותית.  
עסקה של קבלת קו אשראי מבעל שליטה, בסכום העולה על 50 מיליון 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% מסך מאזן הבנק - תחשב עסקה שאינה מהותית.  
כל עסקה בנקאית אחרת אשר אין בה משום מתן אשראי על ידי הבנק, בסכום העולה על 10% מסך מאזן 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.

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

(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 313 של המפקח על הבנקים, בניכוי הסכומים שניתן להפחיתם כאמור בסעיף 5 לאותה הוראה.

(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 החברה, 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 ציטטים שהתקבלו משניים מבין המפיצים שלהלן (ככל שהסכימו למסור ציטטים כאמור): כלל חיתום, לידר חיתום, פסגות-לאומי חיתום, פועלים אי בי אי חיתום, אקסלנס חיתום ואפסילון חיתום (ועדת הביקורת של דקסיה ישראל תהא רשאית להחליף את אחד המפיצים האמורים, במפיץ אחר, המקובל בשוק הישראלי).

או:

(2) נתונים לגבי שיעורי הריבית בהם נסחרות אגרות חוב, שהנפיקה דקסיה ישראל או חברה בת בבעלותה 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 ציטטים 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 זהה לחברה. במידת הצורך יוצגו גם ציטטים מצד ג' בלתי תלוי, לגבי עסקאות הנגזרים (כהגדרתן בס"ק 2.1ה. לדוח העסקה).



4. 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):

6.2 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 זהה לחברה.

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 דקסיה ישראל לבין DCL (זאת, בהתחשב בהחלטות קודמות שהתקבלו בוועדת הביקורת והדירקטוריון בנוגע לעסקאות השיפוי, וכן בהתחשב בכך שעסקאות השיפוי מאפשרות לדקסיה ישראל לבצע את עסקאות ההלוואה הרלבנטיות ללקוחותיה, במלוא סכומן ובעובדה שהאשראי שלגביו ניתן השיפוי הינו באחריות דקסיה ישראל).

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 המבחנים 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 לקביעותיה 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.

## ד. אירועים בעסקי הבנק (המשך)

### 4. 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, שאין זניחות, אשר היו בתוקף במהלך הרבעון הראשון של שנת 2009 (להלן: "תקופת הדוח"):

קבלת קו אשראי - בתקופת הדוח לא ניצל הבנק סכום כלשהו מקו אשראי בסך 50 מיליון ש"ח שהועמד לו על ידי DCL כמבואר בביאור 20(1) לדוח השנתי לשנת 2008. עבור האפשרות לניצול קו אשראי בתקופת הדוח הבנק מחוייב לשלם סך של 56,250 ש"ח המהווים את החלק היחסי בתקופת הדוח מתוך סכום עמלה שנתית בשיעור 0.45%. ראה ביאור 20(1) לדוחות הכספיים לשנת 2008.

התחייבות לשיפוי - כמבואר בביאור 20(2) לדוח השנתי לשנת 2008, DCL התחייבה לשפות את הבנק בגין הלוואות מסוימות. להלן סכומי עסקאות השיפוי ותנאיהן בתקופת הדוח (הסכומים במיליוני ש"ח): ממוצע משוקלל של יתרת הסכום לשיפוי - 862.0; היתרה הגבוהה ביותר - 870.7; היתרה הנמוכה ביותר - 855.4; היתרה ליום 31 במרץ 2009 - 855.4. 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 0.9 מיליוני ש"ח.

קבלת הלוואות - כמבואר בביאור 20(3) ו-5), הבנק מקבל מ-DCL הלוואות שונות שתנאיהן פורטו בביאור הנ"ל. להלן סכומי עסקאות הלוואה בתקופת הדוח (הסכומים במיליוני ש"ח): ממוצע משוקלל של יתרת סכומי הלוואה - 560.0; היתרה הגבוהה ביותר - 560.2; היתרה הנמוכה ביותר - 559.6; היתרה ליום 31 במרץ 2009 - 560.1. סכום הריבית הכולל (ברוטו) הבנק מחוייב לשלם ל-DCL בגין הלוואות בתקופת הדוח מסתכם בסך 3.5 מיליוני ש"ח.

### 5. היערכות לשעת חירום

נוהל ההערכות לחירום של הבנק רוענן לאחרונה. תרגולי ניסוי חירום של הבנק נערכו במהלך מרץ 2009. הניסוי כלל הן הפעלה טכנית של המערכות שהוגדרו כקריטיות להמשך פעילות שוטפת של הבנק והן תרגול ההערכות לחירום של כלל עובדי הבנק. התרגול בוצע באתר החירום של הבנק המצוי באתר חברת IBM בפ"ת.

### 6. דיבידנדים

בענין חלוקת דיבידנד, ראה ביאור 9ג' לדוחות הכספיים.

### 7. תביעה ייצוגית

בענין דחיית הבקשה על ידי בית המשפט לאישור תובענה ייצוגית כנגד הבנק וגורמים נוספים, ראה ביאור 6ג' לדוחות הכספיים.

## ה. תוצאות הפעילות העסקית

**הרווח הנקי** הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 15.7 מיליון ש"ח לעומת 21.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 28.0%. הירידה ברווח הנקי לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר משינויים בהפרשה הנוספת לחובות מסופקים בעקבות שינויים ביחס ההון לרכיבי סיכון וירידה ברווח מפעילות מימון שקוזזה חלקית עקב הפסקת התשלום לחשב הכללי במשרד האוצר עם סיום הסכם הסוכנות של הבנק עם החשכ"ל בסוף שנת 2008. יצוין שהרווח הנקי בתקופה הנסקרת גבוה ב- 8.3% מהרווח הנקי הממוצע לרבעונים בשנת 2008, שהגיע ל- 14.5 מיליון ש"ח לרבעון.

תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע (במונחים שנתיים), הייתה בתקופה הנסקרת 13.3% לעומת 21.4% בתקופה המקבילה אשתקד. להשוואה, תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע בשנת 2008 כולה עמדה על 12.5%.

**הרווח מפעולות מימון, לפני הפרשה לחובות מסופקים** הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 20.7 מיליון ש"ח, לעומת 23.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 13.4%. ירידה זו נובעת מהשינוי באינפלציה ובחשיפת הבסיס של הבנק. ראה סעיף ו' להלן. כמו כן הושפע הרווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים מהגידול ביתרת האשראי, מהשינויים בפערי הריבית ומרווחים ממכירת ניירות ערך. פער הריבית הכולל הגיע בתקופה הנסקרת ל- 0.99% לעומת 1.22% בתקופה המקבילה אשתקד.

**ההפרשה לחובות מסופקים** הסתכמה בתקופה הנסקרת להכנסה של 6.0 מיליון ש"ח, לעומת הכנסה של 13.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. יתרת ההפרשה לחובות מסופקים ליום 31 במרץ 2009, הגיעה ל- 106.7 מיליון ש"ח לעומת 112.7 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2008. ההפרשה השלילית לחובות מסופקים בתקופה הנסקרת ובתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מגידול ביחס ההון לרכיבי סיכון וההשלכה הנגזרת על נוסחת חישוב ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים על פי הוראות בנק ישראל. יצוין שבתקופה המקבילה אשתקד הגידול ביחס ההון לרכיבי סיכון היה משמעותי יותר על רקע הנפקת הון משני על ידי הבנק. ליום 31 במרץ 2009 לא ידוע לבנק על קיומם של חובות מסופקים ספציפיים כלשהם.

**הרווח מפעולות מימון, לאחר הפרשה לחובות מסופקים** הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 26.7 מיליון ש"ח לעומת 37.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 28.2%.

**ההכנסות התפעוליות מעמלות** הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 3.1 מיליון ש"ח, לעומת 2.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 34.8%.

**ההוצאות התפעוליות** הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 8.6 מיליון ש"ח לעומת 8.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 2.4%.

**הרווח מפעולות רגילות לפני מסים** הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 21.2 מיליון ש"ח לעומת 28.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 25.9%. עיקר הקיטון נובע מקיטון בהכנסות המימון ומקיטון בהכנסות ההפרשה לחובות מסופקים.

**ההפרשה למסים** הסתכמה בתקופה הנסקרת ב- 5.5 מיליון ש"ח לעומת 6.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור ההפרשה למסים מהרווח מפעולות רגילות לפני מס עמד בתקופה הנסקרת על 25.9% לעומת 23.8% בתקופה המקבילה אשתקד.

בעקבות הפחתת שיעור מס החברות בשנת 2009 ל- 26%, שיעור המס הסטטוטורי החל על הבנק בשנת 2009 הינו 35.9%. הפער בין שיעור המס בפועל לשיעור המס הסטטוטורי נובע בעיקר מהפרשה לחובות מסופקים שאינה מוכרת לצרכי מס.

**הרווח למניה** בת 1 ש"ח ערך נקוב הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 18.9 ש"ח לעומת 26.2 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ה. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

התפתחויות עיקריות בסעיפי המאזן:

**סך כל המאזן** ליום 31 במרץ 2009, הסתכם ב- 5,860.2 מיליון ש"ח לעומת 5,601.7 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2008, גידול של כ- 4.6%.

**יתרת המזומנים והפיקדונות בבנקים** ליום 31 במרץ 2009 הסתכמה ב- 1,114.0 מיליון ש"ח לעומת 905.5 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2008, גידול של כ- 23%.

**יתרת ניירות הערך** ליום 31 במרץ 2009 הסתכמה ב- 235.9 מיליון ש"ח לעומת 228.6 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2008, גידול של כ- 3.2%.

להלן מידע נוסף לגבי ירידת ערך בעלת אופי זמני של ניירות ערך זמינים למכירה תוך פירוט משך זמן בו קיימת הירידה ושיעורה מהעלות המופחתת (במיליוני שקלים חדשים):

| משך הזמן בו נמוך השווי ההוגן מהעלות המופחתת |               |             |            |             | שיעור הירידה מהעלות המופחתת |
|---|---------------|-------------|------------|-------------|-----------------------------|
| סך הכל                                      | מעל 12 חודשים | 9-12 חודשים | 6-9 חודשים | עד 6 חודשים |                             |
| <b>אגרות חוב זמינות למכירה:</b>             |               |             |            |             |                             |
| 0.6   | -             | 0.2         | 0.2        | 0.2         | עד 20%                      |
| 0.2   | -             | 0.2         | -          | -           | 20%-40%                     |
| -   | -             | -           | -          | -           | מעל 40%                     |
| <b>0.8</b>                                  | <b>-</b>      | <b>0.4</b>  | <b>0.2</b> | <b>0.2</b>  | <b>סך הכל</b>               |

לפרטים נוספים ראה ביאור 2 לדוחות הכספיים.

**יתרת האשראי לציבור** ליום 31 במרץ 2009 הסתכמה ב- 4,475.7 מיליון ש"ח לעומת 4,434.7 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2008 - גידול של כ- 0.9%. יצוין שמגמת הגידול ביתרת האשראי עשויה להיות מושפעת מההתפתחויות הכלכליות ובפרט מעלויות הגיוס ומרווחי הסיכון.

**יתרת פיקדונות הציבור** ליום 31 במרץ 2009 הסתכמה ב- 2,390.7 מיליון ש"ח לעומת 2,631.1 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2008, קיטון של 9.1%.

**יתרת הפקדונות מבנקים** ליום 31 במרץ 2009 הסתכמה ב- 616.7 מיליון ש"ח לעומת 368.5 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2008, גידול של 67.4%. מתוך היתרות הנ"ל כ- 560.1 מיליון ש"ח ו- 312.1 מיליון ש"ח, בהתאמה הינם פקדונות מחברת האם.

**יתרת אגרות החוב, שטרי ההון וכתבי ההתחייבות הנדחים** ליום 31 במרץ 2009, הסתכמה ב- 2,266.9 מיליון ש"ח לעומת 2,079.3 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2008 גידול של כ- 9.0%. עיקר הגידול נובע מהנפקת אגרות חוב בתקופה הנסקרת בהיקף של כ- 189.2 מיליון ש"ח.

**ההון העצמי:**

**ההון העצמי** ליום 31 במרץ 2009, הסתכם ב- 508.1 מיליון ש"ח לעומת 489.2 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2008, גידול של 3.9%. הגידול נבע בעיקר מהרווח הנקי של הבנק לתקופה הנסקרת, בסך 15.7 מיליון ש"ח.

**יחס ההון העצמי למאזן** ליום 31 במרץ 2009 הסתכם לשיעור של 8.7% זהה לשיעור ביום 31 בדצמבר 2008.

**יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון** ליום 31 במרץ 2009 הינו 19.16% לעומת 18.28% ליום 31 בדצמבר 2008. יחס זה גבוה מיחס ההון המזערי לרכיבי סיכון שנקבע לבנק על ידי בנק ישראל שהינו 12%.

