

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**דוח שנתי 2008**

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**דוח שנתי 2008**

**תוכן העניינים**

**דף**

|         |   |  |
|---------|---|--|
|         | <b>1. דוח הדירקטוריון המוגש לאסיפה הכללית השנתית של בעלי המניות של הבנק</b> |  |
| 3-53    |   |  |
| 4-6     | א. בנק דקסיה ישראל בע"מ - רקע כללי  |  |
| 7       | ב. סקירה כלכלית   |  |
| 7-9     | ג. מבנה מגזר הרשויות המקומיות והשינויים החלים בו                            |  |
| 9-14    | ד. מקורות המימון  |  |
| 15-17   | ה. תוצאות הפעילות העסקית  |  |
| 18-53   | ו. מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו  |  |
| 54-65   | <b>2. סקירת ההנהלה על מצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו</b>               |  |
| 66-68   | <b>3. הצהרות לגבי גילוי</b>   |  |
| 69-70   | <b>4. דוח הדירקטוריון וההנהלה השנתי בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי</b>      |  |
| 71-72   | <b>5. דוח רואה החשבון המבקר - בקרה פנימית על דיווח כספי</b>                 |  |
| 73-132  | <b>6. דוחות כספיים שנתיים</b>   |  |
| 133-140 | <b>7. דוח תקופתי</b>  |  |

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**דוח שנתי 2008**

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ (לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)

### דוח הדירקטוריון המוגש לאסיפה הכללית השנתית של בעלי המניות של הבנק

דירקטוריון הבנק מתכבד להגיש בזה לאסיפה הכללית דוח המתייחס למצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיה לשנת 2008. דוח זה מוגש בנוסף לדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2008 ולסקירת ההנהלה לאותו מועד.

#### א. בנק דקסיה ישראל בע"מ - רקע כללי

בנק דקסיה ישראל בע"מ (בשמותיו הקודמים - אוצר השלטון המקומי בע"מ ודקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ; להלן - "הבנק" או "החברה") נוסד בשנת 1953, והוא כיום בעל 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.

#### שם הבנק ורישיון הבנק

ביום 20 במרס 2007, שונה שם הבנק מאוצר השלטון המקומי בע"מ לדקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ, וכאמור להלן, ביום 27.3.2008 בעקבות קבלת רשיון בנק מלא שונה שמו של הבנק לשמו הנוכחי, בנק דקסיה ישראל בע"מ.

ביום 31 בדצמבר 2007 ניתן לחברה רשיון בנק מלא, על פי חוק הבנקאות רישוי למתן מלוא השירותים הבנקאיים וכן מכתב נלווה (להלן - "רישיון הבנק"). רישיון הבנק והמכתב הנלווה באים במקום רישיון "המוסד הכספי", על פי חוק הבנקאות רישוי, שניתן לבנק ביום 26.3.2003 ולפיו פעל הבנק עד ליום 31.12.2007 (להלן - "הרישיון הקודם"), וכן במקום אישורים קודמים שניתנו לבנק על פי הרישיון הקודם. לפירוט נוסף ראה ביאור 1' לדוחות הכספיים.

הבנק מעריך כי קבלת הרישיון החדש משפרת את יכולתו להרחיב ולפתח את עסקיו בהתאם לתוכנית האסטרטגית הרב שנתית של הבנק, הכוללת, בין היתר, הרחבה של קהל הלקוחות מעבר לסקטור המוניציפאלי, גם לסקטור הציבורי האחר או גופים אחרים הנותנים שירותים לסקטור הציבורי וכן הרחבה של מגוון השירותים ללקוחות, כמפורט בסעיף 10' להלן.

יובהר כי הערכותיו של הבנק לגבי השפעת רישיון הבנק על עסקיו והיכולת להרחיבם, כאמור לעיל, הינם, בין היתר, בבחינת "מידע צופה פני עתיד", ראה הסבר להלן, ומבוססות על הנחות ותחזיות של הבנק. השלכת קבלת הרישיון על הבנק עלולה להיות מושפעת בפועל מגורמים שונים, ובכלל זה תנאי המשק והסביבה העסקית, התחרות בענף הבנקאות, מערכת היחסים מול DCL, החברה האם. כמו כן, עשויים להשפיע הצורך בביצוע השקעות מהותיות במערכות תפעוליות תומכות ובמערכות בקרה, שינויים ארגוניים; שינויים ומגבלות בחקיקה ו/או ברגולציה הרלבנטית; וכן הפעלת הפרוצדורה שנקבעה ברישיון הבנק לצורך הרחבת פעילותו של הבנק, כאמור לעיל.

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

ביום 4.3.2008 התקבל מכתב בנק ישראל לפיו, בין היתר, בנק ישראל רשם בפניו את היערכות הבנק (כפי שפורטה במכתבי הבנק לבנק ישראל), בהתייחס להפעלת מוצר חדש מסוג אשראי לתאגידים.

ביום 28 במאי 2008 התקבל מכתב בנק ישראל לפיו בנק ישראל רשם בפניו את היערכות הבנק בנושא הנפקת שיקים.

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

#### המאפיינים העיקריים של פעילות הקבוצה:

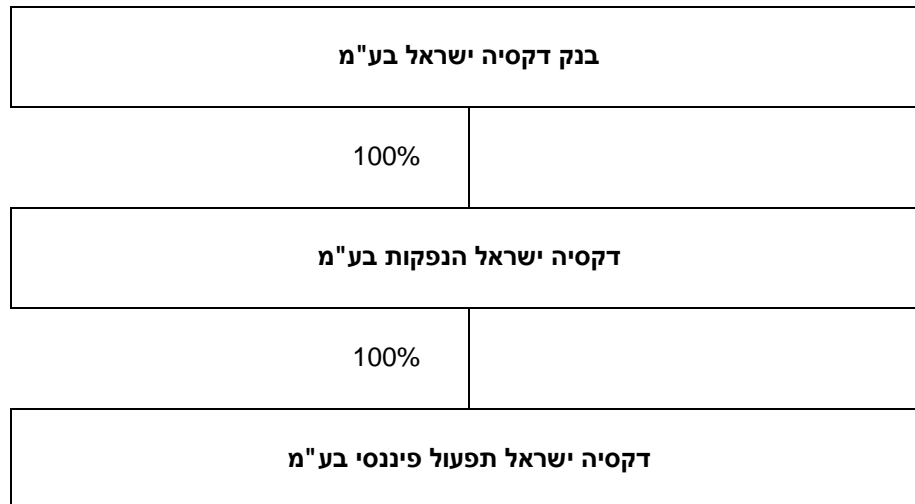
- ✓ מתן אשראי לזמן קצר ולזמן ארוך בעיקר לרשויות המקומיות.
- ✓ מימון פעילות זו על ידי מקורות כספיים ממשקיעים מוסדיים, פיקדונות מרשויות מקומיות, פיקדונות מיחידים ומחברות אחרות, אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים שהונפקו, מקורות כספיים מ DCL וכן מההון העצמי של הבנק.

בעקבות אישור התכנית האסטרטגית של הבנק וקבלת הרישיון הבנקאי המלא, חלים שינויים במאפיינים העיקריים של פעילות הקבוצה. ראה תיאור הרקע הכללי לעיל וסעיף 9' להלן.

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

ביום 30 ביוני 2005 הוקמה דקסיה ישראל הנפקות בע"מ (לשעבר: אוצר השלטון המקומי הנפקות בע"מ ודקסיה ישראל (מימון ציבורי) הנפקות בע"מ) שהינה חברה בבעלות ובשליטה מלאה של הבנק, ובתאריך 6 ביולי 2005 הוקמה "דקסיה ישראל תפעול פיננסי בע"מ" (לשעבר: אוצר השלטון המקומי תפעול פיננסי בע"מ ודקסיה ישראל (מימון ציבורי) תפעול פיננסי בע"מ), שהינה חברה בבעלות ובשליטה מלאה של דקסיה ישראל הנפקות בע"מ. מטרת הקמת החברות הינה גיוס מקורות כספיים בדרך של הנפקת ניירות ערך מסוגים שונים והפקדת תמורתן בבנק. בנוגע לתשקיף מדף שפרסמה דקסיה ישראל הנפקות ביום 26 במאי 2008 ולהנפקה שבוצעה על פיו בחודש יוני 2008, וכן בנוגע לרכישה חוזרת של חלק מאגרות החוב על ידי הבנק, בסכום כולל של 14.8 מיליון ש"ח, ראה סעיף ד' להלן.

להלן תרשים מבנה האחזקה של הבנק:



### 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 וכלל 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.

על רקע המשבר הפיננסי העולמי, ראה סעיף ב' להלן, ביום 30.09.2008 פרסמה Dexia SA שהינה בעלת השליטה ב-DCL ובעלת השליטה בעיקפין בבנק, הודעה לפיה ממשלות צרפת, בלגיה ולוקסמבורג וכן גופים שלטוניים מקומיים בבלגיה ומספר בעלי מניות קיימים של Dexia SA, התחייבו להשקיע סך כולל של כ-6.4 מיליארד אירו בתמורה להון מניות ולאגרות חוב להמרה למניות של Dexia S.A.

על פי פרסומי Dexia S.A., ביום 3 באוקטובר 2008 הושלמה הגדלת ההון של Dexia S.A. בתמורה לסכום כולל של כ-6 מיליארד אירו, שהושקע על ידי ממשלות צרפת ובלגיה וכן גופים שלטוניים ובלגים ומספר בעלי מניות קיימים ב-Dexia S.A. סכום נוסף של כ-0.4 מיליארד אירו יושקע על ידי ממשלת לוקסמבורג כנגד אגרות חוב ניתנות להמרה של Dexia S.A. לאחר הגדלת ההון האמורה, סך כל אחזקות הממשלות והגופים השלטוניים המקומיים עומד על כ-51.8% מהון המניות של בעל השליטה.

מובהר, כי בנק דקסיה ישראל אינו מעורב בפעילות סאב פריים או בהשקעות בחו"ל ופעילות הנוסטרו שלו אינה חשופה לבנקים בחו"ל. בכוננת הבנק להמשיך כרגיל בניהול עסקיו הממוקדים בעיקר בסקטור הרשויות המקומיות בישראל.

ביום 6.10.2008 פרסמה S&P מעלות הודעה לעיתונות לפיה לאחר בחינת ההתפתחויות שאירעו עד לאותה עת בקבוצת Dexia העולמית, הותירה S&P מעלות את דירוג הבנק ללא שינוי (AA/Stable).

S&P מעלות הודיעה כי היא ממשיכה לעקוב אחר ההתפתחויות בקבוצת Dexia והשלכותיהן על הבנק.

**השליטה בבנק (המשך)**

ביום 9 באוקטובר 2008 פירסמה Dexia S.A. הודעה משותפת של ממשלות צרפת, בלגיה ולוקסמבורג בקשר ל-Dexia, שלפיה:

"על מנת לתמוך בפעילות הקבוצה ולחזק את התפתחותה, שלוש הממשלות התחייבו יחדיו, לערוב החל מיום 9.10.2008 ועד ליום 31.10.2009 לכל הפקדונות והגיוסים החדשים הבין-בנקאיים או ממשקיעים מוסדיים, כמו גם להנפקות חדשות של אגרות חוב המיועדות למשקיעים מוסדיים, שתקופת הפירעון המקסימלית שלהם הינה 3 שנים, שיגויסו על ידי Dexia S.A., DCL, Dexia Banque Internationale a Luxembourg ו-Dexia Bank Belgium. ערבות זו, שתוקפה עשוי להתחדש לתקופה של שנה אחת, תהיה כפופה לקבלת תמורה שתבטא את היתרון שיקבלו בשל כך החברות האמורות בקבוצת דקסיה. הערבות האמורה נותנת ביטחון למפקידים של-Dexia תהא נזילות מספקת לצורך קיום התחייבויותיה כלפי לקוחותיה. היא מחזקת את הפעילות של כלל הקבוצה, כולל FSA (חברה בת של Dexia S.A.). הממשלות של צרפת, בלגיה ולוקסמבורג נוטלות עליהן, יחדיו, ערבות זו. יישום הערבות, בתוקף מידי, יהיה בהתאם להליך הפרלמנטארי המתאים בכל אחת מן המדינות האמורות. בהגדלת ההון ובהענקת הערבות בעלי המניות ב-Dexia S.A. מאשרים את תמיכתם בכל פעילויות הקבוצה."

בהמשך לכך הודיעה Dexia S.A. כי הערבות של שלוש הממשלות (צרפת, בלגיה ולוקסמבורג) אושרה על ידי הגופים הרלוונטיים. חרף הפסד כולל לשנת 2008 של Dexia S.A. הנאמד בסך של כ-3 מיליארד אירו (לא מבוקר), פרסמה Dexia S.A. כי השתפרה נזילות הקבוצה. כן נמסר, על יישום תכנית טרנספורמציה הכוללת, בין היתר, מספר מרכיבים: ראשית, פעולה לפעול לצמצום הוצאותיה ב-15% במשך שלוש שנים לרבות במצבת כח האדם (תכנית בעניין זה הועברה למועצת העבודות האירופאית). שנית, הוחלט על הפסקת או צמצום פעילות הקבוצה במדינות שונות שפורטו בהודעת Dexia S.A. לא נמסר על שינוי במדיניות הקבוצה לגבי פעילותה בישראל ולמיטב ידיעת הבנק, המבוססת בין היתר על מידע שהתקבל מ-DCL, לא ניכר שינוי במדיניות הקבוצה כלפי הבנק. הבנק ימשיך בפעילות הרגילה כפוף למקורות המימון שלו.

**מגזרי פעילות**

רובה המכריע של פעילות הבנק עד כה התרכז ה 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 מ סוימים 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. יצויין שיעדי התוכנית האסטרטגית של הבנק כוללי ם הרחבת קהל הלקוחות מעבר לסקטור המוניציפאלי, ראה סעיף ו' להלן.

**חלוקת דיבידנדים**

בשלוש השנים האחרונות חילק הבנק לבעלי מניותו דיבידנדים כדלהלן:

|             |             |
|-------------|-------------|
| 2006 - 5.24 | מיליון ש"ח. |
| 2007 - 4.17 | מיליון ש"ח. |
| 2008 - 4.94 | מיליון ש"ח. |

**מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של הבנק**

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

**מידע צופה פני עתיד**

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

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 התקופה הנסקרת ולאחריה, תוך שהוא מלווה בעליה בתנודתיות בשווקים ובאי הוודאות. עדיין לא ברור מה תהיה עומקה ואורכה של האט, ה זו, ולבנק אין אפשרות לקבוע בוודאות מה יהיו השלכות המשבר על הסביבה העסקית ועל הבנק.

האינדיקטורים הכלכליים בישראל לתקופה הנסקרת מצביעים על התמתנות במגמת הצמיחה במשק. התמתנות זו באה לידי ביטוי הן בנתוני היבוא והיצוא, הצריכה הפרטית והציבורית, ועוד. עלייתו של המדד המשולב למצב המשק נבלם בתקופה הנסקרת: לאחר עליה בשיעור של 8.4% בשנת 2006 ו- 8.5% בשנת 2007, עלה המדד המשולב בשיעור של 0.8% בלבד בשנת 2008. מגמת ההאטה הביאה בעקבותיה גם לירידה בהכנסות המדינה ממיסים לקראת תום התקופה הנסקרת. להמשך מגמת ההאטה תהיה ככל הנראה השלכה, בין השאר, על מצבם הכלכלי של משקי הבית והפירמות.

לקראת סוף שנת 2007 ועד סוף חודש אוגוסט 2008 חלה האצה באינפלציה על רקע עליית מחירי סחורות בשווקים הבינלאומיים. בארבעת החודשים האחרונים של השנה, על רקע המשבר הפיננסי, נבלמה עליית המחירים. מדד המחירים לצרכן עלה בשנת 2008 ב- 3.7%, לעומת 3.4% בשנת 2007. המדד "הידוע" עלה בתקופה הנסקרת ב- 4.5%, לעומת 2.8% בשנת 2007.

במחצית הראשונה של שנת 2008, נרשם ייסוף בשער השקל בהשוואה לדולר ובמחצית השנייה של השנה התהפכה המגמה ונרשם פחות. בשנת 2008 כולה נרשם ייסוף בש יעור של 1.1% בשער השקל בהשוואה לדולר. בהשוואה לאירו נרשם ייסוף במהלך עשרת החודשים הראשונים של השנה ולקראת סוף השנה התהפכה המגמה, ובסה"כ נרשם ייסוף של 6.4% בשנת 2008. יצוין שהשינויים בשער השקל בתקופה הנסקרת ולאחריה הושפעו במידה ניכרת מתנודות בשערי החליפין של הדולר והאירו בשווקים הבינלאומיים.

במהלך התקופה הנסקרת ולאור ההאטה הצפויה בפעילות המשק וההתפתחויות בסביבת המחירים, הוריד בנק ישראל את הריבית בשיעור מצטבר של 1% עד חודש אפריל, ולאחר מכן שב והעלה את הריבית בשיעור מצטבר דומה עד תום הרביע השלישי של השנה. ברביע הרביעי ולאחר התקופה הנסקרת ביצע בנק ישראל שורה של הפחתות ריבית עד לרמה של 1% בחודש פברואר 2009. על רקע ההתפתחויות באינפלציה והציפיות לה, ומדיניות בנק ישראל, חלה ירידה במחצית הראשונה של שנת 2008 בשיעורי התשואה על אג"ח ממשלתיות צמודות מדד תוך גידול בפערים בין התשואות לתקופות הקצרות והארוכות. ברביע השלישי של השנה חלה עליה בתשואות אלו לרמות דומות לאלו ששררו בתחילת השנה. לאחר תום שנת 2008 נרשמה ירידה בתשואות האמורות. מעבר לשינויים הנ"ל בשיעורי הריבית והתשואה, הוביל המשבר הפיננסי העולמי לעליה בהערכות הסיכון וכנגזר מכך במרווחי הסיכון בשוק האג"ח. במקביל הצטמצם ההיצע בתחום האשראי ועלויות הגיוס של הפירמות עלו. יצוין שלאחר התקופה הנסקרת ניכר צמצום מסוים במרווח הסיכון ועלויות הגיוס של הבנקים.

ההתפתחויות הכלכליות בשנת 2008 השפיעו על שווי הנכסים הפיננסיים שבידי הציבור. בתקופה הנסקרת ירד מדד המעו"ף ב- 46.2%. עיקר הירידה נרשמה במחצית השנייה של השנה. מחירי האג"ח הקונצרניות אף הם הושפעו ומדד התל בונד 20, לאחר עליה בשיעור של 7.8% עד חודש אוגוסט 2008, רשם ירידה בשיעור של 10.8% החל מחודש ספטמבר 2008 ועד לסוף השנה.

לפעולות Dexia S.A., בעלת השליטה ב-DCL ובעלת השליטה בעקיפין בבנק, לנוכח המשבר הפיננסי, ראה סעיף א' לעיל.

## ג. מבנה סקטור הרשויות המקומיות והשינויים החלים בו

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

בישראל כיום 253 רשויות מקומיות, מתוכם: 71 ערים, 128 מועצות מקומיות ו- 54 מועצות אזוריות. בשנת 2004 אישרה הכנסת את תיקון מס' 31 לחוק יסודות התקציב, התשמ"ה-1985 (להלן: "תיקון 31"), ראה פירוט בביאור 28 לדוחות הכספיים.

נכון ליום 31 בדצמבר 2008 מנהלות 40 "רשויות מקומיות בהבראה" שנכללו בתיקון 31 בעבר חשבון הבראה. יצוין, כי חל שיפור משמעותי במצב הכספי של חלק ניכר מרשויות אלו. מבין אותן רשויות המנהלות חשבון הבראה, 27 רשויות שידרגו את תוכנית הבראה שלהן, בעוד 13 הנותרות עדיין לא עשו זאת.

## מבנה סקטור הרשויות המקומיות והשינויים החלים בו (המשך)

ההתפתחויות הכלכליות האחרונות עשויות להשפיע על סקטור הרשויות המקומיות, שכן מצבן של הרשויות המקומי ות מושפע מהמדיניות התקציבית של ממשלת ישראל וכן ממצבם הכלכלי של התושבים והעסקים ברשויות המקומיות. לפרטים נוספים בעניין ההתפתחויות הכלכליות, ראה סעיף ב' לעיל.

### פניות משרד האוצר ומשרד הפנים בעניין מתן אשראי לרשויות מקומיות ספציפיות

בשנת 2005 השיב הבנק בחיוב למספר פרסומים של "קול קורא" שפורסמו ידי משרדי האוצר והפנים להעמדת אשראי לרשויות מקומיות לצורך מימון תוכניות הבראה ל- 69 רשויות מקומיות. לשם הבטחת פרעון האשראי שיינתן לרשויות אלו, הממשלה הסכימה לאשר לאותן רשויות להמחות על דרך שעבוד את זכותן לכספי מענק האיזון, המממן את הפער בין ההוצאות המאושרות להכנסות המאושרות, שמעביר משרד הפנים, לתקופה של 10 שנים החל מיום אישור ההמחאה. שיעור המחאת הזכות מכל העברה של מענק האיזון שמעביר משרד הפנים יהיה בין 25% ל-45% ובלבד שהסכום המומחה מכל העברת משרד הפנים כאמור לא יעלה על סכום ההחזר החודשי בהתאם ללוח הסיילוקין של האשראי.

עד ליום 31 בדצמבר 2008 העמיד הבנק במסגרת זו סך של 421 מיליוני ש"ח.

כאמור לעיל, בגין אשראים אלו ניתנו לבנק המחאות זכות על מענקי איזון המקנים לבנק זכות לקבל במישרין את מענקי האיזון מהמדינה במקרים בהם האשראים הנ"ל לא יפרעו כסדרם.

ביום 25 בינואר 2007 נחתם הסכם להעמדת הלוואות לרשויות המקומיות בין ממשלת ישראל לבין הבנק, לפיו הבנק התחייב להעמיד (בכפוף לתנאים שנקבעו בהסכם האמור) אשראי ל- 20 רשויות בסכום כולל של 186 מיליוני ש"ח, וזאת בהתאם לתנאי ושלבי תוכניות ההבראה המאושרות על ידי הממשלה ושנועדו לסייע ל- 20 הרשויות להיחלץ מקשייהן הכספיים. לשם הבטחת האשראי לכל רשות, תעניק כל אחת מן הרשויות לבנק, בין היתר, המחאות זכות בשיעור מירבי מצטבר (למלוא האשראי) של 45% מכל העברה של משרד הפנים, ככל שיעביר, בגין מענק איזון לרש ות המקומית (למעט רשות אחת ששיעור ההמחאה המירבי המצטבר לגביה יהיה 25%) ובלבד שהסכום המומחה לא יעלה על סכום ההחזר החודשי על פי הסכם הלוואה וכן בכפוף לתנאים נוספים שנקבעו בהסכם האמור. בנוסף, כנגד העמדת האשראי בפועל לרשויות המקומיות, היה הבנק זכאי למענקים. תוקף ההסכם הינו עד המוקדם מבין 30 בנובמבר 2008, לבין סיום תקופת תוכניות ההבראה של הרשויות הרלבנטיות. ראה גם ביאור 2'ט' לדוחות הכספיים המצורפים. נכון ליום 31.12.2008 הבנק העמיד במסגרת ההסכם הנ"ל הלוואות בסך 147 מיליוני ש"ח. לדעת הנהלת הבנק, הסייגים וההגבלות שנקבעו איפשרו לה שיקול דעת האם להעמיד את האשראי.

בחודש פברואר 2009, לאחר תאריך הדוחות הכספיים, פרסם משרד הפנים קול קורא להעמדת אשראי לרשויות מקומיות לצורך מימון תוכניות הבראה ל- 81 רשויות מקומיות שפורטו בקול הקורא בסכום כולל של 646 מיליוני ש"ח. הבנק בוחן את תנאי הקול הקורא וטרם החליט האם להגיש הצעה. כמפורט בנוסח המחאת הזכות שצורף לקול קורא זה ביצע המחאת הזכות ככל שיהיה בכך צורך, כפוף לקדימות של המחאות זכות קודמות שניתנו למלוים קודמים.

### מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות בסקטור המוניציפלי

לקיחת אשראי על ידי רשות מקומית מותנה ית בקבלת אישורים כחוק ובכלל זה אישור מועצת הרשות המקומית וקבלת אישור ספציפי של הגורמים הממשלתיים המוסמכים לגבי היקף האשראי ותנאיו. היקף האשראי השנתי המאושר לרשות בודדת ו/או לסקטור הרשויות המקומיות הינו פונקציה של מדיני ות הממשלה ורמת הביקוש השנתית של הרשות המקומית.

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

באשר לחקיקה הקשורה לשלטון המקומי, בנוסף על המפורט לעיל בתיאור סקטור הרשויות המקומיות, ראה ביאור 1 ו' לדוחות הכספיים.



היקף הפעילות ומבנה התחרות בסקטור המוניציפלי

יתרת האשראי הבנקאי לרשויות המקומיות, לפני הפרשה לחומ"ס, על פי נתוני חמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות והבנק, הגיעה בסוף שנת 2007 ל- 11.9 מיליארד ש"ח לעומת 11.1 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2006.

המתחרים העיקריים במתן אשראי שאינו באחריות המדינה לסקטור המוניציפלי הינם: הבנק ושני הבנקים המסחריים הגדולים. חלקו של הבנק ביתרת סיכון האשראי המאזני לרשויות המקומיות, על פי הדוחות השנתיים של חמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות, הגיע בסוף שנת 2007 ל-31.8% לעומת 27.6% בסוף שנת 2006. התחרות בין הבנקים מתמקדת בעיקרה בפלח הרשויות המקומיות הנשענות על מרכיב הכנסות עצמיות גבוה ופחות על כספי מדינה. כאמור, קיימת שונות רבה בין הרשויות המקומיות ברמת המשאבים, היקפי תקציב שוטף ופיתוח, דרכי הניהול, גירעונות ועודפים, תשתיות, נכסים, מצב סוציו-אקונומי של התושבים וגודל הרשות (שטח ומספר תושבים). על פי המאפיינים הנ"ל נמדדות הרשויות המקומיות על ידי המערכת הבנקאית. רשות מקומית בעלת מאפיינים טובים יותר תצליח במסגרת תנאי התחרות במערכת הבנקאית לקבלת נאי אשראי מועדפים. במסגרת תנאי תחרות אלו פועל הבנק כשאר התאגידים הבנקאיים בישראל. בנוסף לאשראי הבנקאי הועמד לרשויות מקומיות בשנים 2005 ו-2006 אשראי מגורמים מוסדיים באמצעות הנפקות של אג"ח מוניציפלי. כמו כן, נהנים הרשויות המקומיות ותאגידי מים מוניציפליים מאשראי מכספי המדינה. הסכם הסוכנות עם החשב הכללי במשרד האוצר הסתיים בסוף שנת 2008 (ראה סעיף ו'7 להלן). החל משנת 2009, עם סיום הסכם זה, עשויים לחול שינויים בתחרות בסקטור המוניציפאלי.

גורמי הצלחה קריטיים:

1. השתייכות לקבוצה בנקאית בינלאומית מובילה בתחומי העיסוק העיקריים של הבנק.
2. מיקוד הפעילות בסקטור הציבורי והתמחות בתחומי העיסוק הספציפיים של הבנק ובראשם הסקטור המוניציפלי.
3. שמירה על זירוג גבוה.

מחסומי כניסה עיקריים לפעילות בנקאית במגזר מוניציפאלי:

1. הקמת מערכות מחשוב התומכות בפעילות הבנקאית.
2. כח אדם מיומן ומקצועי בתחומי העיסוק הספציפיים של הבנק וכן לאיוש משרות הנדרשות בהתאם לרגולציה.
3. ידע וכלים לניהול סיכונים.
4. בסיס הון מספק על פי הדרישות הרגולטוריות.

#### ד. מקורות המימון

מקורות המימון של הבנק הינם ממפקידים מוסדיים (קופות גמל, קרנות פנסיה, חברות ביטוח וכו'), מרשויות מקומיות, מ-DCL ומיחידים. הבנק הקים SPC (דקסיה ישראל הנפקות בע"מ) באמצעותו הוא מגייס מקורות על ידי הנפקת אג"ח סחירים לציבור ולמשקיעים מוסדיים. לנושא זה וכן בנוגע לתשקיף מדף שפרסמה דקסיה ישראל הנפקות ביום 26 במאי 2008 ולהנפקה שבוצעה על פיו בחודש יוני 2008, ראה להלן. יצוין, כי בשנת 2007 ובתקופה הנסקרת קיבל הבנק מימון לזמן ארוך בשקלים חדשים מ-DCL - ראה להלן.

יתרת מקורות המימון (פקדונות, אג"ח, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים) הנ"ל (כולל יתרות צמודות, לא צמודות, לטווח ארוך ולטווח קצר) עמדה ב- 31.12.2008 על 5,078.9 מיליוני ש"ח, לעומת 4,329.8 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2007. מרבית הפקדונות במגזר הצמוד למדד הינם מגורמים מוסדיים. במגזר הלא צמוד חלק גדול מהפקדונות הינם מרשויות מקומיות, אך הבנק החל לגוון את מקורות המימון במגזר זה על ידי הנפקת ניירות ערך מסחריים למשקיעים מוסדיים ועל ידי קבלת פקדונות מ-DCL. מקורות המימון במגזר הלא צמוד הינם ברובם המכריע ברביית המשתנה לפי רביית הפריים או התלבור.

מדיניות המימון נדונה באופן שוטף בישיבות ההנהלה האקזקיוטיבית של הבנק.

## מקורות המימון (המשך)

### הנפקת אגרות חוב על ידי חברה בת

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

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

ביום 26 במאי 2008 פרסמה החברה הבת תשקיף מדף לפיו היא רשאית להנפיק עד 8 סדרות של אגרות חוב וכן עד 2 סדרות של כתבי התחייבות נדחים (אגרות החוב וכתבי ההתחייבות הנדחים ייקראו להלן, ביחד – "ניירות הערך"). כל אחת מסדרות ניירות הערך תהיה בערך נקוב של עד 500 מיליוני ש"ח, ובלבד שסך כל הערך הנקוב שיונפק על פי תשקיף המדף לא יעלה על מסגרת ההתחייבות שנתן ו/או שייתן הבנק כמפורט בתשקיף (כמפורט להלן).

הבנק התחייב לשלם למחזיקי אגרות החוב ו/או כתבי ההתחייבות הנדחים שיונפקו על פי דוחות הצעת מדף ושתמורתם תופקד בבנק, את סכומי היתרה הבלתי מסולקת של הקרן, הריבית ו/או הפרשי ההצמדה (ככל שהדבר רלוונטי לאותה סדרה) המגיעים למחזיקים לפי תנאי אותה סדרה. על פי האמור בתשקיף, ביום 15 במאי 2008 אישר הבנק מסגרת התחייבות ראשונית בגין הפקדת ניירות ערך על ידי החברה הבת בדרך של פרסום דוחות הצעה על פי תשקיף המדף, בתמורה כוללת של עד 1 מיליארד ש"ח. ביום 19 באוגוסט 2008 הוגדלה התחייבות זו ל- 1.475 מיליארד ש"ח וביום 22 בינואר 2009 הוגדלה התחייבות זו ל- 1.6 מיליארד ש"ח. הנפקת ניירות ערך על ידי החברה הבת, מעל להיקף מסגרת ההתחייבות הנ"ל תהיה כפופה לאישור מוקדם של מסגרת התחייבות נוספת על ידי הבנק.

ביום 3 ביוני 2008 פרסמה החברה הבת דוח הצעת מדף על פיו הוצעו לציבור, במכרז על שיעור הריבית, שתי סדרות של אגרות חוב צמודות למדד המחירים לצרכן כדלהלן:

עד 425 מיליון אגרות חוב (סדרה ג') בערך נקוב של 1 ש"ח כ"א – פירעון קרן בתשלום אחד ביום 30 במאי 2010 ופירעון ריבית בשני תשלומים: ביום 30 במאי 2009 וביום 30 במאי 2010.

עד 300 מיליון אגרות חוב (סדרה ד') בערך נקוב של 1 ש"ח כ"א – פירעון קרן בשבעה תשלומים שנתיים שווים ביום 30 במאי של כל אחת מהשנים 2009 עד 2015 ופירעון ריבית ב- 14 תשלומים חצי שנתיים החל ביום 30 בנובמבר 2008 ועד ליום 30 במאי 2015.

בעקבות מכרזים שבוצעו ביום 4 ביוני 2008 הנפיקה החברה הבת, ביום 5 ביוני 2008 את מלוא אגרות החוב שהוצעו בדוח הצעת המדף, בתמורה כוללת של 725 מיליון ש"ח.

בשנת 2008 רכש הבנק במהלך המסחר בבורסה אגרות חוב שהנפיקה החברה הבת, בסכום כולל של כ- 14.8 מיליון ש"ח, כדלהלן:

- 3.1 מיליון ש"ח ע.ג. אגרות חוב מסדרה א'.
- 3.1 מיליון ש"ח ע.ג. אגרות חוב מסדרה ב'.
- 5.8 מיליון ש"ח ע.ג. אגרות חוב מסדרה ג'.
- 2.8 מיליון ש"ח ע.ג. אגרות חוב מסדרה ד'.

בהתאם לתנאי אגרות החוב על פי תשקיפי ההנפקות הרלבנטיים, אגרות החוב שנרכשו על ידי הבנק נחשבות כנכס של הבנק, לא יימחקו מהמסחר בבורסה והן ניתנות להעברה כיתר אגרות החוב. הקולות להם יהיה זכאי הבנק מכח אחזקותיו באגרות החוב שנרכשו על ידו כאמור, לא יובאו במיניין לצורך קביעת קיומו של מיניין חוקי באסיפות כלליות של מחזיקי אותה סדרה של אגרות חוב, ולא יובאו במיניין קולות הרוב באסיפות כלליות כאמור, וזאת כל עוד יוחזקו אגרות החוב על ידי הבנק.

הבנק וחברת הבת בוחנים אפשרות להנפקת אגרות חוב נוספות, לרבות הרחבת סדרות קיימות, על פי תשקיף המדף שפרסמה חברת הבת ביום 26 במאי 2008.

מכתבי DCL לבנק ישראל ועסקאות עם DCL

א. מכתבי החברה האם לבנק ישראל

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

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

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

לפרטים נוספים בדבר מכתבים שמסרה DCL לבנק ישראל בענין יחס הון מזערי ובעניין הפרשה לחובות מסופקים, ראה ביאור 18 יב' לדוחות הכספיים.

ב. העמדת קו אשראי

בחודש ינואר 2005 חתמו הבנק ו-DCL על הסכם להעמדת קו אשראי לבנק לצורך מימון פעולותיו, בהיקף של עד 50 מיליוני ש"ח. תוקף ההסכם המקורי היה עד ליום 31 בדצמבר 2005 והוא ניתן להארכה לשנה נוספת בכל שנה, בהתאם למנגנון הסכמת הצדדים הקבוע בהסכם. לבקשת הבנק, בדצמבר 2008 הוארך תוקף קו האשראי עד ליום 31 בדצמבר 2009. בשנת 2008, הבנק שילם עמלה בשעור 0.45% לשנה בגין קו האשראי. ככל שהיה מנוצל קו האשראי, היה נושא האשראי ריבית המשתנה על פי התלבור בתוספת 2.76%. ראה גם ביאור 20' לדוחות הכספיים. בתקופה הנסקרת ועד למועד פרסום הדוח הכספי הבנק לא עשה שימוש בקו האשראי.

ג. הלוואות באחריות DCL

DCL התחייבה לשפות את הבנק בגין הלוואות מסוימות. כאמור בתיאור סיכוני אשראי בסעיף 1', מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו, להלן. כתבי השיפוי שנתקבלו מ- DCL, מאפשרים לבנק להעניק אשראי, בין היתר, לרשויות גדולות בעלות איתנות גבוהה, כשלולא ניתן כתב השיפוי היה האשראי חורג מ"מגבלת לווה בודד" שנקבעה בהוראות בנק ישראל. היקף יתרת האשראי הניתן בערבות DCL הסתכם ב- 31.12.2008 בכ- 882 מיליוני ש"ח. בתמורה למתן כתבי השיפוי, הבנק משלם ל- DCL עמלה בגובה מחצית ממרווח הריבית המשולם על ידי הלווה, אך לפחות 0.3%. בכונת הבנק לצמצם את הצורך בשיפויים נוספים.

## מכתבי DCL לבנק ישראל ועסקאות עם DCL (המשך)

ד. הלוואות מ-DCL

(1) ביום 25.9.2007 אישרה ועדת הביקורת של הבנק (בין היתר במסגרת תפקידה כוועדה לעסקאות עם אנשים קשורים) קבלת הלוואה מ-DCL, בריבית משתנה על פי ריבית התלבור. ההלוואה בוצעה ביום 11 באוקטובר 2007, בשיעור ריבית שתאם למגבלות שקבעה ועדת הביקורת.

(2) ביום 3.01.2008, אישרה האסיפה הכללית של הבנק (לאחר שנתקבל לכך אישור ועדת הביקורת ואישור הדירקטוריון ביום 22 בנובמבר 2007) את התקשרות הבנק, לרבות כעסקת מסגרת לתקופה של שנתיים ממועד קבלת אישור האסיפה הכללית להחלטה, בעסקאות שבמסגרתן יקבל הבנק מ-DCL, הלוואות בשקלים חדשים, נושאות ריבית משתנה על פי שיעור ריבית התלבור (להלן - "הלוואות התלבור"). על פי החלטת האסיפה הכללית, עיקרי ההתקשרות יהיו כדלהלן: סכומן הכולל של העסקאות לא יעלה על 1.5 מיליארד ש"ח לתקופה של שנתיים. כל הלוואה תוענק לתקופה של 5-10 שנים, בהתאם לצרכי הבנק במועד ההתקשרות; קרן הלוואה תפרע בסוף התקופה הרלבנטית, ותישא ריבית משתנה בשיעור ריבית התלבור, לתקופה של שלושה חודשים, בתוספת מרווח. תשלומי הריבית יהיו רבעוניים.

בחודש ינואר 2008 התקשר הבנק בעסקה לקבלת הלוואה מ-DCL, וזאת בהתאם לתנאים שנקבעו באישור האסיפה הכללית.

(3) בחודש יוני 2008 אישרה האסיפה הכללית של הבנק (לאחר קבלת אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון ביום 17.4.2008) את התקשרות הבנק, לרבות כעסקת מסגרת בסך כולל שלא יעלה על 1.25 מיליארד ש"ח, לתקופה של שלוש שנים, בעסקאות שבמסגרתן יקבל הבנק מ-DCL הלוואות בתנאים שונים, לצורך מימון עסקאות הלוואה ספציפיות עם לקוחות הבנק, ובלבד שיתקבל מרווח שנתי מינימאלי ותנאים נוספים כמפורט בסעיף 2 לדוח המידי בדבר עסקה בין חברה לבין בעל שליטה בה, שפרסם הבנק בעניין זה ביום 29 באפריל 2008 (מספר אסמכתא - 2008-01-120063, להלן - "דוח העסקה"). יובהר, כי DCL לא התחייבה להעניק לבנק הלוואות על פי עסקת המסגרת. ביצוע הלוואה כלשהי יהיה כפוף לניהול משא ומתן פרטני ולהסכמה פרטנית של DCL.

במהלך 2008 ביצע הבנק עסקאות לקבלת הלוואות מ-DCL בש"ח צמוד למדד המחירים לצרכן או בריבית משתנה על פי התלבור, וזאת בהתאם לתנאים שנקבעו באישור האסיפה הכללית.

לעסקאות שביצע הבנק במסגרת זו, ראה ביאור 20 לדוח הכספי.

ה. הוצאת כתב התחייבות נדחה ל-DCL

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

הוצאת כתב התחייבות הנדחה אושרה על ידי האסיפה הכללית מיום 3 בינואר 2008, לאחר שנתקבל לכך אישור ועדת הביקורת והדירקטוריון בישיבותיהם מיום 22 בנובמבר 2007. בנק ישראל אישר לבנק להכיר בכתב התחייבות הנדחה כהון משני, כמשמעות מונח זה בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 311 בדבר יחס הון מזערי.

ו. **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 והודעה שהתקבלה באיגוד הבנקים בעניין זה מרשות ניירות ערך (להלן – "הודעת רשות ניירות ערך"), קיימה ועדת הביקורת ביום 19 באוגוסט 2008 דיון וקיבלה החלטות כדלהלן:

## מכתבי DCL לבנק ישראל ועסקאות עם DCL (המשך)

ו. (המשך)

(1)

בהתחשב בהיקף פעילותו של בנק דקסיה ישראל והעסקאות המקובלות בו, לקבוע את הקריטריונים ל"עסקה חריגה" עסקה זניחה ו"עסקה שאינה מהותית" הנזכרים בהודעת רשות ניירות ערך, על פי סוגי העסקאות הרלבנטיים לבנק דקסיה ישראל, כמפורט להלן:

| סוג העסקה (כמפורט בסעיפים ד(ב), ד(ג) ו-ד(ד) לעיל) | עסקה חריגה  | עסקה זניחה                            | עסקה שאינה מהותית   |
|---|---|---------------------------------------|---|
| פקדון   | פקדון שסכומו עולה על 175 מיליוני ש"ח וכן ביצוע החורג מ- 400 מיליוני לרבעון. | פקדון בסכום של עד 35 מיליוני ש"ח      | עסקת פקדון שסכומה עולה על 35 מיליוני ש"ח אך שווה או נמוך מ- 175 מיליוני ש"ח.        |
| קו אשראי  | קו אשראי בסכום העולה על 50 מיליוני ש"ח                                      | קו אשראי שסכומו עד 10 מיליוני ש"ח     | קו אשראי שסכומה עולה 10 מיליוני ש"ח אך שווה / נמוך ל- 50 מיליוני ש"ח                |
| שיפוי   | עסקת שיפוי בסכום העולה על 175 מיליוני ש"ח                                   | עסקת שיפוי בסכום של עד 35 מיליוני ש"ח | עסקה של קבלת שיפוי שסכומה עולה על 35 מיליוני ש"ח אך שווה או נמוך ל- 175 מיליוני ש"ח |

לענין תנאי השוק קבעה ועדת הביקורת כלדלהן:

א. תנאי השוק לפקדון 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 הפקדון מ-DCL אינו לרעת הבנק והינו בתנאי שוק בהתחשב בעלות הגיוס של הבנק בשוק הישראלי, לגיוס דומה, במועד הרלבנטי. זאת, בהתאם למבחנים שפורטו בהחלטות ועדת הביקורת והדירקטוריון והדירקטוריון בקשר לעסקאות של קבלת פקדונות מ-DCL, כפי שפורטו בדוח העסקה שפורסם ביום 29 באפריל 2008 (להלן – "דוח העסקה"), כדלהלן:

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

או:

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

או:

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

## מכתבי DCL לבנק ישראל ועסקאות עם DCL (המשך)

ו. (המשך)

(1) (המשך)

ב. תנאי השוק לקו אשראי מבעל השליטה

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 שלהלן (קריטריונים (2) ו-(3) להלן הוספו בהתאם להחלטת ועדת הביקורת מיום 18 בדצמבר 2008):

(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 לחבר זה.

ג. תנאי השוק לשיפוי מבעל השליטה

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

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

(2) לקבוע שהעסקאות האמורות (קבלת פקדונות, קו אשראי וקבלת שיפוי) הינן עסקאות במהלך העסקים הרגיל של הבנק.

(3) לענין פירוט העובדות והנימוקים לקביעתיה של ועדת הביקורת כאמור לעיל נאמר: הקריטריונים דלעיל נקבעו על ידי ועדת הביקורת בהתחשב בהיקף פעילותו של בנק דקסיה ישראל והעסקאות המקובלות בו, ובהתבסס על הסכום הכולל של הפריט הרלבנטי במאזן החברה.

## מוצרים עיקריים:

לקוחות התאגיד צורכים בעיקר אשראי שקלי צמוד למדד ואשראי שקלי לא צמוד. לגבי לוח ההכנסות והרווחים של כל אחד ממוצרים אלו, ראה ביאור 27 לדוחות הכספיים וכן סעיף ה' להלן, תוצאות הפעילות העסקית, בנושא מגזרי פעילות. למידע על לקוחות התאגיד והתחרות - ראה תאור מ בנה מגזר הרשויות המקומיות, היקף הפעילות ומבנה התחרות בסקטור המוניציפלי לעיל.

## תוצאות הפעילות העסקית

הנתונים מוצגים בסכומים מדווחים, כמוסבר בביאור 2'א' לדוחות הכספיים.

**הרווח הנקי** הסתכם בשנת הדוח ב- 57.8 מיליון ש"ח לעומת 45.8 מיליון ש"ח אשתקד, גידול של כ- 26.2%.

תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע, הייתה בשנת הדוח 12.5% לעומת 11.2% אשתקד.

**הרווח מפעולות מימון**, לפני הפרשה לחובות מסופקים הסתכם בשנת הדוח ב- 122.1 מיליון ש"ח, לעומת 97.2 מיליון ש"ח אשתקד - גידול של כ- 25.6%. עיקר הגידול נובע מגידול ביתרת תיק האשראי של הבנק. פער הריבית הכולל הגיע בשנת הדוח ל- 1.48% לעומת 1.64% אשתקד.

**ההפרשה לחובות מסופקים** הסתכמה בשנת הדוח להכנסה של 3.7 מיליון ש"ח, לעומת הוצאה של 3.6 מיליון ש"ח אשתקד. יתרת ההפרשה לחובות מסופקים ליום 31 בדצמבר 2008, הגיעה ל- 112.7 מיליון ש"ח לעומת 116.4 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2007.

ראה ביאור 2'ט' לדוחות כספיים בדבר שיטת חישוב ההפרשה לחובות מסופקים החל מדוחות כספיים אלו. ליום 31 בדצמבר 2008 לא ידוע לבנק על קיומם של חובות מסופקים ספציפיים כלשהם.

**הרווח מפעולות מימון**, לאחר הפרשה לחובות מסופקים הסתכם בשנת הדוח ב- 125.8 מיליון ש"ח לעומת 93.6 מיליון ש"ח אשתקד, גידול של כ- 34.4%.

**ההכנסות התפעוליות מעמלות** הסתכמו בשנת הדוח ב- 10.9 מיליון ש"ח, לעומת 12.7 מיליון ש"ח אשתקד, קיטון של כ- 14.2%.

**ההוצאות התפעוליות** הסתכמו בשנת הדוח ב- 35.1 מיליון ש"ח לעומת 31.0 מיליון ש"ח אשתקד, גידול של כ- 13.2%.

**הרווח מפעולות רגילות לפני מסים** הסתכם בשנת הדוח ב- 90.8 מיליון ש"ח לעומת 65.2 מיליון ש"ח אשתקד, גידול של כ- 39.3%. עיקר הגידול נובע מגידול בהכנסות המימון ומקיטון בהוצאות ההפרשה לחובות מסופקים.

**ההפרשה למסים** הסתכמה בשנת הדוח ב- 33.0 מיליון ש"ח לעומת 22.2 מיליון ש"ח אשתקד. שיעור ההפרשה למסים מהרווח מפעולות רגילות לפני מס הסתכם בשנת הדוח ב- 36.3% לעומת 34.0% אשתקד. הגידול בסכום ההפרשה נובע בעיקר מביטול חוק התיאומים בשל אינפלציה וכנגזר מכך לא קיבל הבנק הגנה על ההון בשל האינפלציה, ובהכרה כהוצאה של 50% ממס שכר (ראה ביאור 25 לדוחות הכספיים). בעקבות הפחתת שיעור מס החברות בשנת 2008 ל- 27%, שיעור המס הממוצע החל על הבנק בשנת 2008 הינו 36.8%.

**הרווח למניה** בת 1 ש"ח ערך נקוב הסתכם בשנת הדוח ב- 69.3 ש"ח לעומת 55.0 ש"ח אשתקד.

**תשלום דיבידנד** - הבנק חילק לבעלי מניותיו דיבידנד בסך כולל של 4.9 מיליון ש"ח בחודש יוני 2008.

בנק דקסיה ישראל בע"מ משרת את לקוחותיו ממטה וסניף אחד. נכון ליום 31 בדצמבר 2008, מספר המשרות בבנק הינו 42 משרות לעומת 39 משרות ב- 31 בדצמבר 2007.

### התפתחויות עיקריות בסעיפי המאזן:

**סך כל המאזן** ליום 31 בדצמבר 2008, הסתכם ב- 5,601.7 מיליון ש"ח לעומת 4,920.1 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2007, גידול של כ- 13.9%.

**יתרת המזומנים והפיקדונות בבנקים** ליום 31 בדצמבר 2008 הסתכמה ב- 905.5 מיליון ש"ח לעומת 976.2 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2007, קיטון של כ- 7.2%.

**יתרת ניירות הערך** ליום 31 בדצמבר 2008 הסתכמה ב- 228.6 מיליון ש"ח לעומת 240.3 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2007, קיטון של כ- 4.9%.

## תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

**יתרת האשראי לציבור** ליום 31 בדצמבר 2008 הסתכמה ב- 4,434.7 מיליון ש"ח לעומת 3,663.4 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2007 - גידול של כ- 21.1%. יצוין שמגמת הגידול ביתרת האשראי עשויה להיות מושפעת מההתפתחויות הכלכליות ובפרט מעלויות הגיוס ומרווחי הסיכון. לפרטים נוספים בעניין ההתפתחויות הכלכליות, ראה סעיף ב' לעיל. הגידול נובע מביצועי אשראי חדשים בשנת הדוח.

**יתרת פיקדונות הציבור** ליום 31 בדצמבר 2008 הסתכמה ב- 2,631.1 מיליון ש"ח לעומת 2,864.5 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2007.

**יתרת הפקדונות מבנקים** ליום 31 בדצמבר 2008 הסתכמה ב- 368.5 מיליון ש"ח לעומת 161.5 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2007. מתוך היתרות הנ"ל כ- 312.1 מיליון ש"ח ו- 121.2 מיליון ש"ח, בהתאמה הינם פקדונות מחברת האם.

**יתרת אגרות החוב, שטרי ההון וכתבי ההתחייבות הנדחים** ליום 31 בדצמבר 2008, הסתכמה ב- 2,079.3 מיליון ש"ח לעומת 1,303.8 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2007 גידול של כ- 59.5%. עיקר הגידול נובע מהנפקת אגרות חוב בשנת הדוח בהיקף של כ- 515.4 מיליון ש"ח נטו (לאחר תשלום קרן וריבית למחזיקי האגרות חוב בסך 204.9 מיליון ש"ח), באמצעות החברה הבת המאוחדת וכן מצבירת הוצאות מימון על סך 144.5 מיליון ש"ח ומהקטנת האג"ח בגין רכישה עצמית על סך 15.0 מיליון ש"ח. יצוין שלהתפתחויות הכלכליות האחרונות, ראה סעיף ב' לעיל, ובפרט השינויים בשוק האג"ח ועלויות הגיוס, עשויה להיות השלכה על הנפקות נוספות של אג"ח ע"י חברת הבת של הבנק.

### ההון העצמי:

**ההון העצמי** ליום 31 בדצמבר 2008, הסתכם ב- 489.2 מיליון ש"ח לעומת 435.2 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2007, גידול של 12.4%. הגידול נבע בעיקר מהרווח הנקי של הבנק לשנת הדוח, בסך 57.8 מיליון ש"ח בניכוי דיבידנד בסך 4.9 מיליון ש"ח.

**יחס ההון העצמי למאזן** ליום 31 בדצמבר 2008 הסתכם לשיעור של 8.7% לעומת 8.8% ליום 31 בדצמבר 2007.

**יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון** ליום 31 בדצמבר 2008 הינו 18.28% לעומת 15.32% ליום 31 בדצמבר 2007. יחס זה גבוה מיחס ההון המזערי לרכיבי סיכון שנקבע לבנק על ידי בנק ישראל שהינו 12%.

לעניין הצגה מחדש של יחס הלימות ההון ליום 31 בדצמבר 2007, אליה הפנו רואי החשבון המבקרים את תשומת הלב, ראה ביאור 13ד' לדוחות הכספיים.

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

לעניין הסיווג מחדש בסעיפים: רווח מפעולות מימון, הכנסות תפעוליות מעמלות ויתרת האשראי לציבור, ראה ביאור 2 יט' לדוחות הכספיים.

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

#### מגזר צמוד

האשראי השקלי הצמוד למדד הסתכם ביום 31.12.2008 ב- 3,609.4 מיליוני ש"ח לעומת 3,342.8 מיליוני ש"ח ביום 31.12.2007, גידול של כ- 8.0%.

הרווח מפעולות מימון, לפני הפרשה לחובות מסופקים בשנת 2008 מהמגזר הצמוד הסתכם ב- 104.4 מיליון ש"ח לעומת 82.0 מיליון ש"ח בשנת 2007 - גידול של כ- 27.3%.

פער הריבית במגזר הצמוד בשנת 2008 היה 1.01% לעומת 0.98% בשנת 2007.

הכנסות תפעוליות - עמלות, בשנת 2008 מהמגזר הצמוד הסתכמו ב- 8.1 מיליון ש"ח לעומת 10.3 מיליון ש"ח בשנת 2007 - קיטון של כ- 21.4%.

הוצאות תפעוליות (כולל תשלום לחשב הכללי), בשנת 2008 במגזר הצמוד הסתכמו ב- 24.8 מיליון ש"ח לעומת 26.0 מיליון ש"ח בשנת 2007, קיטון של כ- 4.6%.



## תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

### מגזר צמוד (המשך)

הפרשה לחובות מסופקים - הקטנה של הפרשה לחובות מסופקים, בשנת 2008 במגזר הצמוד הסתכמו ב- 14.5 מיליון ש"ח לעומת הוצאות של 10.0 מיליון ש"ח בשנת 2007.

רווח מפעולות רגילות לפני מיסים בשנת 2008 במגזר הצמוד הסתכמו ב- 102.2 מיליון ש"ח לעומת 56.3 מיליון ש"ח בשנת 2007, גידול של כ- 81.5%.

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות - בשנת 2008 במגזר הצמוד הסתכמה ב- 33.0 מיליון ש"ח לעומת 20.9 מיליון ש"ח בשנת 2007, גידול של כ- 57.9%.

הרווח הנקי בשנת 2008 במגזר הצמוד הסתכמו ב- 69.2 מיליון ש"ח, לעומת 35.4 מיליון ש"ח בשנת 2007, גידול של כ- 95.5%. תוצאה זו נובעת, בין השאר, מעודף נכסים על התחייבויות במגזר זה בתקופה הנסקרת ובפרט בשנה בה שיעור האינפלציה היה גבוה מאשתקד.

### מגזר שאינו צמוד

האשראי השקלי הלא צמוד הסתכמו ביום 31.12.2008 ב- 825.3 מיליון ש"ח, לעומת 320.6 מיליון ש"ח ביום 31.12.2007, גידול של כ- 157.4%. הגידול ביתרת האשראי כלל, בין היתר, אשראי בסך 250 מיליון ש"ח שניתן לחברה ממשלתית.

הרווח מפעולות מימון, לפני הפרשה לחובות מסופקים בשנת 2008 מהמגזר שאינו צמוד הסתכמו ב- 17.7 מיליון ש"ח לעומת 15.2 מיליון ש"ח בשנת 2007, גידול של כ- 16.4%.

פער הריבית במגזר שאינו צמוד בשנת 2008 היה 1.35% לעומת 2.75% בשנת 2007.

הכנסות תפעוליות - עמלות, בשנת 2008 מהמגזר שאינו צמוד הסתכמו ב- 2.8 מיליון ש"ח לעומת 2.4 מיליון ש"ח בשנת 2007, גידול של כ- 16.7%.

הוצאות תפעוליות (כולל תשלום לחשב הכללי), בשנת 2008 במגזר שאינו צמוד הסתכמו ב- 21.1 מיליון ש"ח לעומת 15.1 מיליון ש"ח בשנת 2007, גידול של 39.7%.

הוצאות הפרשה לחובות מסופקים, בשנת 2008 מהמגזר שאינו צמוד הסתכמו ב- 10.8 מיליון ש"ח לעומת הקטנת הפרשה של 6.4 מיליון ש"ח בשנת 2007. הגידול נובע, בין השאר, מהתרחבות האשראי, כולל מסגרות אשראי ואשראי לרשויות בדירוג פנימי ג' ומטה.

הפסד מפעולות רגילות לפני מיסים בשנת 2008 במגזר שאינו צמוד הסתכמו ב- 11.4 מיליון ש"ח לעומת רווח של 8.9 מיליון ש"ח בשנת 2007.

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות בשנת 2008 במגזר שאינו צמוד הסתכמה ב- 0.0 מיליון ש"ח לעומת 1.3 מיליון ש"ח בשנת 2007.

ההפסד הנקי בשנת 2008 במגזר שאינו צמוד הסתכמו ב- 11.4 מיליון ש"ח, לעומת רווח נקי של 7.6 מיליון ש"ח בשנת 2007. תוצאה זו נובעת, בין השאר, מעודף התחייבויות על נכסים במגזר זה בתקופה הנסקרת.

## 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 ה סיכונים והבנק פועל ליישום הוראות אלו על מנת להבטיח את ניהולם הזהיר והתקין של הסיכונים.

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

תהליך ניהול הסיכונים כולל: מיפוי ומדידת הסיכונים הנובעים מפעילות התאגיד , דווח, 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 התאגיד מול הגורמים הרלוונטיים בבנק והאחראי על הטיפול בבקרה שוטפת על מכלול הסיכונים .

מנהל הסיכונים פועל בכפיפות לדירקטוריון ומסתייע במידת הצורך במומחי החברה האם .

לאור הנחיות החברה האם והוראות בנק ישראל , הבנק נערך ליישום תקן באזל II המתייחס בעיקר לניהול סיכוני אשראי וסיכונים פיננסיים. קונקרטיים, בוצע שינוי של נוסחת הדירוג של לקוחות הבנק המשמשת בסיס לקבלת החלטות להעמדת אשראי. מהלך זה הושלם ביוני 2006. במקביל, נערכים סקרים למיפוי סיכונים תפעוליים ומעילות והונאות וזאת בהתאם למדיניות כוללת לניהול סיכונים תפעוליים הקיימת בדקסיה ישראל .

על רקע המשבר הפיננסי העולמי הגביר הבנק את תכיפות הדיווח והמעקב השוטף אחר הסיכונים הפיננסיים , כולל בחינה של מגוון תרחישים.

## 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.

ניהול הנזילות מבוצע בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין לעניין חובת הנזילות ומגבלות הרישיון , תוך הקפדה על מילוי כל התחייבויות הבנק. 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 .

דוח נזילות מוגש באופן שוטף על בסיס שבועי לבנק ישראל בהתאם למתכונת הנדרשת על ידי המחלקה המוניטרית בבנק ישראל.

דוח על יחס הון מזערי חודשי ורבעוני מוגש לפיקוח על הבנקים אחת לחודש ואחת לרבעון בהתאמה .

## מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

### מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

1.

#### סיכון נזילות ומדיניות ניהול הנכסים וההתחייבויות (ALM) (המשך)

אחת לרבעון מדווחת ההנהלה לדירקטוריון על המקורות והשימושים בהם ועל אופן הקצאת ההון בין המגזרים השונים. הדירקטוריון דן בעסקי התאגיד הבנקאי ומעודכן באמצעות דוח חודשי המובא לידיעתו. הדוח החודשי כולל תמצית מאזן ומתייחס לרווחים פיננסיים, הכנסות מעמלות והוצאות תפעוליות. נזילות התאגיד נשענת בעיקרה על: יתרת המזומנים, תיק ניירות ערך, קבלת פיקדונות וכן על גיוס אג"ח סחירים. החל מחודש ינואר 2005 עומד לרשות הבנק קו אשראי בסך של 50 מיליוני ש"ח מ-DCL (ראה ביאור 20 לדוחות הכספיים).

החל מחודש אוגוסט 2005 מנהל הבנק 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. המגבלות אושרו על ידי דירקטוריון הבנק בישיבתו מיום 4 באוגוסט 2005. יישום המודל מבוסס על מערכות ממוחשבות ייעודיות אשר קיימות בבנק.

בחודש ספטמבר 2007 ביצע הבנק עדכון של הנחות המודל. דירקטוריון הבנק אישר את עדכון הנחות ב- 25.9.2007. יצוין, כי בכונת הבנק, במהלך 2009, לעבור ליישום מודל נזילות חדש על פי מתודולוגיה שגובשה על ידי קבוצת דקסיה.

על רקע המשבר הפיננסי העולמי, שאירע בשלהי 2008, הגביר הבנק את תכיפות הדיווח והמעקב השוטף אחר הסיכונים הפיננסיים, כולל בחינה של מגוון תרחישים. 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.

מאמצע חודש ספטמבר 2008 עלו עלויות המימון באופן משמעותי לתאגידים ולבנקים בישראל, במיוחד לטווחים בינוניים וארוכים.

ההנהלה עוקבת אחרי המצב על בסיס יומי והגבירה במיוחד את השיווק של פקדונות זמן קצר. עד כה לא חל שינוי משמעותי במגמת פרעון הפקדונות בבנק.

#### סיכונים שוק

**סיכון שוק** - סיכון לפגיעה בהכנסות התאגיד וברווחיותו כתוצאה משינויים בתנאי שוק: שער 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 בכל מגזר. התאגיד פועל בשני מגזרי הצמדה: המגזר השקלי הצמוד למדד והמגזר השקלי הלא צמוד. החשיפה בבסיס מתייחסת לחשיפה לשינויים במדד.

מדיניות הבנק היא לנהל באופן מבוקר את הסיכונים הנוב עים 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 בכל מגזרי הפעילות לא תעלה על היקף ההון העצמי של התאגיד. שיעור העודף המותר ביחס להון התאגיד במגזר השקלי הלא צמוד נקבע על 70%.

נכון ליום 31.12.2008 עודף הנכסים על ההתחייבויות במגזר השקלי הצמוד הסתכם ב- 759 מיליוני ש"ח וב- 155% ביחס להון, עליה של כ- 249 מיליוני ש"ח בהשוואה לתום רבעון קודם. עודף ההתחייבויות על הנכסים במגזר השקלי הלא צמוד הסתכם ב- 298 מיליוני ש"ח וב- 61% ביחס להון.

מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1.

מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

1.

סיכוני שוק (המשך)

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

| מועד       | מגזר שקלי לא צמוד | מגזר שקלי צמוד | פריטים שאינם כספיים | סה"כ  |
|------------|-------------------|----------------|---------------------|-------|
| 31.03.2008 | (497.5) (109.0%)  | 930.1          | 25.8                | 458.4 |
| 30.06.2008 | 37.0 8.0%         | 403.8          | 26.8                | 467.6 |
| 30.09.2008 | (69.1) (15.0%)    | 509.4          | 29.1                | 469.3 |
| 31.12.2008 | (297.8) (61.0%)   | 758.8          | 28.1                | 489.2 |

**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. הרגישות לשינוי בריבית עמד נכון ל- 31.12.08 על 5.8 מיליון אירו לעומת 6.0 ב- 31.12.07. הבנק עומד במגבלה שקבעה חברת האם 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)

| 31.12.2007 |             |           | 31.12.2008 |             |           |                                   |
|------------|-------------|-----------|------------|-------------|-----------|-----------------------------------|
| סה"כ       | מטבע ישראלי |           | סה"כ       | מטבע ישראלי |           |                                   |
|            | לא צמוד     | צמוד למדד |            | לא צמוד     | צמוד למדד |                                   |
| 4,938.0    | 1,427.6     | 3,510.4   | 5,460.2    | 1,830.5     | 3,629.7   | נכסים פיננסיים                    |
| 4,536.7    | 1,889.3     | 2,647.4   | 5,014.9    | 2,111.2     | 2,903.7   | התחייבויות פיננסיות               |
| 401.3      | (461.7)     | 863.0     | 445.30     | (280.7)     | 726.0     | 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)

| 31.12.2007                    |        | 31.12.2008                    |        |  |
|-------------------------------|--------|-------------------------------|--------|--|
| שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח |        | שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח |        |  |
| ב- %                          | ש"ח    | ב- %                          | ש"ח    |  |
| (16.5%)                       | (66.3) | (13.0%)                       | (57.7) | גידול מיידית מקביל של 1%                                     |
| (1.6%)                        | (6.6)  | (1.3%)                        | (5.7)  | גידול מיידית מקביל של 0.1%                                   |
| 16.5%                         | 66.3   | 13.0%                         | 57.7   | קטון מיידית מקביל של 1%                                      |
| (8.5%)                        | (34.1) | (6.7%)                        | (29.9) | גידול מיידית מקביל של 1% במגזר הלא צמוד ושל 0.5% במגזר הצמוד |

מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

1.

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. אומדן הערך בסיכון (VaR) נכון ל- 31.12.2008 הסתכם ב- 5.2 מיליוני יורו לעומת 4.6 מיליוני יורו ב- 31.12.2007. יודגש, כי עיקר סיכון השוק מיוחס לסיכון הריבית.

במהלך חודש ספטמבר חווה שוק הכספים המקומי קשיים, עקב המשבר הפיננסי העולמי. הדבר בא לידי ביטוי בין השאר בירידה חדה במדדי האג "ח" בישראל בספטמבר וברביע האחרון של השנה ובעליה משמעותית בפרמיות הסיכון ובעיקר באג"ח הקונצרני.

יחד עם זאת וכפועל יוצא מהניהול השמרני של תיק האג "ח", המורכב ברובו מאג "ח" ממשלתיות וכן מאג "ח" קונצרניות בעלות דירוג גבוה, ירידת השווי של תיק ניירות הערך כתוצאה מהמשבר הפיננסי לא הייתה משמעותית והיא הייתה מתונה יותר מהירידה במדדי האג "ח" בישראל. יודגש, כי במהלך הרבעון הנוכחי לא נוספו כספים לתיק ההשקעות המנוהל על ידי דקסיה ישראל.

פירעונות מוקדמים

הסיכון מפירעונות מוקדמים של אשראי נובע מאפשרות להיווצרות מצב לפיו פירעון מוקדם יביא לחוסר התאמה בתקופות הפירעון בין הנכסים וההתחייבויות ויגרום נזק כספי לתאגיד במצב בו שיעורי הריבית בירידה. עד כה פירעונות מוקדמים בוצעו במקרים בודדים ובהיקפים לא מהותיים. יודגש כי פרעון מוקדם מלווה בתשלום עמלת פרעון ש מפצה על הנזק הכלכלי מהפרעון המוקדם (תנאי מרבית התחייבויות הבנק אינם מאפשרים פרעון מוקדם).

לעניין אומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים, ראה ביאור 19 לדוחות הכספיים.