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

להלן ההתפתחויות המהותיות שחלו בנתוני הפעילות במגזר הצמוד למדד ובמגזר הלא צמוד:

**מגזר צמוד**

האשראי השקלי הצמוד למדד הסתכם ביום 31.03.2009 ב- 3,443.3 מיליוני ש"ח לעומת 3,609.4 מיליוני ש"ח ביום 31.12.2008, קיטון של כ- 4.6%.

הרווח מפעולות מימון, לפני הפרשה לחובות מסופקים בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 מהמגזר הצמוד הסתכם ב- 12.0 מיליון ש"ח לעומת 21.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 44.4%. הירידה נובעת בעיקר מהשינוי באינפלציה ובחשיפת הבסיס של הבנק.

פער הריבית במגזר הצמוד בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 היה 0.86% לעומת 0.79% בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות תפעוליות - עמלות, בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 מהמגזר הצמוד הסתכמו ב- 2.1 מיליון ש"ח, סכום זהה לתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות תפעוליות (כולל תשלום לחשב הכללי), בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 במגזר הצמוד הסתכמו ב- 3.8 מיליון ש"ח לעומת 6.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 44.1%. עיקר הירידה נובעת מסיום הסכם הסוכנות של הבנק עם החשכ"ל בסוף שנת 2008.

הפרשה לחובות מסופקים - הקטנה של הפרשה לחובות מסופקים, בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 במגזר הצמוד הסתכמו ב- 5.7 מיליון ש"ח לעומת הכנסות של 13.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההקטנה בהפרשה לחובות מסופקים בתקופה הנוסקרת ובתקופה המקבילה אשתקד נובעת מעליה ביחס ההון לרכיבי סיכון, ראה הסבר לעיל.

רווח מפעולות רגילות לפני מיסים בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 במגזר הצמוד הסתכם ב- 16.0 מיליון ש"ח לעומת 30.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 46.7%.

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות - בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 במגזר הצמוד הסתכמה ב- 3.8 מיליון ש"ח לעומת 6.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 44.1%.

הרווח הנקי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 במגזר הצמוד הסתכם ב- 12.2 מיליון ש"ח, לעומת 23.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 47.4%.

## ה. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

### מגזר שאינו צמוד

האשראי השקלי הלא צמוד הסתכם ביום 31.03.2009 ב- 1,032.4 מיליוני ש"ח, לעומת 825.3 מיליוני ש"ח ביום 31.12.2008, גידול של כ- 25.1%.

הרווח מפעולות מימון, לפני הפרשה לחובות מסופקים בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 מהמגזר שאינו צמוד הסתכם ב- 8.7 מיליון ש"ח לעומת 2.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 278.0%. השיפור ברווחיות הינו עקב ירידת עלות מימון עודף ההתחייבויות על הנכסים במגזר זה.

פער הריבית במגזר שאינו צמוד בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 היה 1.46% לעומת 1.53% בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות תפעוליות - עמלות, בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 מהמגזר שאינו צמוד הסתכמו ב- 1.0 מיליון ש"ח לעומת 0.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 400.0%.

הוצאות תפעוליות (כולל תשלום לחשב הכללי), בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 במגזר שאינו צמוד הסתכמו ב- 4.7 מיליון ש"ח לעומת 4.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 14.6%.

הפרשה לחובות מסופקים - הקטנה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 מהמגזר שאינו צמוד הסתכמו ב- 0.3 מיליון ש"ח לעומת הקטנת הפרשה של 0.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 200.0%.

רווח מפעולות רגילות לפני מיסים בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 במגזר שאינו צמוד הסתכם ב- 5.2 מיליון ש"ח לעומת הפסד של 1.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 במגזר שאינו צמוד הסתכמה ב- 1.7 מיליון ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד לא היתה הפרשה למיסים במגזר זה.

הרווח הנקי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 במגזר שאינו צמוד הסתכם ב- 3.5 מיליון ש"ח, לעומת הפסד של 1.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**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 וסיכון למעילות והונאות.

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

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

תהליך ניהול הסיכונים כולל: מיפוי ומדידת הסיכונים הנובעים מפעילות התאגיד, דוח, נהלים ובקרה.

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

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

בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין והחלטות דירקטוריון הבנק, מונה מנהל סיכונים לבנק הפועל לניהול סיכוני הבנק מול הגורמים הרלוונטיים בבנק והאחראי על הטיפול בבקרה שוטפת על מכלול הסיכונים. מנהל הסיכונים פועל בכפיפות לדירקטוריון ומסתייע במידת הצורך במומחי החברה האם.

על רקע המשבר הפיננסי העולמי, שאירע בשלהי 2008, הגביר הבנק את תכיפות הדיווח והמעקב השוטף אחר הסיכונים הפיננסיים. בהקשר זה יצוין כי הבנק אינו חשוף לפעילות בתחום ה-sub prime. בנוסף, לבנק אין פקדונות בבנקים זרים (כולל חברת האם) ואין הבנק מחזיק ניירות ערך שהונפקו על ידי תאגידים זרים, פיננסיים ואחרים.

**היערכות הבנק לעמידה בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II**

היערכות הבנק לעמידה בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II עד סוף שנת 2009 מתנהלת על ידי ועדת היגוי בראשות המנכ"ל ובהשתתפות חברי ההנהלה הבכירה.

ועדת ההיגוי דנה ומאשרת את הצעדים להיערכות בעניין יישום נדבך 1 ונדבך 2. הפעילות מבוצעת על פי תוכנית עבודה שתעודכן באופן דינמי במהלך הפרויקט ובכפוף לסקר פערים המצוי בשלבי הכנה. היערכות הבנק הינה בתיאום מקצועי עם קבוצת דקסיה.

במסגרת צעדי ההיערכות ליישום תקן באזל II עד סוף שנת 2009 ובמטרה לעמוד באבני הדרך שקבע בנק ישראל, הבנק ביצע לאחרונה צעדים בהתייחס לנושאים שנדרשו על ידי בנק ישראל:

- דיווח רבעוני לבנק ישראל על הלימות ההון
- היערכות ליישום תהליך הערכה של הלימות ההון (ICAAP)

**סיכון נזילות ומדיניות ניהול הנכסים וההתחייבויות (ALM)**

**סיכון נזילות** - סיכון להפסד כתוצאה מאי וודאות לגבי זמינות המקורות ומחיריהם או מאי יכולת לממש נכס בזמן קצוב ובמחיר סביר.

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. הנהלה האקזקטיבית דנה באופן שוטף במצב הנזילות בהתבסס על דוח יומי המופק על ידי מנהל הסיכונים.

נזילות הבנק נשענת בעיקרה על: יתרת המזומנים, תיק ניירות ערך, קבלת פיקדונות וכן על גיוס אג"ח סחירים. לרשות הבנק עומד קו אשראי בסך של 50 מיליוני ש"ח מ-DCL. בתקופה הנסקרת ועד למועד פרסום דוח כספי זה הבנק לא עשה שימוש בקו האשראי.

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 פרעון של עד חודש ("יחס הנזילות"). הבנק קבע במסגרת המודל מגבלות על פרמטרים אלו במצב רגיל ובתרחיש קיצון. יישום המודל מבוסס על מערכת ממוחשבת ייעודית אשר קיימות בבנק.

בכוונת הבנק, במהלך 2009, לעבור ליישום מודל נזילות חדש על פי מתודולוגיה שגובשה על ידי קבוצת דקסיה.

על מנת להעלות את רמת הנזילות, החליט הבנק להשקיע בתיק ניירות ערך סחירים תוך קביעת תקרה להשקעה בתיק זה. הרכב התיק כולל בעיקר אג"ח ממשלתי וכן אג"ח של בנקים וחברות אחרות בדירוג בין AAA ל- BBB+ ויתרת התיק מוחזקת במזומן עד להחלטת השקעה של היתרה בתיק זה. כלל האג"ח הן שקליות או צמודות מדד (ללא חשיפה מטבעית). מדיניות ההשקעה של הבנק הינה כי תיק ניירות הערך יכלול אג"ח מדינה בלבד, והבנק מצוי בהליכי מימוש של יתרות האג"ח שאינן אג"ח מדינה. יישום מדיניות ההשקעה מבוצע בשילוב עם מספר חברות לניהול השקעות מהמובילות בישראל. התיק ליום 31 במרץ 2009 הינו בשווי כולל של כ- 339.4 מיליוני ש"ח (לא כולל אג"ח לא סחירים בסכום של כ- 8.7 מיליוני ש"ח) מזה במזומן בסך 112.1 מיליוני ש"ח. מטרת תיק ניירות הערך הינה לשמש "רזרבה" לצרכי נזילות לשימוש באירועים בלתי צפויים.

**סיכונים שוק**

**סיכון שוק** - סיכון לפגיעה בהכנסות התאגיד וברווחיותו כתוצאה משינויים בתנאי שוק: שעור הריבית, בסיס ההצמדה, שינויים בשוק ההון וכדומה.

**חשיפת הבסיס** - ההפרש שבין הנכסים לבין ההתחייבויות לפי מגזרי הצמדה. חשיפת הבסיס מוגדרת כחשיפת ההון של התאגיד המושקע במגזרי הצמדה לשינויים החלים בתנאי השוק בכלל 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.

על פי קביעת הדירקטוריון, ההון של התאגיד מוגדר כמקור צמוד מדד. כן נקבע על ידי הדירקטוריון כי סך כל המסגרות וההרשאות לעמידה בפוזיציה בכלל מגזרי הפעילות לא תעלה על היקף ההון העצמי של התאגיד. שיעור העודף המותר ביחס להון התאגיד במגזר השקלי הלא צמוד נקבע על 70%.



1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני שוק (המשך)

נכון ליום 31.03.2009 עודף הנכסים על ההתחייבויות במגזר השקלי הצמוד הסתכם ב- 354.4 מיליוני ש"ח וב- 69.8% ביחס להון, ירידה של כ- 389.5 מיליוני ש"ח בהשוואה לתום 2008. עודף הנכסים על ההתחייבויות במגזר השקלי הלא צמוד הסתכם ב- 127.9 מיליוני ש"ח וב- 25.2% ביחס להון.

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

| מועד                     | מגזר שקלי לא צמוד |          | מגזר שקלי צמוד |         | פריטים       |      | סה"כ  |
|--------------------------|-------------------|----------|----------------|---------|--------------|------|-------|
|                          | צמוד              | לא צמוד  | צמוד           | לא צמוד | שאינם כספיים | סה"כ |       |
| עודף נכסים על התחייבויות |                   |          |                |         |              |      |       |
| 31.03.2008               | (497.4)           | (108.5%) | 930.0          | 202.9%  | 25.8         | 5.6% | 458.4 |
| 31.12.2008               | (282.8)           | (57.8%)  | 743.9          | 152.1%  | 28.1         | 5.7% | 489.2 |
| 31.03.2009               | 127.9             | 25.2%    | 354.4          | 69.8%   | 25.8         | 5.1% | 508.1 |

**חשיפת הריבית** - חשיפת הבנק לסיכוני ריבית נמדדת ברמה חודשית על ידי מודל פנימי שפותח על ידי חברת האם, בהתבסס על לוחות הסילוקין החוזיים של הנכסים וההתחייבויות, כאשר נלקח בחשבון מח"מ של יום אחד למזומן ולפקדונות ללא מועד פרעון. בנוסף, המודל מניח כי ההון מושקע על פני מח"מ של 10 שנים בריבית השוק. המודל אומד את ההפסד המרבי הצפוי במקרה של עליה בשיעור של 1% בריבית במגזר השקלי ושל עליה בשיעור של 0.5% בריבית במגזר הצמוד. הדירקטוריון קבע מגבלות לרגישות לשינויים בריבית במונחי אירו. הרגישות לשינוי בריבית עמד נכון ל- 31.03.2009 על 4.5 מיליון אירו לעומת 5.8 ב- 31.12.2008. הבנק עומד במגבלה שקבע הדירקטוריון לעניין זה.

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)

| 31.12.2008 |             |           | 31.03.2009 |             |           | נכסים פיננסיים                    |
|------------|-------------|-----------|------------|-------------|-----------|-----------------------------------|
| סה"כ       | מטבע ישראלי |           | סה"כ       | מטבע ישראלי |           |                                   |
|            | לא צמוד     | צמוד למדד |            | לא צמוד     | צמוד למדד |                                   |
| 5,460.1    | 1,830.4     | 3,629.7   | 5,817.4    | 2,287.0     | 3,530.4   |                                   |
| 5,014.9    | 2,111.2     | 2,903.7   | 5,393.9    | 2,152.7     | 3,241.2   | התחייבויות פיננסיות               |
| 445.2      | (280.8)     | 726.0     | 423.5      | 134.3       | 289.2     | שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים |

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

| 31.12.2008       |              | 31.03.2009       |              | גידול מידי מקביל של 1%                |
|------------------|--------------|------------------|--------------|---------------------------------------|
| שינוי בשווי הוגן |              | שינוי בשווי הוגן |              |                                       |
| ב- %             | במיליוני ש"ח | ב- %             | במיליוני ש"ח | גידול מידי מקביל של 0.1%              |
| (13.0%)          | (57.7)       | (8.8%)           | (44.4)       | קלטון מידי מקביל של 1%                |
| (1.3%)           | (5.7)        | (0.9%)           | (4.4)        | גידול מידי מקביל של 1% במגזר הלא צמוד |
| 13.0%            | 57.7         | 8.8%             | 44.4         | ושל 0.5% במגזר הצמוד                  |
| (6.7%)           | (29.9)       | (4.6%)           | (23.6)       |                                       |

**סיכוני שוק (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 ונקבעים לתקופות קצרות.

סיכון הריבית קיים בעיקר במגזר הצמוד למדד מאחר שרוב הנכסים וההתחייבויות של הבנק באפיק זה הינם לזמן בינוני וארוך ובריבית קבועה.

החל מחודש אוגוסט 2007 הבנק עבר לניהול סיכונים בשיטת VaR. בהתאם לכך אמידת סיכוני ריבית מתבצעת באמצעות מודל חברת האם הנקוב במונחי אירו. אומדן הערך בסיכון (VaR) נכון ל-31.03.2009 הסתכם ב-4.5 מיליוני אירו לעומת 5.2 מיליוני אירו ב-31.12.2008. יודגש, כי עיקר סיכון השוק מיוחס לסיכון הריבית.

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 שיעור הריבית בירידה. עד כה פירעונות מוקדמים בוצעו במקרים בודדים ובהיקפים לא מהותיים. יודגש כי פרעון מוקדם מלווה בתשלום עמלת פרעון שמפצה על הנזק הכלכלי מהפרעון המוקדם (תנאי מרבית התחייבויות הבנק אינם מאפשרים פרעון מוקדם).

**סיכוני שוק אחרים**

התאגיד לא פעל כ"עושה שוק" בשוק המכשירים הפיננסיים הנגזרים ולכן לא היה חשוף לסיכונים הנגזרים מפעילות בשוק המכשירים הפיננסיים הנגזרים.

**סיכוני אשראי**

**סיכון אשראי** - סיכון להפסד כתוצאה מהאפשרות שהצד הנגדי לעסקה לא יעמוד בהתחייבויותיו.

הליך אישור האשראי מבוצע בכפוף לנוהלי העבודה בבנק לעניין מתן אשראי ותפעול ונשען על מודל להערכת הלווים, שגובש בהתאם לסטנדרטים המקובלים באירופה לעניין סיכוני האשראי. מודל הערכת לווים מותאם מעת לעת בהתאם להתפתחויות במגזרי הפעילות ובשוק הכספים וההון. מערכת הערכת לווים משמשת את ההנהלה במעקב אחר איכות תיק האשראי. במהלך חודש דצמבר 2008 הבנק עדכן את תוצאות הדירוג על בסיס נתוני דוחות כספיים של שנת 2006. דירקטוריון הבנק קבע מגבלות לגבי מתן אשראי לרשויות מקומיות בכפוף למערכת הדרוג הפנימית.

בהמשך להמלצות ועדת ברנע שבחנה את כללי הדיווח הכספי של הרשויות המקומיות, השלטון המקומי נערך לשינוי שיטת עריכת הדוחות הכספיים לשיטה המצטברת ואת שיטת הצגת הדוחות הכספיים לשיטת הנכסים נטו במקום השיטה הקיימת שעיקרה הם רישום על בסיס מזומן מתואם. שינוי חשבונאי זה עשוי להשליך באופנים שונים על הדיווחים של רשויות מקומיות שונות. אם ולכשיישם השינוי האמור, הבנק יבחן את השלכות השינוי על המודלים שבשימוש להערכת הסיכון של הרשויות המקומיות.

במסגרת מדיניות הביטחונות נקבעו עקרונות וכללים באשר להיקף וסוג הביטחונות.

במטרה להיערך לסיום ההסכם עם החשב הכללי ב-31.12.2008 (ראה סעיף ט' להלן) נקט הבנק בצעדים הבאים: 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; פעילות להמשך העברת מענקים עבור הרשויות המקומיות באמצעות הבנק; שעבוד הכנסות עצמיות ונכסים נוספים של רשויות לצורך והבטחת פרעון האשראי. יצוין, כי חלק מהרשויות מעבירות בפועל הכנסות עצמיות באמצעות הבנק במסגרת היותו בנק מרכז. להערכת ההנהלה צעדי ההערכות שהבנק נוקט צפויים לתת מענה למרבית מרכיבי החשיפה הנובעים מסיום הסכם החשכ"ל. לא ניתן לכמת את ההשפעה הצפויה של סיום הסכם החשכ"ל על פעילות הבנק בעתיד.

## 1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

### סיכוני אשראי (המשך)

בכפיפות לדירקטוריון 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. תוכנית העבודה השנתית והרב שנתית של היחידה לבקרת אשראי מובאת לאישור ועדת האשראי של הדירקטוריון כאמור בהוראות בנק ישראל ובהתאם להחלטת הדירקטוריון בנדון.

הבנק פועל לצמצום החשיפה לאשראי 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- 31.4%, כאשר חלקן באשראי לזמן ארוך עמד על כ- 32%. פעילות זו התאפשרה הודות לקבלת מכתבי שיפוי מהחברה האם בגין אשראי החורג ממגבלת לווה בודד.

הבנק עמד במגבלת הדירקטוריון בהתייחס לשיעור הלוואות לזמן ארוך לרשויות מקומיות ברמת דירוג נמוכה (ד', ה'), בקיזוז הלוואות במסגרת "קול קורא". בחודש דצמבר 2008 קבע הבנק מגבלות אשראי פרטניות על לווים על פי קבוצת דירוג והיקף החוב הבנקאי.

הנהלת הבנק מסווגת חביונות של רשויות מקומיות 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.

נכון ליום 31 במרץ 2009 היקף החובות הבעייתיים (חובות בהשגחה מיוחדת, חובות בפיגור זמני וחובות שאינם נושאים הכנסה) מסתכם בכ- 131 מיליוני ש"ח (המהווים כ- 2.9% מהיקף תיק האשראי של הבנק). יתרת ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים ליום 31 במרץ 2009 בגין אותם חובות מסתכמת בכ- 2.0 מיליוני ש"ח ובסה"כ ההפרשה הכללית והנוספת לחובות מסופקים עומדת על 107.2 מיליוני ש"ח (כ- 2.3% מהיקף תיק האשראי).

### סיכון אשראי כולל בגין לווים בעייתיים:

| 31.12.2008  | 31.03.2009   |                        | מספר רשויות |                      |
|-------------|--------------|------------------------|-------------|----------------------|
|             | היקף אובליגו | סכום בפיגור מעל 90 יום |             |                      |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח  |                        |             |                      |
| 88          | 109          | -                      | 15          | חוב בהשגחה מיוחדת    |
| 18          | -            | -                      | -           | חוב בפיגור זמני      |
| 22          | 22           | 15                     | 1           | חוב שאינו נושא הכנסה |
| 128         | 131          | 15                     | 16          | סה"כ                 |

**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 ובגיבוי 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 ויישוםם במסגרת עדכון מסמכי הבנק באמצעות תאום והסתמכות על ייעוץ משפטי. מינוי קצין ציות 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 מנהל 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 ולמיפוי סיכונים תפעוליים. הסקרים מבוצעים על פי דרישות ועדת באזל לפיקוח על הבנקים (באזל 2) ומשמשים כבסיס לקביעת מדיניות לניהול סיכונים.
- ב. נקבעה מדיניות לניהול סיכונים תפעוליים.
- ג. מבוצעים תחקירים שוטפים לתקלות תפעוליות שונות.
- ד. יישום והטמעה של מנגנוני עורך ומאשר לעסקאות במערכת הליבה הבנקאית ובמערכת הנהלת החשבונות.
- ה. קבלת הנחיה מקצועית מחברת האם בנושא ובצוע דיווח לחברת האם.
- ו. מתקיימות ועדות היגוי סיכונים תפעוליים רבעוניות.

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

במטרה ליצור הלימות בין צרכי הבנק והיקף הפעילות המוגברת, באמצעות הפרדת תפקידים נאותה, בוצעה בחינה מחודשת של המבנה הארגוני. המבנה הארגוני החדש אושר על ידי הדירקטוריון.

הבנק ביצע לאחרונה risk control self assessment כפי שהוגדר על ידי חברת האם.

## 2. דרוג הבנק

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

ביום 12 במאי 2008, אישרה ועדת הדירוג של מעלות, דירוג של AA/stable לאגרות החוב ו/או כתבי ההתחייבויות הנדחים של הבנק. הדירוג תקף גם לפיקדונות המופקדים בבנק. דירוג התחייבויות הבנק לטווח קצר נותר A-1+ (הדירוג הגבוה ביותר בטבלת הדירוג של מעלות לפיקדונות לטווח קצר עד שנה).

ביום 26 ביוני 2008 פרסמה מעלות הודעה לעיתונות בנוגע להורדת דירוג כתבי התחייבות נדחים שהונפקו בעבר על ידי כל הבנקים בישראל ודורגו על ידי מעלות בדרגה אחת. מכך משתמע שלכתבי התחייבות נדחים של הבנק ינתן דירוג AA-. יצוין, כי הבנק וחברת הבת שלו טרם הנפיקו כתבי התחייבות נדחים שדורגו על ידי מעלות והודעת מעלות תהיה רלבנטית רק לגבי הנפקות של כתבי ההתחייבות נדחים בעתיד. יובהר, כי לבנק אין כיום כתבי התחייבות נדחים סחירים.

ביום 6.10.2008 פרסמה מעלות הודעה לעיתונות לפיה לאחר בחינת ההתפתחויות שאירעו עד לאותה עת בקבוצת **Dexia** העולמית, הותירה מעלות את דירוג הבנק ללא שינוי (**AA/Stable**). מעלות הודיעה כי היא ממשיכה לעקוב אחר ההתפתחויות בקבוצת **Dexia** והשלכותיהן על הבנק.

ביום 19 בפברואר 2009 מעלות אשררה שוב את דרוג הבנק (**AA/Stable**) בהקשר להנפקה של חברת הבת עד לסך של 200 מיליוני ש"ח.

## ח. מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד הבנקאי ושינויי חקיקה והוראות רגולטוריות

בעניין רשיון הבנק - ראה ביאור 1ב' לדוחות הכספיים לשנת 2008.

לאחרונה הונחו על שולחן הכנסת מספר הצעות חוק פרטיות העוסקות בנושאים הבאים: הגבלת סכומי גביית עמלות, משלוח הודעות ללקוחות באמצעים אלקטרוניים ואיסור קביעת שער מזערי להוראות הצמדה בחוזה. לאור השלב המוקדם בו מצויות הצעות החוק הפרטיות, ולאור הסבירות כי נוסחי ההצעות ישתנו במהלך תהליך החקיקה, אם זה יקודם, לא ניתן להעריך בשלב זה את השלכותיהן של הצעות החוק על הבנק.

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

לעניין הוראה בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי, ראה ביאור 1ב' לדוחות הכספיים.

## ט. הסכם סוכנות עם החשב הכללי במשרד האוצר

בנוגע לסיום הסכם הסוכנות עם החשב הכללי במשרד האוצר ביום 31 בדצמבר 2008: ביום 23.09.2008 הודיע משרד הפנים לרשויות המקומיות כי החל מיום 10.11.2008 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. החלק הארי של הרשויות המקומיות הודיעו למדינה ולבנק בכתב כי הן בחרו להמשיך בהעברת מענקיהן באמצעות חשבונותיהן בבנק דקסיה ישראל. ראה גם סעיף ו' לדוח הדירקטוריון.

## י. אסטרטגיה עסקית

ביום 14.12.2006, אישר דירקטוריון הבנק תכנית אסטרטגית לבנק לשנים 2007 - 2011 ("התכנית").

יעדיה העיקריים של התכנית הינם הרחבת פעילותו של הבנק בשלושה היבטים: (1) הרחבת קהל הלקוחות מעבר לסקטור המוניציפאלי, גם לסקטור הציבורי האחר או גופים אחרים, הנותנים שירותים לסקטור הציבורי; (2) הרחבה משמעותית של היקף האשראי; (3) הרחבה של מגוון השירותים ללקוחות; יישום התכנית מבוסס של ניצול הניסיון שנצבר בבנק וב-DCL בעלת השליטה בבנק, בתחום הפעילות הבנקאית מול הסקטור המוניציפאלי ומול הסקטור הציבורי האחר.

במסגרת הערכות הבנק ליישום התכנית האסטרטגית והפעילות הנדרשת במסגרתה, פנה הבנק לנגיד בנק ישראל בבקשה להרחבת הרישיון הבנקאי וביום 31 בדצמבר 2007 ניתן לבנק רישיון בנק מלא.