סיכוני שוק אחרים

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

תיק ניירות ערך

על מנת להעלות את רמת הנזילות, החליט הבנק להשקיע בתיק ניירות ערך סחירים. הרכב התיק כולל אג "ח" ממשלתי נזיל בעיקר, אג"ח של בנקים וחברות אחרות בדירוג בין AAA ל-AA- ויתרת התיק מוחזק במזומן. כלל האג"ח הן שקליות או צמודות מדד (ללא חשיפה מטבעית). יישום מדיניות ההשקעה מבוצע בשילוב עם מספר חברות לניהול השקעות מהמובילות בישראל. התיק הסחיר ליום 31 בדצמבר 2008 הינו בשווי כולל של כ- 343.1 מיליוני ש"ח (בנוסף לאג"ח לא סחירים בסכום של כ- 8.6 מיליוני ש"ח) והוא כולל מזומן בסך 107.9 מיליוני ש"ח. מטרת תיק ניירות הערך הינה לשמש "רזרבה" לצרכי נזילות לשימוש באירועים בלתי צפויים.

## מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

1.

## סיכוני אשראי

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

הבנק פועל בשוק הפיננסיים כמתווך פיננסי בכפוף למגבלות רשיון בנק ישראל ובכלל זה פו על במסגרת הוראות המפקח על הבנקים לגבי מתן אשראי ללווה בודד ולקבוצות לווים.

הליך אישור האשראי מבוצע בכפוף לנוהלי העבודה בבנק לעניין מתן אשראי ותפעול ונשען על מודל להערכת הלווים המתייחס ללקוח הבודד. מודל הערכת לווים מותאם מעת לעת בהתאם להתפתחויות במגזרי הפעילות ובשוק הכספיים וההון. מערכת הערכת לווים משמשת את ההנהלה במעקב אחר איכות תיק האשראי. במהלך המחצית הראשונה של שנת 2006, השלים הבנק, בתיאום עם מומחי החברה האם הכנת מודל דירוג חדש. המודל גובש בהתאם לסטנדרטים המקובלים באירופה לעניין סיכוני האשראי. המודל אושר בדירקטוריון ב-30.6.2006.

במטרה לשפר את הליך קבלת החלטות ואופן יישומן נקבעו סמכויות אשראי ברמות שונות.

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.

במסגרת מדיניות הביטחונות נקבעו עקרונות וכללים באשר להיקף וסוג הביטחונות.

במטרה להיערך לסיום ההסכם עם החשב הכללי ב-31.12.2008 (ראה סעיף 7 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.

סיום הסכם החשכ"ל הגביר את החשיפה לסיכוני אשראי. יחד עם זאת, להערכת הנהלה צעדי ההערכות שהבנק נוקט צפויים לתת מענה למרבית מרכיבי החשיפה. לא ניתן לכמת את ההשפעה הצפויה של סיום הסכם החשכ"ל על פעילות הבנק בעתיד.

בכפופות 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.

לעניין חקיקה הקשורה לשלטון המקומי ולעניין התפתחויות כלכליות ואחרות בסקטור המוניציפלי, ראה פרק ב' ו-ג' לדוח הדירקטוריון וביאור 28 לדוחות הכספיים.

נכון ליום 31 בדצמבר 2008 מנהלות 40 "רשויות מקומיות בהבראה" שנכללו בתיקון 31 חשבון הבראה. תוכנית הבראה לרשות מקומית, כוללת פרט להתייעלות תפעולית, גם הגדלת התמיכה הממשלתית לכיסוי הגירעון והפעילות השוטפת. במקרה כזה ייתכן אף שיפור באיתנות הלווה.

הנהלת הבנק מסווגת חבויות של רשויות מקומיות בהתאם להוראות בנק ישראל כחובות בעייתיים: 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.

**מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)**

**מדיניות ניהול סיכונים (המשך)**

1.

**סיכוני אשראי (המשך)**

בחודשים מרץ וספטמבר 2005 פורסם על ידי משרדי האוצר והפנים 'קול קורא', למתן הלוואות לשם מימון תוכניות הבראה של רשויות מקומיות, כמפורט בסעיף ג' לעיל; בחודש ינואר 2007, חתם הבנק על הסכם נוסף למימון תוכניות הבראה, כמפורט בסעיף האמור. האשראים שהעניק הבנק במסגרת מימון תוכניות הבראה, כאמור לעיל, מובטחים בהמחאה על דרך השעבוד לשיעור מצטבר מסוים (של 25%-45%) ממענק האיזון שלו זכאית כל אחת מן הרשויות. השעבוד ניתן לתקופה של 10 שנים בעוד שחלק מההלוואות הינן לתקופה של 12 שנים, דבר היוצר חשיפה לסיכון אשראי של הבנק בשנתיים האחרונות (לפרטים נוספים אודות הקול הקורא ראה פרק ג' לדוח הדירקטוריון וביאור '2' לדוחות הכספיים).  
הבנק רואה בהמחאת הזכויות על המענקים בטוחה חזקה עבור ההלוואות.

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-29%, כאשר חלקן באשראי לזמן ארוך עמד על כ-30%. פעילות זו התאפשרה הודות לקבלת מכתבי שיפוי מהחברה האם בגין אשראי החורג ממגבלת לווה בודד.

נכון ליום 31 בדצמבר 2008 היקף החובות הבעייתיים (חובות בהשגחה מיוחדת, חובות בפיגור זמני וחובות שאינם נושאים הכנסה) מסתכם בכ-128 מיליוני ש"ח (המהווים כ-2.8% מהיקף תיק האשראי של הבנק). ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים בגין אותם חובות מסתכמת בכ-2.1 מיליוני ש"ח ובסה"כ ההפרשה הכללית והנוספת לחובות מסופקים עומדת על 112.7 מיליוני ש"ח (כ-2.5% מהיקף תיק האשראי).

בין הרשויות שסווגו כחובות בעייתיים רשות אחת, המסווגת כחוב שאינו נושא הכנסה מאז הרבעון השני של 2007. יצוין כי ביום 25 לאוקטובר 2007, ניתן ע"י בית המשפט המחוזי לבקשת משרד הפנים, צו הקפאת הליכים לחודש ימים כנגד רשות זו. הצו הוארך לאחר מכן מעת לעת עד ליום 4.5.2009. להערכת הבנק, בהיותו נושא מובטח, צו ההליכים לא יוביל למחיקה של חובות של העירייה כלפי הבנק, גם אם יחול עיכוב בגבייתם.

בנוסף יצוין כי בראשית חודש יולי, ביצע הבנק פעולת קיזוז, אשר במסגרתה קיזז את הסכום שאמור היה לשלם לחשב הכללי במשרד האוצר ביום 1 ביולי 2008 על פי הסכם החשכ"ל (ראה סעיף 7 להלן). בסך של 10.7 מיליון ש"ח כנגד חובה של המדינה כלפי הבנק בגין אי העברת מענקים לרשות המקומית האמורה ויתרת החוב של הרשות המקומית הפוחתה בהתאם.

ביום 21 ביולי 2008 התקבלה בבנק הודעתו של משרד החשב הכללי לפיה משרד החשב הכללי דוחה את הודעת הקיזוז האמורה, ודורש כי הבנק יבצע באופן מיידי את התשלום שהיה עליו לשלם ביום 1 ביולי 2008, בצירוף ריבית פיגורים של החשב הכללי.

לדעת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציו המשפטיים, הקיזוז בוצע כדין.

**סיכון אשראי כולל בגין לווים בעייתיים:**

| 31.12.2007  | 31.12.2008   |                        | מספר רשויות |                      |
|-------------|--------------|------------------------|-------------|----------------------|
|             | היקף אובליגו | סכום בפיגור מעל 90 יום |             |                      |
| מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח  | מיליוני ש"ח            |             |                      |
| 179         | 88           | -                      | 14          | חוב בהשגחה מיוחדת    |
| -           | 18           | 0.2                    | 1           | חוב בפיגור זמני      |
| 30          | 22           | 14.4                   | 1           | חוב שאינו נושא הכנסה |
| <u>209</u>  | <u>128</u>   | <u>14.6</u>            | <u>16</u>   | סה"כ                 |

## מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

### מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

1.

#### סיכוני אשראי (המשך)

##### פיזור אשראי בין מספר לווים נכון ל- 31 בדצמבר 2008:

3% מהאשראי באחריות התאגיד ללקוחותיו הינו במדרגת אשראי של עד 4.0 מיליוני ש"ח. מספר הלווים עד מדרגת אשראי זו מהווה כ- 33% מכלל לקוחות התאגיד.

במדרגת אשראי של 4 עד 40 מיליוני ש"ח: 33% מהאשראי כנ"ל, 50% מהלקוחות כנ"ל.

במדרגת אשראי של מעל 40 מיליוני ש"ח: 64% מהאשראי כנ"ל, 17% מהלקוחות כנ"ל.

כנגד סיכוני האשראי והסיכונים האחרים עומדים, נכון ליום 31.12.2008, מקורות ההון העצמי בסכום של 489.2 מיליוני ש"ח וכן ההפרשה לחובות מסופקים בסכום של 112.7 מיליוני ש"ח.

יחס ההון לרכיבי סיכון של הבנק גבוה משמעותית מהמינימום הנדרש על ידי בנק ישראל, ראה ביאור 13 לדוחות הכספיים.

בעניין הוראת בנק ישראל בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי, ראה ביאור 2כב' לדוחות הכספיים.

**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 ובגיבוס פעילויות חדשות והסכמים.

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

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

הסיכון התפעולי מנוהל על ידי מנהל טכנולוגית המידע (IT) אשר 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 רב עוביות.

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



## מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

### מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

1.

#### סיכון תפעולי (המשך)

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.

#### עקרונות מדיניות ניהול סיכונים תפעוליים

##### מהות ניהול סיכונים

ניהול סיכונים מבוקר כולל קבלת החלטה על מספר נושאים מרכזיים:

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

##### תפיסת הנהלה

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

##### מבנה ארגוני

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

##### גורמים משתתפים בתהליך ניהול הסיכונים

בתהליך ניהול סיכונים תפעוליים משתתפות יחידות רבות בארגון.

##### פונקציות ייעודיות לניהול סיכונים

הבנק יישם את הפונקציות הבאות לניהול סיכונים תפעוליים

- ✓ מנהל סיכונים תפעוליים – מנהל IT
- ✓ וועדת הנהלה לניהול סיכונים תפעוליים

## מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

### מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

1.

### עקרונות מדיניות ניהול סיכונים תפעוליים (המשך)

#### אמות מידה שעל התאגיד הבנקאי לאמץ

הבנק יאמץ ויישם את הקוד אתי של חברת האם, ויגדיר קווים מנחים לרמת הגבוהה ביותר של התחייבות פנימית לממשם.

#### יישום תוכנית כוללת לניהול הסיכונים התפעוליים

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

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

#### לקיחת סיכונים - Risk Tolerance מתאים.

הבנק יקבל החלטה מהי רמת הסיכון שהוא מוכן לקבל - Risk Tolerance. הסיכונים יחולקו לשתי קבוצות עיקריות: סיכונים שיש לטפל בהם וסיכונים שמתקבלים תוך ידיעה, גילוי נאות ובקרה. יש לקבוע מדרג סמכויות ללקיחת סיכונים תוך הגדרת מסלולי טיפול מתאימים, אשר יגובה בנהלים מתאימים.

#### מיפוי הסיכונים

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

על הבנק לערוך סקר מקיף, בהתאם להוראה 357 להוראות ניהול בנקאית תקין אחת לשלוש שנים, או בעת קיום שינוי מהותי בתחום הנדון.

#### סיווג הסיכונים

התאגיד הבנקאי ימפה את הסיכונים הממוקדים אליהם הוא חשוף בהתאם לרמות הסיכון וסרגלי הסיכונים שנקבעו (סוגי סיכונים וגורמי סיכון).

#### דיווח על אירועים

במטרה להגיע להערכה טובה יותר של גובה הסיכונים להם חשוף התאגיד הבנקאי ינוהלו אירועים הקשורים לסיכונים תפעוליים.

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

אירוע מעילה או הונאה שמומש, בנוסף למסלול הדיווח ידווח גם לביקורת הפנימית ולמנכ"ל התאגיד הבנקאי.

בקר הסיכונים התפעוליים יודא כי בוצע תהליך הפקת לקחים כתוצאה מהאירועים שדווחו.

#### מוצרים ותהליכים בנקאים חדשים

כל מוצר או תהליך בנקאי חדש או שינוי מהותי בתחום פעילות של הבנק, כולל שינוי מהותי בנפח פעילות יאושר על ידי ועדה לניהול מוצרים.

**מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)**

**1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)**

**עקרונות מדיניות ניהול סיכונים תפעוליים (המשך)**

**בחינת הבקורות**

Risk ההחלטה על יישום הבקורות תבוצע על- ידי מנהל הסיכונים , ומנכ"ל הבנק בהתאם לרמות ה- Tolerance שייקבעו על ידי הבנק.

**היערכות לשעת חירום**

הבנק נערך לשעת חירום באופן שוטף. לבנק אתר גיבוי חיצוני, ובו מחשבים חלופיים לשעת חירום.

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

הבנק מצוי בתהליך של שיפור יכולות ההתאוששות מאסון והפיכת אתר הגיבוי, לאתר חם.

**סיכון למעילות והונאות**

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

במהלך שנת 2007 מונתה ועדת היגוי לנושא מעילות והונאות בראשותו של מנהל IT, אשר תפקידה לעקוב רבעונית כדי לוודא תיקון הליקויים הקיימים בנושא כפי שעולים מהסקרים ומהביקורות השונות הנערכות בבנק.

בימים אלו הבנק נמצא במהלכו של סקר מעילות והונאות המבוצע על ידי חברה ייעודית המתמחה בנושא. תוצאות הסקרים יהוו בסיס לבצוע ה risk control self assessment כפי שהוגדר ע"י חברת האם.

**2. רכוש קבוע**

ראה ביאור 7 לדוחות הכספיים.

**3. הון אנושי**

המבנה הארגוני נבנה על פי העקרונות הבאים:

א. דרישות בנק ישראל

בנק ישראל מנחה את הבנקים בנושא הפרדת רשויות בתחומים הבאים:

1. הפרדת החשבונאי הראשי מפונקציות אחרות והכפפתו למנכ"ל
2. פונקצית ה- IT תוכפף למנכ"ל או לחבר הנהלה ( על פי הוראה 357 להוראות ניהול בנקאי תקין).
3. פונקצית אבטחת מידע לא תהיה כפופה למנהל ה- IT.
4. הכפפת מנהל סיכונים לדירקטוריון ולא למנכ"ל.
5. ניתוח המלצות לאשראי על ידי רכזי קשרי לקוחות ולא ע"י צוות הנהלה.

ב. הפרדת תפקידים על מנת למנוע ניגודי עניינים

1. הפרדה בין טיפול בתחום האשראי לטיפול בתחום הפיננסי.
2. הפרדה בין הנהלה לבין הסניף.
3. הפרדה בין מערך קדמי ואחורי בסניף.
4. הפרדה בין הגורם המבצע את השכר בבנק לבין הגורם המאשר לצורך בקרה.

3.

## הון אנושי (המשך)

ג. מוטת השליטה של המנכ"ל

כפועל יוצא מהמגבלות שקבעו הרשויות והצורך במבנה ארגוני אפקטיבי צומצם מספר בעלי התפקידים המדווחים ישירות למנכ"ל. עפ"י המבנה הארגוני שנקבע, הוכפפו ישירות למנכ"ל: סמנכ"ל עסקי/מסחרי, סמנכ"ל הכספים, מנהלת אדמיניסטרטיבית, החשבונאי הראשי ומנהל IT.

ד. מבנה ארגוני

המבנה ארגוני בבנק נבנה על סמך הרחבת הפעילות העסקית, ובהתבסס על איוש משרות חדשות בשנת 2009.

ליום 31 בדצמבר 2008 הסתכם מספר המשרות בכ- 42 משרות לעומת 39 משרות ליום 31 בדצמבר 2007, גידול של כ- 8% במספר המשרות. מסך המשרות כ- 11 משרות מאיישות את פעילות הסניף (התאגיד פועל באמצעות סניף אחד), וכ- 31 משרות מאיישות את פעילות המטה והנהלה, כאשר חלק מהפעילות מופעל באמצעות מיקור חוץ.

70% מעובדי הבנק הם אקדמאים - מדיניות הבנק היא לקלוט, עובדים משכילים אקדמאים הבאים עם רקע בתחומי המשרות הרלוונטיות, וקיימת מגמה של גידול מתמיד בשיעור האקדמאים בשנים האחרונות. תנאים סוציאליים של עובדי הבנק הותיקים מעוגנים בהסכם קיבוצי. עובדים שנקלטו החל משנת 1993 (80% מעובדי הבנק) - מועסקים על פי חוזים אישיים.

ה. הדרכות

תוכנית ההדרכה לשנת 2008 כללה הדרכה יזומה בנושאים ספציפיים מקצועיים, הדרכה על נהלי הבנק, השתתפות בימי עיון וכנסים וכן לימודים והשתלמויות של עובדים ספציפיים. כך גם יהיה בשנת 2009, כחלק מתוכנית ההדרכה שנבנתה ואושרה. ככלל יש עידוד בבנק להעשרת ידע ושפור המיומנות.

תוכנית ההדרכה לשנת 2009 תתמקד בשני היבטים עיקריים:

1. שיפור ביצועי מכירה ושירות.

2. סדנאות העשרה לכלל עובדי הבנק.

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

4.

## 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 התחייבויות 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 והו דעת מעלות תהיה רלבנטית רק לגבי הנפקות של כתבי התחייבות 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.

**5. מיסוי**

ראה ביאור 25 ד' לדוחות הכספיים.

**6. מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד הבנקאי**

הבנק פועל כיום בהתאם לתנאים שנקבעו ברישיון שהוענק לו על ידי בנק ישראל ביום 31.12.2007. עד לאותו מועד פעל הבנק בהתאם לרישיון המוסד הכספי משנת 2003 (ראה ביאור 1'ב' לדוחות הכספיים). הבנק הינו חברה ציבורית וכ-90% מהון המניות שלו נסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב.

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

בהמשך למספר הצעות חוק שהוגשו, בין היתר על ידי חברי כנסת מטעם ועדת הכלכלה של הכנסת ועל ידי הממשלה, בנושא יצירת מנגנוני פיקוח על העמלות שגובים הבנקים, התקבל ביום 26.6.07 תיקון מספר 12 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), להלן - "תיקון מס' 12". תיקון מס' 12 מתמקד בעיקר ב-(א) הגבלות על גביית עמלות מלקוחות פרטיים ומעבר של לקוחות כאמור בין הבנקים; (ב) קביעת עילות להכרזה על שירותים בנקאיים כשירותים בפיקוח, קביעת עמלות מרביות ואיסור גביית עמלות מסוימות ו-(ג) קביעת מנגנון להעלאה מבוקרת של עמלות.

במסגרת התיקון לחוק, הוענקו לנגיד בנק ישראל סמכויות ליישום.

ביום 8.01.2008 פורסמו כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות) (להלן - "כללי העמלות"), המיישמות את החקיקה האמורה בנושא העמלות, לרבות באופן של קביעת תעריפונים לשירותים עיקריים ללקוחות הבנקים. הכללים מתייחסים ליחידים ולעסקים קטנים, אשר כיום אינם מקבלים מן הבנק שירותים (למעט פקדונות). לאור זאת, בשלב זה, תיקון מס' 12 וכללי העמלות אינם משפיעים באופן מהותי על הבנק.

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 חקיקה זו, ראה ביאור 28 לדוחות הכספיים.

**7. הסכם סוכנות עם החשב הכללי במשרד האוצר**

בנוגע לסיום הסכם הסוכנות עם החשב הכללי במשרד האוצר ביום 31 בדצמבר 2008: ביום 21 ביולי 2008 התקבלה בבנק הודעה מאגף החשב הכללי במשרד האוצר לפיה אכן הסכם הסוכנות עם החשב הכללי במשרד האוצר יסתיים במועד האמור על-פי ההסכם. 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. עד כה, החלק הארי של הרשויות המקומיות הודיעו למדינה ולבנק בכתב כי הן בחרו להמשיך בהעברת מענקיהן באמצעות חשבונותיהן בבנק דקסיה ישראל. ראה גם סעיפים ג', ו'1 ו-10' לדוח הדירקטוריון.

**8. בקשה לאישור תביעה ייצוגית ותביעה תלויה**

באשר לבקשת אישור תביעה ייצוגית כנגד הבנק ובאשר לשאר התביעות התלויות, ראה ביאור 18 לדוחות הכספיים.

**9. שיפור מערכת המיחשוב והגדלת שרידות**

הבנק ביצע פעילות לשיפור השרידות של מערכת המחשב, הכוללת DRP-BCP – גיבוי חם לאפליקציות הליבה הבנקאית.

אסטרטגיה עסקית וגורמי סיכון

10

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) הרחבת 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. ביום 31 בדצמבר 2007 ניתן לבנק רישיון בנק מלא, ראה פירוט בתיאור הרקע הכללי בסעיף א' לעיל.

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 האסטרטגיים 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, ראה סעיף א(1).

לאור האירועים בחודשים האחרונים, 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 חלק מקורות מ-DCL. לפיכך, התוכנית או חלקים ממנה עשויים להתממש באורח שונה מהצפוי ו/או בלוחות זמנים שונים מהצפוי ו/או לא להתממש בכלל.

האסטרטגיה העסקית של הבנק מבוססת על עוצמות הבנק ביניהן המומחיות בסקטור המוניציפאלי עם שנים רבות של ניסיון, היות הבנק חלק מקבוצת דקסיה העולמית, מערך הביטחונות הכולל המחאות זכות על מענקי איזון שהתקבלו במסגרת מתן אשראי לצורך מימון תוכניות הבראה לרשויות מקומיות, הוצאות תפעול נמוכות, רישיון בנקאי מלא, מבנה פעילות שמרני, יכולת חדירה ופעילות מול קהלי היעד החדשים שנקבעו בתוכנית האסטרטגית ועוד. בפני הבנק ניצבות הזדמנויות אותן יפעל הבנק לממש במסגרת תוכניתו האסטרטגית. מנגד יש לציין את היקף כוח האדם המצומצם, העדר פריסת סניפים, התגברות התחרות בסקטור הרשויות המקומיות והסביבה הרגולטורית אשר משליך על הבנק, בין השאר, במישור התפעולי. כמו כן, יש לציין את התמקדות הפעילות במתן אשראי ישיר, הישענות הבנק בעיקר על מקורות מהשוק המוסדי, מרשויות מקומיות ומ-DCL והעדר מקורות משמעותיים ממשקי בית.

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

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

בסיכונים בעלי אופי המיוחד לתאגיד הבנקאי ניתן למנות את השלכות סיומו של ההסכם עם החשב הכללי ב-31.12.2008, המשליך בראש ובראשונה על סיכון האשראי בגין רשויות בינוניות וקטנות המדורגות בדירוג פנימי נמוך והנשענות באופן משמעותי על כספי מדינה. הבנק נערך להתמודד עם השלכות אלו, הן בדרך של חיזוק מערך הביטחונות, הן בדרך של שינוי תמהיל אשראי והן על ידי השקת התוכנית האסטרטגית שתוארה לעיל. בעקבות צעדים אלו, לפי הערכת הבנק, סיום ההסכם החשכ"ל לא מהווה שינוי קריטי למהלך העסקים הרגיל של הבנק.

סיכונים המאקרו הדומים בעיקרם לסיכונים הקיימים במערכת הבנקאית בכלל - מפורטים בהרחבה בסעיף ו'1 בדוח הדירקטוריון הדן בניהול הסיכונים.

**מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)**

**אסטרטגיה עסקית וגורמי סיכון (המשך)**

10.

להלן טבלה מרכזת של גורמי סיכון:

| גורם הסיכון | השפעת הסיכון                    |        |
|-------------|---------------------------------|--------|
| 1           | השפעה כוללת של סיכונים אשראי    | נמוך   |
| 1.1         | סיכון בגין איכות לווים ובטחונות | נמוך   |
| 1.2         | סיכון בגין ריכוזיות ענפית       | בינוני |
| 1.3         | סיכון בגין לווים / קבוצת לווים  | נמוך   |
| 2           | השפעה כוללת של סיכונים שוק      | בינוני |
| 2.1         | סיכון ריבית                     | בינוני |
| 2.2         | סיכון אינפלציה                  | בינוני |
| 3           | סיכון נזילות                    | נמוך   |
| 4           | סיכון תפעולי                    | בינוני |
| 5           | סיכון משפטי                     | נמוך   |
| 6           | סיכון מוניטין                   | בינוני |

**מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים**

11.

הדוחות הכספיים של הבנק ערוכים על פי עקרונות וכללי חשבונאות שעיקרם פורט בביאור 2 לדוחות הכספיים. בעת הכנת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ההנהלה של הבנק עורכת אומדנים ומניחה הנחות המשפיעים על סכומי הרכוש וההתחייבויות המוצגים בדוחות הכספיים, על הגילוי בדבר נכסים מותנים והתחייבויות תלויות לתאריכי הדוחות הכספיים ועל סכומי ההכנסות וההוצאות לתקופות המדווחות. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה. הנהלת הבנק בדה כי האומדנים וההערכות שיושמו בעת עריכת הדוחות הכספיים הינם נאותים, ונעשו על-פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי.

לאור פעילות הבנק והרכב המאזן שלו, התחום העיקרי בו יש השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ל שיקולי ההנהלה הינו סיכונים אשראי והפרשה לחובות מסופקים בגינם.

הפרשה לחובות מסופקים:

ההפרשה לחובות מסופקים כוללת הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים כפי שמפורט בביאור 2' לדוחות כספיים המצרפים.

לגבי לווה אשר קיימים לגבי ו סימנים המעידים על בעיה אפשרית ביכולת פירעון האשראי שניתן לו, מבצע הבנק הערכה לסיכויי הגבייה מאותו לווה ובוחן את הצורך ביצירת הפרשה ספציפית לחובות מסופקים. לתאריך דוחות כספיים אלה לא ידוע לבנק על קיומם של חובות מסופקים ספציפיים בגין אשראי שניתן על ידיו ועל אחריותו.

בעניין הערכה בנושא תביעות תלויות, ראה ביאור 2'ב' לדוחות הכספיים.

**בקורות ונהלים לגבי הגילוי**

12.

ביום 5 בדצמבר 2005 פרסם המפקח על הבנקים חוזר המפרט הוראות ליישום דרישות סעיף 404 של ה-Sox Act.

בעקבות סעיף 404 נקבעו ע"י רשות ניירות ערך של ארה"ב (ה-SEC) וה- Public Company Accounting Oversight Board הוראות בדבר אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי וחוות דעת רואי החשבון המבקר לגבי הביקורת של הבקרה הפנימית על דיווח כספי. עפ"י הוראות בנק ישראל על הבנק להשלים את יישום דרישות סעיף 404 של ה-Sox Act עד לסוף שנת 2008, כולל ביקורת רואי החשבון המבקר בנוגע לאפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ליום 31.12.08. בשנת 2008 הבנק השלים את ההיערכות שלו ליישום הוראות המפקח על הבנקים כפי שנקבעו בחוזר הנ"ל ובחוזרים שפורסמו בעקבותיו בסיוע יועצים שנשכרו.

**הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי**

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

**בקרה פנימית על דיווח כספי**

במהלך הרבעון הרביעי המסתיים ביום 31 בדצמבר 2008 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של התאגיד הבנקאי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של התאגיד הבנקאי על דיווח כספי.

**איסור הלבנת הון ומימון טרור**

13.

איסור הלבנת הון

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

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

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



## איסור הלבנת הון ומימון טרור (המשך)

איסור הלבנת הון (המשך)

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

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

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

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

איסור מימון טרור

ביום 10.1.05 פורסם חוק איסור מימון טרור, התשס"ה-2005 (בתוקף החל מיום 1.8.05) אשר, בין היתר:

1. קובע שורה של עבירות פליליות: איסור פעולה ברכוש למטרות טרור, איסור פעולה ברכוש טרור וחובת דיווח על פעולה ברכוש.
  2. קובע פטור מאחריות פלילית, אזרחית או משמעית וכן מאחריות בגין חובת סודיות, נאמנות או כל חובה אחרת לפי כל דין או הסכם, בשל אי עשיית פעולה ברכוש, מחדל אחר או פעולה שנעשו בתום לב כדי להימנע מעבירה על החוק, דיווח, גילוי, אי גילוי שנעשו בתום לב לצורך קיום הוראות החוק ופעולה בהתאם להנחיות המשטרה או להוראות שניתנו לפי תקנות ההגנה (שעת חירום), 1945.
  3. מעניק סמכות לוועדת שרים שתוקם, להחיל בישראל רשימות מחו"ל הכוללות ארגונים ו/או אנשים פרטיים שהוגדרו כארגוני ו/או פעילי טרור, ובכך לקבוע שאותם יחידים וגופים הינם פעילי ו/או ארגוני טרור מוכרזים גם בישראל.
  4. קובע הוראות ביחס לחילוט רכוש ותפיסה מנהלית ו מעניק סמכות לנגיד בנק ישראל ולשר המשפטים, בהתייעצות עם השר לבטחון פנים, להוציא צווים לשם אכיפת חוק זה.
  5. קובע כי האחראי למילוי חובות התאגיד הבנקאי ביחס לאיסור הלבנת הון יפעל גם לקיום החובות שיוטלו בצווים האמורים על התאגיד, ולהדרכת העובדים לקיום החובות ולפיקוח על מילוין.
  6. קובע כי הסמכויות הנתונות לוועדה להטלת עיצום כספי שהוקמה לפי סעיף 13 לחוק איסור הלבנת הון יהיו נתונות לה גם לגבי מי שהפר את הוראות הצווים האמורים.
  7. מתקן בעקיפין את חוק איסור הלבנת הון, ובין היתר קובע כי עבירה לפי סעיפים 8 ו-9 לחוק איסור מימון טרור תהווה עבירת מקור על פי חוק איסור הלבנת הון, ההופכת רכוש שמקורו בעבירה, ששימש לביצועה או שאיפשר את ביצועה, ל"רכוש אסור" כהגדרתו בחוק איסור הלבנת הון.
- ביום 12 בדצמבר 2006 פורסם ברשומות התיקון לצו איסור הלבנת הון הנזכר לעיל. במסגרת התיקון לצו הורחב הצו לענין איסור מימון טרור, ונוספו חובות בדיקת פרטי זיהוי של צדדים לפעולה ברכוש אל מול פרטי הזיהוי של ארגוני טרור ופעילי טרור מוכרזים, וכן נוספו חובות דיווח לפי גודל וסוג הפעולה. כמו כן מחיל הצו חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים על חברות כרטיסי אשראי, ומתקן תיקונים נוספים שנעשו לאור הנסיון שצברו הרשויות והתאגידים הבנקאיים ביישום ההוראות ובאכיפתן. הבנק פועל בהתאם להוראות חוק איסור מימון טרור, התשס"ה – 2005.

**14. הוראה מס' 308 לניהול בנקאי תקין - קצין ציות**

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

עוד נקבע כי על דירקטוריון התאגיד הבנקאי לקיים דיון ולקבוע את תוכנית הציות של התאגיד הבנקאי בציות להוראות בתחום הצרכני ובתחום איסור הלבנת הון . קצין הציות יהיה אחראי ליישום תכנית הציות ובמסגרת תפקידו יתאם בין המחלקות השונות בתאגיד הבנקאי , אשר אמורות לתמוך בביצוע תכנית הציות, והכל בהתאם לתוכנית עבודה של קצין הציות . על קצין הציות הוטלה החובה לקיים מעקב ודיווח למנהל הכללי של התאגיד הבנקאי בנושא הציות להוראות צרכניות .

הבנק פועל בהתאם להוראות בנק ישראל ולנהלי קבוצת דקסיה בתחום .

**15. שקלול אשראי לרשויות המקומיות**

במענה לבקשת הבנק, אישר המפקח על הבנקים , במסגרת המסמך הנלווה לרשיון הבנק ולרשיון הקודם , לשקלל את האשראי שבאחריות הבנק הניתן לרשויות המקומיות על פי הנוסחה הבאה :

אשראי שמועד פירעונו לפני סוף שנת 2008 ישוקלל בשיעור של 50% לצורך חישוב יחס הון מזערי .

אשראי שמועד פירעונו לאחר שנת 2008 ישוקלל על פי האמור בהוראת ניהול בנקאי תקין 311.

**16. תרומות**

בדצמבר 2008 החליט דירקטוריון הבנק על מדיניות מתן תרומות, במסגרתה נקבע כי התרומות יינתנו לתאגידים רשומים כחוק, שאינם למטרות רווח, אשר פעילותם הינה, ככל שניתן, במסגרת ארצית ו/או אזורית.

הסיוע יינתן לנושאי רווחה , בריאות, חינוך ונושאים קהילתיים אחרים לקידום אוכלוסיות מזקקות ומיוחדות , שיתוף פעולה עם תאגידים אחרים במימון פרויקטים מיוחדים ומתמשכים במסגרת היעדים הנ"ל ולקידום יחסי הציבור של הבנק.

נקבעו סמכויות אישור התרומות והוחלט כי מסגרת תקציבית תיקבע בנפרד .

בנוסף נוהג הבנק לתרום ל "קרן הרטמן", שהוקמה לזכרו של מנכ"ל החברה בעבר אליעזר הרטמן ז"ל. הקרן מעניקה מלגות לחינוך תיכון ולחינוך גבוה לילדי עובדי הבנק, לארגוני קהילה, רווחה וצדקה.