כמו כן, ביום 7.07.2008 העניק הבנק לראשונה כחלק מיישום תוכניתו האסטרטגית הרב שנתית, הלוואה לחברה ממשלתית בסך 250 מיליוני ש"ח לתקופה של 11.5 שנים.

יובהר כי חלקים נכבדים בתכנית האסטרטגית, שעיקריה הוצגו לעיל, הינם בבחינת "מידע צופה פני עתיד" ומבוססים על הנחות ותחזיות של הבנק. יישום התכנית עלול להיות מושפע מגורמים שונים, ובכלל זה תנאי המשק והסביבה העסקית, התחרות בענף הבנקאות, מערכת היחסים מול DCL, שיקוליה האסטרטגים ובדיקות שונות שתבצע DCL לגבי השוק הישראלי וכן אישורים שיתקבלו אצלה, לצורך מילוי חלקה של DCL ביישום התכנית. כמו כן, עשויים להשפיע על יישום התוכנית הצורך בביצוע השקעות מהותיות במערכות תפעוליות תומכות ובמערכות בקרה, שינויים ארגוניים, הגדלה מהותית של מערך כח האדם, שינויים ומגבלות בחקיקה ו/או ברגולציה הרלבנטית וכן עמדת בנק ישראל ביחס להודעות של הבנק בעניין הרחבת סוגי פעילויות או סוגי לקוחות.

לאור האירועים בחודשים האחרונים של שנת 2008 ובתקופה הנסקרת, לוח הזמנים של יישום התוכנית עשוי להשתנות בשל השלכות המצב הכללי בשוק הישראלי והעולמי וכן התפתחויות בבנקאות הבינלאומית והמקומית וכן בקבוצת דקסיה. בשלב זה ניכרת האטה ביישום התכנית תוך הישענות על מקורות מימון שמגייס הבנק בשוק המקומי חלף מקורות מ-DCL. לפיכך, התוכנית או חלקים ממנה עשויים להתממש באורח שונה מהצפוי ו/או בלוחות זמנים שונים מהצפוי ו/או לא להתממש בכלל.

## **יא. בקרות ונהלים לגבי הגילוי**

### **הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי**

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

### **בקה פנימית על דיווח כספי**

במהלך הרבעון המסתיים ביום 31 במרץ 2009 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

## **יב. שינויים בהרכב ההנהלה והדירקטוריון**

ביום 7 במאי 2009 אישרה האסיפה הכללית את הארכת כהונתו של מר בנימין בן-שהם, כדירקטור חיצוני לבנק, לתקופת כהונה אחת נוספת של 3 שנים, בהתאם להוראות חוק החברות, ובכפוף לאישורו של המפקח על הבנקים ביום 27 במאי 2009 מונה מר סטפן וורמיר, עובד קבוצת דקסיה, כדירקטור בבנק. ביום 27 במאי 2009 מר פרנסואה דורולה סיים כהונתו כדירקטור וכיו"ר הדירקטוריון, והדירקטוריון מינה את מר סטפן וורמיר כיו"ר הדירקטוריון במקומו.

## **יג. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית**

בהמשך להחלטות קודמות של דירקטוריון הבנק, שנתקבלו בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, דירקטוריון הבנק קבע, בהתאם לסעיף 92(א)(12) לחוק החברות, כי בדירקטוריון הבנק יכהנו לפחות 6 דירקטורים שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית כמשמעותה בסעיף 240 לחוק החברות, (להלן - "המספר המזערי"). הדירקטור החיצוני בעל המומחיות החשבונאית והפיננסית המכהן בבנק, נדרש על פי סעיף 240 לחוק החברות, וכן כל דירקטור חיצוני נוסף שהינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, ייכללו במניין הדירקטורים לצורך העמידה במספר המזערי).

ביום 27 במאי 2009 קבע דירקטוריון הבנק, כי להערכתו מר סטפן וורמיר, שמונה כדירקטור וכיו"ר הבנק במקומו של מר פרנסואה דורולה שסיים כהונתו באותו יום, הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. כיום מכהנים בבנק שמונה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

## יד. ישיבות דירקטוריון

בתקופה הנסקרת קיים הדירקטוריון 4 ישיבות דירקטוריון (מתוכן 2 בוידאו קונפרנס וקבלת החלטה אחת ללא התכנסות פרונטאלית) וכן התקיימו 8 ישיבות של ועדות הדירקטוריון (מתוכן קבלת החלטה אחת ללא התכנסות פרונטאלית).

הועדות הקבועות של הדירקטוריון הן: ועדת ביקורת, ועדת אשראי וועדת משאבי אנוש.

## טו. הליך אישור הדוחות הכספיים

האורגן בבנק המופקד על בקרת העל הינו הדירקטוריון. שמות חברי הדירקטוריון, מיומנותם החשבונאית והפיננסית וכשירותם המקצועית מפורטים בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2008. כיום מכהנים בדירקטוריון הבנק שמונה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

במקביל לעריכת הדוחות הכספיים, מאשרים חברי הנהלה האקזקוטיובית 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.

טיטת הדוחות הכספיים נמסרת לעיון חברי הדירקטוריון מספר ימים לפני הישיבה בה נדונים הדוחות הכספיים. בישיבת הדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים סוקר מנכ"ל הבנק את עיקרי הדוח הכספי. בדיון משתתפים חברי הנהלה האקזקוטיובית של הבנק, נושאי משרה ורואי החשבון המבקרים. בתום הדיון מתקבלת החלטת הדירקטוריון בדבר אישור הדוחות הכספיים של הבנק.

---

דוד קאפח,  
מנהל כללי  
ומנהל עסקים ראשי

---

סטפן וורמיר,  
יו"ר הדירקטוריון

27 במאי, 2009

## **בנק דקסיה ישראל בע"מ**

**2. סקירת ההנהלה על מצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו**



## בנק דקסיה ישראל בע"מ

### סקירת הנהלה

### על מצבו העסקי של הבנק ועל תוצאות פעולותיו

ליום 31 במרץ 2009

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

| <u>ד</u> | <u>ת</u>                             | <u>תוספת</u> |
|----------|--------------------------------------|--------------|
| 26-27    | שיעורי הכנסה והוצאה לפי בסיס הצמדה   | א'           |
| 28-29    | ניתוח החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית | ב'           |
| 30       | סיכון אשראי כולל לציבור לפי ענפי משק | ג'           |

# בנק דקסיה ישראל בע"מ

## סקירת הנהלה

### תוספת א' - שיעורי ההכנסה וההוצאה לפי בסיס הצמדה לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה:

#### מאוחד

| ביום 31 במרץ 2008   |                       |                                 | ביום 31 במרץ 2009   |                       |                                 |
|---------------------|-----------------------|---------------------------------|---------------------|-----------------------|---------------------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) | הכנסות (הוצאות) מימון | יתרה ממוצעת מיליוני ש"ח מדווחים | שיעור הכנסה (הוצאה) | הכנסות (הוצאות) מימון | יתרה ממוצעת מיליוני ש"ח מדווחים |
| %                   |                       |                                 | %                   |                       |                                 |
| 6.03                | 16.5                  | 1,116.0                         | 3.13                | 14.0                  | 1,806.3                         |
| (4.50)              | (16.5)                | 1,494.0                         | (1.67)              | (8.9)                 | 2,134.6                         |
| 1.53                |                       |                                 | 1.46                |                       |                                 |
| 7.32                | 63.4                  | 3,564.3                         | 2.40                | 22.4                  | 3,772.7                         |
| (6.53)              | (41.9)                | 2,631.4                         | (1.54)              | (11.5)                | 3,018.5                         |
| 0.79                |                       |                                 | 0.86                |                       |                                 |

מטבע ישראלי לא צמוד:

נכסים

התחייבויות

פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד מדד:

נכסים

התחייבויות

פער הריבית

# בנק דקסיה ישראל בע"מ

## סקירת הנהלה

### תוספת א' - שיעורי ההכנסה וההוצאה לפי בסיס הצמדה לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה:

| מאוחד               |                       |                    |                     |                       |                    |  |
|---------------------|-----------------------|--------------------|---------------------|-----------------------|--------------------|--|
| ביום 31 במרץ 2008   |                       |                    | ביום 31 במרץ 2009   |                       |                    |  |
| שיעור הכנסה (הוצאה) | הכנסות (הוצאות) מימון | יתרה ממוצעת        | שיעור הכנסה (הוצאה) | הכנסות (הוצאות) מימון | יתרה ממוצעת        |  |
| %                   | מיליוני ש"ח מדווחים   |                    | %                   | מיליוני ש"ח מדווחים   |                    |  |
| 7.01<br>(5.79)      | 79.9<br>(58.4)        | 4,680.3<br>4,125.3 | 2.64<br>(1.59)      | 36.4<br>(20.4)        | 5,579.0<br>5,153.1 | סך הכל<br>נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון<br>התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון<br>פער הריבית |
| 1.22                |                       |                    | 1.05                |                       |                    |  |
|                     | 2.4                   | -                  |                     | 4.7                   | -                  | עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות<br>רווח מפעולות מימון                                      |
|                     | 23.9<br>(13.3)        | -                  |                     | 20.7<br>(6.0)         | -                  | לפני הפרשה לחובות מסופקים<br>הפרשה נוספת לחובות מסופקים<br>רווח מפעולות מימון                    |
|                     | 37.2                  | -                  |                     | 26.7                  | -                  | לאחר הפרשה לחובות מסופקים  |
|                     | -                     | 4,680.3            |                     | -                     | 5,579.0            | סך הכל<br>נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון   |
|                     | -                     | 66.3               |                     | -                     | 280.7              | נכסים כספיים אחרים   |
|                     | -                     | (110.6)            |                     | -                     | (108.9)            | הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות<br>מסופקים   |
|                     | -                     | 4,636.0            |                     | -                     | 5,750.8            | סך כל הנכסים הכספיים   |
|                     | -                     | 4,125.4            |                     | -                     | 5,153.1            | סך הכל<br>התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון   |
|                     | -                     | 97.8               |                     | -                     | 128.6              | התחייבויות כספיות אחרות  |
|                     | -                     | 4,223.2            |                     | -                     | 5,281.7            | סך כל ההתחייבויות הכספיות  |
|                     | -                     | 412.8              |                     | -                     | 469.1              | סך הכל עודף נכסים כספיים על<br>התחייבויות כספיות   |
|                     | -                     | 26.4               |                     | -                     | 27.8               | נכסים לא כספיים  |
|                     | -                     | 439.2              |                     | -                     | 496.9              | סך כל האמצעים ההוניים  |

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

# בנק דקסיה ישראל בע"מ

## סקירת הנהלה

### תוספת ב' - ניתוח החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

| מאחד                |                     |                    |                     |                     |         |                     |                     |                     |                  |
|---------------------|---------------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------|---------------------|---------------------|---------------------|------------------|
| 31 בדצמבר 2008      |                     |                    | 31 במרץ 2009        |                     |         |                     |                     |                     |                  |
| משך חיים ממוצע שנים | שיעור תשואה פנימי % | סך הכל מיליוני ש"ח | משך חיים ממוצע שנים | שיעור תשואה פנימי % | סך הכל  | מעל 3 חודשים עד שנה | מעל 3 חודשים עד שנה | מעל 3 חודשים עד שנה | עם דרישה עד חודש |
| 0.01                | 1.75                | 905.5              | 0.01                | 0.50                | 1,114.0 | -                   | -                   | -                   | 1,114.0          |
| 5.21                | 4.03                | 94.9               | 4.13                | 3.45                | 131.7   | 122.4               | 5.1                 | 3.6                 | 0.6              |
| 0.11                | 4.66                | 825.3              | 0.22                | 2.46                | 1,032.4 | -                   | -                   | 869.7               | 162.7            |
| -                   | -                   | 2.7                | -                   | -                   | 2.5     | -                   | -                   | -                   | 2.5              |
| 0.33                | 3.18                | 1,828.4            | 0.35                | 3.13                | 2,280.6 | 122.4               | 5.1                 | 873.3               | 1,279.8          |
| 0.07                | 4.35                | 1,925.7            | 0.14                | 1.77                | 1,923.9 | -                   | -                   | 610.7               | 1,313.2          |
| 0.01                | 4.81                | 151.9              | 0.08                | 2.83                | 151.0   | -                   | -                   | -                   | 151.0            |
| -                   | -                   | 33.6               | -                   | -                   | 77.8    | -                   | -                   | -                   | 77.8             |
| 0.07                | 4.72                | 2,111.2            | 0.13                | 1.85                | 2,152.7 | -                   | -                   | 610.7               | 1,542.0          |
| 0.26                | (1.54)              | (282.8)            | 0.22                | 1.28                | 127.9   | 122.4               | 5.1                 | 262.6               | (262.2)          |
|                     |                     |                    |                     |                     |         | 127.9               | 5.5                 | 0.4                 | (262.2)          |

מטבע ישראלי לא צמוד:

#### נכסים:

מזומנים ופקדונות בבנקים  
ניירות ערך  
אשראי לציבור  
אחרים  
סך הכל

#### התחייבויות:

פיקדונות הציבור, לרבות פיקדונות מבנקים  
כתב התחייבות נדחה  
התחייבויות אחרות  
סך הכל

#### הפרש

החשיפה המצטברת במגזר

# בנק דקסיה ישראל בע"מ

## סקירת הנהלה

### תוספת ב' - ניתוח החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

(המשך)

#### מאוחד

| 31 בדצמבר 2008     |       |             | 31 במרץ 2009 |       |             |             |            |            |           |        |  |
|--------------------|-------|-------------|--------------|-------|-------------|-------------|------------|------------|-----------|--------|--|
| משך                | שיעור | סך הכל      | משך          | שיעור | סך הכל      | מעל 10 שנים | מעל 5 שנים | מעל 3 שנים | מעל שנה   | עד שנה |  |
| חיים               | תשואה |             | חיים         | תשואה |             | עד 20 שנים  | עד 10 שנים | עד 5 שנים  | עד 3 שנים |        |  |
| ממוצע              | פנימי | מיליוני ש"ח | ממוצע        | פנימי | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח |            |            |           |        |  |
| שנים               | %     |             | שנים         | %     |             |             |            |            |           |        |  |
| 4.99               | 3.67  | 133.7       | 5.67         | 5.28  | 104.2       | 17.9        | 55.0       | 14.6       | 11.3      | 5.4    | ניירות ערך                             |
| 4.62               | 5.49  | 3,609.4     | 4.57         | 5.42  | 3,443.3     | 298.9       | 1,065.4    | 670.6      | 902.4     | 506.0  | אשראי לציבור                           |
| -                  | -     | 2.1         | -            | -     | 6.3         | -           | -          | -          | -         | 6.3    | אחרים                                  |
| 4.63               | 5.42  | 3,745.2     | 4.60         | 5.41  | 3,553.8     | 316.8       | 1,120.4    | 685.2      | 913.7     | 517.7  | סך הכל                                 |
| <b>התחייבויות:</b> |       |             |              |       |             |             |            |            |           |        |  |
| 3.08               | 4.93  | 1,073.9     | 2.90         | 4.96  | 1,083.5     | 22.4        | 143.0      | 286.5      | 327.3     | 304.3  | פיקדונות הציבור, לרבות פיקדונות מבנקים |
| 3.63               | 4.31  | 1,927.4     | 3.34         | 4.37  | 2,115.9     | 84.4        | 401.9      | 422.7      | 908.4     | 298.5  | אגרות חוב ושטרי הון                    |
| 3.43               | 4.53  | 3,001.3     | 3.19         | 4.55  | 3,199.4     | 106.8       | 544.9      | 709.2      | 1,235.7   | 602.8  | סך הכל                                 |
| 1.20               | 0.89  | 743.9       | 1.41         | 0.86  | 354.4       | 210.0       | 575.5      | (24.0)     | (322.0)   | (85.1) | <b>הפרש</b>                            |
|                    |       |             |              |       |             | 354.4       | 144.4      | (431.1)    | (407.1)   | (85.1) | החשיפה המצטברת במגזר                   |

מטבע ישראלי צמוד:

#### נכסים:

#### התחייבויות:

פיקדונות הציבור, לרבות

פיקדונות מבנקים

אגרות חוב ושטרי הון

סך הכל

#### הפרש

החשיפה המצטברת במגזר

## בנק דקסיה ישראל בע"מ

### סקירת הנהלה

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

#### פעילות בישראל

| מאוחד             |                         |                    |                  |                         |                    |                  |                         |                    |
|-------------------|-------------------------|--------------------|------------------|-------------------------|--------------------|------------------|-------------------------|--------------------|
| 31 בדצמבר 2008*** |                         |                    | 31 במרץ 2008***  |                         |                    | 31 במרץ 2009     |                         |                    |
| סיכון אשראי כולל  | סיכון אשראי חוץ מאזני** | סיכון אשראי מאזני* | סיכון אשראי כולל | סיכון אשראי חוץ מאזני** | סיכון אשראי מאזני* | סיכון אשראי כולל | סיכון אשראי חוץ מאזני** | סיכון אשראי מאזני* |
| במיליוני ש"ח      |                         |                    |                  |                         |                    |                  |                         |                    |
| 454.9             | -                       | 454.9              | 195.2            | -                       | 195.2              | 461.6            | -                       | 461.6              |
| 4,102.3           | 1.7                     | 4,100.6            | 3,645.0          | 1.7                     | 3,643.3            | 4,130.3          | 0.8                     | 4,129.5            |
| 0.6               | -                       | 0.6                | 1.6              | -                       | 1.6                | 0.2              | -                       | 0.2                |
| 6.7               | -                       | 6.7                | 4.7              | -                       | 4.7                | 7.3              | -                       | 7.3                |
| 0.4               | -                       | 0.4                | 0.8              | -                       | 0.8                | 0.3              | -                       | 0.3                |
| 4,564.9           | 1.7                     | 4,563.2            | 3,847.3          | 1.7                     | 3,845.6            | 4,599.7          | 0.8                     | 4,598.9            |
| 4,294.5           | 1.7                     | 4,292.8            | 3,839.7          | 1.7                     | 3,838.0            | 4,334.5          | 0.8                     | 4,333.7            |

חשמל ומים  
 שירותים ציבוריים וקהילתיים  
 בינוי ונדל"ן  
 שירותים פיננסיים  
 שירותים עסקיים אחרים  
 סה"כ  
 סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק השונים:  
 רשויות מקומיות\*\*\*\*

#### חובות בעייתיים ברשויות המקומיות

| 31 בדצמבר    | 31 במרץ |       |
|--------------|---------|-------|
| 2008         | 2008    | 2009  |
| במיליוני ש"ח |         |       |
| 87.5         | 160.1   | 109.1 |
| 18.1         | -       | -     |
| 20.7         | 30.9    | 19.5  |
| 126.3        | 191.0   | 128.6 |

חוב בהשגחה מיוחדת  
 חוב בפיגור זמני  
 חוב שאינו נושא הכנסה

\* אשראי לציבור, השקעות באגרות חוב של הציבור בסך 4,582.4 מיליוני ש"ח ו- 19.2 מיליוני ש"ח בהתאמה (ליום 31 במרץ 2008 - 3,829.5 מיליוני ש"ח ו- 17.9 מיליוני ש"ח בהתאמה. ליום 31 בדצמבר 2008 - 4,547.4 מיליוני ש"ח ו- 19.7 מיליוני ש"ח בהתאמה).

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

\*\*\* הצגה מחדש - בתקופות קודמות לא נכללו השקעות באגרות חוב לציבור.

\*\*\*\* לרבות תאגידים בשליטתם.

## **בנק דקסיה ישראל בע"מ**

**3. הצהרות לגבי גילוי**

אני, דוד קאפח, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31.03.09 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לצורך גילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי. וכן:
  - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח; וכן
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקבולים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

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

27 במאי, 2009

דוד קאפח  
מנהל כללי ומנהל עסקים ראשי



אני, משה טל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31.03.09 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לצורך גילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי. וכן:
  - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח; וכן
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקבולים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

27 במאי, 2009

משה טל  
חשבונאי ראשי

## **בנק דקסיה ישראל בע"מ**

**4. תמצית דוחות כספיים (בלתי מבוקרים) ליום 31 במרץ 2009**

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**

**תמצית דוחות כספיים  
ליום 31 במרץ 2009  
(בלתי מבוקר)**

# בנק דקסיה ישראל בע"מ

תמצית דוחות כספיים

ליום 31 במרץ 2009

(בלתי מבוקר)

## תוכן העניינים

| <u>דף</u> |                                    |
|-----------|------------------------------------|
| 37        | דוח סקירה של רואי החשבון           |
|           | תמצית דוחות כספיים מאוחדים ביניים: |
| 38        | מאזן                               |
| 39        | דוח רווח והפסד                     |
| 40-41     | דוח על השינויים בהון העצמי         |
| 42        | דוח על תזרימי המזומנים             |
| 43-53     | ביאורים לדוחות הכספיים             |

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

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברות בנות שלו (להלן - "הבנק"), הכולל את המאזן התמציתי המאוחד ליום 31 במרץ 2009 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

### היקף הסקירה

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

### מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

בריטמן אלמגור זר ושות'  
רואי חשבון

תל-אביב, 27 במאי, 2009

## בנק דקסיה ישראל בע"מ

### תמצית מאזן מאוחד

ליום 31 במרץ 2009

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

| ליום 31 בדצמבר<br>2008<br>(מבוקר) | ליום 31 במרץ         |                | ביאור                                    |
|-----------------------------------|----------------------|----------------|--|
|                                   | 2008<br>(בלתי מבוקר) | 2009           |  |
|                                   |                      |                | <b>נכסים</b>                             |
| 905.5                             | 665.4                | 1,114.0        | מזומנים ופיקדונות בבנקים                 |
| 228.6                             | 206.9                | 235.9          | 2 ניירות ערך                             |
| 4,434.7                           | 3,726.5              | 4,475.7        | אשראי לציבור                             |
| 26.4                              | 25.6                 | 25.8           | בניינים וציוד                            |
| 6.5                               | 13.6                 | 8.8            | נכסים אחרים                              |
| <u>5,601.7</u>                    | <u>4,638.0</u>       | <u>5,860.2</u> | סך כל הנכסים                             |
|                                   |                      |                | <b>התחייבויות והון</b>                   |
| 2,631.1                           | *2,405.1             | 2,390.7        | פיקדונות הציבור                          |
| 368.5                             | *249.6               | 616.7          | פיקדונות מבנקים                          |
| 2,079.3                           | *1,472.3             | 2,266.9        | אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים |
| 33.6                              | *52.6                | 77.8           | התחייבויות אחרות                         |
| 5,112.5                           | 4,179.6              | 5,352.1        | סך כל ההתחייבויות                        |
| 489.2                             | 458.4                | 508.1          | הון עצמי                                 |
| <u>5,601.7</u>                    | <u>4,638.0</u>       | <u>5,860.2</u> | סך כל ההתחייבויות והון                   |

\* סווג מחדש.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 27 במאי, 2009

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**תמצית דוח רווח והפסד מאוחד**  
**לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2009**  
**סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)**

| ל ש נ ה<br>שנסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה<br>חודשים שנסתיימה<br>ביום 31 במרץ |              | ביאור |   |
|---------------------------------------|--|--------------|-------|---|
|                                       | 2008   | 2009         |       |   |
| (מבוקר)                               | (בלתי מבוקר)                                       | (בלתי מבוקר) |       |   |
| *123.0                                | *23.9  | 20.7         | 7     | רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים        |
| (3.7)                                 | (13.3)   | (6.0)        | 3     | הפרשה לחובות מסופקים                                |
| 126.7                                 | 37.2   | 26.7         |       | רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים        |
| *10.0                                 | *2.3   | 3.1          |       | עמלות תפעוליות                                      |
| 136.7                                 | 39.5   | 29.8         |       | סך כל הרווחים וההכנסות התפעוליות                    |
|                                       |  |              |       | <b>הוצאות תפעוליות ואחרות:</b>                      |
| 19.1                                  | 4.7  | 4.6          |       | משכורות והוצאות נלוות                               |
| 4.5                                   | *1.2   | 1.2          |       | אחזקה ופחת בניינים וציוד                            |
| 11.5                                  | *2.5   | 2.8          |       | הוצאות אחרות  |
| 35.1                                  | 8.4  | 8.6          |       | <b>סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות</b>              |
| 10.8                                  | 2.5  | -            |       | תשלום לחשב הכללי                                    |
| 90.8                                  | 28.6   | 21.2         |       | רווח מפעולות רגילות לפני מסים                       |
| 33.0                                  | 6.8  | 5.5          |       | הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות                 |
| 57.8                                  | 21.8   | 15.7         |       | <b>רווח נקי</b>                                     |
|                                       |  |              |       | <b>רווח נקי בסיסי ומדולל למניה:</b>                 |
| 69.3                                  | 26.2   | 18.9         |       | <b>למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב:</b><br>מפעולות רגילות   |
| 6.9                                   | 2.5  | 1.9          |       | <b>למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב:</b><br>מפעולות רגילות |

\* סווג מחדש

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**תמצית דוח על השינויים בהון העצמי**  
**סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)**

**לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2009**

| סך הכל       | דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן | עודפים       | רווח כולל אחר מצטבר** | סך הכל הון מניות |            | קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות | פרמיה על מניות | הון המניות   |  |
|--------------|---------------------------------|--------------|-----------------------|------------------|------------|--|----------------|--|--|
|              |                                 |              |                       | נפרע וקרנות הון  | הון        |  |                |  |  |
| 489.2        | -                               | 296.5        | (0.3)                 | 193.0            | 1.1        | 15.7                                       | 176.2          | <b>יתרה ליום 1 בינואר 2009 (מבוקר)</b>                               |  |
| 15.7         | -                               | 15.7         | -                     | -                | -          | -  | -              | רווח נקי בתקופה  |  |
| *            | -                               | -            | -                     | *                | *          | -  | -              | הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות                                    |  |
| 4.1          | -                               | -            | 4.1                   | -                | -          | -  | -              | התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן              |  |
| 0.8          | -                               | -            | 0.8                   | -                | -          | -  | -              | התאמה בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש בדוח רווח והפסד |  |
| (1.7)        | -                               | -            | (1.7)                 | -                | -          | -  | -              | השפעת המס המתייחס  |  |
| -            | 5.4                             | (5.4)        | -                     | -                | -          | -  | -              | דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן                                      |  |
| <b>508.1</b> | <b>5.4</b>                      | <b>306.8</b> | <b>2.9</b>            | <b>193.0</b>     | <b>1.1</b> | <b>15.7</b>                                | <b>176.2</b>   | <b>יתרה ליום 31 במרץ 2009 (בלתי מבוקר)</b>                           |  |

**לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2008**

| סך הכל       | דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן | עודפים       | רווח כולל אחר מצטבר** | סך הכל הון מניות |            | קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות | פרמיה על מניות | הון המניות  |  |
|--------------|---------------------------------|--------------|-----------------------|------------------|------------|--|----------------|---|--|
|              |                                 |              |                       | נפרע וקרנות הון  | הון        |  |                |   |  |
| 435.2        | -                               | 243.6        | (1.1)                 | 192.7            | 0.8        | 15.7                                       | 176.2          | <b>יתרה ליום 1 בינואר 2008 (מבוקר)</b>                  |  |
| 21.8         | -                               | 21.8         | -                     | -                | -          | -  | -              | רווח נקי בתקופה   |  |
| *            | -                               | -            | -                     | *                | *          | -  | -              | הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות                       |  |
| 2.2          | -                               | -            | 2.2                   | -                | -          | -  | -              | התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן |  |
| (0.8)        | -                               | -            | (0.8)                 | -                | -          | -  | -              | השפעת המס המתייחס                                       |  |
| -            | 4.9                             | (4.9)        | -                     | -                | -          | -  | -              | דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן                         |  |
| <b>458.4</b> | <b>4.9</b>                      | <b>260.5</b> | <b>0.3</b>            | <b>192.7</b>     | <b>0.8</b> | <b>15.7</b>                                | <b>176.2</b>   | <b>יתרה ליום 31 במרץ 2008 (בלתי מבוקר)</b>              |  |

\* מייצג סכום הנמוך מ-0.1 מיליוני ש"ח.  
\*\* התאמה בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**תמצית דוח על השינויים בהון העצמי**  
**סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)**

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008

| סך הכל       | עודפים       | רווח כולל אחר מצטבר** | סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון (מבוקר) | קרן הון                              | פרמיה על מניות | הון המניות   |   |
|--------------|--------------|-----------------------|--|--------------------------------------|----------------|--------------|---|
|              |              |                       |  | מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוססות מניות |                |              |   |
| 435.2        | 243.6        | (1.1)                 | 192.7                                    | 0.8                                  | 15.7           | 176.2        | <b>יתרה ליום 1 בינואר 2008</b>                          |
| 57.8         | 57.8         | -                     | -  | -                                    | -              | -            | רווח נקי בשנת החשבון                                    |
| 0.3          | -            | -                     | 0.3                                      | 0.3                                  | -              | -            | הטבה בשל עסקאות תשלום מבוססות מניות                     |
| 1.5          | -            | 1.5                   | -  | -                                    | -              | -            | התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן |
| (0.7)        | -            | (0.7)                 | -  | -                                    | -              | -            | השפעת המס המתייחס                                       |
| (4.9)        | (4.9)        | -                     | -  | -                                    | -              | -            | דיבידנד ששולם   |
| <b>489.2</b> | <b>296.5</b> | <b>(0.3)</b>          | <b>193.0</b>                             | <b>1.1</b>                           | <b>15.7</b>    | <b>176.2</b> | <b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2008</b>                         |

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ

### תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

| ל ש נ ה<br>שנסתיימה<br>ביום 31 בדצמבר | לתקופה של שלושה<br>חודשים שנסתיימה<br>ביום 31 במרץ |                              |
|---------------------------------------|--|------------------------------|
|                                       | 2008<br>(מבוקר)                                    | 2008<br>2009<br>(בלתי מבוקר) |
| 57.8                                  | 21.8   | 15.7                         |
| 2.9                                   | 0.8  | 0.9                          |
| (3.7)                                 | (13.3)   | (6.0)                        |
| ** (6.0)                              | (2.8)  | (4.5)                        |
| -                                     | -  | 0.8                          |
| (0.3)                                 | 0.1  | 0.1                          |
| 0.5                                   | 0.1  | 0.2                          |
| 0.3                                   | *  | *                            |
| <u>**51.5</u>                         | <u>**6.7</u>                                       | <u>7.2</u>                   |
| (304.8)                               | (91.6)   | (231.0)                      |
| 323.4                                 | 129.2  | 232.2                        |
| (778.9)                               | (58.7)   | (44.1)                       |
| (3.4)                                 | (0.5)  | (0.2)                        |
| 8.1                                   | 0.6  | (4.0)                        |
| <u>(755.6)</u>                        | <u>(21.0)</u>                                      | <u>(47.1)</u>                |
| (233.3)                               | ** (459.4)   | (240.4)                      |
| 206.9                                 | **88.1   | 248.2                        |
| **954.4                               | **171.9  | 187.3                        |
| (178.9)                               | (3.4)  | 0.2                          |
| (4.9)                                 | -  | -                            |
| (110.8)                               | (93.7)   | 53.1                         |
| <u>633.4</u>                          | <u>(296.5)</u>                                     | <u>248.4</u>                 |
| (70.7)                                | (310.8)  | 208.5                        |
| 976.2                                 | 976.2  | 905.5                        |
| <u>905.5</u>                          | <u>665.4</u>                                       | <u>1,114.0</u>               |

#### תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

רווח נקי לתקופה  
התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעולות:  
פחת על בניינים וציוד  
הפרשה לחובות מסופקים  
רווח ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה  
הפרשה לירידת ערך אגרות חוב זמינות למכירה  
מסים נדחים - נטו  
התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד - גידול בעודף עתודה על יעודה  
לפיצויים  
סכומים שנזקפו בגין ני"ע של החברה האם שהוענקו לעובדים

#### מזומנים נטו מפעילות שוטפת

#### תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים:

רכישת ניירות ערך זמינים למכירה  
תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה  
אשראי לציבור, נטו  
רכישת בניינים וציוד  
נכסים אחרים, נטו

#### מזומנים נטו מפעילות בנכסים

#### תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון:

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

#### מזומנים נטו מפעילות בהתחייבויות ובהון

#### גידול (קיטון) במזומנים

#### יתרת מזומנים לתחילת התקופה

#### יתרת מזומנים לסוף התקופה

\* מייצג סכום הנמוך מ 0.1 מיליוני ש"ח.  
\*\* סווג מחדש.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ

### ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

א. הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2009 נערכו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

הדוחות נערכו לפי אותם כללי חשבונאות שלפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2008. יש לעיין בדוחות כספיים אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2008 ולביאורים הנלווים אליהם.

### ב. הוראה בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

ביום 31 בדצמבר 2007 פרסם המפקח על הבנקים הוראה בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" (להלן: "ההוראה"). ההוראה מתאימה את כללי הדיווח החלים על התאגידים הבנקאיים בישראל בנושא זה לאלו החלים על בנקים בעולם בכלל, ובארה"ב בפרט. ההוראה מהווה שינוי מהותי ביחס להוראות הקיימות בנושא סיווג חובות בעייתיים ומדידת הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות אלו.

השינויים העיקריים שנכללו בהוראה, ביחס להוראות הקיימות, הינם:

#### (1) הוגדרו סוגים חדשים של חובות בעייתיים, כגון:

א. סיכון אשראי נחות - מוגדר כאשראי שאינו מוגן באופן מספק על ידי ביטחונות ו/או יכולת התשלום של החייב, באופן שקיימת אפשרות שהבנק יספוג הפסד מסוים בגין אשראי זה אם לא יתוקנו הליקויים.

ב. חוב פגום - אשראי שהתאגיד הבנקאי צופה כי לא יגבה במועד את כל הסכומים המגיעים בגינו.

על פי ההוראה יש להחיל את הסיווג הנ"ל גם על אשראי המצוי בפיגור העולה על 90 יום שאינו מובטח היטב ובהליכי גבייה, חובות ש"אורגנו מחדש" ועל יתרות בחשבונות עו"ש הנמצאים בחריגה, שהוגדרו כ"חובות בעייתיים בפיגור" בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 325 [סעיף 4 (ג)].

ג. סיכון אשראי בסיווג שלילי - המונח מתייחס לקבוצת אשראים בעייתיים הכוללת את כל האשראים שסווגו כ"סיכון אשראי נחות" או כ"חוב פגום".

(2) מדידת הפרשות להפסדי אשראי - על התאגיד הבנקאי לקיים הפרשה לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי שלו, לרבות בגין סיכון אשראי חוץ מאזני.

ההפרשות להפסדי אשראי יכללו:

א. הפרשה על בסיס פרטני שתחול על כל חוב שיתרתו החוזית הינה מעל 1 מיליון ש"ח או יותר וכל חוב אחר שזוהה לצורך הערכה על ידי התאגיד הבנקאי.

ההפרשה תיערך בהתבסס על הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, המהוונים בשיעור הריבית האפקטיבי של החוב, או, כאשר החוב מותנה בביטחון או שהתאגיד הבנקאי קובע שצפויה תפיסת נכס, על פי השווי ההוגן של הביטחון ששועבד להבטחת אותו אשראי.

ב. הפרשה על בסיס קבוצתי תחול בגין קבוצות גדולות של חובות קטנים יחסית והומוגניים, שירידת הערך שלהם נבחנת על בסיס קבוצתי, ובגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני ונמצא שאינם פגומים.

מדידת הפסדי האשראי תיערך בהתבסס על שיעורי ההפסד שתועדו בעבר בגין כל אחת מהקבוצות ההומוגניות.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

(3) הוחמרו ההוראות בגין מחיקה חשבונאית של חובות בעייתיים -

א. יש למחוק חשבונאית כל חוב שנחשב בלתי ניתן לגביה, או חוב בעל ערך נמוך מאוד, שהותרתו נכס אינה מוצדקת.

ב. יש למחוק חשבונאית באופן מיידי כל חלק של חוב העודף על שווי הביטחונות, אשר זוהה כסכום שאינו בר גבייה.

ג. אין לדחות מחיקה חשבונאית של חוב אלא אם צפויים אירועים ספציפיים שיחזקו את שווי החוב.

לגבי חובות בעייתיים שההפרשה בגינם נערכה על בסיס פרטני - בדרך כלל פחות משנתיים, ולגבי חובות בעייתיים שההפרשה בגינם נערכה על בסיס קבוצתית - יש למחוק חובות בפיגור של יותר מ- 150 יום.

ד. הכרה בהכנסות בגין חובות - בגין החובות הפגומים אין לרשום הכנסות ריבית.

ה. הורחבו דרישות הגילוי שניתן בדוחות הכספיים בגין חובות בעייתיים.

ו. נקבעו כללים לעריכת נהלים, לתיעוד ולבקרה פנימית בגין השיטות והתהליכים לזיהוי, מדידה, ודיווח של חובות בעייתיים והפרשות להפסדי אשראי בגינם, הכוללים בין היתר פיתוח שיטה עקבית לקביעת ההפרשה להפסדי אשראי באמצעות תהליך שיטתי שיושם בעקביות, ושימור של תיעוד שיתמוך בתהליך ובהפרשות.

ההוראה תיושם בדוחות הכספיים החל מהדוחות ליום 1 בינואר 2010 ואילך. בעת יישום ההוראה לראשונה יידרשו התאגידים הבנקאיים למחוק חשבונאית את יתרות החובות הבעייתיים, העומדים באמות המידה שנקבעו בהוראה למחיקה חשבונאית, לבטל את כל הכנסות הריבית שייצברו עד ליום 1 בינואר 2010 ולא יגבו בפועל עד אותו מועד בגין חובות פגומים שהוגדרו בהוראה, וליצור הפרשות בהתאם לנדרש בהוראה. ההוראה לא תיושם למפרע בדוחות הכספיים לתקופות קודמות. התאמות של יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור ובגין מכשירים חוץ מאזניים ליום 1 בינואר 2010 בהתאם לדרישות ההוראה יכללו ישירות בסעיף העודפים בהון העצמי.