סך התרומות בשנת 2008 הסתכמו ב- 130,100 ש"ח.

חברי דירקטוריון הבנק ביום פרסום דוח זה הינם:

17.

| שם הדירקטור                               | התעסקותו העיקרית   |
|---|--|
| Francois Durolet<br>(יו"ר הדירקטוריון)    | Deputy Executive Vice President Public Finance and<br>Head of Public Finance Network & FSA Division, Dexia SA, Paris<br>(נכון ליום 31 בדצמבר 2008) |
| משה קלצ'ין<br>(סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון) | סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון בבנק<br>יו"ר דירקטוריון חברת הגיחון בע"מ – תאגיד הביוב והמים של ירושלים.   |
| Jean-Francois Pouchous                    | Area Manager & Deputy Head of Public Finance Network & FSA<br>Division, Dexia SA, Paris  |
| בנימין בן שוהם                            | משמש כדירקטור בבי"ח הרצוג ירושלים, דירקטור חיצוני בחב' "אורתם סהר<br>הנדסה בע"מ" וכן יועץ חיצוני לחברות שונות.                                     |
| מאיר ניצן                                 | ראש עיריית ראשון לציון בדימוס.   |
| דני וקנין                                 | ראש עיריית בית שמש בדימוס.   |
| רית ארידור יפה                            | סמנכ"לית ויועצת משפטית, אדמונד דה רוטשילד פרייבט מנג'מנט בע"מ.   |
| לילך מורגן                                | מנכ"לית עיריית ערד.  |
| משה גילצר                                 | גזבר עיריית תל-אביב  |

בשנת 2008 קיים הדירקטוריון 15 ישיבות דירקטוריון (מתוכן 3 בוידאו קונפרנס, 2 טלפונית ו-3 קבלות החלטה ללא התכנסות פרונטאלית) וכן התקיימו 23 ישיבות של ועדות הדירקטוריון (מתוכן 3 החלטות ללא התכנסות פרונטאלית).

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

18. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק

- 1) שמו: Francois Durolet
- 2) מס' הזיהוי שלו: 04TK54871 (מס' דרכון חדש: 08CC48013)
- 3) תאריך הלידה שלו: 19.8.55
- 4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: 1, Passerelle des Reflets 92913 Paris, FRANCE
- 5) הנתונים שלו: צרפתי
- 6) חברות בועדות הדירקטוריון: יו"ר ועדת משאבי אנוש ויו"ר ועדת אשראי
- 7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: איננו דח"צ.
- 8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92 (א)(12) לחוק החברות: כן.
- 9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן, נכון ליום 31 בדצמבר 2008:

Deputy Executive Vice President Public Finance and Head of Public Finance Network- FSA Division, Dexia SA, Paris FRANCE.

- 10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 22.2.05
- 11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:

השכלה:

D.E.U.G. Political Sciences

Master degree of public law

D.E.S.S. (postgraduate diploma) in Law of Local Authorities University of Paris I-Pantheon-Sorbonne France

התעסקות כיום (נכון ל- 31/12/08):

Deputy Executive Vice President Public Finance and Head of Public Finance Network- FSA Division, Dexia SA, Paris FRANCE,

בעבר:

Chief Financial Officer in Dexia Credit Local  
French Sales Department Director  
Internal Audit Director.

פרוט התאגידים:

Dexia PublicFinance

Creatis

Dexia Hypotheken Bank Berlin

Dexia Banka Slovakia

Dexia Kommunal Kredit Polska

Dexia Kommunalkredit Bank

Kommunal Kredit Austria

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

מר פרנסואה דורולה סיים תפקידו כ- Deputy Executive Vice President Public Finance and Head of Public Finance Network- FSA Division, Dexia SA, Paris FRANCE, במהלך חודש ינואר 2009 ומכהן בתפקיד אחר בקבוצת דקסיה.

\* \* \*

18. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

- (1) שמו: משה קלצ'ין
- (2) מס' הזיהוי שלו: 05493102/7
- (3) תאריך הלידה שלו: 23.11.57
- (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: האתרוג 40, גבעת-זאב.
- (5) הנתינות שלו: ישראלית
- (6) חברותו בוועדות הדירקטוריון: חבר ועדת אשראי
- (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: איננו דח"צ.
- (8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות: כן.
- (9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן, עובד של התאגיד.
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 20.8.97
- (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:

השכלה: תואר ראשון בכלכלה האוניברסיטה העברית ירושלים.

התעסקות: כיום: סגן ומ"מ יו"ר דירקטוריון בנק דקסיה ישראל בע"מ  
יו"ר דירקטוריון חברת הגיחון בע"מ - תאגיד הביוב והמים של ירושלים.  
בעבר: גזבר מועצה מקומית גבעת-זאב ומ"מ גזבר עיריית ירושלים.

פרוט התאגידים:

כיום: חברת הגיחון בע"מ - תאגיד הביוב והמים של ירושלים.  
בעבר: גילץ.

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

\* \* \*

18. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

- (1) שמו: Jean-Francois Pouchous
- (2) מס' הזיהוי שלו: 04DF09563
- (3) תאריך הלידה שלו: 3.8.68
- (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: 1, Passerelle des Reflets 92913 Paris, FRANCE
- (5) הנתיבות שלו: צרפתית
- (6) חברות בועדות הדירקטוריון: חבר ועדת ביקורת וחבר ועדת אשראי
- (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: איננו דח"צ.
- (8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92 (א)(12) לחוק החברות: כן.
- (9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן.  
Area Manager & Deputy Head of Public Finance Network & FSA Division, Dexia SA, Paris FRANCE.
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 19.8.08
- (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:

Masters degree in Business Management, Audencia Business School, Nantes-France  
Post graduate with audit specialization, Institute de Gestion de Rennes, Rennes-France

התעסקות כיום:

Director at Dexia Israel Issuance Ltd. and Director at Dexia Israel Operation Finance Ltd.  
Area Manager & Deputy Head of Public Finance Network & FSA Division, Dexia SA, Paris-France

התעסקות בעבר:

Director of Internal Audit, Financial Security Assurance (Dexia subsidiary), New-York-USA  
Deputy Director of Internal Audit, Dexia Credit Local, Paris-France  
Head of Accounting Standards, Dexia Credit Local, Paris-France

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

\* \* \*

18. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

- (1) שמו: בנימין בן - שהם
- (2) מס' הזיהוי שלו: 728356-7
- (3) תאריך הלידה שלו: 16.4.1941
- (4) מענו להמצאת כתיב בית-דין: אלישע 5, גבעתיים.
- (5) הנתיבות שלו: ישראלית
- (6) חברותו בועדות הדירקטוריון: חבר בועדת משאבי אנוש וחבר בועדת ביקורת ובעדת א שראי
- (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: כן. דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית.
- (8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92 (א)(12) לחוק החברות: כן.
- (9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 13.9.06
- (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:

השכלה:

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

התעסקות:

כיום:

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

בעבר:

דירקטור לאומי קארד

מנכ"ל בנק ערבי ישראלי בע"מ

סמנכ"ל בנק לאומי לישראל בע"מ.

פרוט התאגידים:

בעבר:

בנק ערבי ישראלי בע"מ.

בנק לאומי לישראל בע"מ.

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

\* \* \*

18. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

- (1) שמו: דני וקנין
- (2) מס' הזיהוי שלו: 64832645
- (3) תאריך הלידה שלו: 12.4.49
- (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: רח' הנורית 32, גבעת שרת, בית שמש.
- (5) הנתינות שלו: ישראלית
- (6) חברותו בועדות הדירקטוריון: חבר בועדת משאבי אנוש
- (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: איננו דח"צ
- (8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות: לא.
- (9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 16.6.99
- (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:

השכלה:

תואר ראשון במשפטים - המכללה האקדמית נתניה.  
מורה מוסמך בסמינר ליפשיץ - ירושלים.

התעסקות:

שימש כראש עיריית בית-שמש עד ליום 3.12.08

פרוט התאגידיים (נכון ליום 31 בדצמבר 2008):

מרכז השלטון המקומי בישראל

החברה למשק וכלכלה של השלטון המקומי בע"מ

החברה לאוטומציה במינהל השלטון המקומי בע"מ

מגן דוד אדום בישראל

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

\* \* \*



## 18. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

- (1) שמו: מאיר ניצן
- (2) מס' הזיהוי שלו: 04558730
- (3) תאריך הלידה שלו: 18.5.32
- (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: רח' האחד עשר 23, ראשון-לציון.
- (5) הנתיות שלו: ישראלית
- (6) חברות בועדות הדירקטוריון: חבר בועדת אשראי
- (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: איננו דח"צ.
- (8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92 (א)(12) לחוק החברות: כן.
- (9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 10.9.92
- (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:

השכלה:

מהנדס תעשייה וניהול, מוסמך למדעים B.S.C - טכניון חיפה.

התעסקות:

שימש כראש עיריית ראשון-לציון עד ליום 3.12.08.

פרוט התאגידיים (נכון ליום 31 בדצמבר 2008):

יו"ר דירקטוריון החברה הכלכלית לפתוח ראשל"צ;

יו"ר דירקטוריון החברה העירונית לתרבות, ספורט ונופש - ראשל"צ.

יו"ר דירקטוריון מניב - ביוב ומים בע"מ.

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

\* \* \*

18. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

- (1) שמה: רית ארידור יפה
- (2) מס' הזיהוי שלה: 23888829
- (3) תאריך הלידה שלה: 31.10.68
- (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: שמגר 39, צהלה, תל אביב.
- (5) הנתינות שלה: ישראלית
- (6) חברותה בוועדות הדירקטוריון: יו"ר ועדת ביקורת וחברת ועדת האשראי.
- (7) האם היא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: כן. דח"צ בעלת מיומנות חשבונאית ופיננסית.
- (8) האם היא דירקטורית שהחברה רואה אותה כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92 (א)(12) לחוק החברות: כן.
- (9) האם היא עובדת של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטורית בתאגיד: 8.9.05
- (11) השכלתה והתעסקותה בחמש השנים האחרונות:

השכלה:

בוגר במשפטים, בוגר בכלכלה וחשבונאות, מוסמך במשפטים-משפט מסחרי, מוסמך במינהל עסקים-מימון, עורכת דין ורואת חשבון (תואר ראשון+ תואר שני) - אוניברסיטת ת"א

התעסקות:

כיום:

סמנכ"לית ויועצת משפטית, אדמונד דה רוטשילד פרייבט אקויטי מנג'מנט בע"מ.

בעבר:

יועצת משפטית וחברת הנהלה בכירה בתמיר פישמן ושות', בע"מ.  
יועצת משפטית בשדות קרן למחקר ופיתוח בע"מ.

פרוט התאגידיים:

אדמונד דה רוטשילד פרייבט אקויטי מנג'מנט בע"מ.  
12) האם היא בת משפחה של בעל עניין בתאגיד: לא

\* \* \*

מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

18. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

- (1) שמו: משה גילצר
- (2) מס' הזיהוי שלו: 055484737
- (3) תאריך הלידה שלו: 21.09.58
- (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: י"ד הבנים 61, פתח-תקווה.
- (5) הנתונים שלו: ישראלית
- (6) חברותו בוועדות הדירקטוריון: אין.
- (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: איננו דח"צ.
- (8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות: כן.
- (9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 26.07.07
- (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:

השכלה:

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

התעסקות:

כיום:

גזבר עיריית תל-אביב-יפו.

דירקטור במפעל הפיס

דירקטור ברשות לפיתוח כלכלי של תל-אביב-יפו

דירקטור בהיכלי הספורט

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

\* \* \*

- (1) שמה: לילך מורגן
- (2) מס' הזיהוי שלה: 060255494
- (3) תאריך הלידה שלה: 25.06.52
- (4) מענה להמצאת כתבי בית-דין: מושב פארן, ד.ג. ערבה. 86835.
- (5) הנתונים שלה: ישראלית
- (6) חברותה בוועדות הדירקטוריון: חברת ועדת ביקורת.
- (7) האם היא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: איננה דח"צ.
- (8) האם היא דירקטורית שהחברה רואה אותה כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92(א)(12) לחוק החברות: כן.
- (9) האם היא עובדת של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: לא.
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטורית בתאגיד: 30.07.07
- (11) השכלתה והתעסקותה בחמש השנים האחרונות:

השכלה:

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

בנגב

התעסקות:

כיום:

מנכ"לית עיריית ערד.

בעבר:

ראש המועצה האזורית הערבה התיכונה (עד ליום 27.11.07).

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

\* \* \*

18. פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק (המשך)

- (1) שמו: Philippe LAMY (כיהן כדירקטור בחברה עד ליום 19.8.08)
- (2) מס' הזיהוי שלו: 04DE43366
- (3) תאריך הלידה שלו: 2.10.71
- (4) מענו להמצאת כתבי בית-דין: 1, Passerelle des Reflets 92913 Paris, FRANCE
- (5) הנתונים שלו: צרפתית
- (6) חברותו בוועדות הדירקטוריון: חבר ועדת ביקורת וחבר ועדת אשראי
- (7) האם הוא דח"צ בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית או בעל כשירות מקצועית: איננו דח"צ.
- (8) האם הוא דירקטור שהחברה רואה אותו כבעל מומחיות חשבונאית ופיננסית לצורך עמידה במספר המזערי שקבע הדירקטוריון לפי סעיף 92 (א)(12) לחוק החברות: כן.
- (9) האם הוא עובד של התאגיד, חברה בת, חברה קשורה או של בעל עניין: כן.  
Area Manager & Public Finance Network & FSA, Dexia SA, Paris FRANCE.
- (10) תאריך תחילת כהונה כדירקטור בתאגיד: 25.4.07
- (11) השכלתו והתעסקותו בחמש השנים האחרונות:

השכלה:

Post Graduate Degree DEUG in Mathematics/Economy, Universite Paris XII, France  
Masters Degree in Information Systems with a major in Finance, Universite Paris Dauphine, Paris-France  
Masters Degree of Business and Administration, MBA - DESS de Management with a major in Finance, Institut d'Administration des Entreprises - Universite Pantheon Sorbonne, Paris-France

התעסקות:

Asia Pacific Area Manager, Dexia Group, Paris France  
Director at Dexia Israel Issuance Ltd. and Director at Dexia Israel Operation Finance Ltd.  
Internal Audit, Dexia Group, Paris France  
Senior Manager, Ernst & Young, Paris France

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

\* \* \*

19. שינויים בהרכב ההנהלה והדירקטוריון

ביום 28 ביולי 2008 ניתנה הודעה בדבר זימון אסיפה כללית מיוחדת שעל סדר יומה הארכת כהונתה של עו"ד רו"ח רות ארידור-יפה, כדירקטורית חיצונית לבנק, לתקופת כהונה אחת נוספת של 3 שנים, בהתאם להוראות חוק החברות, ובכפוף לאישורו של המפקח על הבנקים. מועד האסיפה נקבע ל- 2 בספטמבר 2008.  
 ביום 19 באוגוסט 2008 מר פיליפ לאמי סיים את כהונתו כדירקטור בבנק.  
 ביום 19 באוגוסט 2008 מונה מר ז'אן פרנסואה פושו, עובד קבוצת דקסיה, כדירקטור בבנק.  
 ביום 20 באוקטובר 2008 פרשה עו"ד שירי טריפון-גל מתפקידה כמנהלת היחידה המשפטית, ובמקומה מונה עו"ד זהר צאלים.  
 ביום 18 בינואר 2009 פרסם הבנק דיווח מיידי לפיו נמסר לו על-ידי Dexia Credit Local, בעלת השליטה בבנק, כי יו"ר דירקטוריון בנק דקסיה ישראל, מר פרנסואה דורולה, צפוי לסיים את תפקידו כיו"ר דירקטוריון הבנק, ותחתיו ימונה, בכפוף לאישור הגורמים המוסמכים, מר סטפן וורמיר. מועד סיום הכהונה טרם נקבע ולמיטב ידיעת הבנק הפסקת הכהונה אינה כרוכה בנסיבות שיש להביאן לידיעת המחזיקים בניירות ערך של הבנק.

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

ביום 19 באוגוסט 2008 קבע דירקטוריון הבנק, כי להערכתו מר ז'אן פרנסואה פושו, שמונה כדירקטור בבנק במקומו של מר פיליפ לאמי שסיים כהונתו באותו יום, הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. כיום מכהנים בבנק שמונה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

#### להלן שמות הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית:

##### Francois Durollet

יו"ר הדירקטוריון הינו בעל תואר בוגר ב-Political Science ומוסמך במשפט ציבורי ודיני רשויות מקומיות. מכהן כסמנכ"ל ה-Public Finance וכן ראש מחלקת Public Finance Network ויחידת ה-FSA וכדירקטור בחברות שונות בקבוצת DCL. יו"ר ועדת משאבי אנוש ויו"ר ועדת אשראי של הבנק. הינו בעל ניסיון עשיר בתחום הפיננסי והחשבונאי לאור תפקידיו השונים, היום ובעבר, בקבוצת DCL, המקנים לו בקיאות בנושאי הכנת דוחות כספיים ואישורם, מערכות בקרה פנימית בתאגידים, סוגיות חשבונאיות האופייניות לתאגידים בנקאיים והיכרות עם תפקידי רואה החשבון המבקר.

##### משה קלצ'ין

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

##### Jean-Francois Pouchous

הדירקטור הינו בעל תואר מוסמך במינהל עסקים ומוסמך עם התמחות בביקורת. מכהן כמנהל אזורי Deputy Head of Public Finance Network & FSA Division בקבוצת דקסיה. חבר בוועדת ביקורת וחבר בוועדת אשראי של הבנק. הינו בעל ניסיון רב בתחום הפיננסי, החשבונאי והביקורת לאור תפקידיו השונים בקבוצת דקסיה ומניסיונו הקודם בחברת ראיית חשבון. ניסיונו זה מקנה לו בקיאות בסוגיות חשבונאיות האופייניות לתאגידים בנקאיים, הכנת דוחות כספיים ואישורם, בקרה פנימית בתאגידים והיכרות עם תפקידיו של רואה החשבון המבקר.

##### בנימין בן שהם

הדירקטור החיצוני הינו בעל תואר B.A. במדעי החברה ומכהן כדירקטור בי"ח הרצוג בירושלים, כדירקטור חיצוני בחב' "אורתם סהר הנדסה בע"מ" וכן משמש כיועץ חיצוני לחברות שונות. חבר ועדת משאבי אנוש וחבר בוועדת הביקורת ובוועדת אשראי של הבנק. בין תפקידיו בעבר כיהן כדירקטור לאומי קארד, כסמנכ"ל בנק ערבי ישראלי וכן כסמנכ"ל בנק לאומי לישראל. תפקידים אלו מקנים לו ניסיון עשיר בתחום הפיננסי, בהיכרות עם תפקידיו של רואה החשבון המבקר ובתחום הבקרה הפנימית.

##### מאיר ניצן

הדירקטור הינו בעל תואר מהנדס תעשייה וניהול ויהיה כיהן תקופה ארוכה כראש עיריית ראשון לציון. תא"ל במיל'. בעבר קצין תחזוקה ראשי בצה"ל. חבר בוועדת אשראי של הבנק. הינו בעל ניסיון עשיר בתחום הפיננסי. בנוסף כיהן הדירקטור כיו"ר דירקטוריון החברה הכלכלית לפיתוח ראשל"צ ותאגידים עירוניים נוספים, אשר מקנים לו בקיאות בנושאי מערכות בקרה פנימית בתאגידים, בתפקידיו של רואה החשבון המבקר ובתהליכי הכנת דוחות כספיים.

דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית (המשך)

20.

**רית ארידור יפה**

הדירקטורית החיצונית הינה בעלת תואר בוגר במשפטים ומוסמך במשפט מסחרי, תואר בוגר בכלכלה וחשבונאות ומוסמך במינהל עסקים- מימון ובעלת רשיון לעריכת דין ולראיית חשבון. מכהנת כסמנכ"לית וכיועצת משפטית בחברת אדמונד דה רוטשילד פרייבט מנג'מנט בע"מ. יו"ר ועדת הביקורת של בנק דקסיה ישראל בע"מ. תפקידיה כיום ובעבר כראת חשבון שעסקה בפרקטיקה חשבונאית כמנהלת ביקורת של חברות פרטיות וציבוריות וכעורכת דין בתחום ניירות ערך, יחד עם כהונתה כדירקטורית בחברות בשוק ההון, מקנים לה ניסיון עשיר בתחום הפיננסי והחשבונאי, בתהליכי הכנת דוחות כספיים ואישורם, בתחום הבקרה הפנימית והיכרות עם תפקידיה של רואה החשבון המבקר.

**לילך מורגן**

הדירקטורית הינה בעלת תואר בוגר במינהל עסקים עם התמחות במשאבי אנוש ושיווק ומוסמכת במינהל עסקים M.B.A. מכהנת כסמנכ"לית עיריית ערד. בעבר כיהנה כראש המועצה האזורית ערבה תיכונה. לפני כן כיהנה כגזברית המועצה האזורית ערבה תיכונה. חברה בוועדת ביקורת של בנק דקסיה ישראל בע"מ. הינה בעלת ניסיון בתחום הפיננסי, אשר מקנה לה בקיאות בתהליכי הכנת דוחות כספיים ואישורם, בקרה פנימית בתאגידים והיכרות עם תפקידיה של רואה החשבון המבקר.

**משה גילצר**

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

**Philippe Lamy**

כיהן כדירקטור בבנק עד ליום 19.8.2008. הדירקטור הינו בעל תואר בוגר במתמטיקה וכלכלה ומוסמך במערכות מידע עם התמחות במימון ומוסמך במינהל עסקים עם התמחות במימון. מכהן כמנהל אזורי ב- Public Finance Network & FSA בקבוצת DCL. חבר בוועדת ביקורת וחבר בוועדת אשראי של בנק דקסיה ישראל בע"מ. הינו בעל ניסיון רב בתחום הפיננסי, החשבונאי והביקורת לאור תפקידיה השונים בקבוצת DCL ומניסיונו הקודם בחברות ראיית חשבון. ניסיונו זה מקנה לו בקיאות בסוגיות חשבונאיות האופייניות לתאגידים בנקאיים, הכנת דוחות כספיים ואישורם, בקרה פנימית בתאגידים והיכרות עם תפקידיה של רואה החשבון המבקר.

ביום 19 באוגוסט 2008, סיים מר פיליפ לאמי את תפקידו כדירקטור בבנק. מר ז'אן-פרנסואה פושו מונה במקומו.

21. נושאי המשרה הבכירה בבנק הינם:

**הנהלה אקזקוטיבית**

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

**נושאי משרה בכירים**

|                                       |            |
|---------------------------------------|------------|
| חשבונאי ראשי                          | משה טל     |
| המבקר הפנימי                          | איציק ליפל |
| קצינת ציות ואחראית על איסור הלבנת הון | גלית הרמן  |
| מנהל היחידה המשפטית                   | זהר צאלים  |
| מנהל IT                               | שלום דוד   |

22. פרטים בעניין נושאי המשרה הבכירים של הבנק

1. שמו: דוד קאפח
2. מס' זיהוי: 041968306
3. תאריך לידה: 28.8.1945
4. תאריך תחילת כהונה: 1.5.91
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: המנהל הכללי ומנהל עסקים ראשי.
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: יו"ר הדירקטוריון דקסיה ישראל הנפקות בע"מ ודקסיה ישראל תפעול פיננסי בע"מ.
7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
8. השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:

B.A כלכלה + סוציולוגיה - אוניברסיטת בר-אילן.

M.B.A - מינהל עסקים - אוניברסיטת תל-אביב.

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

\* \* \*

1. שמו: אוליביה גוטמן
2. מס' זיהוי: 04HB84342 (מס' דרכון חדש: 08DA53951)
3. תאריך לידה: 30.12.1972
4. תאריך תחילת כהונה: 1.9.07
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: סמנכ"ל כספים
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: דירקטור ואחראי על תחום הכספים בדקסיה ישראל הנפקות בע"מ ודירקטור בדקסיה ישראל תפעול פיננסי בע"מ.
7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחרת או של בעל עניין: לא.
8. השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:

Masters Degree in Mathematics and Economics, Ecole Polytechnique, Paris-France

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

Director and Head of Finance at Dexia Israel Issuance Ltd. and Director at Dexia Israel Operation Finance Ltd.

Senior ALM Manager, Dexia Group, Paris-France

Deputy Director of ALM, Dexia Credit Local, Paris-France

Advisor to the Executive Board, The World Bank, Washington DC, USA

\* \* \*

מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

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

1. שמו: שחר אושרי
2. מס' זיהוי: 059228569
3. תאריך לידה: 04.05.1965
4. תאריך תחילת כהונה: 2.12.2006
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: סמנכ"ל עסקי/מסחרי
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: אין.
7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
8. השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:

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

(1) לשעבר מנכ"ל "ליעד פיננסים".

\* \* \*

1. שמו: משה טל
2. מס' זיהוי: 6469148
3. תאריך לידה: 29.6.1950
4. תאריך תחילת כהונה: 21.12.86
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: חשבונאי ראשי
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: אין.
7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
8. השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:

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

\* \* \*

1. שמה: גלית הרמן
2. מס' זיהוי: 24997793
3. תאריך לידה: 2.9.1970
4. תאריך תחילת כהונה: 1.9.00
5. התפקיד שהיא ממלאת בתאגיד: קצינת הציאות ואחראית איסור הלבנת הון.
6. התפקיד שהיא ממלאת בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: קצינת הציאות ואחראית איסור הלבנת הון בדקסיה ישראל הנפקות בע"מ ו בדקסיה ישראל תפעול פיננסי בע"מ.
7. האם היא בת משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
8. השכלתה וניסיונה העסקי בחמש השנים האחרונות:

עורכת דין.

L.L.B בוגר במשפטים - אוניברסיטת תל אביב.

M.B.A. במינהל עסקים מימון ושיווק - אוניברסיטת תל אביב.

לשעבר:

עו"ד במשרד עו"ד נתן מאיר ושות'

\* \* \*



מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

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

1. שמו: זהר צאליים
2. מס' זיהוי: 032107252
3. תאריך לידה: 14.2.1975
4. תאריך תחילת כהונה: 22.10.08
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: מנהל היחידה המשפטית.
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: אין.
7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
8. השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:

עורך דין.

B.A בוגר במשפטים – אוניברסיטת חיפה.

\* \* \*

1. שמו: שלום דוד
2. מס' זיהוי: 05779662-5
3. תאריך לידה: 06.08.1962
4. תאריך תחילת כהונה: 1.2.2006
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: מנהל IT
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: אין.
7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
8. השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:

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

לשעבר:

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

\* \* \*

1. שמו: יצחק אייזיק ליפל
2. מס' זיהוי: 56061591
3. תאריך לידה: 15.9.1959
4. תאריך תחילת כהונה: 1.8.06
5. התפקיד שהוא ממלא בתאגיד: מבקר פנימי.
6. התפקיד שהוא ממלא בחברה בת של התאגיד, בחברה קשורה או בבעל עניין בו: דמבקר פנימי בדקסיה ישראל הנפקות בע"מ.
7. האם הוא בן משפחה של נושא משרה בכירה אחר או של בעל עניין: לא.
8. השכלתו וניסיונו העסקי בחמש השנים האחרונות:

רואה חשבון מוסמך.

B.A בוגר -כלכלה וחשבונאות

האוניברסיטה העברית ירושלים.

M.B.A במינהל עסקים האוניברסיטה העברית בירושלים.

\* \* \*

מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

23. להלן פירוט ההטבות והסכומים אשר שולמו או נרשמה בגינם הפרשה בשנים 2008 ו-2007 לחמשת מקבלי השכר הגבוה ביותר בבנק:

| משכורות ותשלומים | בנוס שנתי בגין רווחיות <sup>(8)</sup> | ביטוח לאומי                       |                     | השלמת עתודות מאזניות בגין שנים קודמות <sup>(1)</sup> | סך הכל <sup>(3)</sup> |                                 |
|------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|--|-----------------------|---------------------------------|
|                  |                                       | פצויים תגמולים פנסיה, קרן השתלמות | הפרשה מאזנית לחופשה |  |                       |                                 |
|                  |                                       | 200                               | 8                   |  |                       |                                 |
|                  |                                       | חדשים                             | שקלים               |  |                       |                                 |
| 330,687          | 86,000                                | 2,228                             | 113,650             | 532,565  |                       | משה קלצ'ין <sup>(9)</sup>       |
| 1,005,494        | 422,000                               | 33,471                            | 291,478             | 2,062,595  | 310,152               | דוד קאפח <sup>(7)(2)</sup>      |
| 734,194          | 91,000                                | 24,811                            | 174,337             | 1,024,342  |                       | אוליביה גוטמן <sup>(7)(2)</sup> |
| 573,706          | 118,000                               |                                   | 137,153             | 828,859  |                       | שחר אושרי <sup>(7)(2)</sup>     |
| 444,895          | 79,000                                | 8,922                             | 117,185             | 650,002  |                       | משה טל <sup>(7)</sup>           |
|                  | 130,000                               |                                   |                     | 130,000  |                       | נלי אסולין <sup>(2)</sup>       |
|                  |                                       | 2007                              |                     |  |                       |                                 |
|                  |                                       | חדשים                             | שקלים               |  |                       |                                 |
| 327,867          | 71,000                                | 4,125                             | 110,912             | 513,904  |                       | משה קלצ'ין                      |
| 853,096          | 463,000                               | 24,236                            | 250,182             | 1,590,514  |                       | דוד קאפח <sup>(2)</sup>         |
| 238,876          |                                       | 6,792                             | 56,734              | 302,402  |                       | אוליביה גוטמן <sup>(4)</sup>    |
| 463,717          |                                       | 10,463                            | 115,892             | 590,072  |                       | שחר אושרי <sup>(2)</sup>        |
| 435,240          | 79,000                                |                                   | 118,380             | 632,620  |                       | משה טל                          |
| 478,748          | 267,000                               |                                   | 156,459             | 902,207  |                       | נלי אסולין <sup>(5)(2)</sup>    |
| 164,528          | 132,000                               |                                   | *1,788,399          | *2,084,927   |                       | יחזקאל הדר <sup>(6)</sup>       |

\* עיקר הסכום נובע מתשלום פיצויי פרישה ופידיון ימי חופשה צבורים בעקבות סיום כהונתו באפריל 2007. הערה- נושאי המשרה לעיל אינם מחזיקים בשיעור כלשהו מהון הבנק.

- (1) השלמת עתודות מאזניות בגין שנים קודמות להוצאות נלוות (חופשה ופיצויים) עקב שינויים בשכר בשנת החשבון.
- (2) לנושאי משרה אלו הוקצו על ידי DCL כתבי אופציה בלתי סחירים, הניתנים למימוש למניות DCL. ראה גם ביאור 15 לדוחות הכספיים. מספר כתבי האופציה שהוקצו בשנת 2008 לה"ה קאפח, גוטמן ו אושרי הינו 10,500, 4,500 ו- 5,500 בהתאמה. מספר כתבי האופציה שהוקצו בשנת 2007 לה"ה קאפח, אסולין, אושרי הוא 10,000, 8,000 ו- 5,000 בהתאמה.
- (3) לענין התכנית לרכישת מניות של DCL - ראה ביאור 15 לדוחות הכספיים. מספר המניות שהוקצה בשנת 2007 לה"ה קלצ'ין, קאפח, אושרי וטל הינו 1,029, 1,340, 1,181 ו- 1,181 בהתאמה.
- (4) עבד 4 חודשים בשנת 2007.
- (5) עבדה 8 חודשים בשנת 2007.
- (6) עבד 3 חודשים בשנת 2007.
- (7) יתרת הלוואות בתנאים רגילים ליום 31.12.08 ד. קאפח 162,975 ש"ח. מ.טל 45,974 ש"ח. ש. אושרי 114,608 ש"ח.
- (8) הבנוס השנתי בגין רווחיות נקבע על יסוד נוסחה המביאה בחשבון את יעדי התקציב, הרווח השנתי הכללי לפני הפרשה נוספת לחובות מסופקים ובלבד שהרווח עלה על 30 מיליון ש"ח בשנת הדיווח, רמת אינפלציה וריבית בנק ישראל בהשוואה לתכנון ומשכורתו השנתית הקבועה של נושא המשרה הבכירה ל- א תנאים סוציאליים. הרווח בפועל מותאם לשינויים במשתנים שפורטו לעיל יקרא R. חישוב הבנוס יעשה בהתאם לנוסחה הבאה:  

$$Z = \frac{R - 30}{R - 30} \cdot S$$
אם  $R > 30$  מש"ח - לא ישולם בנוס. אם  $R < 30$  מש"ח - הבנוס בגין רווחיות יהיה שווה ל:  $Z \cdot (R - 30) \cdot S$ , כאשר S הינו השכר השנתי הקבוע של נושא המשרה הבכירה, Z הינו מקדם הנע בין 0.8 לבין 2.1 בהתאם לנושא המשרה הבכירה. יישום נוסחת הבנוס השנתי נעשה על ידי רואי החשבון של הבנק. בנוסף, נקבעים, מראש ע"י הדירקטוריון, יעדים רלוונטיים ספציפיים בהתאם לתחום אחריותו של נושא המשרה הבכירה, הנבחנים על ידי הדירקטוריון, שיש בהם כדי להגדיל את סכום הבנוס המתקבל מהנוסחה שתוארה לעיל בשיעור של עד 12%

למנכ"ל ועד 6% לנושאי משרה בכירה אחרים. היעדים הספציפיים כוללים בין השאר את יישום התוכנית האסטרטגית של הבנק, פיתוחי IT, עמידה ביחסי עלות / הכנסה, גידול באשראי, עמלות, מרווחים, ניהול נזילות וכו'. הסכומים המתקבלים, הן לאחר יישום הנוסחה והן לאחר התוספת בגין עמידה ביעדים, מהווים את סכום הבונוס הכולל. במקרה יוצא דופן של משימות והישגים מיוחדים ראשי הדירקטוריון לאשר תוספת לסכום הבונוס בהתאם לשיקול דעתו הבלעדי. יצוין כי סכומי הבונוס בגין שנת 2008 טרם שולמו וטרם אושרו סופית במועד הכנת הדוח.