במסגרת היערכות הבנק ליישום ההוראה הנ"ל מונתה וועדת היגוי בראשות הסמנכ"ל המסחרי עסקי הכוללת את נציגי החטיבה העסקית-מסחרית, ניהול הסיכונים, חשבונאי ראשי, יועץ משפטי ומנהל מערכות מידע. יישום ההוראה מחייב היערכות ושינויים מהותיים במערכות המידע הקיימות, שאינן מותאמות, בשלב זה, לדיווח על-פי הכללים החדשים.

במסגרת היערכות עד כה נבנתה תוכנית עבודה ליישום ההוראה, ונקבע המודל לסיווג החובות לקבוצות הומוגניות. הבנק נעזר ביישום דרישות ההוראה בשירותיה של חברה חיצונית.

המפקח על הבנקים טרם החליט אם לכשתיושם ההוראה יידרש עדיין ביצוע של הפרשה נוספת בגין סיכונים המתבססים על מאפייני הסיכון בתיק האשראי, בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 315. כמו-כן טרם החליט כיצד להתייחס להפרשה הכללית הקיימת בבנקים.

בשלב זה אין באפשרות הבנק להעריך את ההשפעה הצפויה של יישום ההוראה בדוחות לשנת 2010 ואילך על התוצאות הכספיות של הבנק, לרבות ההשפעה של יישום ההוראה לראשונה על ההון העצמי ליום 1 בינואר 2010.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

להלן לוח זמנים צפוי ליישום ההוראה:

|    |                                 |   |               |
|----|---------------------------------|---|---------------|
| א. | סיום אפיון דרישות               | - | רבעון II 2009 |
| ב. | הכנת נהלים                      | - | רבעון II 2009 |
| ג. | סיום פיתוח                      | - | רבעון IV 2009 |
| ד. | בדיקות מערכת                    | - | רבעון IV 2009 |
| ה. | הטמעה והדרכה                    | - | רבעון IV 2009 |
| ו. | הפעלת מערכת                     | - | רבעון I 2010  |
| ז. | סימול וסיווג לקוחות             | - | רבעון I 2010  |
| ח. | הפקת דוחות כספיים לרבעון I 2010 | - | רבעון II 2010 |

ג. בהתאם להנחיית הפיקוח על הבנקים מיום 1 במרץ 2009, אשר תחולתה מיום 1 בינואר 2009, על תאגידים בנקאיים להכיר בתקופת הדיווח בירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני, בגין ירידת ערך של כל נייר ערך המקיים אחד או יותר מהתנאים הבאים:

- (1) נייר ערך אשר נמכר עד מועד פרסום הדוח לציבור לתקופה זו;
- (2) נייר ערך אשר סמוך למועד פרסום הדוח לציבור לתקופה זו, 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 התאגיד הבנקאי לבין דירוג אגרת החוב במועד פרסום הדוח לתקופה זו;
- (4) אגרת חוב אשר לאחר רכישתה סווגה על ידי התאגיד הבנקאי 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 התאגיד הבנקאי 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

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

| ליום 31 בדצמבר 2008   |        |        |       |            | ליום 31 במרץ 2008     |        |        |       |            | ליום 31 במרץ 2009     |           |        |       |            |
|-----------------------|--------|--------|-------|------------|-----------------------|--------|--------|-------|------------|-----------------------|-----------|--------|-------|------------|
| רווח כולל אחר מצטבר** |        |        |       |            | רווח כולל אחר מצטבר** |        |        |       |            | רווח כולל אחר מצטבר** |           |        |       |            |
| שווי                  | הפסדים | רווחים | עלות  | הערך במאזן | שווי                  | הפסדים | רווחים | עלות  | הערך במאזן | שווי                  | הפסדים    | רווחים | עלות  | הערך במאזן |
| (מבוקר)               |        |        |       |            | (בלתי מבוקר)          |        |        |       |            | (בלתי מבוקר)          |           |        |       |            |
| 172.0                 | (0.3)  | 4.3    | 168.0 | 172.0      | 160.8                 | (0.3)  | 0.3    | 160.8 | 160.8      | 212.5                 | -         | 4.9    | 207.6 | 212.5      |
| 49.0                  | (3.8)  | 0.2    | 52.6  | 49.0       | 37.6                  | (0.4)  | 0.6    | 37.4  | 37.6       | 14.7                  | ***(-0.8) | 0.1    | 15.4  | 14.7       |
| 7.6                   | (0.8)  | -      | 8.4   | 7.6        | 8.5                   | -      | 0.1    | 8.4   | 8.5        | 8.7                   | -         | 0.3    | 8.4   | 8.7        |
| 228.6                 | (4.9)  | 4.5    | 229.0 | 228.6      | 206.9                 | (0.7)  | 1.0    | 206.6 | 206.9      | 235.9                 | (0.8)     | 5.3    | 231.4 | 235.9      |

ניירות ערך זמינים למכירה

איגרות חוב ומילואות:

ממשלתיים (סחירים)

של אחרים (סחירים)

של אחרים (לא סחירים)

סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה

\* נתוני שווי הוגן של ניירות ערך סחירים מבוססים ככלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים. שווי הוגן של נייר ערך לא סחיר נקבע על בסיס אומדן לערכו הכלכלי.

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

\*\*\* ברבעון הראשון של שנת 2009 החליטה הנהלת הבנק להכיר בירידת ערך של אגרת חוב כבעלת אופי אחר מזמני בסך של 794 אלפי ש"ח.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ

### ביאור 3 - הפרשה לחובות מסופקים\* סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

| סה"כ            | הפרשה נוספת    |                     | הפרשה כללית |
|-----------------|----------------|---------------------|-------------|
|                 | לפי חבות ענפית | בגין חובות בעייתיים |             |
| 112.7<br>(6.0)  | 2.1<br>(0.2)   | 107.9<br>(5.8)      | 2.7<br>-    |
| <u>106.7</u>    | <u>1.9</u>     | <u>102.1</u>        | <u>2.7</u>  |
| 116.4<br>(13.3) | 3.0<br>(0.2)   | 110.7<br>(13.1)     | 2.7<br>-    |
| <u>103.1</u>    | <u>2.8</u>     | <u>97.6</u>         | <u>2.7</u>  |
| 116.4<br>(3.7)  | 3.0<br>(0.9)   | 110.7<br>(2.8)      | 2.7<br>-    |
| <u>112.7</u>    | <u>2.1</u>     | <u>107.9</u>        | <u>2.7</u>  |

יתרה ליום 1 בינואר 2009 (מבוקר)  
הפרשה שנזקפה לדוח רווח והפסד בתקופה

יתרה ליום 31 במרץ 2009 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2008 (מבוקר)  
הפרשה שנזקפה לדוח רווח והפסד בתקופה

יתרה ליום 31 במרץ 2008 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2008 (מבוקר)  
הפרשה שנזקפה לדוח רווח והפסד בשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2008 (מבוקר)

\* לתאריך דוחות כספיים אלה, לא ידוע לבנק על קיומם של חובות מסופקים ספציפיים, בגין אשראי שניתן על ידיו ועל אחריותו.

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

להלן חישוב הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים:

(1) הון לצורך חישוב יחס הלימות ההון:

| 31 בדצמבר<br>2008<br>(מבוקר) | 31 במרץ      |                      |
|------------------------------|--------------|----------------------|
|                              | 2008         | 2009<br>(בלתי מבוקר) |
| 489.5                        | 458.2        | 505.2                |
| 152.7                        | 152.7        | 152.7                |
| (13.6)                       | (15.4)       | (1.9)                |
| <u>628.6</u>                 | <u>595.5</u> | <u>656.0</u>         |

ההון הראשוני  
הון משני\*  
בניכוי כתבי התחייבות נדחים של תאגידים בנקאיים  
המוחזקים על ידי הבנק  
ההון הכולל

\* ההפרשה הכללית לחובות מסופקים בסך 2.7 מיליוני ש"ח מהווה חלק מההון המשני ואינה מנוכה מהאשראי לרשויות המקומיות ולמוסדות מוניציפליים.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ

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

(2) יתרות משוקללות של סיכון אשראי:

| 31 בדצמבר                            |          | 31 במרץ        |          |                |          | שיעורי<br>שקלול |                        |
|--------------------------------------|----------|----------------|----------|----------------|----------|-----------------|------------------------|
| 2008                                 |          | 2008           |          | 2009           |          |                 |                        |
| יתרות<br>סיכון                       | יתרות    | יתרות<br>סיכון | יתרות    | יתרות<br>סיכון | יתרות    |                 |                        |
| (מבוקר)                              |          | (בלתי מבוקר)   |          |                |          |                 |                        |
| <b>סיכון אשראי</b>                   |          |                |          |                |          |                 |                        |
| נכסים:                               |          |                |          |                |          |                 |                        |
| מזומנים ופיקדונות                    |          |                |          |                |          |                 |                        |
| -                                    | 316.0    | -              | 41.3     | -              | 305.2    | 0%              |                        |
| 117.9                                | 589.5    | 124.8          | 624.1    | 161.8          | 808.8    | 20%             |                        |
| 117.9                                | 905.5    | 124.8          | 665.4    | 161.8          | 1,114.0  |                 | סה"כ                   |
| ניירות ערך                           |          |                |          |                |          |                 |                        |
| -                                    | 185.6    | -              | 175.7    | -              | 214.4    | 0%              |                        |
| 4.7                                  | 23.2     | 3.0            | 15.0     | 1.0            | 5.1      | 20%             |                        |
| 3.8                                  | 7.6      | 4.3            | 8.5      | 4.4            | 8.7      | 50%             |                        |
| 12.2                                 | 12.2     | 7.7            | 7.7      | 7.7            | 7.7      | 100%            |                        |
| 20.7                                 | 228.6    | 15.0           | 206.9    | 13.1           | 235.9    |                 | סה"כ                   |
| אשראי לציבור                         |          |                |          |                |          |                 |                        |
| 176.4                                | 881.9    | 137.2          | 686.0    | 171.1          | 855.4    | 20%             |                        |
| 558.6                                | 1,117.2  | 589.4          | 1,178.8  | 575.3          | 1,150.5  | 50%             |                        |
| 2,438.3                              | 2,438.3  | 1,864.4        | 1,864.4  | 2,472.5        | 2,472.5  | 100%            |                        |
| 3,173.3                              | *4,437.4 | 2,591.0        | *3,729.2 | 3,218.9        | *4,478.4 |                 | סה"כ                   |
| בניינים וציוד                        |          |                |          |                |          |                 |                        |
| 26.4                                 | 26.4     | 25.6           | 25.6     | 25.8           | 25.8     | 100%            |                        |
| נכסים אחרים                          |          |                |          |                |          |                 |                        |
| 4.5                                  | 6.5      | 3.7            | 13.6     | 4.1            | 8.8      |                 |                        |
| 3,342.8                              | 5,604.4  | 2,760.1        | 4,640.7  | 3,423.7        | 5,862.9  |                 | סך כל הנכסים           |
| <b>מכשירים חוץ מאזניים</b>           |          |                |          |                |          |                 |                        |
| עסקאות שבהן היתרה מייצגת סיכון אשראי |          |                |          |                |          |                 |                        |
| 0.4                                  | 0.8      | 8.9            | 17.7     | -              | -        | 50%             |                        |
| 0.7                                  | 0.7      | 15.3           | 15.3     | 0.6            | 0.6      | 100%            |                        |
| 1.1                                  | **1.5    | 24.2           | **33.0   | 0.6            | 0.6      |                 |                        |
| 3,343.9                              | 5,605.9  | 2,784.3        | 4,673.7  | 3,424.3        | 5,863.5  |                 | סך כל נכסי סיכון אשראי |
| <b>סיכון שוק</b>                     |          |                |          |                |          |                 |                        |
| 94.2                                 | -        | 165.8          | -        | -              | -        |                 | סה"כ נכסי סיכון        |
| 3,438.1                              | 5,605.9  | 2,950.1        | 4,673.7  | 3,424.3        | 5,863.5  |                 |                        |

\* ההפרשה הכללית לחובות מסופקים בסך 2.7 מיליון ש"ח (31.12.08 ו-31.3.08 - זהה) מהווה חלק מההון המשני ואינה מנוכה מהאשראי לציבור.

\*\* יתרת ערך נקוב משוקללת במקדמי ההמרה לאשראי.



## בנק דקסיה ישראל בע"מ

ביאור 4 - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

(3) יחס ההון לרכיבי סיכון:

| 31 בדצמבר | 31 במרץ      |       |   |
|-----------|--------------|-------|---|
|           | 2008         | 2009  |   |
| %         | %            | %     |   |
| (מבוקר)   | (בלתי מבוקר) |       |   |
| 14.24     | 15.53        | 14.75 | יחס ההון הראשוני לרכיבי סיכון                   |
| 18.28     | 20.18        | 19.16 | יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון                     |
| 12.00     | 12.00        | 12.00 | יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים |

## בנק דקסיה ישראל בע"מ

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

ההרכב:

| ליום 31 בדצמבר 2008                   |                     |           |           | ליום 31 במרץ 2008 |                     |           |           | ליום 31 במרץ 2009 |                     |           |           |
|---------------------------------------|---------------------|-----------|-----------|-------------------|---------------------|-----------|-----------|-------------------|---------------------|-----------|-----------|
| סך הכל                                | מטבע ישראלי         |           |           | סך הכל            | מטבע ישראלי         |           |           | סך הכל            | מטבע ישראלי         |           |           |
|                                       | פריטים שאינם כספיים | ללא הצמדה | צמוד למדד |                   | פריטים שאינם כספיים | ללא הצמדה | צמוד למדד |                   | פריטים שאינם כספיים | ללא הצמדה | צמוד למדד |
|                                       | (מבוקר)             |           |           |                   | (בלתי מבוקר)        |           |           |                   | (בלתי מבוקר)        |           |           |
| 905.5                                 | -                   | 905.5     | -         | 665.4             | -                   | 665.4     | -         | 1,114.0           | -                   | 1,114.0   | -         |
| 228.6                                 | -                   | 94.9      | 133.7     | 206.9             | -                   | 101.0     | 105.9     | 235.9             | -                   | 131.7     | 104.2     |
| 4,434.7                               | -                   | 825.3     | 3,609.4   | 3,726.5           | -                   | 362.0     | 3,364.5   | 4,475.7           | -                   | 1,032.4   | 3,443.3   |
| 26.4                                  | 26.4                | -         | -         | 25.6              | 25.6                | -         | -         | 25.8              | 25.8                | -         | -         |
| 6.5                                   | 1.7                 | 2.7       | 2.1       | 13.6              | 0.2                 | 2.4       | 11.0      | 8.8               | -                   | 2.5       | 6.3       |
| 5,601.7                               | 28.1                | 1,828.4   | 3,745.2   | 4,638.0           | 25.8                | 1,130.8   | 3,481.4   | 5,860.2           | 25.8                | 2,280.6   | 3,553.8   |
| <b>נכסים:</b>                         |                     |           |           |                   |                     |           |           |                   |                     |           |           |
| מזומנים ופיקדונות בבנקים              |                     |           |           |                   |                     |           |           |                   |                     |           |           |
| ניירות ערך                            |                     |           |           |                   |                     |           |           |                   |                     |           |           |
| אשראי לציבור                          |                     |           |           |                   |                     |           |           |                   |                     |           |           |
| בניינים וציוד                         |                     |           |           |                   |                     |           |           |                   |                     |           |           |
| נכסים אחרים                           |                     |           |           |                   |                     |           |           |                   |                     |           |           |
| <b>סך כל הנכסים</b>                   |                     |           |           |                   |                     |           |           |                   |                     |           |           |
| <b>התחייבויות:</b>                    |                     |           |           |                   |                     |           |           |                   |                     |           |           |
| פיקדונות הציבור                       |                     |           |           |                   |                     |           |           |                   |                     |           |           |
| פיקדונות מבנקים                       |                     |           |           |                   |                     |           |           |                   |                     |           |           |
| אגרות חוב, שטרי הון וכתבי             |                     |           |           |                   |                     |           |           |                   |                     |           |           |
| התחייבויות נדחים                      |                     |           |           |                   |                     |           |           |                   |                     |           |           |
| התחייבויות אחרות                      |                     |           |           |                   |                     |           |           |                   |                     |           |           |
| 2,631.1                               | -                   | 1,703.5   | 927.6     | 2,405.1           | -                   | *1,201.4  | *1,203.7  | 2,390.7           | -                   | 1,451.6   | 939.1     |
| 368.5                                 | -                   | 222.2     | 146.3     | 249.6             | -                   | *222.3    | *27.3     | 616.7             | -                   | 472.3     | 144.4     |
| 2,079.3                               | -                   | 151.9     | 1,927.4   | 1,472.3           | -                   | *151.9    | *1,320.4  | 2,266.9           | -                   | 151.0     | 2,115.9   |
| 33.6                                  | -                   | 33.6      | -         | 52.6              | -                   | 52.6      | -         | 77.8              | -                   | 77.8      | -         |
| 5,112.5                               | -                   | 2,111.2   | 3,001.3   | 4,179.6           | -                   | 1,628.2   | 2,551.4   | 5,352.1           | -                   | 2,152.7   | 3,199.4   |
| <b>סך כל ההתחייבויות</b>              |                     |           |           |                   |                     |           |           |                   |                     |           |           |
| <b>יתרה - עודף רכוש על התחייבויות</b> |                     |           |           |                   |                     |           |           |                   |                     |           |           |
| 489.2                                 | 28.1                | (282.8)   | 743.9     | 458.4             | 25.8                | (497.4)   | 930.0     | 508.1             | 25.8                | 127.9     | 354.4     |

\* סווג מחדש

## בנק דקסיה ישראל בע"מ

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

#### א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

| 31 בדצמבר<br>2008<br>(מבוקר) | 31 במרץ |      |
|------------------------------|---------|------|
|                              | 2008    | 2009 |
| 1.7                          | 1.5     | 0.8  |
| 55.1                         | 32.4    | 50.5 |

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

ב. ביום 25 בינואר 2009, התקבלה בבנק בקשה לתשלום אגרת משפט בתשלומים, ממנה ניתן להבין שהוגשה נגד הבנק וגופים אחרים תביעה של קבלנית משנה של אחת מהעיריות בסכום של 11.3 מיליוני ש"ח. ביום 16 במרץ 2009 לאחר דחיית הבקשה הנ"ל, מחק בית המשפט את התביעה, מאחר והתובעת לא מילאה אחר החלטתו לשלם את האגרה במועד שהוקצב לה.

ג. 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 נגד DCL, מדינת ישראל והבנק, וזאת כמפורט בביאור 18' לדוחות הכספיים השנתיים.

נושא התביעה היה 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.

ביום 26 באפריל 2009, ניתן פסק דין על ידי בית המשפט המחוזי (מרכז), הדוחה את הבקשה לאישור התובענה כיייצוגית ואת התביעה גופה.

### ביאור 7 - רווח מאוחד מפעולות מימון לפני הפרשות לחובות מסופקים סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

#### הרכב:

| לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ |        |
|--|--------|
| 2008   | 2009   |
| (בלתי מבוקר)                                 |        |
| 70.2   | 31.5   |
| 6.6  | 3.7    |
| 3.1  | 1.2    |
| 79.9   | 36.4   |
| -----  |        |
| 36.6   | 15.3   |
| *21.8  | 5.1    |
| (58.4)                                       | (20.4) |
| -----  |        |
| *0.3   | 0.3    |
| 2.1  | 5.2    |
| -  | (0.8)  |
| 2.4  | 4.7    |
| -----  |        |
| 23.9   | 20.7   |

#### א. בגין נכסים:

מאשראי לציבור  
מפיקדונות בבנקים (כולל בנק ישראל)  
מאגרות חוב

#### ב. בגין התחייבויות:

פיקדונות הציבור ופיקדונות מבנקים  
אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים

#### ג. אחר:

עמלות מעסקי מימון  
רווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה  
הפרשה לירידת ערך בגין ניירות ערך זמינים למכירה

סך כל הרווח מפעולות מימון לפני הפרשות לחובות מסופקים

\* סווג מחדש .

## בנק דקסיה ישראל בע"מ

ביאור 8 - מידע על מגזרי פעילות סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

הרכב:

| לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2009 |                               |                |
|---|-------------------------------|----------------|
| סך הכל  | אשראי שאינו צמוד (בלתי מבוקר) | אשראי צמוד מדד |
| 20.7  | 8.7                           | 12.0           |
| 3.1   | 1.0                           | 2.1            |
| 23.8  | 9.7                           | 14.1           |
| (6.0)   | (0.3)                         | (5.7)          |
| 15.7  | 3.5                           | 12.2           |

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הכנסות תפעוליות - עמלות

**סך הכנסות**

**הפרשה לחובות מסופקים**

**רווח נקי לתקופה**

| לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2008 |                               |                |
|---|-------------------------------|----------------|
| סך הכל  | אשראי שאינו צמוד (בלתי מבוקר) | אשראי צמוד מדד |
| 23.9  | *2.3                          | 21.6           |
| 2.3   | 0.2                           | 2.1            |
| 26.2  | *2.5                          | 23.7           |
| (13.3)  | (0.1)                         | (13.2)         |
| 21.8  | (1.4)                         | 23.2           |

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הכנסות תפעוליות - עמלות

**סך הכנסות**

**הפרשה לחובות מסופקים**

**רווח נקי (הפסד)**

| לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 |                          |                |
|-----------------------------------|--------------------------|----------------|
| סך הכל                            | אשראי שאינו צמוד (מבוקר) | אשראי צמוד מדד |
| 122.1                             | 17.7                     | 104.4          |
| 10.9                              | 2.8                      | 8.1            |
| 133.0                             | 20.5                     | 112.5          |
| (3.7)                             | 10.8                     | (14.5)         |
| 57.8                              | (11.4)                   | 69.2           |

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הכנסות תפעוליות - עמלות

**סך הכנסות**

**הפרשה לחובות מסופקים**

**רווח נקי (הפסד)**

\* סווג מחדש.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ

ביאור 9 - עניינים אחרים

א. ביום 26 בפברואר 2009 פרסמה החברה הבת דוח הצעת מדף על פיו הוצעו לציבור 200 מיליון ש"ח ערך נקוב של אגרות חוב (סדרה ד) בדרך של הצעה אחידה במכרז על מחיר היחידה. בעקבות מכרז שבוצע ביום 1 במרץ 2009 הנפיקה החברה הבת 189,245 אלפי ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ד) במחיר יחידה בסך 0.993 ש"ח ובתמורה נטו בסך של 186,574 אלפי ש"ח (כולל הוצאות הנפקה נדחות של 1,347 אלפי ש"ח). מחיר היחידה משקף תשואה נטו של 4.79% בגין אגרות החוב שהונפקו לפי דוח הצעת המדף כאמור. תמורת ההנפקה של אגרות החוב (סדרה ד) הופקדה בבנק, בתנאי פרעון, ריבית והצמדה זהים לתנאי שאר אגרות החוב (סדרה ד).

הריבית הנקובה בגין אגרות חוב אלה הינה 3.4% אשר תשולם אחת לחצי שנה, ב- 30 במאי וב- 30 בנובמבר בכל אחת מהשנים 2009 עד 2015. הקרן תיפרע ב- 7 תשלומים שנתיים שווים החל מ- 30 במאי 2009 וכלה ב- 30 במאי 2015.

ב. בחודש ינואר 2005 חתמו בנק דקסיה ישראל בע"מ ו-Dexia Credit Local, חברת האם על הסכם להעמדת קו אשראי לבנק לצורך מימון פעולותיו, בהיקף של עד 50 מיליון ש"ח.

תוקף ההסכם הינו עד ליום 31 בדצמבר 2005 והוא ניתן להארכה לשנה נוספת בכל שנה, בהתאם למנגנון הסכמת הצדדים הקבוע בהסכם. לבקשת הבנק ובהתאם להוראות ההסכם, הוארך תוקף ההסכם עד ליום 31 בדצמבר 2009. בשנת 2008 שילם הבנק עמלה בשעור 0.12% לשנה בגין קו האשראי. החל משנת 2009 משלם הבנק עמלה בשעור 0.45% לשנה בגין קו האשראי (הסכום שנזקף להוצאות הבנק בגין הרבעון הראשון של שנת 2009 מסתכם בסך של כ- 56 אלפי ש"ח, בגין הרבעון הראשון של שנת 2008 מסתכם בסך של כ- 15 אלפי ש"ח ובגין שנת 2008 מסתכם בסך של כ- 60 אלפי ש"ח). האשראי, אם ינוצל, יישא ריבית המשתנה על בסיס התלבור בתוספת 2.76%.

ג. ביום 19 במרץ 2009, החליט דירקטוריון הבנק להציע ולהמליץ בפני האסיפה הכללית על חלוקת דיבידנד במזומן מתוך רווחי הבנק, בסכום כולל של כ- 5.405 מיליוני ש"ח, כדלקמן: 6.49 ש"ח לכל מניה בת 1 ש"ח ערך נקוב, 0.649 ש"ח לכל מניה (רגילה או יסוד) בת 0.1 ש"ח ערך נקוב.

ההחלטה אושרה באסיפה הכללית של בעלי המניות ביום 7 במאי 2009. הדיבידנד יחולק ביום 1 ביוני 2009.