(9) משה קלצ'ין מכהן כמ"מ יו"ר דירקטוריון הבנק בהיקף של 50% משרה.

## מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)

1.

### 24. גילוי בדבר מבקר פנימי - פרטים בדבר הביקורת הפנימית בשנת 2008

|                     |  |
|---------------------|--|
| שם המבקר הפנימי:    | איציק ליפל   |
| תאריך תחילת כהונתו: | 1 באוגוסט 2006   |
| כישורים:            | רואה חשבון.  |
|                     | נסיון קודם בביקורת פנים בגופים שונים וקורסים מקצועיים. |

המבקר הפנימי הנו מר יצחק ליפל, המכהן בתפקידו החל מיום 1 באוגוסט 2006. המבקר הפנימי הנו רואה חשבון בעל תואר CIA - מבקר פנימי מוסמך, ותואר שני במנהל עסקים, בעל ניסיון בביקורת פנימית בגופים שונים וכחשב בארגון גדול, משתתף בקורסים מקצועיים.

המבקר הפנימי הינו עובד של התאגיד.

המבקר הפנימי הועסק החל מ- 1 באוגוסט 2006 במשרה מלאה ובמקביל התקבלו שירותים חיצוניים בנושא המערכות הממוחשבות בשיעור של 500 שעות עבודה שנתיות.

- תוכניות העבודה השנתית והרב שנתית נבנות על בסיס השיקולים הבאים:
- יישום מתודולוגית הביקורת הפנימית של קבוצת דקסיה.
  - סקר למיפוי מוקדי סיכון תפעוליים.
  - הוראות בנק ישראל.
  - תקנים מקצועיים מקובלים.

תוכנית העבודה הרב שנתית נבחנת מדי שנה ומעודכנת בהתאם לצורך ומאושרת בחודש דצמבר מדי שנה בגין 3-4 השנים הבאות (בכללן השנה הבאה), על ידי ועדת הביקורת לאחר דיון מקיף בנושא.

תוכנית העבודה המתוכננת בחברת הבת בה המבקר של הבנק מונה כמבקר פנימי משולבת בתוכנית העבודה הרב-שנתית של הביקורת הפנימית בבנק.

דוחות הביקורת המתייחסים לחברה הבת בה המבקר משמש כמבקר פנימי יוגשו ליו"ר הדירקטוריון של חברת הבת. הביקורת הפנימית בבנק ובחברה הבת נערכת על בסיס ההנחיות המקצועיות של לשכת המבקרים הפנימיים בישראל ועל בסיס הוראות מקצועיות מחייבות של בנק ישראל.

יו"ר הדירקטוריון הנו הממונה הארגוני על המבקר הפנימי.

דין וחשבון על ממצאי המבקר הפנימי לסיכום שנת 2007, הוגש ליושב ראש הדירקטוריון, למנהל הכללי וליושב ראש ועדת ביקורת ביום 17 בפברואר 2008 ונדון בישיבת ועדת ביקורת ביום 21 בפברואר 2008.

דין וחשבון על ממצאי המבקר הפנימי לסיכום שנת 2008, הוגש ליושב ראש הדירקטוריון, למנהל הכללי וליושב ראש ועדת ביקורת ביום 15 בפברואר 2009 ונדון בישיבת ועדת ביקורת ביום 19 בפברואר 2009.

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

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

**מידע נוסף אודות הבנק ופעילותו (המשך)**

**24. גילוי בדבר מבקר פנימי - פרטים בדבר הביקורת הפנימית בשנת 2008 (המשך)**

תגמול מבקר הפנים:

| ש"ח     |  |
|---------|--|
| 380,330 | משכורת ותשלומים                                  |
| 70,000  | בנוסף שנתי בגין רווחיות                          |
| 94,769  | ביטוח לאומי, פיצויים, תגמולים פנסיה, קרן השתלמות |
| 22,363  | הפרשה מאזנית לחופשה                              |
| 3,170   | השלמת עתודות מאזניות בגין שנים קודמות            |
| 570,632 | סה"כ   |

המבקר הפנימי קיבל בשנת 2007 1,030 מניות של החברה האם. לדעת הדירקטוריון, לא עשויה להיות השפעה לתשלומים למבקר הפנימי על הפעלת שיקול דעתו המקצועי.

**25. הליך אישור הדוחות הכספיים**

האורגן בבנק המופקד על בקרת העל הינו הדירקטוריון. כיום מכהנים בדירקטוריון הבנק שמונה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. טיטת הדוחות הכספיים נמסרת לעיון חברי הדירקטוריון מספר ימים לפני הישיבה בה נדונים הדוחות הכספיים. במסגרת הליך אישור דוחות כספיים שנתיים מתקיים דיון בדוח המפורט של רואה החשבון (Long Form Report) הן בועדת הביקורת והן במליאת הדירקטוריון. בישיבת הדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים סוקר מנכ"ל הבנק את עיקרי הדוח הכספי.

בדיון בדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 השתתפו:

חברי הדירקטוריון: פרנסואה דורולה - יו"ר הדירקטוריון, משה קלצ'ין, בנימין בן-שהם, רות ארידור-יפה, משה גילצר, לילך מורגן ומאיר ניצן.

נושאי המשרה: דוד קאפח - מנכ"ל, אוליביה גוטמן - סמנכ"ל כספים, שחר אושרי - סמנכ"ל עסקי/מסחרי, משה טל - חשבונאי ראשי, איציק ליפל - מבקר פנימי.

כמו כן השתתפו בדיון נציגים ממשד רואי החשבון של הבנק בריטמן אלמגור זהר.

**26. מינוי רו"ח מבקר לבנק**

במרכז בינלאומי שפרסמה קבוצת דקסיה לשירותי רואה חשבון חיצוני אחד לכלל הקבוצה, זכתה חברת Deloitte, אשר בישראל מיוצגת על-ידי משרדי רו"ח בריטמן אלמגור זהר.

ביום 18.03.2008 אישרו ועדת הביקורת והדירקטוריון של בנק דקסיה ישראל והמליצו בפני האסיפה הכללית לאשר את מינוי משרד רו"ח בריטמן אלמגור זהר (Deloitte) כרואה חשבון מבקר לבנק ל-2008. ביום 6.05.2008 אישרה האסיפה הכללית את מינוי משרד רו"ח בריטמן אלמגור זהר (Deloitte) והסמיכה הדירקטוריון לקביעת שכרו. משרד רו"ח בריטמן אלמגור זהר מחליף את משרד רו"ח קסלמן וקסלמן (PWC), ששימש כרואה החשבון החיצוני של הבנק עד כה.

27. שכר רואה החשבון המבקר

| מאוחד     |      |                            |
|-----------|------|----------------------------|
| 2007      | 2008 |                            |
| באלפי ש"ח |      |                            |
| 338       | 598  | עבור פעולות הביקורת (*)    |
| 90        | 62   | עבור שירותים נוספים        |
| 428       | 660  | סה"כ (לא כולל מס ערך מוסף) |

(\*) עיקר הגידול בשנת 2008 נובע מביצוע ביקורת על הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי.

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

דוד קאפח,  
מנהל כללי  
ומנהל עסקים ראשי

פרנסואה דורולה,  
יו"ר הדירקטוריון

19 בפברואר, 2009

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**דוח שנתי 2008**

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

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**סקירת הנהלה**  
**על מצבו העסקי של הבנק ועל תוצאות פעולותיו**  
**לשנת 2008**

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

| <u>דף</u> | <u>נושא</u>  | <u>תוספת</u> |
|-----------|--|--------------|
| 56        | מאזנים לסוף השנים 2004 עד 2008                       | א'           |
| 57        | דוחות רווח והפסד לשנים 2004 עד 2008                  | ב'           |
| 58-59     | שיעורי הכנסה והוצאה (שני עמודים)                     | ג'           |
| 60-61     | ניתוח החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית (שני עמודים)    | ד'           |
| 62        | סיכון אשראי לפי ענפי משק                             | ה'           |
| 63        | תמצית מאזנים לסוף כל רבעון בשנים 2007 ו-2008         | ו'           |
| 64-65     | תמצית דוחות רווח והפסד לפי רבעונים לשנים 2007 ו-2008 | ז'           |

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)

**סקירת הנהלה**  
**תוספת א' - מאזנים לסוף השנים 2004 עד 2008**

| ליום 31 בדצמבר    |                   |                |                |                |  |
|-------------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|--|
| 2004              | **2005            | **2006         | **2007         | **2008         |  |
| מיליוני ש"ח       |                   |                |                |                |  |
| סכומים מדווחים    |                   |                |                |                |  |
|                   |                   |                |                |                | <b>נכסים</b>                               |
| 371.8             | 508.1             | 613.5          | 976.2          | 905.5          | מזומנים ופיקדונות בבנקים                   |
| -                 | 186.7             | 199.9          | 240.3          | 228.6          | ניירות ערך                                 |
| 2,381.8           | 2,951.7           | 3,027.8        | ***3,663.4     | 4,434.7        | אשראי לציבור                               |
| 4.4               | 4.3               | 23.3           | 25.9           | 26.4           | בניינים וציוד                              |
| 9.2               | 8.2               | 15.7           | 14.3           | 6.5            | נכסים אחרים                                |
| <u>***2,767.2</u> | <u>***3,659.0</u> | <u>3,880.2</u> | <u>4,920.1</u> | <u>5,601.7</u> | <b>סך כל הנכסים</b>                        |
|                   |                   |                |                |                | <b>התחייבויות והון</b>                     |
| ***2,097.0        | ***2,792.9        | ***2,695.0     | ***2,864.5     | 2,631.1        | פיקדונות הציבור                            |
| ***64.1           | ***63.6           | ***50.8        | ***161.5       | 368.5          | פיקדונות מבנקים                            |
| ***257.6          | ***405.4          | ***719.2       | ***1,303.8     | 2,079.3        | אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבויות נדחים |
| ***20.0           | ***38.2           | ***22.1        | ***155.1       | 33.6           | התחייבויות אחרות                           |
| <u>***2,438.7</u> | <u>***3,300.1</u> | <u>3,487.1</u> | <u>4,484.9</u> | <u>5,112.5</u> | <b>סך כל ההתחייבויות</b>                   |
| 328.5             | 358.9             | 393.1          | 435.2          | 489.2          | הון עצמי                                   |
| <u>***2,767.2</u> | <u>***3,659.0</u> | <u>3,880.2</u> | <u>4,920.1</u> | <u>5,601.7</u> | <b>סך כל ההתחייבויות והון</b>              |

\*\* הנתונים לימים 31 בדצמבר 2008, 2007, 2006 ו-2005 על בסיס דוחות מאוחדים.  
\*\*\* סווג מחדש.



**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**סקירת הנהלה**  
**תוספת ב' - דוחות רווח והפסד לשנים 2004 עד 2008**

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר             |       |       |        |       |  |
|--|-------|-------|--------|-------|--|
| 2004                                     | *2005 | *2006 | *2007  | *2008 |  |
| מיליוני ש"ח (פרט לנתוני הרווח למניה)     |       |       |        |       |  |
| סכומים מדווחים <sup>(1)</sup>            |       |       |        |       |  |
| 91.8                                     | 100.6 | 92.4  | **97.2 | 122.1 | רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים |
| 8.1                                      | 17.5  | 1.5   | 3.6    | (3.7) | הפרשה לחובות מסופקים                         |
| 83.7                                     | 83.1  | 90.9  | 93.6   | 125.8 | רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים |
| 11.7                                     | 14.0  | 18.4  | **12.7 | 10.9  | עמלות תפעוליות                               |
| 95.4                                     | 97.1  | 109.3 | 106.3  | 136.7 | סך כל הרווחים וההכנסות התפעוליות             |
| <b>הוצאות תפעוליות ואחרות:</b>           |       |       |        |       |  |
| 11.6                                     | 14.0  | 16.8  | 17.5   | 19.1  | משכורת והוצאות נלוות                         |
| **1.2                                    | **1.6 | **2.7 | **3.8  | 4.5   | אחזקה ופחת ציוד ובניינים                     |
| **6.6                                    | **8.0 | **9.1 | **9.7  | 11.5  | הוצאות אחרות                                 |
| 19.4                                     | 23.6  | 28.6  | 31.0   | 35.1  | <b>סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות</b>       |
| 6.9                                      | 6.7   | 10.0  | 10.1   | 10.8  | תשלום לחשב הכללי                             |
| 69.1                                     | 66.8  | 70.7  | 65.2   | 90.8  | רווח מפעולות רגילות לפני מסים                |
| 33.1                                     | 32.0  | 30.5  | 22.2   | 33.0  | הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות          |
| 36.0                                     | 34.8  | 40.2  | 43.0   | 57.8  | רווח נקי מפעולות רגילות                      |
|  |       |       | 2.8    | -     | רווח מפעולות בלתי רגילות, לאחר מס            |
| 36.0                                     | 34.8  | 40.2  | 45.8   | 57.8  | <b>רווח נקי</b>                              |
| <b>רווח נקי בסיסי ומדולל למניה (ש"ח)</b> |       |       |        |       |  |
| <b>למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב (ש"ח)</b>     |       |       |        |       |  |
| 43.2                                     | 41.8  | 48.3  | 51.6   | 69.3  | מפעולות רגילות                               |
|  |       |       | 3.4    | -     | מפעולות בלתי רגילות                          |
| 43.2                                     | 41.8  | 48.3  | 55.0   | 69.3  | רווח נקי למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב             |
| <b>למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב (ש"ח)</b>   |       |       |        |       |  |
| 4.3                                      | 4.2   | 4.8   | 5.2    | 6.9   | מפעולות רגילות                               |
|  |       |       | 0.3    | -     | מפעולות בלתי רגילות                          |
| 4.3                                      | 4.2   | 4.8   | 5.5    | 6.9   | רווח נקי למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב           |

<sup>(1)</sup> לשנים 2007, 2006, 2005 ו- 2004 - הפסקת ההתאמה להשפעת האינפלציה לפי מדדחודש דצמבר 2003.

לשנת 2003 - הפסקת ההתאמה להשפעת האינפלציה לפי מדד חודש דצמבר 2002.

הנתונים לשנים 2008, 2007, 2006 ו- 2005 - על בסיס דוחות מאוחדים.

\* סווג מחדש.

\*\*

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**סקירת הנהלה**  
**תוספת ג' - שיעורי הכנסה והוצאה**

**מאוחד**

| 2007                |                       |                     | 2008                |                       |                     |
|---------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) | הכנסות (הוצאות) מימון | יתרה שנתית ממוצעת   | שיעור הכנסה (הוצאה) | הכנסות (הוצאות) מימון | יתרה שנתית ממוצעת   |
| %                   | מיליוני ש"ח מדווחים   | מיליוני ש"ח מדווחים | %                   | מיליוני ש"ח מדווחים   | מיליוני ש"ח מדווחים |
| 6.63                | 57.3                  | 864.5               | 5.27                | 74.3                  | 1,410.4             |
| (3.88)              | (42.1)                | 1,085.3             | (3.95)              | (63.1)                | 1,596.6             |
| 2.75                |                       |                     | 1.32                |                       |                     |
| 8.58                | 274.5                 | 3,200.2             | 9.93                | 372.1                 | 3,746.0             |
| (7.58)              | (191.9)               | 2,532.6             | (8.92)              | (267.6)               | 3,001.5             |
| 1.00                |                       |                     | 1.01                |                       |                     |

מטבע ישראלי לא צמוד:

נכסים

התחייבויות

פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד מדד:

נכסים

התחייבויות

פער הריבית

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**סקירת הנהלה**  
**תוספת ג' - שיעורי הכנסה והוצאה**  
**(המשך)**

| מאוחד                  |                       |                    |                      |                       |                    |  |
|------------------------|-----------------------|--------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|--|
| 2007                   |                       |                    | 2008                 |                       |                    |  |
| שיעור הכנסה (הוצאה)    | הכנסות (הוצאות) מימון | יתרה שנתית ממוצעת  | שיעור הכנסה (הוצאה)  | הכנסות (הוצאות) מימון | יתרה שנתית ממוצעת  |  |
| %                      | מיליוני ש"ח מדווחים   |                    | %                    | מיליוני ש"ח מדווחים   |                    |  |
| 8.16<br>(6.47)<br>1.69 | 331.8<br>(234.0)      | 4,064.7<br>3,617.9 | 8.66<br>7.19<br>1.47 | 446.4<br>(330.7)      | 5,156.4<br>4,598.1 | סך הכל<br>נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון<br>התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון<br>פער הריבית |
|                        | -                     | -                  |                      | 5.6                   | -                  | עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות  |
|                        | (0.6)                 | -                  |                      | 0.8                   | -                  | הכנסות (הוצאות) מימון אחרות<br>רווח מפעולות מימון  |
|                        | 97.2<br>(3.6)         | -                  |                      | 122.1<br>3.7          | -                  | לפני הפרשה לחובות מסופקים<br>הפרשה כללית ונוספת לחובות מסופקים<br>רווח מפעולות מימון             |
|                        | 93.6                  | -                  |                      | 125.8                 | -                  | לאחר הפרשה לחובות מסופקים  |
|                        | -                     | 4,064.7            |                      | -                     | 5,156.4            | סך הכל<br>נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון   |
|                        | -                     | 85.0               |                      | -                     | 100.5              | נכסים כספיים אחרים   |
|                        | -                     | (117.4)            |                      | -                     | (113.2)            | הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות<br>מסופקים   |
|                        | -                     | 4,032.3            |                      | -                     | 5,143.7            | סך כל הנכסים הכספיים   |
|                        | -                     | 3,617.9            |                      | -                     | 4,598.1            | סך הכל<br>התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון   |
|                        | -                     | 35.2               |                      | -                     | 109.4              | התחייבויות כספיות אחרות  |
|                        | -                     | 3,653.1            |                      | -                     | 4,707.5            | סך כל ההתחייבויות הכספיות  |
|                        | -                     | 379.2              |                      | -                     | 436.2              | סך הכל עודף נכסים כספיים על<br>התחייבויות כספיות   |
|                        | -                     | 26.8               |                      | -                     | 27.8               | נכסים לא כספיים  |
|                        | -                     | -                  |                      | -                     | -                  | התחייבויות לא כספיות   |
|                        | -                     | 406.0              |                      | -                     | 464.0              | 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**  
(לשעבר:דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)

**סקירת הנהלה**  
**תוספת ד' – ניתוח החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית\***

| מאחד                |                     |                     |                     |                |         |                              |                      |                  |
|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------|---------|------------------------------|----------------------|------------------|
| 2007 בדצמבר 31      |                     |                     |                     | 2008 בדצמבר 31 |         |                              |                      |                  |
| משך חיים ממוצע שנים | שיעור תשואה פנימי % | משך חיים ממוצע שנים | שיעור תשואה פנימי % | סך הכל         | מעל שנה | מעל                          | מעל חודש עד 3 חודשים | עם דרישה עד חודש |
|                     |                     |                     |                     |                |         | 3 חודשים עד שנה במיליוני ש"ח |                      |                  |
| 0.01                | 4.22                | 0.01                | 1.75                | 905.5          | -       | -                            | -                    | 905.5            |
| 3.17                | 5.45                | 5.21                | 4.03                | 94.9           | 84.8    | 7.5                          | 2.4                  | 0.2              |
| 0.03                | 8.27                | 0.11                | 4.66                | 825.3          | -       | -                            | 561.7                | 263.6            |
|                     |                     |                     |                     | 2.7            | -       | -                            | -                    | 2.7              |
| 0.29                | 5.48                | 0.33                | 3.18                | 1,828.4        | 84.8    | 7.5                          | 564.1                | 1,172.0          |
| 0.54                | 4.09                | 0.07                | 4.35                | 1,925.7        | -       | -                            | 502.0                | 1,423.7          |
|                     |                     | 0.01                | 4.81                | 151.9          | -       | -                            | -                    | 151.9            |
|                     |                     |                     |                     | 33.6           | -       | -                            | -                    | 33.6             |
| 0.54                | 4.09                | 0.07                | 4.72                | 2,111.2        | -       | -                            | 502.0                | 1,609.2          |
| (0.25)              | 1.39                | 0.26                | (1.54)              | (282.8)        | 84.8    | 7.5                          | 62.1                 | (437.2)          |
|                     |                     |                     |                     |                | 282.8   | (367.6)                      | (375.1)              | (437.2)          |

מטבע ישראלי לא צמוד:

נכסים:

מזומנים ופיקדונות בבנקים  
ניירות ערך  
אשראי לציבור  
נכסים אחרים

סך הכל

התחייבויות:

פיקדונות הציבור, לרבות פקדונות מבנקים  
כתב התחייבות נדחה  
התחייבויות אחרות

סך הכל

הפרש

החשיפה המצטברת במגזר

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
(לשעבר:דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)

**סקירת הנהלה**  
**תוספת ד' – ניתוח החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית\***  
(המשך)

מ אוחד

| 31 בדצמבר 2007 |       | 31 בדצמבר 2008 |       |         |             |         |         |         |        |
|----------------|-------|----------------|-------|---------|-------------|---------|---------|---------|--------|
| משך            | שיעור | משך            | שיעור | מכל 10  | מכל 5       | מכל 3   | מכל שנה | עד      | עד     |
| חיים           | תשואה | חיים           | תשואה | עד      | עד          | עד      | עד      | עד      | עד     |
| ממוצע          | פנימי | ממוצע          | פנימי | סך הכל  | 20 שנים     | 10 שנים | 5 שנים  | 3 שנים  | שנה    |
| שנים           | %     | שנים           | %     |         | מיליוני ש"ח |         |         |         |        |
| 5.45           | 3.91  | 4.99           | 3.67  | 133.7   | 10.8        | 44.9    | 37.3    | 34.3    | 6.4    |
| 4.71           | 5.58  | 4.62           | 5.49  | 3,609.4 | 329.7       | 1,112.6 | 695.6   | 931.8   | 539.7  |
|                |       |                |       | 2.1     | -           | -       | -       | -       | 2.1    |
| 4.73           | 5.53  | 4.63           | 5.42  | 3,745.2 | 340.5       | 1,157.5 | 732.9   | 966.1   | 548.2  |
| 2.38           | 5.36  | 3.08           | 4.93  | 1,073.9 | 23.4        | 144.8   | 284.0   | 319.0   | 302.7  |
| 4.78           | 4.59  | 3.63           | 4.31  | 1,927.4 | 84.8        | 358.1   | 370.7   | 846.8   | 267.0  |
| 3.58           | 4.85  | 3.43           | 4.53  | 3,001.3 | 108.2       | 502.9   | 654.7   | 1,165.8 | 569.7  |
| 1.15           | 0.68  | 1.20           | 0.89  | 743.9   | 232.3       | 654.6   | 78.2    | (199.7) | (21.5) |
|                |       |                |       |         | 743.9       | 511.6   | (143.0) | (221.2) | (21.5) |

מטבע ישראלי צמוד:

נכסים:

ניירות ערך

אשראי לציבור

אחרים

סך הכל

התחייבויות:

פיקדונות הציבור, לרבות פקדונות מבנקים

אגרות חוב ושטרי הון

סך הכל

הפרש

החשיפה המצטברת במגזר

\*הערה כללית

בנתונים לפי תקופות, מציגים את הערך הנוכחי של זרמים עתידיים כשהם מהווים לפי שיעור התשואה הפנימי של הסעיף המאזני. הזרמים העתידיים שהווננו כאמור, כוללים ריבית שהצטברה עד למועד הפירעון או עד למועד שינוי הריבית - המוקדם שבהם.

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
(לשעבר:דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)

**סקירת הנהלה**  
**תוספת ה' –**  
**סיכון אשראי לפי ענפי משק**  
**יתרות האשראי לציבור באחריות הבנק**

| פעילות בישראל    |                        |                       |                           |                        |                   |  |
|------------------|------------------------|-----------------------|---------------------------|------------------------|-------------------|--|
| מאוחד            |                        |                       |                           |                        |                   |  |
| 31 בדצמבר 2007   |                        |                       | 31 בדצמבר 2008            |                        |                   |  |
| סיכון אשראי כולל | סיכון אשראי חוץ מאזני* | סיכון אשראי מאזני ש"ח | סיכון אשראי כולל במיליוני | סיכון אשראי חוץ מאזני* | סיכון אשראי מאזני |  |
| 13.5             | -                      | 13.5                  | 454.3                     | -                      | 454.3             | חשמל ומים  |
| **3,768.1        | 1.8                    | **3,766.3             | 4,094.8                   | 1.7                    | 4,093.1           | שרותים צבוריים וקהילתיים                               |
| **3,781.6        | 1.8                    | **3,779.8             | 4,549.1                   | 1.7                    | 4,547.4           | סה"כ   |
| **3,768.1        | 1.8                    | **3,766.3             | 3,997.3                   | 1.7                    | 3,995.6           | סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק השונים:<br>רשויות מקומיות |

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

**חובות בעייתיים בענף שירותים ציבוריים וקהילתיים**

| 31 בדצמבר    |       |                      |
|--------------|-------|----------------------|
| 2007         | 2008  |                      |
| במיליוני ש"ח |       |                      |
| 179.0        | 87.5  | חוב בהשגחה מיוחדת    |
| -            | 18.1  | חוב בפיגור זמני      |
| 30.0         | 20.7  | חוב שאינו נושא הכנסה |
| 209.0        | 126.3 |                      |

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
(לשעבר:דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)

**סקירת הנהלה**  
**תוספת ו' – תמצית מאזנים מאוחדים לסוף כל רבעון בשנים 2008 ו- 2007**

| מאוחד          |                |                |                |                |                |                |                |  |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--|
| 2007           |                |                |                | 2008           |                |                |                |  |
| רבעון 1        | רבעון 2        | רבעון 3        | רבעון 4        | רבעון 1        | רבעון 2        | רבעון 3        | רבעון 4        |  |
| מיליוני ש"ח    |                |                |                | מיליוני ש"ח    |                |                |                |  |
| סכומים מדווחים |                |                |                |                |                |                |                |  |
|                |                |                |                |                |                |                |                | <b>נכסים</b>                             |
| 581.4          | 411.1          | 741.2          | 976.2          | 665.4          | 1,679.1        | 596.9          | 905.5          | מזומנים ופיקדונות בבנקים                 |
| 203.0          | 169.5          | 165.7          | 240.3          | 206.9          | 271.9          | 319.8          | 228.6          | ניירות ערך                               |
| 3,069.7        | 3,119.5        | 3,577.4        | 3,663.4        | 3,726.5        | 4,038.4        | 4,509.1        | 4,434.7        | אשראי לציבור                             |
| 22.6           | 26.3           | 25.1           | 25.9           | 25.6           | 26.1           | 26.3           | 26.4           | בניינים וציוד                            |
| 19.6           | 21.4           | 19.3           | 14.3           | 13.6           | 2.7            | 12.3           | 6.5            | נכסים אחרים                              |
| <b>3,896.3</b> | <b>3,747.8</b> | <b>4,528.7</b> | <b>4,920.1</b> | <b>4,638.0</b> | <b>6,018.2</b> | <b>5,464.4</b> | <b>5,601.7</b> | <b>סך כל הנכסים</b>                      |
|                |                |                |                |                |                |                |                | <b>התחייבויות והון</b>                   |
| 2,587.8        | 2,286.8        | 2,705.8        | 2,864.5        | 2,405.1        | 2,410.7        | 2,276.3        | 2,631.1        | פיקדונות מהציבור                         |
| 45.0           | 40.0           | 40.0           | 161.5          | 249.6          | 293.8          | 376.1          | 368.5          | פיקדונות מבנקים                          |
| 818.7          | 1,003.3        | 1,332.5        | 1,303.8        | 1,472.3        | 2,237.0        | 2,293.5        | 2,079.3        | אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים |
| *46.4          | *12.8          | *31.7          | *155.1         | *52.6          | *609.4         | *49.1          | 33.6           | התחייבויות אחרות                         |
| <b>3,497.9</b> | <b>3,342.9</b> | <b>4,110.0</b> | <b>4,484.9</b> | <b>4,179.6</b> | <b>5,550.9</b> | <b>4,995.0</b> | <b>5,112.5</b> | <b>סך כל ההתחייבויות</b>                 |
| 398.4          | 404.9          | 418.7          | 435.2          | 458.4          | 467.3          | 469.4          | 489.2          | הון עצמי                                 |
| <b>3,896.3</b> | <b>3,747.8</b> | <b>4,528.7</b> | <b>4,920.1</b> | <b>4,638.0</b> | <b>6,018.2</b> | <b>5,464.4</b> | <b>5,601.7</b> | <b>סך כל ההתחייבויות והון</b>            |

\* סווג מחדש.

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)

**סקירת הנהלה**  
**תוספת ז' – תמצית רווח והפסד מאוחד לסוף כל רבעון בשנים 2008 ו-2007**

| מאוחד          |         |         |         |             |         |         |         |
|----------------|---------|---------|---------|-------------|---------|---------|---------|
| 2007           |         |         |         | 2008        |         |         |         |
| רבעון 1        | רבעון 2 | רבעון 3 | רבעון 4 | רבעון 1     | רבעון 2 | רבעון 3 | רבעון 4 |
| מיליוני ש"ח    |         |         |         | מיליוני ש"ח |         |         |         |
| סכומים מדווחים |         |         |         |             |         |         |         |
| 17.0           | 26.8    | 32.7    | 20.7    | 23.7        | 44.3    | 33.1    | 21.0    |
| 0.2            | 3.3     | 7.8     | (7.7)   | (13.3)      | 8.3     | 11.6    | (10.3)  |
| 16.8           | 23.5    | 24.9    | 28.4    | 37.0        | 36.0    | 21.5    | 31.3    |
| 3.1            | 3.0     | 3.3     | 3.3     | 2.5         | 2.7     | 2.3     | 3.4     |
| 19.9           | 26.5    | 28.2    | 31.7    | 39.5        | 38.7    | 23.8    | 34.7    |
| 4.6            | 4.2     | 4.3     | 4.4     | 4.7         | 4.9     | 4.7     | 4.8     |
| *1.0           | *0.9    | *0.7    | *1.2    | 1.2         | 1.0     | 1.1     | 1.2     |
| *2.3           | *2.8    | *3.0    | *1.6    | 2.5         | 3.7     | 3.0     | 2.3     |
| 7.9            | 7.9     | 8.0     | 7.2     | 8.4         | 9.6     | 8.8     | 8.3     |
| 2.5            | 2.6     | 2.5     | 2.5     | 2.5         | 2.9     | 2.7     | 2.7     |
| 9.5            | 16.0    | 17.7    | 22.0    | 28.6        | 26.2    | 12.3    | 23.7    |
| 5.0            | 6.2     | 5.2     | 5.8     | 6.8         | 13.3    | 6.8     | 6.1     |
| 4.5            | 9.8     | 12.5    | 16.2    | 21.8        | 12.9    | 5.5     | 17.6    |
| -              | -       | 2.8     | -       | -           | -       | -       | -       |
| 4.5            | 9.8     | 15.3    | 16.2    | 21.8        | 12.9    | 5.5     | 17.6    |

רווח מפעילות מימון - לפני הפרשה לחובות מסופקים  
הפרשה לחובות מסופקים  
רווח מפעילות מימון - לאחר הפרשה לחובות מסופקים  
עמלות תפעוליות  
**סך כל הרווחים וההכנסות התפעוליות**

**הוצאות תפעוליות ואחרות:**

משכורות והוצאות נלוות  
אחזקה ופחת ציוד ובנינים  
הוצאות אחרות

**סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות**

תשלום לחשב הכללי  
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים  
הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות  
רווח נקי מפעולות רגילות  
רווח מפעולות בלתי רגילות, לאחר מס  
**רווח נקי לתקופה**

\* סווג מחדש.



**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר:דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**סקירת הנהלה**  
**תוספת ז' – תמצית רווח והפסד מאוחד לסוף כל רבעון בשנים 2007 ו- 2008**  
**(המשך)**

| מאוחד          |         |         |         |         |         |         |         |
|----------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 2007           |         |         |         | 2008    |         |         |         |
| רבעון 1        | רבעון 2 | רבעון 3 | רבעון 4 | רבעון 1 | רבעון 2 | רבעון 3 | רבעון 4 |
| ש"ח            |         |         |         | ש"ח     |         |         |         |
| סכומים מדווחים |         |         |         |         |         |         |         |
| 5.4            | 11.7    | 15.0    | 19.5    | 26.20   | 15.52   | 6.58    | 21.0    |
| -              | -       | 3.4     | -       | -       | -       | -       | -       |
| 5.4            | 11.7    | 18.4    | 19.5    | 26.20   | 15.52   | 6.58    | 21.0    |
| 0.5            | 1.2     | 1.5     | 2.0     | 2.62    | 1.55    | 0.66    | 2.10    |
| -              | -       | 0.3     | -       | -       | -       | -       | -       |
| 0.5            | 1.2     | 1.8     | 2.0     | 2.62    | 1.55    | 0.66    | 2.10    |

רווח נקי בסיסי ומדולל למניה

למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב:

מפעולות רגילות

מפעולות בלתי רגילות

רווח נקי למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב

למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב:

מפעולות רגילות

מפעולות בלתי רגילות

רווח נקי למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**דוח שנתי 2008**

**3. הצהרות לגבי גילוי**

אני, דוד קאפח, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לשנת 2008 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי. וכן:
  - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מ-הימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקבולים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי. וכן
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

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

19 בפברואר, 2009

דוד קאפח  
מנהל כללי ומנהל עסקים ראשי

1. סקרתי את הדוח השנתי של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לשנת 2008 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי. וכן:
  - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקבולים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח 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 הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי. וכן
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

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

19 בפברואר, 2009

---

משה טל  
חשבונאי ראשי

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**דוח שנתי 2008**

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

## דוח הדירקטוריון וההנהלה השנתי בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

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

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

הנהלת הבנק בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2008, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2008 הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

האפקטיביות של הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2008 בוקרה על ידי רואי החשבון המבקרים של הבנק (בריטמן אלמגור ז'הר), כפי שצויין בדוח שלהם בעמוד מספר 72 אשר בו נכללה חוות דעת בלתי מסוייגת בדבר האפקטיביות של הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2008.

---

משה טל  
חשבונאי ראשי

---

דוד קאפח  
מנהל כללי  
ומנהל עסקים ראשי

---

פרנסואה דורולה  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך: 19 בפברואר, 2009

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**דוח שנתי 2008**

**5. דוח רואה החשבון המבקר - בקרה פנימית על דיווח כספי**

### דוח רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של בנק דקסיה ישראל בע"מ - בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרו את הבקרה הפנימית של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן "הבנק") על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2008 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית של ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Tread way (COSO) Commission. הדירקטוריון והנהלת הבנק אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי, ולהערכת האפקטיביות של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקנים של המועצה לפיקוח על החשבונאות של חברות ציבוריות (Public Company Accounting Oversight Board) (ארה"ב), כפי שאומצו על ידי המפקח על הבנקים. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע כדי להשיג מידה סבירה של בטחון בדבר שאלת קיומה של בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי, מכל הבחינות המהותיות. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת היסכון לקיומה של חולשה מהותית, בדיקה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על היסכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים שחשבונו כי הם נחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית של בנק על דיווח כספי הינה תהליך המתוכנן כדי לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי והכנת הדוחות הכספיים למטרות חיצוניות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. בקרה פנימית של בנק על דיווח כספי כוללת את המדיניות והנהלים אשר:

- (1) שייכים לשמירת רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות באופן מדויק ונאות את העסקות וההעברות של נכסי הבנק;
- (2) מספקים מידה סבירה של בטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, ושתקבולים ותשלומים של הבנק נעשים רק בהתאם להרשאות של הנהלת הבנק והדירקטורים שלו;
- (3) מספקים מידה סבירה של בטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה לא מורשים של נכסי הבנק, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עלולה שלא למנוע או שלא לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, ההשלכות של הערכת אפקטיביות כלשהי על תקופות עתידיות נתונות לסיכון שבקורות עלולות להפוך לבלתי מתאימות בגלל שינויים בתנאים, או שרמת הציות למדיניות או לנהלים עלולה להידרדר.

לדעתנו, הבנק קיים, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2008, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית של ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Tread way (COSO) Commission.

ביקרו גם בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973 ותקני ביקורת מסוימים שישומם בביקורת של תאגידים בנקאיים נקבע לפי ההנחיות של המפקח על הבנקים, את המאזן המאוחד המצורף של הבנק ליום 31 בדצמבר 2008 ואת דוח רווח והפסד המאוחד, הדוח המאוחד על השינויים בהון העצמי והדוח המאוחד על תזרימי המזומנים לשנה הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008, והדוח שלנו מיום 19 בפברואר 2009 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על הדוחות הכספיים המאוחדים הנ"ל.

מספרי השוואה ליום 31 בדצמבר 2007 ולכל אחת משתי השנים שהסתיימו באותו תאריך, בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים אשר הדוח שלהם מיום 21 בפברואר 2008 כלל חוות דעת בלתי מסויגת.

בכבוד רב

בריטמן אלמגור ושות'  
רואי חשבון

תל אביב, 19 בפברואר 2009



**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**דוח שנתי 2008**

**.6 דוחות כספיים שנתיים**

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)

דוח שנתי 2008

תוכן העניינים

| <u>עמוד</u> |   |
|-------------|---|
| 75          | דוח רואה החשבון המבקר                       |
|             | הדוחות הכספיים המאוחדים בשקלים חדשים (ש"ח): |
| 76          | מאזנים מאוחדים                              |
| 77          | דוחות רווח והפסד מאוחדים                    |
| 78          | דוחות על השינויים בהון העצמי                |
| 79          | דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים            |
| 80-132      | ביאורים לדוחות הכספיים                      |

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

ביקרנו את המאזן המאוחד המצורף של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן - "הבנק") ליום 31 בדצמבר 2008 ואת דוח רווח והפסד המאוחד, הדוח המאוחד על השינויים בהון העצמי והדוח המאוחד על תזרימי המזומנים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של הבנק. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

מספרי השוואה ליום 31 בדצמבר 2007 ולכל אחת משתי השנים שהסתיימו באותו תאריך, בוקרו על ידי רואי חשבון אחרים אשר הדוח שלהם מיום 21 בפברואר 2008 כלל חוות דעת בלתי מסויגת.

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

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, מכל הבחינות המהותיות את המצב הכספי של הבנק והחברות המאוחדות שלו ליום 31 בדצמבר 2008 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים שלהן לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008. כמו כן, לדעתנו הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

כמוסבר בביאור 2'א' הדוחות הכספיים הנ"ל מוצגים בסכומים מדווחים, בהתאם לתקני חשבונאות של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

ביקרנו גם בהתאם לתקנים של המועצה לפיקוח על החשבונאות של חברות ציבוריות (Public Company Accounting Oversight Board) (ארה"ב), כפי שאומצו על ידי המפקח על הבנקים, את הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2008 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית של ה-COSO Sponsoring Organizations of the Tread way Commission) והדוח שלנו מיום 19 בפברואר 2009 כלל חוות דעת בלתי מסויגת.

מבלי לסייג את חוות דעתנו, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 13'ד' לדוחות הכספיים, בדבר התאמה בדרך של הצגה מחדש (Restatement) של הלימות ההון ליום 31 בדצמבר 2007, על מנת לשקף למפרע ניכוי מההון, לצורך חישוב יחס הלימות ההון, של כתבי התחייבות נדחים של תאגידים בנקאיים אחרים שהוחזקו בתיק ניירות הערך של הבנק.

בכבוד רב,

בריטמן אלמגור ושות'  
רואי חשבון

תל אביב, 19 בפברואר, 2009

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)

**מאזנים מאוחדים**

| 31 בדצמבר      |                | ביאור |  |
|----------------|----------------|-------|--|
| 2007           | 2008           |       |  |
| מיליוני ש"ח    |                |       |  |
| סכומים מדווחים |                |       |  |
|                |                |       | <b>נ כ ס י ם</b>                         |
| 976.2          | 905.5          | 3     | מזומנים ופיקדונות בבנקים                 |
| 240.3          | 228.6          | 4     | ניירות ערך                               |
| *3,663.4       | 4,434.7        | 5     | אשראי לציבור                             |
| 25.9           | 26.4           | 7     | בניינים וציוד                            |
| 14.3           | 6.5            | 8     | נכסים אחרים                              |
| <u>4,920.1</u> | <u>5,601.7</u> |       | סך כל הנכסים                             |
|                |                |       | <b>התחייבויות והון</b>                   |
| **2,864.5      | 2,631.1        | 9     | פיקדונות הציבור                          |
| **161.5        | 368.5          | 10    | פיקדונות מבנקים                          |
| **1,303.8      | 2,079.3        | 11    | אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים |
| *155.1         | 33.6           | 12    | התחייבויות אחרות                         |
| 4,484.9        | 5,112.5        |       | סך כל ההתחייבויות                        |
| 435.2          | 489.2          | 13    | הון עצמי                                 |
| <u>4,920.1</u> | <u>5,601.7</u> |       | סך כל ההתחייבויות והון                   |

\* סווג מחדש (ראה ביאור 2 י"ט).  
\*\* סווג מחדש.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

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

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 19 בפברואר, 2009

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**דוחות רווח והפסד מאוחדים**

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר      |        |       | ביאור |  |
|-----------------------------------|--------|-------|-------|--|
| 2006                              | 2007   | 2008  |       |  |
| מיליוני ש"ח                       |        |       |       |  |
| סכומים מדווחים                    |        |       |       |  |
| 92.4                              | **97.2 | 122.1 | 21    | רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים |
| 1.5                               | 3.6    | (3.7) | ד'5   | הפרשה לחובות מסופקים                         |
| 90.9                              | 93.6   | 125.8 |       | רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים |
| 18.4                              | **12.7 | 10.9  | 22    | עמלות תפעוליות                               |
| 109.3                             | 106.3  | 136.7 |       | סך כל הרווחים וההכנסות התפעוליות             |
| <b>הוצאות תפעוליות ואחרות:</b>    |        |       |       |  |
| 16.8                              | 17.5   | 19.1  | 23    | משכורות והוצאות נלוות                        |
| *2.7                              | *3.8   | 4.5   |       | אחזקה ופחת ציוד ובניינים                     |
| *9.1                              | *9.7   | 11.5  | 24    | הוצאות אחרות                                 |
| 28.6                              | 31.0   | 35.1  |       | <b>סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות</b>       |
| 10.0                              | 10.1   | 10.8  | ט'18  | תשלום לחשב הכללי                             |
| 70.7                              | 65.2   | 90.8  |       | רווח מפעולות רגילות לפני מסים                |
| 30.5                              | 22.2   | 33.0  | 25    | הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות          |
| 40.2                              | 43.0   | 57.8  |       | רווח נקי מפעולות רגילות                      |
| -                                 | 2.8    | -     | 26    | רווח מפעולות בלתי רגילות, לאחר מס            |
| 40.2                              | 45.8   | 57.8  |       | <b>רווח נקי</b>                              |
| <b>שקלים חדשים</b>                |        |       | ד'2   | <b>רווח נקי בסיסי ומדולל למניה</b>           |
| <b>סכומים מדווחים</b>             |        |       |       |  |
| 48.3                              | 51.6   | 69.3  |       | <b>למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב:</b>              |
| -                                 | 3.4    | -     |       | מפעולות רגילות                               |
| 48.3                              | 55.0   | 69.3  |       | מפעולות בלתי רגילות                          |
|                                   |        |       |       | רווח נקי למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב             |
| <b>למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב:</b> |        |       |       |  |
| 4.8                               | 5.2    | 6.9   |       | מפעולות רגילות                               |
| -                                 | 0.3    | -     |       | מפעולות בלתי רגילות                          |
| 4.8                               | 5.5    | 6.9   |       | רווח נקי למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב           |

\* סווג מחדש.  
 \*\* סווג מחדש (ראה ביאור 2 יט').

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**דוחות על השינויים בהון העצמי**

| סך הכל                  | עודפים | רווח כולל<br>אחר<br>מצטבר** | סך כל<br>הון מניות<br>נפרע<br>וקרנות הון<br>מיליוני ש"ח | קרן הון   | פרמיה על<br>מניות | הון המניות |  |
|-------------------------|--------|-----------------------------|---|---|-------------------|------------|--|
|                         |        |                             |   | מהטבה<br>בשל<br>עסקאות<br>תשלום<br>מבוסס<br>מניות |                   |            |  |
| <b>סכומים מדווחים</b>   |        |                             |   |   |                   |            |  |
| 358.9                   | 167.0  | (0.1)                       | 192.0   | 0.1   | 15.7              | 176.2      | <b>יתרה ליום 1 בינואר 2006</b>                             |
| <b>תנועה בשנת 2006:</b> |        |                             |   |   |                   |            |  |
| 40.2                    | 40.2   | -                           | -   | -   | -                 | -          | רווח נקי   |
| 0.3                     | -      | -                           | 0.3   | 0.3   | -                 | -          | הטבה בשל עסקאות תשלום<br>מבוסס מניות                       |
| (2.0)                   | -      | (2.0)                       | -   | -   | -                 | -          | התאמות בגין הצגת ניירות ערך<br>זמינים למכירה לפי שווי הוגן |
| 0.9                     | -      | 0.9                         | -   | -   | -                 | -          | השפעת המס המתייחס<br>דיבידנד ששולם                         |
| (5.2)                   | (5.2)  | -                           | -   | -   | -                 | -          |  |
| 393.1                   | 202.0  | (1.2)                       | 192.3   | 0.4   | 15.7              | 176.2      | <b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2006</b>                            |
| <b>תנועה בשנת 2007:</b> |        |                             |   |   |                   |            |  |
| 45.8                    | 45.8   | -                           | -   | -   | -                 | -          | רווח נקי   |
| 0.4                     | -      | -                           | 0.4   | 0.4   | -                 | -          | הטבה בשל עסקאות תשלום<br>מבוסס מניות                       |
| 0.1                     | -      | 0.1                         | -   | -   | -                 | -          | התאמות בגין הצגת ניירות ערך<br>זמינים למכירה לפי שווי הוגן |
| *                       | -      | *                           | -   | -   | -                 | -          | השפעת המס המתייחס<br>דיבידנד ששולם                         |
| (4.2)                   | (4.2)  | -                           | -   | -   | -                 | -          |  |
| 435.2                   | 243.6  | (1.1)                       | 192.7   | 0.8   | 15.7              | 176.2      | <b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2007</b>                            |
| <b>תנועה בשנת 2008:</b> |        |                             |   |   |                   |            |  |
| 57.8                    | 57.8   | -                           | -   | -   | -                 | -          | רווח נקי   |
| 0.3                     | -      | -                           | 0.3   | 0.3   | -                 | -          | הטבה בשל עסקאות תשלום<br>מבוסס מניות                       |
| 1.5                     | -      | 1.5                         | -   | -   | -                 | -          | התאמות בגין הצגת ניירות ערך<br>זמינים למכירה לפי שווי הוגן |
| (0.7)                   | -      | (0.7)                       | -   | -   | -                 | -          | השפעת המס המתייחס<br>דיבידנד ששולם                         |
| (4.9)                   | (4.9)  | -                           | -   | -   | -                 | -          |  |
| 489.2                   | 296.5  | (0.3)                       | 193.0   | 1.1   | 15.7              | 176.2      | <b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2008</b>                            |

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

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

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)

**דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

| 2006           | 2007       | 2008    |
|----------------|------------|---------|
| מיליוני ש"ח    |            |         |
| סכומים מדווחים |            |         |
| 40.2           | 45.8       | 57.8    |
| 1.5            | 3.6        | (3.7)   |
| 1.7            | 2.4        | 2.9     |
| 0.3            | 0.4        | 0.3     |
| (1.2)          | 0.1        | (5.2)   |
| -              | (4.0)      | -       |
| 0.8            | 0.5        | 0.5     |
| 0.9            | (0.8)      | 0.5     |
| (0.1)          | 0.5        | (0.3)   |
| (6.5)          | 2.1        | 8.1     |
| ***(17.0)      | **151.6    | (110.8) |
| (9.1)          | (5.4)      | 83.7    |
| 0.7            | (2.4)      | (0.8)   |
| 12.2           | 194.4      | 33.0    |
| (77.5)         | ** (657.8) | (778.9) |
| (276.7)        | (243.8)    | (304.8) |
| 261.9          | 206.6      | 323.4   |
| (20.7)         | (7.1)      | (3.4)   |
| -              | 4.9        | -       |
| (113.0)        | (697.2)    | (763.7) |
| * (88.4)       | *175.5     | (233.3) |
| * (12.8)       | *110.8     | 206.9   |
| 443.9          | 732.3      | 870.2   |
| (131.3)        | (148.9)    | (178.9) |
| (5.2)          | (4.2)      | (4.9)   |
| 206.2          | 865.5      | 660.0   |
| 105.4          | 362.7      | (70.7)  |
| 508.1          | 613.5      | 976.2   |
| 613.5          | 976.2      | 905.5   |
| -              | 1.7        | -       |

**תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:**

רווח נקי לשנה  
התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:  
גידול (קיטון) בהפרשה לחובות מסופקים  
פחת  
סכומים שנזקפו בגין ניירות ערך של החברה האם שהוענקו לעובדים  
הפסד (רווח) ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה  
רווח ממימוש בניינים וציוד  
הפחתת הוצאות נדחות  
התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד - גידול (קיטון) בעודף עתודה על יעודה  
מסים נדחים - נטו  
קיטון (גידול) בנכסים אחרים (למעט מסים נדחים)  
גידול (קיטון) בהתחייבויות אחרות  
גידול (קיטון) בריבית לשלם שנצברה על אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים  
קיטון (גידול) בריבית לקבל שנצברה על ניירות ערך, נטו

**מזומנים נטו מפעילות שוטפת**

**תזרימי מזומנים לפעילות בנכסים:**

אשראי לציבור, נטו  
רכישת ניירות ערך זמינים למכירה  
תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה  
רכישת רכוש קבוע  
תמורה ממימוש רכוש קבוע

**מזומנים נטו לפעילות בנכסים**

**תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון:**

פיקדונות מהציבור, נטו  
פיקדונות מבנקים, נטו  
הנפקת אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים, נטו  
פרעון אגרות חוב ושטרי הון, נטו  
דיבידנד ששולם לבעלי מניות

**מזומנים נטו מפעילות בהתחייבויות ובהון**

**גידול (קיטון) במזומנים ובפיקדונות בבנקים**

**יתרת מזומנים ופיקדונות בבנקים לתחילת השנה**

**יתרת מזומנים ופיקדונות בבנקים לסוף השנה**

**מידע בדבר פעילויות השקעה שאינה כרוכה בתזרימי מזומנים**

חייבים בגין מכירת בנין

\* סווג מחדש.  
\*\* סווג מחדש (ראה ביאור 2 יט').

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 1 - כללי

**א. פעילות הבנק**

בנק דקסיה ישראל בע"מ (בשמו הקודם - דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ וקודם לכן - אוצר השלטון המקומי בע"מ; להלן - "הבנק" או "החברה") נוסד בשנת 1953, והינו כיום בעל רישיון בנק על פי חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א - 1981 (להלן - "חוק הבנקאות רישוי") כמפורט בסעיף ב' להלן. ביום 27 במרס 2008 שינה הבנק את שמו מדקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ לשמו הנוכחי: בנק דקסיה ישראל בע"מ.

עיקר פעילותו של הבנק הינו מתן אשראי לרשויות מקומיות ולמוסדות מוניציפליים, מכספי פיקדונות, אגרות חוב שמנפיקה חברה מאוחדת (כמפורט בביאור 18 י"א) וכן מכספי שטרי הון נדחים ובלתי סחירים, כתבי התחייבות נדחים ומתוך הונו העצמי של הבנק. באשר לתוכנית האסטרטגיה הרב שנתית של הבנק, ראה סעיף ב' להלן. כמו כן, מנהל הבנק תיק הלוואות שניתנו על ידו באחריות הממשלה.

**ב. רישיון הבנק**

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

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

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

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

(2) כפי שהיה ברשיון הקודם, יחס ההון המזערי של הבנק לא יפחת מ-12%. שקלול האשראי באחריות הבנק שניתן לרשויות מקומיות, לצורך חישוב יחס הון מזערי, יחושב, כפי שהיה מחושב ברשיון הקודם, על פי הנוסחה הבאה: (א) אשראי שמועד פרעונו לפני סוף 2008, ישוקלל כ-50%; (ב) אשראי שמועד פרעונו לאחר שנת 2008 ישוקלל על פי האמור בהוראת ניהול בנקאי תקין 311;

(3) באשר לחישוב ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים על ריכוזיות חבות ענפית בהתאם לרישיון הבנק - ראה ביאור 2' להלן.



**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

**ביאור 1 - כללי (המשך)**

**ב. רישיון הבנק (המשך)**

- (4) הבנק מעריך כי קבלת הרישיון החדש משפרת את יכולתו להרחיב ולפתח את עסקיו בהתאם לתוכנית האסטרטגית הרב שנתית של הבנק, הכוללת, בין היתר, הרחבה של קהל הלקוחות מעבר לסקטור המוניציפאלי, גם לסקטור הציבורי האחר או גופים אחרים הנותנים שירותים לסקטור הציבורי וכן הרחבה של מגוון השירותים ללקוחות.
- (5) החברה האם של הבנק, Dexia Credit Local (להלן - "DCL") מסרה לבנק, כי במקביל למתן רישיון הבנק ביום 31 בדצמבר 2007 כאמור לעיל, תיקן בנק ישראל את היתר השליטה של DCL בבנק. עיקרי התיקון הינם הוספת תנאי לפיו אם וככל ש-DCL תבקש בעתיד למכור את השליטה בבנק, תאושר המכירה בבוא היום רק אם תוכח למפקח על הבנקים, לשביעות רצונו, יכולת נאותה לניהול פעילות הבנק והסיכונים הכרוכים בו, לרבות בדרך של קבלת תמיכה נאותה מאת הרוכש.

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית**

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

**א. כללי**

- הדוחות הכספיים של הבנק מוצגים בהתאם למתכונת שנקבעה על פי ההוראות של המפקח והנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי שנתי של תאגיד בנקאי (להלן - הוראות המפקח).
- (1) הבנק עורך ומציג את דוחות הכספיים בשקלים חדשים (ש"ח), בהתאם להוראות תקן מספר 12 - "הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים" - של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות (להלן - המוסד לתקינה), אשר קבע כללי מעבר לדיווח נומינלי, החל מיום 1 בינואר 2004 (להלן - מועד המעבר). בהתאם לכך, הסכומים, המתייחסים לנכסים לא כספיים (לרבות פחת והפחותות בגינם), אשר מקורם לפני מועד המעבר, מבוססים על הנתונים המותאמים לאינפלציה (על בסיס מדד דצמבר 2003), כפי שדווחו בעבר. כל הסכומים שמקורם בתקופה שלאחר מועד המעבר כלולים בדוחות הכספיים בערכים נומינליים.
- (2) סכומי הנכסים הלא כספיים אינם מייצגים בהכרח שווי מימוש או שווי כלכלי עדכני, אלא רק את הסכומים המדווחים של אותם נכסים, כאמור ב-(1) לעיל. המונח עלות דוחות כספיים אלה משמעותו עלות בסכומים מדווחים.
- (3) הביאורים לדוחות הכספיים מתייחסים לדוחות הכספיים של הבנק, לדוחות הכספיים המאוחדים של הבנק והחברה המאוחדת שלו, פרט למקרים בהם צוין בביאור, כי הביאור מתייחס לבנק בלבד או למאוחד בלבד.

**ב. איחוד הדוחות הכספיים**

"חברה מאוחדת" בדוח זה - חברה בה יש לבנק שליטה וששיעור ההחזקה בה עולה על 50% אשר דוחותיה אוחדו עם הדוחות של הבנק.

דוחות כספיים אלה הינם הדוחות הכספיים של הבנק במאוחד עם החברות המאוחדות שלו (שיעור ההחזקות בכל אחת מהן הוא 100%) יתרות ועסקות הדדיות בין החברות שאוחדו - בוטלו.

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

**ב. איחוד הדוחות הכספיים (המשך)**

הפעילות היחידה של החברות המאוחדות הינה הנפקת אגרות חוב והפקדת תמורתן ב פיקדונות בבנק בתנאי ריבית ופירעון זהים לאלו של אגרות החוב, תוך כך שהבנק נושא בכל ההוצאות הקשורות לאגרות החוב (לרבות בהוצאות ההנפקה). לאור נסיבות ספציפיות אלה, מיישם הבנק את הוראות סעיף 9 ו' להוראות בנק ישראל בדבר עריכת דוח כספי שנתי של תאגיד בנקאי. הדוחות הכספיים של הבנק על בסיס לא מאוחד - מאזנים ודוחות רווח והפסד, מוצגים בביאור 29.

**ג. השקעה בחברות מאוחדות**

השקעות בחברות מאוחדות נכללות - בספרי הבנק - על בסיס השווי המאזני. אין לחברות המאוחדות רווח או הפסד מפעולותיהן, והשווי המאזני שלהן הינו אלף ש"ח בלבד.

**ד. בסיס ההצמדה**

(1) יתרות צמודות למדד, שעל פי הסדרי ההצמדה לגביהן המדד הקובע הוא המדד "הידוע", נכללות על בסיס המדד "הידוע" לתאריך כל מאזן (המדד בגין חודש נובמבר).

(2) נתונים לגבי מדד המחירים לצרכן ("המדד"):

| על פי המדד |        |                    |
|------------|--------|--------------------|
| "הידוע"    | "בגין" |                    |
| נקודות     | נקודות |                    |
|            |        | בסוף שנת:          |
| 198.6      | 198.4  | 2008               |
| 190.0      | 191.2  | 2007               |
| 184.9      | 184.9  | 2006               |
|            |        | עליה (ירידה) בשנת: |
| %          | %      |                    |
| 4.5        | 3.8    | 2008               |
| 2.8        | 3.4    | 2007               |
| (0.3)      | (0.1)  | 2006               |

נתוני המדד דלעיל הינם לפי בסיס ממוצע 1993 = 100.

**ה. ניירות ערך**

ניירות הערך שנרכשו על ידי הבנק מסווגים כ"ניירות ערך זמינים למכירה" והם מוצגים במאזן לפי השווי ההוגן. נתוני השווי ההוגן של ניירות ערך סחירים מבוססים על שערי בורסה. שווי הוגן של נייר ערך לא סחיר נקבע על בסיס אומדן לערכו הכלכלי. רווחים או הפסדים שטרם מומשו מהתאמה לשווי ההוגן, בניכוי השפעת מס, נזקפים ישירות לסעיף נפרד במסגרת ההון העצמי, ומועברים לדוח רווח והפסד בעת מימוש או פידיון.

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

**ו. בנינים וציוד**

החל מיום 1 בינואר 2007 מיישם הבנק את תקן 27 הקובע את הטיפול החשבונאי ברכוש קבוע. תקן 27 קובע הוראות לגבי ההכרה בפריט רכוש קבוע כנכס, מדידת עלותו הראשונית, המדידה לאחר ההכרה הראשונית וכן הוראות לגבי הפחתתו וגריעתו של פריט רכוש קבוע.

בהתאם לתקן 27, הטיפול החשבונאי ברכוש קבוע בדוחותיה הכספיים של הבנק הינו כדלקמן:

- (1) הרכוש הקבוע נמדד בעלות בעת ההכרה הראשונית בו. עלות הרכוש הקבוע כוללת את מחיר רכישתו ועלויות אשר ניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לכך שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה.
- (2) פריטי הרכוש הקבוע מוצגים בעלותם בניכוי פחת שנצבר ובניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו.
- (3) הסכום בר-פחת של כל נכס מוקצה באופן שיטתי על פני אורך חייו השימושיים. תוך שימוש בשיטת הקו הישר.
- (4) בתום כל שנת כספים סוקר הבנק את ערך השייר ואורך החיים השימושיים של נכסיו וכן את שיטת הפחת בה היא עושה שימוש. שינויים משמעותיים, במידה וקיימים, בציפיות לגבי ערך השייר או לגבי אורך החיים השימושיים, וכן שינויים משמעותיים, במידה וקיימים, בדפוס החזוי של צריכת ההטבות הכלכליות שגלומות בנכס אשר יעידו על צורך בשינוי שיטת הפחת, מטופלים כשינוי באומדן חשבונאי. במהלך השנים המדווחות לא חלו שינויים משמעותיים כאמור שהינם בעלי השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.
- (5) הבנק מיישם את הוראות תקן חשבונאות מספר 30 "נכסים בלתי מוחשיים" שפורסם על ידי המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות (להלן – "המוסד לתקינה"). על פי הוראות המפקח על הבנקים הבנק מיישם את מודל העלות. עלויות תוכנה שהוכרו כנכס בלתי מוחשי מוצגות בדוח הכספי בסעיף "בנינים וציוד" לפי העלות, בניכוי הפחתה שנצברה והפסדים מירידת ערך.

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

הוצאות בגין הנפקת אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים וכן פרמיה ונכיון מופחתים לאורך תקופת אגרות החוב, שטרי ההון וכתבי ההתחייבות הנדחים, וזאת בהתחשב ביתרות שבמחזור.

**ח. קיזוז מכשירים פיננסיים**

נכסים והתחייבויות פיננסיים מקוזזים כאשר קיימת זכות חוקית ברת אכיפה לקיזוז ביניהם וכוונה לקיזוז במועד פירעון הסכומים. בהתאם לכך פיקדונות המיועדים למתן אשראי, שפירעונם מותנה במידת הגבייה מן האשראי, ולבנק אין סיכון להפסד אשראי קוזזו מן האשראי שניתן מפיקדונות אלו. פערי הריבית בגין פעילות זו הוצגה בסעיף עמלות תפעוליות.

**ט. בסיס ההכללה של הכנסות והוצאות**

הכנסות והוצאות כלולות על בסיס צבירה.

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

**י. הפרשה לחובות מסופקים**

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

(ב) הפרשה הנוספת לחובות מסופקים מורכבת משני מרכיבים: הפרשה בגין רכזיות ענפית (ראה ג' להלן) והפרשה בגין חובות בעייתיים (ראה ד, להלן).

**הפרשה נוספת בגין רכזיות ענפית** (ג)

בהתאם לרישיון הבנק מיום 31 בדצמבר 2007, החל ממועד מתן רישיון הבנק, הפרשה הנוספת לחובות מסופקים על רכזיות חבות ענפית, כאמור בהוראת ניהול בנקאי תקין 315 (הפרשה נוספת לחובות מסופקים), מחושבת כלהלן:

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

(2) לגבי חביות הנכללות בענף שירותים ציבוריים וקהילתיים, בגין לבנק זכויות קיזוז בהתאם להסכם החשכ"ל ו/או הדירוג הפנימי שלהן לא נמוך מ-AA לפי סולם הדירוג המקובל בחברות דירוג ישראליות, או המקביל לו - "ב" לפי סולם דירוג הבנק (להלן - "חביות בהקלה"), יעמוד שיעור הפרשה הנוספת על 1.5%. חישוב החבות החריגה וההפרשה הנוספת בגינה, יקבעו בהתאם ליחס שבין החביות בהקלה לבין החביות האחרות.

לצורך הערכת סיכוני האשראי, בבנק קיים מודל להערכת הסיכון של רשויות מקומיות. המודל פותח עם מחלקת ניהול סיכונים ב-DCL. המודל מבצע מהלך שנתי של עדכון הדירוג והוא מיחס משקל רב למרכיב ההכנסות העצמיות, המשמש אינדיקטור עיקרי לעצמאות הרשות המקומית ומשקל נמוך יותר למענקי הממשלה. המודל מסתמך על הנסיון הנצבר של DCL במגזר המוניציפאלי באירופה ובארה"ב, תוך ביצוע התאמה לישראל.

מטעמי שמרנות, הבנק בחר שלא ליישם את ההקלה (שיעור הפרשה של 1.5%) לחביות שלפי סולם דירוג הבנק מתחת לדרגה ב', אף אם לבנק יש זכויות קיזוז לגבי חביות אלו בהתאם להסכם החשכ"ל וזאת בשל סיום הסכם החשכ"ל ביום 31 בדצמבר 2008.

**הפרשה בגין חובות בעייתיים** (ד)

בהתאם להוראות המפקח, יצר הבנק הפרשה נוספת בגין חובות בעייתיים כמוגדר בהנחיות המפקח - חובות בהשגחה מיוחדת, חובות בפיגור זמני וחובות שאינם נושאים הכנסה (ראה גם ביאורים 5 ו-15ד').

(2) הפרשות לחובות מסופקים - כללית ונוספת - לרבות בגין חובות בעייתיים - אינן מוכרות כהוצאה לצרכי מס ועל פי הוראות המפקח לא נרשם בגינן מס נדחה.

**יא. זכויות עובדים**

התחייבות הבנק בגין פיצויי פרישה ופנסיה מכוסה על ידי הפקדות שוטפות בקופות גמל, ובקרנות פנסיה ועל ידי רכישת פוליסות ביטוח מנהלים, אשר לבנק אין שליטה על הכספים שנצברו בהן מהפקדותיו, ועל ידי ההתחייבות הכלולה במאזנים (בסעיף "התחייבויות אחרות").

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

**יב. התחייבויות תלויות**

בדוחות הכספיים נכללו הפרשות נאותות לכיסוי נזקים אפשריים, במקום בו לדעת הנהלת הבנק ובהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, נדרשת הפרשה.

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, יש לסווג את התביעות לתחומי ההסתברות להתממשות החשיפה לסיכון כמפורט להלן:

- (1) צפוי (Probable): הסתברות מעל 70% להפסד בגין התביעה. בגין תביעות שסבירות התממשותן סווגה כצפויה, נערכת הפרשה מתאימה בדוחות הכספיים.
- (2) אפשרי (Reasonably possible): הסתברות בין 20% ל-70% להפסד בגין התביעה. בתביעות שסבירות התממשותן סווגה כ"אפשרית", נערכת הפרשה מתאימה בדוחות הכספיים אך ורק בגין חלק מסכום התביעה שסבירות התממשות נזק לבנק בגינו מוגדרת כ"צפויה".
- (3) קלוש (Remote): הסתברות נמוכה מ-20% להפסד בגין התביעה. בגין תביעות שסבירות התממשותן סווגה כ"קלושה", לא נערכת הפרשה בדוחות הכספיים.

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

**יג. מסים על הכנסה**

הבנק מיישם את תקן חשבונאות מס' 19 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות - "מסים על ההכנסה" (להלן - "תקן 19"), הקובע כללי הכרה, מדידה, הצגה וגילוי של מסים על ההכנסה בדוחות כספיים.

בהתאם לקביעות תקן 19, הבנק מכיר במסים נדחים, בגין הפרשים זמניים בין הסכומים של נכסים והתחייבויות, כפי שהם מדווחים בדוחות הכספיים המאוחדים, לבין סכומם המובא בחשבון לצרכי מס; על פי דרישת התקן, יש להכיר במסים נדחים באופן מלא, בגין כל הפרשים הזמניים החייבים במס, למעט הפרשים מסוימים כמפורט בתקן.

ההכרה בנכסי מס נדחים נעשית בגין כלל הפרשים הזמניים הניתנים לניכוי לצרכי מס, בגבולות סכום הפרשים שצפוי כי ניתן יהיה לנצלם בעתיד כנגד הכנסות חייבות במס.

יתרות המסים הנדחים מחושבות לפי שיעורי המס הצפויים לחול בעת יישוב התחייבות או הנכס מס הנדחים, בהתאם לשיעורי המס וחוקי המס, אשר נחקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, לתאריך המאזן. סכום המסים הנדחים בדוחות רווח והפסד מבטא את השינויים ביתרות הנ"ל בשנה המדווחת. המסים השוטפים וכן השינויים ביתרות המסים הנדחים נכללים בהוצאות או הכנסות המס בתקופה המדווחת, למעט המסים המתחייבים לעסקות שהוכרו ישירות בהון עצמי (המסים במקרה זה נזקפים ישירות להון העצמי).

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

**יד. רווח נקי למניה**

הרווח למניה מחושב על פי הוראות תקן חשבונאות מספר 21, "רווח למניה" של המוסד לתקינה. חישוב הרווח הבסיסי למניה על פי התקן האמור מבוסס על הרווח הניתן לחלוקה לבעלי המניות, המחולק בממוצע מספר המניות הקיימות במחזור במהלך התקופה.

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

**טו. דוח על תזרימי המזומנים**

(1) בדוח על תזרימי המזומנים מוצגים, בסכום נטו, תזרימי המזומנים הנובעים מפעולות המתייחסות הן לנכסים והן להתחייבויות, למעט תנועה בניירות ערך ונכסים לא כספיים, באגרות חוב ובכתבי התחייבות נדחים.

(2) סעיף מזומנים ופיקדונות בבנקים, במאזנים ובדוחות על תזרימי המזומנים - כולל מזומנים ופיקדונות בבנקים שהופקדו לתקופה מקורית של עד שלושה חודשים.

**טז. שימוש באומדנים בהכנת דוחות כספיים**

הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים דורשת מההנהלה לערוך אומדנים ולהניח הנחות המשפיעים על סכומי הנכסים וההתחייבויות המוצגים בדוחות הכספיים, על הגילוי בדבר נכסים תלויים והתחייבויות תלויות לתאריכי הדוחות הכספיים ועל סכומי ההכנסות וההוצאות לתקופות המדווחות. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה.

**יז. מגזרי פעילות**

פילוח פעילויות הבנק למגזרים השונים נערך על בסיס גישת ההנהלה לבחינת תוצאות פעולותיו של כל מגזר. הוצאות תפעוליות, אשר לא ניתנות לייחוס ישיר, מיוחסות בין המגזרים לפי היקפי הפעילות בכל מגזר.

באשר למידע לפי מגזרים, ראה ביאור 27.

**יח. הענקת מניות וכתבי אופציה לעובדים**

הבנק מיישם את תקן חשבונאות מספר 24 "תשלום מבוסס מניות" של המוסד לתקינה (להלן – תקן 24), אשר קובע כללי הכרה ומדידה וכן דרישות גילוי לעסקאות תשלום מבוסס מניות.

בהקשר להענקת הוניות לעובדים, שווי שירותי העבודה המתקבלים מהם בתמורה, נמדד במועד ההענקה, לפי השווי ההוגן של המכשירים ההוניים שהוענקו לעובדים. שווי העסקאות, שנמדד כאמור, נזקף כהוצאה על פני התקופה בה מבשילה לעובד הזכות לממש או לקבל את המכשירים ההוניים המתייחסים; במקביל לרישום כל חלק תקופתי של ההוצאה, נרשם גידול מתאים בקרן הון, הכלולה במסגרת סעיפי ההון העצמי של הבנק.

הוראות התקן חלות גם על הענקות של מכשירים הוניים של החברה האם של הבנק (ועל ידי החברה האם של הבנק) לעובדי הבנק.

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

**יט. סיווג מחדש**

בשנת 2007 התחייב הבנק להעמיד אשראי לרשויות מקומיות בסכום כולל שצפוי היה לעמוד על 186 מיליוני ש"ח. כנגד העמדת האשראי, הבנק זכאי למענקים. סכום המענקים שקבל הבנק ושלו זכאי הבנק בגין אשראי זה, עד ליום 31 בדצמבר 2007 הסתכם לכ-11 מיליוני ש"ח. ההכנסות ממענקים אלו נפרסות על פני תקופת האשראי לפי שיטת הריבית האפקטיבית. עד ליום 31 בדצמבר 2007 (כולל), ההכנסות מהמענקים האמורים סווגו בסעיף הכנסות תפעוליות ויתרת סכום המענקים שטרם הופחתה סווגה בסעיף התחייבויות אחרות. בהתאם להבהרות אשר נתקבלו מהפיקוח על הבנקים, מכיוון שהמענקים האמורים מהווים חלק מהאשראי שהועמד לרשויות מקומיות, סווג הבנק את ההכנסות מהמענקים האמורים בסעיף הכנסות מימון ואת יתרת סכום המענקים שטרם הופחתה בסעיף אשראי לציבור. לאור האמור, הנתונים הכספיים לשנת 2007 יווגו סווגו מחדש בדוח רווח והפסד של 2.1 מיליוני ש"ח מסעיף הכנסות תפעוליות לסעיף הכנסות מימון, וכן סיווג מחדש במאזן ליום 31 בדצמבר 2007 בסכום של 8.9 מיליוני ש"ח אשר גרם להקטנת סעיף התחייבויות אחרות ובמקביל הקטנת סעיף אשראי לציבור.

**כ. הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה**

בחודש דצמבר 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 23 "הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה" (להלן – "התקן").

התקן קובע כי נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה בין ישות לבין בעל השליטה בה, ימדדו לפי שווים ההוגן במועד העסקה, וההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה שנקבעה בעסקה יזקף להון העצמי. הפרש בחובה, המהווה הטבה לבעלי השליטה, יטופל כדיבידנד וינכה מיתרת העודפים. הפרש בזכות, המהווה במהותו השקעת בעלים, יוצג בסעיף נפרד בהון העצמי שייקרא "קרן הון מעסקה בין ישות לבין בעל השליטה בה".

התקן קובע כללים ביחס לטיפול בהעברות נכסים בין ישות לבין בעלי השליטה, להלוואות שניתנו על ידי ישות לבעלי השליטה ולהיפך, ולהעברת חבויות בין ישות לבין בעלי השליטה, באמצעות נטילת החבות על ידי בעל השליטה, באמצעות שיפוי, או באמצעות מחילת בעל השליטה על חוב של הישות כלפיו.

כמו כן, קובע התקן את הגילוי שיש לתת בדוחות הכספיים בנוגע לעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה במהלך התקופה.

נקבע כי תחולת התקן תהיה על עסקאות שיבוצעו בין ישות לבין בעל שליטה בה לאחר 1 בינואר, 2007 וכן על הלוואה שניתנה או שהתקבלה מבעל השליטה לפני תחילת מועד תקן זה, החל ממועד תחילתו.

ביום 4 במאי 2008, הפיץ המפקח על הבנקים לתאגידי הבנקאים מכתב לפיו בכוונתו לקבוע, כי החל מיום 1 בינואר 2008 עסקאות בין תאגיד בנקאי לבין בעל שליטה בו יטופלו לפי כללי הדיווח הכספי הבינלאומיים. במידה ואין התייחסות ספציפית לעסקה דומה יש להחיל את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב החלים על תאגידי בנקאים בארה"ב ובהעדר התייחסות מפורשת בכללים אלו לעסקה דומה יחולו החלקים בתקן 23 שאינם סותרים את כללי הדיווח הנ"ל. הטיפול החשבונאי לפי הכללים כאמור ייושם בהתאמה להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.

הבנק בוחן את ההשלכות של הטיפול החשבונאי המוצע כאמור על דוחותיו הכספיים. עם זאת יצוין, כי להערכת הבנק עסקאות עם בעלי השליטה מבוצעות בתנאי שוק ועל כן יישום הוראות מכתב הכוונות כאמור לא צפוי להביא להשפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

**כא. תקן חשבונאות מס' 29- אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS):**

בחודש יולי 2006 המוסד הישראלי לתקינה חשבונאית פרסם את תקן חשבונות 29, "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)" (להלן – "התקן"). התקן קובע כי ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968 ומחוייבות לדווח על פי תקנותיו, יערכו את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS לתקופות המתחילות מיום 1 בינואר 2008. האמור אינו חל על תאגידים בנקאיים שדוחותיהם הכספיים ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

בהתייחס לאופן יישום התקן על ידי תאגידים בנקאיים, המפקח על הבנקים הודיע לתאגידים הבנקאיים כי:

- (1) בכוונתו לקבוע באופן שוטף הוראות ליישום תקנים ישראליים שמפרסם המוסד לתקינה בחשבונאות המבוססים על תקני ה- IFRS שאינם נוגעים לליבת העסק הבנקאי.
- (2) במחצית השניה של שנת 2009 יפרסם החלטתו לגבי מועד היישום של תקני IFRS הנוגעים לליבת העסק הבנקאי. זאת כאשר הוא מביא בחשבון את תוצאות תהליך האימוץ של תקנים אלו בישראל מחד ואת התקדמות תהליך ההתכנסות (convergence) בין תקני IFRS לבין התקנים האמריקאיים מאידך.
- (3) לפיכך, בהתייחס לליבת העסק הבנקאי דוחות כספיים של תאגיד בנקאי הערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ימשיכו להיות ערוכים על בסיס התקנים האמריקאיים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור.

**כב. 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 יתקנו 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 להוראות 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".



**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

- (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.
- (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 כנכס 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 קבוצתי - 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, הכללים 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 למהדוחות 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 ייגבו 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.

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

**ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

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

במסגרת היערכות הבנק ליישום ההוראה הנ"ל מונתה וועדת היגוי בראשות יועץ המנכ"ל 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 ההיערכות 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.

להלן לוח זמנים צפוי ליישום ההוראה:

|    |                     |   |                |
|----|---------------------|---|----------------|
| א. | סיום אפיון דרישות   | - | רבעון I 2009   |
| ב. | הכנת נהלים          | - | רבעון II 2009  |
| ג. | סיום פיתוח          | - | רבעון III 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   | - | רבעון II 2010  |

**ביאור 3 - מזומנים ופיקדונות בבנקים**

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

| <b>מאוחד והתאגיד הבנקאי</b> |             |
|-----------------------------|-------------|
| <b>31 בדצמבר</b>            |             |
| <b>2007</b>                 | <b>2008</b> |
| <b>מיליוני ש"ח</b>          |             |
| <b>סכומים מדווחים</b>       |             |
| 364.4                       | 316.0       |
| 611.8                       | 589.5       |
| 976.2                       | 905.5       |

בבנק ישראל  
בבנקים מסחריים

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 4 - ניירות ערך

| מאוחד                 |        |        |             |            |                       |        |        |             |            |
|-----------------------|--------|--------|-------------|------------|-----------------------|--------|--------|-------------|------------|
| ליום 31 בדצמבר 2007   |        |        |             |            | ליום 31 בדצמבר 2008   |        |        |             |            |
| רווח כולל אחר מצטבר** |        |        |             |            | רווח כולל אחר מצטבר** |        |        |             |            |
| שווי הוגן*            | הפסדים | רווחים | עלות מופחתת | הערך במאזן | שווי הוגן*            | הפסדים | רווחים | עלות מופחתת | הערך במאזן |
| מיליוני ש"ח           |        |        |             |            |                       |        |        |             |            |
| סכומים מדווחים        |        |        |             |            |                       |        |        |             |            |
| 181.3                 | (1.8)  | 0.3    | 182.8       | 181.3      | 172.0                 | (0.3)  | 4.3    | 168.0       | 172.0      |
| 50.2                  | (0.8)  | 0.4    | 50.6        | 50.2       | 49.0                  | (3.8)  | 0.2    | 52.6        | 49.0       |
| 8.8                   | -      | 0.1    | 8.7         | 8.8        | 7.6                   | (0.8)  | -      | 8.4         | 7.6        |
| 240.3                 | (2.6)  | 0.8    | 242.1       | 240.3      | 228.6                 | (4.9)  | 4.5    | 229.0       | 228.6      |

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 בו רסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולי. 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.

\*

\*\*

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 5 - אשראי לציבור

א. הרכב:

| מאוחד והתאגיד הבנקאי |                |
|----------------------|----------------|
| 31 בדצמבר            |                |
| 2007                 | 2008           |
| מיליוני ש"ח          |                |
| סכומים מדווחים       |                |
| 3,779.8*             | 4,547.4        |
| 116.4                | 112.7          |
| <u>3,663.4*</u>      | <u>4,434.7</u> |

אשראי הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים סך הכל אשראי לציבור

ב. האשראי לרשויות מקומיות ולמוסדות מוניציפליים ברוטו, כולל:

| מאוחד והתאגיד הבנקאי |                    |
|----------------------|--------------------|
| 31 בדצמבר            |                    |
| 2007                 | 2008               |
| מיליוני ש"ח          |                    |
| סכומים מדווחים       |                    |
| 17.8**               | 9.0 <sup>(2)</sup> |
| 12.2**               | 11.6               |
| -                    | 18.1               |
| 179.0                | 87.6               |
| 209.0                | 126.3              |
| 3,570.8*             | 4,421.1            |
| <u>3,779.8*</u>      | <u>4,547.4</u>     |

(א) אשראי ללווים בעייתיים שאינו נושא הכנסה: במטבע ישראלי צמוד למדד במטבע ישראלי לא צמוד

(ב) אשראי בפיגור זמני- יתרה לת אריך המאזן, כולל ריבית והפרשי הצמדה שנזקפו לרווח והפסד<sup>(1)</sup>

(ג) אשראי בהשגחה מיוחדת סך הכל חובות בעיתיים

אשראי לרשויות מקומיות שאינו כלול במסגרת האשראי ללווים בעייתיים כנ"ל

\* סווג מחדש (ראה ביאור 2 יט').  
 \*\* סווג מחדש.

(1) ריבית והפרשי הצמדה שנזקפו לרווח והפסד בגין אשראי בפיגור זמני

(2) הבנק עוקב אחר צו הקפאת הליכים כנגד רשות מקומית מסוימת, שניתן ביום 25 באוקטובר 2007 לבקשתו של משרד הפנים בבית משפט המחוזי בתל-אביב יפו. צו הקפאת ההל יכים ניתן תחילה לתקופה של חודש ימים והוארך עד ליום 4 במאי 2009. הבנק הגיש לנאמן, במועד שנקבע לכך, תביעת חוב בגין חובותיה של הרשות המקומית כלפי הבנק. כמו כן הגיש הבנק, כסוכן של החשב הכללי, תביעת חוב בגין הלוואות תקציביות שהעניקה המדינה לרשות המקומית מכספיה. להערכת הבנק, בהיותו נושה מובטח, צו הקפאת ההליכים והסדר נושים הצפוי לבוא בעקבותיו, לא יובילו למחיקה של חובות של הרשות המקומית כלפי הבנק, גם אם יחול עיכוב בגבייתם. כמפורט בביאור 18', הבנק ביצע פעולת קיזוז בסך של 10.7 מיליון ש"ח ויתרת חוב הרשות המקומית הופחתה בהתאם. סכום זה חושב לאחר ביצוע הקיזוז כאמור.

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 5 - אשראי לציבור (המשך)

ג. יתרות האשראי באחריות הבנק וסיכון אשראי חוץ מאזני ניתנות למיין לפי גודל האשראי של כל לווה כדלקמן:

**מאוחד והתאגיד הבנקאי**

| 31 בדצמבר 2007                |                              | 31 בדצמבר 2008                |                              |     |                |                               |
|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-----|----------------|-------------------------------|
| סיכון<br>אשראי <sup>(ב)</sup> | מספר<br>לווים <sup>(א)</sup> | סיכון<br>אשראי <sup>(ב)</sup> | מספר<br>לווים <sup>(א)</sup> |     |                |                               |
| מיליוני ש"ח                   |                              | מיליוני ש"ח                   |                              |     |                |                               |
| סכומים מדווחים                |                              | סכומים מדווחים                |                              |     |                |                               |
|                               | *                            |                               | 3                            |     | *              | עד - 10                       |
|                               |                              |                               |                              |     | *              | מ- 10 עד 20                   |
|                               |                              |                               |                              |     | 0.1            | מ- 20 עד 40                   |
|                               | 0.1                          |                               | 1                            |     | 0.1            | מ- 40 עד 80                   |
|                               | 0.4                          |                               | 3                            |     | 0.1            | מ- 80 עד 150                  |
|                               | 0.6                          |                               | 3                            |     | 0.5            | מ- 150 עד 300                 |
| 0.5                           | 2.6                          | 0.3                           | 6                            | 0.3 | 3.2            | מ- 300 עד 600                 |
| 1.3                           | 12.3                         | 0.8                           | 13                           | 0.8 | 6.0            | מ- 600 עד 1,200               |
|                               | 24.6                         |                               | 15                           |     | 28.5           | מ- 1,200 עד 2,000             |
|                               | 90.9                         |                               | 30                           |     | 105.5          | מ- 2,000 עד 4,000             |
|                               | 288.8                        | 0.5                           | 52                           | 0.5 | 276.4          | מ- 4,000 עד 8,000             |
|                               | **467.4                      | 0.1                           | 38                           | 0.1 | 583.0          | מ- 8,000 עד 20,000            |
|                               | **668.8                      |                               | 25                           |     | 654.2          | מ- 20,000 עד 40,000           |
|                               | **2,223.3                    |                               | 31                           |     | 2,404.6        | מ- 40,000 עד 200,000          |
|                               |                              |                               |                              |     | 485.2          | מ- 200,000 עד 256,870         |
| 1.8                           | **3,779.8                    | 1.7                           | 220                          | 1.7 | 4,547.4        | סך הכל                        |
|                               | 116.4                        |                               |                              |     | 112.7          | בניכוי - הפרשה לחובות מסופקים |
|                               | <u>**3,663.4</u>             |                               |                              |     | <u>4,434.7</u> |                               |

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

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

\* מייצג סכומים הנמוכים מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

\*\* סווג מחדש (ראה ביאור 2 יט').

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 5 - אשראי לציבור (המשך)

ד. להלן התנועה בהפרשה לחובות מסופקים:

| מאוחד והתאגיד הבנקאי |            |            |       |   |
|----------------------|------------|------------|-------|---|
| הפרשה נוספת          |            |            |       |   |
| סה"כ                 | בגין חובות | לפי        | הפרשה |   |
|                      | בעייתיים   | חבות ענפית |       |   |
| מיליוני ש"ח          |            |            |       |   |
| סכומים מדווחים       |            |            |       |   |
| 111.3                | 5.5        | 103.1      | 2.7   | יתרה ליום 1 בינואר 2006                           |
| 1.5                  | (2.6)      | 4.1        | -     | תנועה בשנת 2006 -<br>הפרשה שנזקפה לדוח רווח והפסד |
| 112.8                | 2.9        | 107.2      | 2.7   | יתרה ליום 31 בדצמבר 2006                          |
| 3.6                  | 0.1        | 3.5        | -     | תנועה בשנת 2007 -<br>הפרשה שנזקפה לדוח רווח והפסד |
| 116.4                | 3.0        | 110.7      | 2.7   | יתרה ליום 31 בדצמבר 2007                          |
| (3.7)                | (0.9)      | (2.8)      | -     | תנועה בשנת 2008 -<br>הפרשה שנזקפה לדוח רווח והפסד |
| 112.7                | 2.1        | 107.9      | 2.7   | יתרה ליום 31 בדצמבר 2008                          |

לתאריך דוחות כספיים אלה לא ידוע ל בנק על קיומם של חובות מסופקים ספציפיים בגין אשראי שניתן על ידי ו ועל אחריותו.

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
 (לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)

**ביאורים לדוחות הכספיים**

**ביאור 6 - השקעה בחברות מוחזקות ופרטים על חברות אלה**

פרטים על חברות בנות מאוחדות:

| ערבויות עבור החברה לטובת גופים שמחוץ לקבוצה |         | השקעה במניות לפי שווי מאזני |      | חלק בהון המקנה זכות לקבלת רווחים וחלק בזכויות ההצבעה |      | פרטים על החברה   | שם החברה   |
|---|---------|-----------------------------|------|--|------|--|--|
| 31 בדצמבר                                   |         | 31 בדצמבר                   |      | 31 בדצמבר  |      |  |  |
| 2007  | 2008    | 2007                        | 2008 | 2007   | 2008 |  |  |
| מיליוני ש"ח                                 |         |                             |      | באחוזים  |      |  |  |
| סכומים מדווחים                              |         |                             |      |  |      |  |  |
| 1,241.8                                     | 1,903.6 | *                           | 0.8  | 100%   | 100% | תאגיד עזר בנקאי, עוסק בגיוס מקורות כספיים בדרך של הנפקת ניירות ערך מסוגים שונים והפקדת תמורתן בבנק                     | <b>דקסיה ישראל הנפקות בע"מ</b> (לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) הנפקות בע"מ)             |
|   |         |                             |      | 100%   | 100% | חברה בבעלות מלאה של דקסיה ישראל הנפקות בע"מ. משמשת כזרוע להחזקה, מכירה ותפעול של אגרות חוב של דקסיה ישראל הנפקות בע"מ. | <b>דקסיה ישראל תפעול פיננסי בע"מ</b> (לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) תפעול פיננסי בע"מ) |

\* מייצג סכומים הנמוכים מ-0.1 מיליוני ש"ח מדווחים.

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**  
**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 7 - בניינים וציוד

א. הרכב הרכוש והפחת שנצבר בגינו, לפי קבוצות עיקריות, והתנועה בהם בשנת 2008, הינם:

| מאוחד והתאגיד הבנקאי |      |            |        |             |            |             |              |        |      |                   |      |  |
|----------------------|------|------------|--------|-------------|------------|-------------|--------------|--------|------|-------------------|------|--|
|                      |      | פחת        |        |             |            | עלות הנכסים |              |        |      | שיעור הפחת הממוצע |      |  |
| יתרה להפחתה          |      | שנצבר      | שנצבר  | שנצבר       | שנצבר      | לגמר        | שינויים במשך | בתחילת |      |                   |      |  |
| 31 בדצמבר            |      | לגמר       | בשל    | הפרשה       | לתחילת     | שנת         | שנת הדיווח   | שנת    |      |                   |      |  |
| 2007                 | 2008 | שנת הדיווח | שנגרעו | בשנת הדיווח | שנת הדיווח | שנת הדיווח  | תוספות       | הדיווח | 2007 | 2008              |      |  |
| מיליוני ש"ח          |      |            |        |             |            |             |              |        |      | %                 | %    |  |
| סכומים מדווחים       |      |            |        |             |            |             |              |        |      |                   |      |  |
| 20.1                 | 19.8 | 0.5        | -      | 0.3         | 0.2        | 20.3        | -            | -      | 20.3 | 1.3               | 1.1  | בניינים ומקרקעין (לרבות התקנות ושיפורים) |
| 5.8                  | 6.6  | 8.7        | -      | 2.6         | 6.1        | 15.3        | -            | 3.4    | 11.9 | 11.1              | 13.1 | ציוד, ריהוט וכלי רכב                     |
| 25.9                 | 26.4 | 9.2        | -      | 2.9         | 6.3        | 35.6        | -            | 3.4    | 32.2 |                   |      |  |

ב. במסגרת הרכוש הקבוע ליום 31 בדצמבר 2008, כלולים זכויות חכירה במינהל מקרקעי ישראל בעלות של כ- 4.0 מיליון ש"ח, וכן תוכנות והיוון עלויות פיתוח בעלות מופחתת של כ- 4.3 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2007, 4.0 מיליון ש"ח ו- 3.3 מיליון ש"ח, בהתאמה).

ג. זכויות במקרקעין בסך 19.8 מיליוני ש"ח טרם נרשמו על שם הבנק בלשכת רישום מקרקעין.



**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

**ביאור 8 - נכסים אחרים**

| מאוחד והתאגיד הבנקאי |            |
|----------------------|------------|
| 31 בדצמבר            |            |
| 2007                 | 2008       |
| מיליוני ש"ח          |            |
| 2.5                  | 2.9        |
| 10.4                 | 2.1        |
| 1.4                  | 1.5        |
| <u>14.3</u>          | <u>6.5</u> |

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

**ביאור 9 - פיקדונות הציבור**

| מאוחד והתאגיד הבנקאי |                |
|----------------------|----------------|
| 31 בדצמבר            |                |
| 2007                 | 2008           |
| מיליוני ש"ח          |                |
| סכומים מדווחים       |                |
| *289.3               | 178.6          |
| *2,575.2             | 2,452.5        |
| <u>*2,864.5</u>      | <u>2,631.1</u> |

פיקדונות לפי דרישה  
 פיקדונות לזמן קצוב

**ביאור 10 - פיקדונות מבנקים**

| מאוחד והתאגיד הבנקאי |              |
|----------------------|--------------|
| 31 בדצמבר            |              |
| 2007                 | 2008         |
| מיליוני ש"ח          |              |
| סכומים מדווחים       |              |
| *40.3                | 56.4         |
| *121.2               | 312.1        |
| <u>*161.5</u>        | <u>368.5</u> |

בנקים מסחריים  
 פיקדונות מחברת האם Dexia Credit Local

\* סווג מחדש.

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)

**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 11 - אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים

א. ההרכב:

| מאוחד והתאגיד הבנקאי |         |                     |
|----------------------|---------|---------------------|
| 31 בדצמבר            |         |                     |
| 2007                 | 2008    |                     |
| מיליוני ש"ח          |         |                     |
| סכומים מדווחים       |         |                     |
| 1,243.7              | 1,888.5 | אגרות חוב           |
| 60.1                 | 38.9    | שטרי הון            |
| -                    | 151.9   | כתבי התחייבות נדחים |
| 1,303.8              | 2,079.3 | סך הכל              |

ב. אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים שאינם ניתנים להמרה

| מאוחד והתאגיד הבנקאי |         | שיעור תשואה פנימי (2) % | משך חיים ממוצע (1) בשנים |   |
|----------------------|---------|-------------------------|--------------------------|---|
| 2007                 | 2008    |                         |                          |   |
| מיליוני ש"ח          |         |                         |                          |   |
| סכומים מדווחים       |         |                         |                          |   |
| -                    | 151.9   | 4.81                    | 8.06                     | במטבע ישראלי לא צמוד<br>כתב התחייבות נדחה |
| 1,243.7              | 1,888.5 | 3.97                    | 3.96                     | במטבע ישראלי צמוד<br>אגרות חוב            |
| 60.1                 | 38.9    | 5.13                    | 2.42                     | שטרי הון                                  |
| 1,303.8              | 2,079.3 |                         |                          |   |

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

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

ג. ביום 26 במאי 2008 פרסמה החברה הבת תשקיף מדף לפיו היא רשאית להנפיק עד 8 סדרות של אגרות חוב וכן עד 2 סדרות של כתבי התחייבות נדחים (אגרות החוב וכתבי ההתחייבות הנדחים ייקראו להלן, ביחד - "ניירות הערך"). כל אחת מסדרות ניירות הערך תהיה בערך נקוב של עד 500 מיליון ש"ח, ובלבד שסך כל הערך הנקוב שיונפק על פי תשקיף המדף לא יעלה על מסגרת ההתחייבות שנתן ו/או שיתן הבנק כמפורט להלן.

התמורה בגין הנפקת סדרה כלשהי של אגרות חוב על פי תשקיף המדף, תופקד בבנק בדרגת פירעון השווה לפיקדונות שהופקדו בגין אגרות החוב (סדרה א') ואגרות החוב (סדרה ב') שהנפיקה החברה הבת בעבר וכן בדרגת פירעון שווה ליתר הפיקדונות המופקדים בבנק.

התמורה בגין הנפקת סדרה כלשהי של כתבי התחייבות נדחים על פי תשקיף המדף, תופקד בבנק בדרגת פירעון נדחית לאחר יתר הפיקדונות המופקדים בבנק, למעט התחייבויות הבנק למחזיקי כתבי התחייבות נדחים אחרים.

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

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

**ג. (המשך)**

הבנק התחייב לשלם למחזיקי אגרות החוב ו/או כתבי התחייבות הנדחים שיונפקו על פי דוחות הצעת מדף ושתמורתם תופקד בבנק, את סכומי היתרה הבלתי מסולקת של הקרן, הריבית ו/או הפרשי ההצמדה (ככל שהדבר רלוונטי לאותה סדרה) המגיעים למחזיקים לפי תנאי אותה סדרה. ביום 15 במאי 2008 אישר הבנק מסגרת התחייבות בגין הנפקת ניירות ערך על ידי החברה הבת בדרך של פרסום דוחות הצעה על פי תשקיף המדף, בתמורה כולל של עד 1 מיליארד ש"ח. ביום 19 באוגוסט 2008, אישר דירקטוריון הבנק הגדלה של מסגרת התחייבות כלפי מחזיקי אגרות החוב כאמור לעיל, לסך של 1.475 מיליארד ש"ח וביום 22 בינואר 2009 אישר דירקטוריון הבנק הגדלה נוספת של מסגרת התחייבות כלפי מחזיקי אגרות החוב כאמור לעיל, לסך של 1.6 מיליארד ש"ח. הנפקת ניירות ערך על ידי החברה הבת, מעל להיקף מסגרת התחייבות הנ"ל תהיה כפופה לאישור מוקדם של מסגרת התחייבות נוספת על ידי הבנק.

ביום 3 ביוני 2008 פרסמה החברה הבת דוח הצעת מדף על פיו הוצעו לציבור, במכרז על שיעור הריבית, שתי סדרות של אגרות חוב צמודות למדד המחירים לצרכן כדלהלן:

עד 425,000,000 אגרות חוב (סדרה ג') בערך נקוב של 1 ש"ח כ"א - פירעון קרן בתשלום אחד ביום 30 במאי 2010 ופירעון ריבית בשני תשלומים: ביום 30 במאי 2009 וביום 30 במאי 2010.

עד 300,000,000 אגרות חוב (סדרה ד') בערך נקוב של 1 ש"ח כ"א - פירעון קרן בשבעה תשלומים שנתיים שווים ביום 30 במאי של כל אחת מהשנים 2009 עד 2015 ופירעון ריבית ב- 14 תשלומים חצי שנתיים החל ביום 30 בנובמבר 2008 ועד ליום 30 במאי 2015.

בעקבות מכרזים שבוצעו ביום 4 ביוני 2008 הנפיקה החברה הבת, ביום 5 ביוני 2008 את מלוא אגרות החוב שהוצעו בדוח הצעת המדף, בתמורה כוללת של 725,000 אלפי ש"ח ערך נקוב בתמורה כוללת נטו של 720,275 אלפי ש"ח לאחר ניכוי הוצאות הנפקה של 4,725 אלפי ש"ח. שיעור הריבית שנקבע במכרז לאגרות חוב (סדרה ג') הינו 2.50%; שיעור הריבית שנקבע במכרז לאגרות חוב (סדרה ד') הינו 3.40% (שיעור הריבית האפקטיבית בהנפקה הינו 2.73% ו- 3.63%, בהתאמה).

אגרות החוב האמורות נסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

במהלך הרבעון הרביעי של 2008 רכש הבנק במהלך המסחר בבורסה אגרות חוב שהנפיקה החברה הבת, בסכום כולל של כ- 14.8 מיליון ש"ח, כדלהלן:

- 3.1 מיליון ש"ח ע.ג. אגרות חוב מסדרה א'.
- 3.1 מיליון ש"ח ע.ג. אגרות חוב מסדרה ב'.
- 5.8 מיליון ש"ח ע.ג. אגרות חוב מסדרה ג'.
- 2.8 מיליון ש"ח ע.ג. אגרות חוב מסדרה ד'.

סך הרווח שנוצר מהרכישה האמורה בסך 1.3 מיליון ש"ח, כלול בסעיף רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים.

בהתאם לתנאי אגרות החוב על פי תשקיפי ההנפקות הרלבנטיים, אגרות החוב שנרכשו על ידי הבנק נחשבות כנכס של הבנק, לא יימחקו מהמסחר בב ורסה והן ניתנות להעברה כיתר אגרות החוב. הקולות להם יהיה זכאי הבנק מכח אחזקותיו באגרות החוב שנרכשו על ידו כאמור, לא יובאו במניין לצורך קביעת קיומו של מניין חוקי באסיפות כלליות של מחזיקי אותה סדרה של אגרות חוב, ולא יובאו במניין קולות הרוב באסיפות כלליות כאמור, וזאת כל עוד יוחזקו אגרות החוב על ידי הבנק.

הבנק וחברת הבת בוחנים אפשרות להנפקת אגרות חוב נוספות, לרבות הרחבת סדרות קיימות, על פי תשקיף המדף שפרסמה חברת הבת ביום 26 במאי 2008.

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

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

ד. שטרי הון בהצמדה למדד - שהונפקו למשקיעים מוסדיים - הינם נדחים מפני תביעות של כל בעלי הפיקדונות שניתנו לבנק לשם מתן הלוואות באחריותה וכן מפני תביעות הממשלה בגין פיקדונותיה ב בנק.

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

ה. באשר לכתב התחייבות נדחה שהנפיק הבנק ל- Dexia Credit Local בינואר 2008, ראה ביאור 20 ו'4 להלן.

**ביאור 12 - התחייבויות אחרות**

| מאוחד והתאגיד הבנקאי |      |
|----------------------|------|
| 31 בדצמבר            |      |
| 2007                 | 2008 |
| מיליוני ש"ח          |      |
| סכומים מדווחים       |      |
| 137.6*               | 22.6 |
| 14.4**               | 7.6  |
| 2.2                  | 2.7  |
| 0.9**                | 0.7  |
| 155.1*               | 33.6 |

זכאים אחרים ויתרות זכות  
 הכנסות מראש  
 זכויות עובדים, ראה ביאור 15  
 משרדי ממשלה (1)

\* סווג מחדש (ראה ביאור 2 יט').  
 \*\* סווג מחדש.

(1) משרד האוצר מעמיד לרשות הרשויות המקו מיות סכומים המוקצבים להן בתקציבי המדינה השונים, על ידי העברות לחשבון מיוחד של הבנק אצל החשב הכללי (בהתייחס להסכם החשכ "ל ראה ביאור 18 ט' להלן). חשבונות הרשויות המקומיות בקשר לכך מנוהלים על ידי הבנק.

**ביאור 13 - הון המניות**

א. ההרכב

הון המניות לימים 31 בדצמבר 2008 ו- 2007 מורכב כדלקמן:

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

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

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

סך הכל - באלפי ש"ח נומינליים

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 13 - הון המניות (המשך)

**ב. הזכויות העיקריות הנלוות למניות**

מניות היסוד מקנות למחזיקיהן את הזכות למנות את כל הדירקטורים ב בנק וכן הן מקנות (יחדיו) את הזכות ל- 51% מכלל הקולות של בעלי המניות של ה בנק (הנוכחים באסיפה הכללית והמצביעים בה), באופן יחסי לפי מספר מניות היסוד מכל סוג שהוא המוחזק על ידיהן.

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

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

הבנק נערך להשוואת הזכויות הצמודות למניותיו.

**ג. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים**

להלן חישוב הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים:

(1) הון לצורך חישוב יחס הלימות ההון:

| 31 בדצמבר      |              |   |
|----------------|--------------|---|
| 2007           | 2008         |   |
| מיליוני ש"ח    |              |   |
| 436.3          | 489.5        | ההון הראשוני                                  |
| 2.7            | 152.7        | הון משני *                                    |
| **(24.9)       | (13.6)       | בניכוי כתבי התחייבות נדחים של תאגידים בנקאיים |
| <u>**414.1</u> | <u>628.6</u> | ההון הכולל                                    |

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

\*\* הוצג מחדש (ראה ד' להלן).

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)

**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 13 - הון המניות (המשך)

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

(2) יתרות משוקללות של סיכון אשראי:

| 31 בדצמבר                    |             |             |         | שיעורי<br>שקלול |                          |
|------------------------------|-------------|-------------|---------|-----------------|--------------------------|
| 2007                         |             | 2008        |         |                 |                          |
| יתרות סיכון                  | יתרות       | יתרות סיכון | יתרות   |                 |                          |
| מיליוני ש"ח                  |             |             |         |                 |                          |
| <b>סיכון אשראי</b>           |             |             |         |                 |                          |
| נכסים:                       |             |             |         |                 |                          |
| -                            | 364.4       | -           | 316.0   | 0%              | מזומנים ופיקדונות בבנקים |
| 122.4                        | 611.8       | 117.9       | 589.5   | 20%             |                          |
| 122.4                        | 976.2       | 117.9       | 905.5   |                 | סה"כ                     |
| **-                          | **206.2     | -           | 185.6   | 0%              | ניירות ערך               |
| **2.4                        | **12.0      | 4.7         | 23.2    | 20%             |                          |
| 4.4                          | 8.8         | 3.8         | 7.6     | 50%             |                          |
| 13.3                         | 13.3        | 12.2        | 12.2    | 100%            |                          |
| 20.1                         | 240.3       | 20.7        | 228.6   |                 | סה"כ                     |
| 188.8                        | 943.8       | 176.4       | 881.9   | 20%             | אשראי לציבור             |
| 563.1                        | 1,126.1     | 558.6       | 1,117.2 | 50%             |                          |
| *1,596.2                     | *1,596.2    | 2,438.3     | 2,438.3 | 100%            |                          |
| *2,348.1                     | *3,666.1    | 3,173.3     | 4,437.4 |                 | סה"כ                     |
| 25.9                         | 25.9        | 26.4        | 26.4    | 100%            | בניינים וציוד            |
| 4.6                          | 14.3        | 4.5         | 6.5     |                 | נכסים אחרים              |
| ** *2,521.1                  | ** *4,922.8 | 3,342.8     | 5,604.4 |                 | סך כל הנכסים             |
| <b>מכשירים חוץ מאזניים -</b> |             |             |         |                 |                          |
| עסקאות שבהן היתרה מייצגת     |             |             |         |                 |                          |
| 8.9                          | 17.8        | 0.4         | 0.8     | 50%             | סיכון אשראי              |
| 15.4                         | 15.4        | 0.7         | 0.7     | 100%            |                          |
| 24.3                         | ***33.2     | 1.1         | ***1.5  |                 |                          |
| *2,545.4                     | *4,956.0    | 3,343.9     | 5,605.9 |                 | סך כל נכסי סיכון אשראי   |
| 156.9                        | -           | 94.2        | -       |                 | <b>סיכון שוק</b>         |
| *2,702.3                     | *4,956.0    | 3,438.1     | 5,605.9 |                 | <b>סה"כ נכסי סיכון</b>   |

\* סווג מחדש (ראה ביאור 2 יט')

\*\* הוצג מחדש (ראה ד' להלן).

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

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)

**ביאורים לדוחות הכספיים**

**ביאור 13 - הון המניות (המשך)**

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

(3) יחס ההון לרכיבי סיכון:

| 31 בדצמבר |       |   |
|-----------|-------|---|
| 2007      | 2008  |   |
| %         | %     |   |
| *16.15    | 14.24 | יחס ההון הראשוני לרכיבי סיכון                   |
| ** *15.32 | 18.28 | יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון                     |
| 12.00     | 12.00 | יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים |

\* סווג מחדש (ראה ביאור 2 י"ט)  
\*\* הוצג מחדש (ראה ד' להלן)

ד. הבנק תאם בדרך של הצגה מחדש את הלימות ההון ליום 31 בדצמבר 2007, על מנת לשקף למפרע את תיקון ההון בשל אי הפחתת כתבי התחייבות נדחים של תאגידי בנקאיים בסך של כ- 24.9 מיליוני ש"ח, שהוחזקו בתיק ניירות ערך של הבנק ובשל השלכה הנגזרת מכך על נכסי הסיכון של הבנק. בשל התיקון האמור קטן יחס הלימות ההון ליום 31 בדצמבר 2007 מ-16.21% ל-15.32%. יצוין כי לתיקון האמור אין השפעה מהותית על ההפרשה לחובות מסופקים וכן על ההון העצמי והרווח הנקי של הבנק ליום 31 בדצמבר 2007, על כן לא תוקנו הסכומים.

**ביאור 14 - שעבודים**

ביום 22 ביולי 2007 חתם הבנק על איגרת חוב לטובת בנק ישראל להבטחת אשראי שניתן לבנק על ידי בנק ישראל, במסגרתה שעבד הבנק לטובת בנק ישראל בשעבוד צף בדרגה ראשונה איגרות חוב ממשלתיות אשר תופקדנה מעת לעת בחשבון הבטוחות המנוהל במסלקת הבורסה על שם בנק ישראל או שתופקדנה בחשבון הבנק המתנהל בבנק ישראל והמיועד לביצוע זיכויים וחייבים כספיים על ידי מסלקת הבורסה. נכון ליום 31 בדצמבר 2008, לא הופקדו אגרות חוב בחשבונות הנזכרים לעיל והבנק לא נטל אשראי מבנק ישראל.

**ביאור 15 - זכויות עובדים**

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

עובדים אשר יפוטרו או יפרשו מעבודתם בנסיבות מסוימות, והכל לפני הגיעם לגיל הפרישה, יהיו זכאים לפיצויים המחושבים על בסיס משכורתם האחרונה. במידה שהסכומים שנצברו בקופות הפנסיה לא יהיה בהם כדי לכסות את הפיצויים המחושבים כאמור, ישלים הבנק את החסר. הפקדות הבנק בקרנות ובביטוחים כנ"ל והתחייבות נוספת שנכללה בחשבונות (ראה ביאור 12) מכסות את התחייבותו לפיצויים במקרה של פיטורי העובדים לפני הגיעם לגיל פרישה.

ב. עובדי הבנק זכאים על פי חוק והסכמי עבודה לימי חופשה שנתיים. ההפרשה לחופשה חושבה על בסיס השכר האחרון של העובדים וימי החופשה שנצברו בתוספת ההוצאות הנלוות המתחייבות. יתרת ההפרשה לחופשה לתאריך המאזן הסתכמה ב- 2.1 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2007 - 1.7 מיליון ש"ח)

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 15 - זכויות עובדים (המשך)

**ג. עסקאות תשלום מבוסס מניות**

(1) בשנים 2001-2007 הצטרפו חלק מעובדי הבנק לתוכנית המניות לעובדים בקבוצת דקסיה. התוכנית מאפשרת לעובדי הקבוצה לרכוש מניות של DCL במסלול ישיר, או לבחור במסלול ממונף (לפיו על כל מניה שהעובד רוכש, רוכש בנק זר עבורו תשע מניות נוספות, והעובד זכאי לחלק מעליית הערך בגין כל המניות שנרכשו עבורו). המניות אינן ניתנות למימוש, במקרים הרגילים, למשך תקופה של 5 שנים. התוכנית קובעת את התנאים והכללים לגבי שיעור ההנחה הניתנת על רכישת המניות, עיתוי הרכישה, מגבלות על עבירות המניות ותנאים אחרים.

מספר המניות שנרכשו בידי העובדים על פי התוכנית משנת 2007 ("התוכנית האחרונה") הוא כ- 3,000 (תמורת כ- 96 ש"ח למניה, שהם מחיר המניה בניכוי הנחה של 20%), וביחד עם רכישות הבנק הזר נרכשו לפי התוכנית האחרונה כ- 18,100 מניות לעובדי הבנק, מתוכם כ- 1,030 לדירקטור וכ- 3,400 לבעל עניין המועסק בבנק (בתוכנית 2006 נרכשו כ- 4,300 מניות, תמורת כ- 95 ש"ח למניה, שהם מחיר המניה בניכוי הנחה של 20%. ביחד עם רכישות הבנק הזר נרכשו כ- 21,400 מניות, מתוכם כ- 1,160 לדירקטור וכ- 3,570 לבעל עניין המועסק בבנק).

שווי ההטבה הכולל לעובדים בגין התוכנית האחרונה, לאור תקופת החסימה של המניות ושאר תנאי התוכנית, הינו כ- 65 אלפי ש"ח (כ- 3.6 ש"ח למניה), והוא נזקף כולו כהוצאה במועד ההצטרפות לתוכנית בשנת 2007 (תוכנית 2006: שווי ההטבה הכולל הינו כ- 126 אלפי ש"ח - כ- 5.9 ש"ח למניה, והוא נזקף כולו כהוצאה בשנת 2006).

בהתאם להסדר עם רשויות המס בישראל, תדחה חבות המס של העובדים למועד מכירת המניות או העברתם לידי העובד, בכפוף לניכוי המס החל (על העובד) על ידי הבנק ו/או על ידי הנאמן.

(2) בחודש יולי 2008 ("מועד תחילת התוכנית"), הקצתה DCL 20,500 כתבי אופציה בלתי סחירים לשלושה עובדים בכירים של הבנק, אחד מהם בעל עניין המועסק בבנק ולו הוקצו 10,500 מכתבי האופציה הנ"ל. כל כתב אופציה ניתן למימוש למניה אחת של DCL. 40% מכתבי האופציה הנ"ל הוקצו באופן מיידי, והיתר יוקצו, בתום תקופת ההבשלה, ובאופן מותנה בהמשך עבודה בבנק בשנים הבאות, כדלקמן: 20% נוספים בתום כשנה, כשנתיים, וכשלוש שנים ממועד תחילת התוכנית. כתבי האופציה ניתנים למימוש, במקרים הרגילים, במשך שש שנים החל מארבע שנים ממועד תחילת התוכנית.

שווי ההטבה הכולל לעובדים הבכירים הנ"ל בגין הקצאת כתבי האופציה, כשהוא מחושב על פי נוסחת בלאק ושולס, הינו כ- 0.1 מיליוני ש"ח (בזה לבעל העניין כ- 0.05 מיליוני ש"ח), והוא נזקף כהוצאה על פני התקופה בה מבשילה לעובדים הזכות לקבל את כתבי האופציה הנ"ל.

בשנים 2002-2007 הקצתה DCL 104,000 כתבי אופציה (לעובדים בכירים כנ"ל) בעיקרם בתנאים קרובים לנ"ל, בשווי ההטבה כולל המחושב כנ"ל, המסתכם בשנת 2007 בכ- 500 אלפי ש"ח, בשנת 2006 בכ- 250 אלפי ש"ח ובשנים 2002-2005 בכ- 894 אלפי ש"ח.

ההטבה בגין הקצאת האופציות מיולי 2007, 2006 ו- 2005 נזקפת כהוצאה, כאמור לעיל, על פני התקופה בה מבשילה לעובדים הזכות לקבל את כתבי האופציה הנ"ל.

עד למועד עריכת דוחות כספיים אלו לא מומשו, לא חולטו, ולא פקעו כתבי אופציה מכל האמורים לעיל. ואולם אחד העובדים הבכירים עזב את החברה וההטבה בגינו נרשמת, החל במועד עזיבתו בשנת 2007, בחברה אחרת בקבוצת DCL.

הסכום הכולל של ההטבה בגין התוכניות מחודשים יולי 2008 ו- 2007, שטרם נרשם כהוצאה בספרי הבנק עד ליום 31 בדצמבר 2007, הינו כ- 0.1 מיליוני ש"ח.



**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)

**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 16 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

הרכב:

| מאוחד והתאגיד הבנקאי |                     |           |           |                |                     |           |           |
|----------------------|---------------------|-----------|-----------|----------------|---------------------|-----------|-----------|
| 31 בדצמבר 2007       |                     |           |           | 31 בדצמבר 2008 |                     |           |           |
| סך הכל               | מטבע ישראלי         |           |           | סך הכל         | מטבע ישראלי         |           |           |
|                      | פריטים שאינם כספיים | ללא הצמדה | צמוד למדד |                | פריטים שאינם כספיים | ללא הצמדה | צמוד למדד |
|                      | מיליוני ש"ח         |           |           |                | מיליוני ש"ח         |           |           |
| סכומים מדווחים       |                     |           |           |                |                     |           |           |
| 976.2                | -                   | 976.2     | -         | 905.5          | -                   | 905.5     | -         |
| 240.3                | -                   | 118.6     | 121.7     | 228.6          | -                   | 94.9      | 133.7     |
| *3,663.4             | -                   | 320.6     | *3,342.8  | 4,434.7        | -                   | 825.3     | 3,609.4   |
| 25.9                 | 25.9                | -         | -         | 26.4           | 26.4                | -         | -         |
| 14.3                 | 2.1                 | 2.6       | 9.6       | 6.5            | 1.7                 | 2.7       | 2.1       |
| 4,920.1              | 28.0                | 1,418.0   | 3,474.1   | 5,601.7        | 28.1                | 1,828.4   | 3,745.2   |
| **2,864.5            | -                   | **1,482.2 | 1,382.3   | 2,631.1        | -                   | 1,703.5   | 927.6     |
| **161.5              | -                   | **121.2   | 40.3      | 368.5          | -                   | 222.2     | 146.3     |
| 1,303.8              | -                   | -         | 1,303.8   | 2,079.3        | -                   | 151.9     | 1,927.4   |
| **155.1              | -                   | **155.1   | -         | 33.6           | -                   | 33.6      | -         |
| 4,484.9              | -                   | 1,758.5   | 2,726.4   | 5,112.5        | -                   | 2,111.2   | 3,001.3   |
| 435.2                | 28.0                | (340.5)   | 747.7     | 489.2          | 28.1                | (282.8)   | 743.9     |

**נכסים:**

מזומנים ופיקדונות בבנקים  
ניירות ערך  
אשראי לציבור  
בניינים וציוד  
נכסים אחרים

**סך כל הנכסים**

**התחייבויות:**

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

**סך כל ההתחייבויות**

**יתרה - עודף רכוש על התחייבויות**

\* סווג מחדש (ראה ביאור 2 י'').  
\*\* סווג מחדש.

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)

**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 17 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ותקופות לפירעון\*

| מאוחד והתאגיד הבנקאי  |                  |                |              |                       |                        |                          |                    |                          |                           |                   |                       |
|-----------------------|------------------|----------------|--------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|---------------------------|-------------------|-----------------------|
| 31 בדצמבר 2008        |                  |                |              |                       |                        |                          |                    |                          |                           |                   |                       |
| סך הכל                | ללא תקופת פירעון | מעל עשר        |              | מעל ארבע ועד חמש שנים | מעל שלוש ועד ארבע שנים | מעל שנתיים ועד שלוש שנים | מעל שנה ועד שנתיים | מעל שלושה חודשים ועד שנה | מעל חודש ועד שלושה חודשים | עם דרישה ועד חודש |                       |
|                       |                  | ועד עשרים שנים | ועד חמש שנים |                       |                        |                          |                    |                          |                           |                   |                       |
| <b>מיליוני ש"ח</b>    |                  |                |              |                       |                        |                          |                    |                          |                           |                   |                       |
| <b>סכומים מדווחים</b> |                  |                |              |                       |                        |                          |                    |                          |                           |                   |                       |
| 1,828.4               |                  | 310.6          | 72.5         | 14.8                  | 14.8                   | 15.2                     | 19.8               | 81.8                     | 17.5                      | 1,281.4           | מטבע ישראלי לא צמוד:  |
| 2,111.1               |                  | -              | 370.0        | -                     | -                      | -                        | -                  | 163.8                    | 113.0                     | 1,464.3           | נכסים**               |
| (282.7)               |                  | 310.6          | (297.5)      | 14.8                  | 14.8                   | 15.2                     | 19.8               | (82.0)                   | (95.5)                    | (182.9)           | התחייבויות            |
|                       |                  |                |              |                       |                        |                          |                    |                          |                           |                   | הפרש                  |
| 3,745.2               |                  | 566.9          | 1,327.2      | 306.4                 | 318.0                  | 385.9                    | 337.3              | 264.2                    | 64.2                      | 175.1             | מטבע ישראלי צמוד מדד: |
| 3,001.4               |                  | 165.9          | 587.7        | 357.8                 | 319.1                  | 341.4                    | 748.5              | 423.9                    | 22.1                      | 35.0              | נכסים**               |
| 743.8                 |                  | 401.0          | 739.5        | (51.4)                | (1.1)                  | 44.5                     | (411.2)            | (159.7)                  | 42.1                      | 140.1             | התחייבויות            |
|                       |                  |                |              |                       |                        |                          |                    |                          |                           |                   | הפרש                  |
| 28.1                  | 28.1             |                |              |                       |                        |                          |                    |                          |                           |                   | פריטים שאינם כספיים:  |
|                       |                  |                |              |                       |                        |                          |                    |                          |                           |                   | נכסים                 |
| 5,601.7               | 28.1             | 877.4          | 1,399.6      | 321.3                 | 332.9                  | 401.1                    | 357.1              | 346.0                    | 81.7                      | 1,456.5           | סך הכל:               |
| 5,112.5               | -                | 165.8          | 957.7        | 357.8                 | 319.1                  | 341.4                    | 748.5              | 587.7                    | 135.2                     | 1,499.3           | נכסים**               |
| 489.2                 | 28.1             | 711.6          | 441.9        | (36.5)                | 13.8                   | 59.7                     | (391.4)            | (241.7)                  | (53.5)                    | (42.8)            | התחייבויות            |
|                       |                  |                |              |                       |                        |                          |                    |                          |                           |                   | הפרש                  |

\* בביאור זה מוצגים תזרימי המזומנים העתידיים, החוזים הצפויים בגין סעיפי הנכסים וההתחייבויות לפי בסיסי הצמדה, בהתאם לתקופות הנותרות למועד הפרעון החוזי של כל תזרים. הנתונים מוצגים בניכוי הפרשות לחובות מסופקים.

\*\* כולל נכסים בסך 18.1 מיליוני ש"ח שזמן פרעונם עבר.

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)

**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 17 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ותקופות לפירעון \* (המשך)

**מאוחד והתאגיד הבנקאי**

**31 בדצמבר 2007**

| סך הכל                | מעל עשר          |                | מעל                  |                       | מעל                    |                    | מעל                      |                           | עם דרישה ועד חודש |         |
|-----------------------|------------------|----------------|----------------------|-----------------------|------------------------|--------------------|--------------------------|---------------------------|-------------------|---------|
|                       | ללא תקופת פירעון | ועד עשרים שנים | מעל חמש ועד עשר שנים | מעל ארבע ועד חמש שנים | מעל שלוש ועד ארבע שנים | מעל שנה ועד שנתיים | מעל שלושה חודשים ועד שנה | מעל חודש ועד שלושה חודשים |                   |         |
| <b>מיליוני ש"ח</b>    |                  |                |                      |                       |                        |                    |                          |                           |                   |         |
| <b>סכומים מדווחים</b> |                  |                |                      |                       |                        |                    |                          |                           |                   |         |
| 1,418.0               |                  | -              |                      |                       |                        | 7.0                | 16.4                     | 5.3                       | 1,389.3           |         |
| 1,758.5               |                  | 120.0          |                      |                       |                        | -                  | 175.5                    | 187.2                     | 1,275.8           |         |
| (340.5)               |                  | (120.0)        |                      |                       |                        | 7.0                | (159.1)                  | (181.9)                   | (113.5)           |         |
| 3,474.1               |                  | 585.2          | 1,187.9              | 269.5                 | 334.7                  | 291.4              | 314.8                    | 256.5                     | 58.6              | 175.5   |
| 2,726.4               |                  | 202.8          | 582.3                | 257.9                 | 279.2                  | 253.3              | 330.6                    | 572.7                     | 46.8              | 200.8   |
| 747.7                 |                  | 382.4          | 605.6                | 11.6                  | 55.5                   | 38.1               | (15.8)                   | (316.2)                   | 11.8              | (25.3)  |
| 28.0                  | 28.0             |                |                      |                       |                        |                    |                          |                           |                   |         |
| 4,920.1               | 28.0             | 585.2          | 1,187.9              | 269.5                 | 334.7                  | 291.4              | 321.8                    | 272.9                     | 63.9              | 1,564.8 |
| 4,484.9               |                  | 202.8          | 702.3                | 257.9                 | 279.2                  | 253.3              | 330.6                    | 748.2                     | 234.0             | 1,476.6 |
| 435.2                 | 28.0             | 382.4          | 485.6                | 11.6                  | 55.5                   | 38.1               | (8.8)                    | (475.3)                   | (170.1)           | 88.2    |

**מטבע ישראלי לא צמוד:**

נכסים\*\*

התחייבויות

הפרש

**מטבע ישראלי צמוד מדד:**

נכסים\*\*

התחייבויות

הפרש

**פריטים שאינם כספיים:**

נכסים

**סך הכל:**

נכסים\*\*

התחייבויות

הפרש

\* בביאור זה מוצגים תזרימי המזומנים העתידיים, החוזים הצפויים בגין סעיפי הנכסים וההתחייבויות לפי בסיסי הצמדה, בהתאם לתקופות הנותרות למועד הפרעון החוזי של כל תזרימים. הנתונים מוצגים בניכוי הפרשות לחובות מסופקים.

\*\* כולל נכסים בסך 22.6 מיליוני ש"ח שזמן פרעונם עבר.

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)

**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 18 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

| מאוחד והתאגיד הבנקאי |      |
|----------------------|------|
| 31 בדצמבר            |      |
| 2007                 | 2008 |
| מיליוני ש"ח          |      |

|      |      |   |
|------|------|---|
| 1.8  | 1.7  | ערבויות להבטחת אשראי וערבויות אחרות מסגרות אשראי וחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו |
| 23.8 | 55.1 |   |

ב. מידע על פיקדונות מיועדים שפירעונם מותנה במידת הגביה מהאשראי

להלן מידע לגבי סכומי הפיקדונות המיועדים למתן הלוואות שפירעונם מותנה במידת הגביה מן האשראי והאשראי שניתן מהם, אשר קוזזו זה מזה במאזנים (כל הפיקדונות צמודים למדד):

| מאוחד והתאגיד הבנקאי |      |
|----------------------|------|
| 31 בדצמבר            |      |
| 2007                 | 2008 |
| מיליוני ש"ח          |      |
| סכומים מדווחים       |      |

|         |         |                                     |
|---------|---------|-------------------------------------|
| 3,177.9 | 2,848.3 | פיקדונות מהממשלה<br>פיקדונות מאחרים |
| 4.9     | 3.7     |                                     |
| 3,182.8 | 2,852.0 |                                     |

באשר למרווח ועמלות גבייה מפיקדונות אלו- ראה ביאור 22.

ג. התקשרויות חוץ מאזניות בגין פעילות לפי מידת הגביה \* לוסף השנה

להלן תזרימים מהוונים בגין עמלת גביה ומרווחי ריבית בגין הפעילות במידת גביה הצמודים למדד:

| 31 בדצמבר   |        |                   |         |                 |        |              |
|-------------|--------|-------------------|---------|-----------------|--------|--------------|
| 2007        |        | 2008              |         |                 |        |              |
| סך הכל      | סך הכל | מעל 10 עד 20 שנים |         | מעל 3 עד 5 שנים |        | מעל 3 עד שנה |
|             |        | 20 שנים           | 10 שנים | 5 שנים          | 3 שנים |              |
| מיליוני ש"ח |        |                   |         |                 |        |              |
| 22.6        | 9.9    | 0.1               | 1.5     | 2.1             | 3.6    | 2.6          |

תזרימים עתידיים צפויים

\* אשראים ופיקדונות מפיקדונות שהחזרתם למפקיד מותנית בגביית האשראי (או הפיקדונות), עם מרווח או עם עמלת גביה.

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

**ביאור 18 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)**

**ד.** בחודש נובמבר 1999, הוציא הבנק כתבי שיפוי לנושאי המשרה בבנק ובכללם דירקטורים, שכיהנו אותה עת בבנק לפיהם התחייב הבנק לשפוטם, בכפוף לתנאים מסוימים, בגין חבות כספית ובגין הוצאות התדיינות שיגרמו להם בשל פעולות שעשו בתוקף היותם נושאי משרה בבנק, בקשר עם הארועים שלהלן: (א) הליך הפרטת מניות הבנק; (ב) הסכם בין הבנק לבין החשב הכללי במשרד האוצר, שנחתם ביום 3 בדצמבר 1998; (ג) תביעות בגין ניירות ערך, שטרי הון, תשקיפים, דיווחים או העדר דיווחים בקשר עם הארועים דלעיל. בכתב השיפוי נקבע, כי הסכום המרבי של השיפוי אשר יינתן לכל נושאי המשרה בבנק, במצטבר, לא יעלה על מחצית ההון העצמי של הבנק.

**ה.** ביום 18 באוגוסט 2008, הגיש התובע, נושה של עירייה מסוימת, כנגד הבנק וכנגד משרד החינוך, תביעה בסדר דין מקוצר בסך של כ- 3.9 מיליון ש"ח, בגין כספים שהופקדו לטובתו, לטענתו, בחשבון החינוך של אותה עירייה ואשר הועברו, לטענתו, על ידי הבנק בניגוד להוראות חוק הרשויות המקומיות (ייעוד כספי הקצבות למטרות חינוך), התש"ס-2000, למעקלים שונים שהטילו עיקולים על חשבון החינוך של העירייה. הבנק דחה מכל וכל את טענותיו של נושה העירייה.

לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת של יועציו המשפטיים, סיכויי התביעה הינם בגדר "קלוש". אי לכך, לא בוצעה הפרשה בדוחות הכספיים בגין האמור.

**ו.** 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. טרם התקבל בבנק עותק מכתב התביעה ולא ברור מהן הטענות הספציפיות המיוחסות לבנק, אם בכלל. יצוין, כי אותה תובעת הגישה בעבר תביעה נגד הבנק וגופים נוספים, אשר נמחקה עקב אי תשלום אגרת משפט, ויתכן כי מדובר בהגשה מחודשת של אותה תביעה.

**ז. בקשה לאישור תביעה ייצוגית**

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

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

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

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

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

התיק הועבר לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז. ביום 5 בפברואר 2008 התקיים דיון בבקשה לאישור התביעה הייצוגית שכלל חקירות המצהירים לצורך בירור השאלות העובדתיות הרלבנטיות למבקשים ולהליך בלבד. השאלות המשפטיות הרלבנטיות לבקשה לא עלו לדיון.

בית המשפט החליט בסיום הדיון, כי הצדדים יגישו סיכומים בכתב בבקשה, אשר הוגשו. טרם נקבע מועד לשמיעת החלטת בית המשפט בבקשה.

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

**ביאור 18 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)**

**ז. בקשה לאישור תביעה ייצוגית (המשך)**

לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, בשלב זה לא ניתן להעריך את סיכויי התובענה או את השלכות הסעדים הלא כספיים המבוקשים בה על הבנק, וזאת בהתחשב בכך שהטענות בתביעה אינן מכוונות כנגד הבנק עצמו, ובחדשנות המאטריה הנדונה, לרבות היעדר פסיקה מספקת ביחס לפרשנות החוק בענין. מאחר שהבנק אינו נתבע כספית, לא ניתן בדוחותיו הכספיים של הבנק ביטוי להשלכות אפשריות אלה.

**ח. הפרטת הבנק**

בחודש פברואר 2001, הושלמה עסקת המכירה של מניות המדינה והבנקים בבנק ל- DCL - קונצרן בנקאי אירופאי, אשר הינו בעל השליטה בבנק. DCL מחזיקה כיום בבנק 65.31% מהון הבנק, 65.99% מזכויות ההצבעה ו-66.67% מהזכויות למינוי דירקטורים.

במסגרת עסקת המכירה, כאמור לעיל קיבלה על עצמה DCL שורה של התחייבויות בקשר עם מניות הבנק כדלקמן:

- (1) השוואת הזכויות הצמודות למניות הבנק ובכלל זה: שינוי תקנון הבנק, קביעת הסדרים מקובלים בדבר הצבעות באסיפה הכללית ודרך בחירת הדירקטורים ומספרם, והסדרי המימון הכרוכים בהשוואת הזכויות, תהיה טעונה הסכמה של מרכז השלטון המקומי (להלן - "מש"מ).
- (2) עד לביצוע השוואת זכויות כאמור בסעיף (1) לעיל, 4 מתוך 11 דירקטורים מכלל חברי דירקטוריון הבנק הינם מטעם מש"מ. שינוי תזכיר ותקנון הבנק בכל הקשור להון הבנק, וכן שינוי שם הבנק, יהיו טעונים הסכמת מש"מ.
- (3) להודיע מראש למש"מ על הכוונה למינוי יו"ר דירקטוריון הבנק, ולמש"מ תהיה הזכות להגיב על כך.
- (4) להשתמש ביכולת השליטה שלה ובהשפעתה על ניהול הבנק כך שלמש"מ יודע מראש על הכוונה למינוי מנכ"ל הבנק, ולמש"מ תהיה הזכות להגיב על כך.
- (5) לקבוע עם מש"מ הסדר בדבר זכות הצטרפות של מש"מ למכירת מניות על ידה (של DCL), היה ותמכרנה על ידה, וזאת כנגד הסדר למתן זכות סירוב ראשונית ל- DCL בעת מכירת מניות על ידי מש"מ, אם תימכרנה על ידו.

**ט. הסכם סוכנות עם החשב הכללי במשרד האוצר**

ביום 3 בדצמבר 1998, נחתם הסכם בין הבנק לבין החשב הכללי במשרד האוצר (להלן - "החשכ"ל), המסדיר העברה של כספי רשויות מקומיות וביצוע הלוואות תקציביות לרשויות המקומיות באחריות המדינה באמצעות הבנק (להלן - ההסכם). ההסכם הינו לתקופה של 10 שנים החל מיום 1 בינואר 1999 ועד ליום 31 בדצמבר 2008. ביום 21 ביולי 2008 התקבלה בבנק הודעה מאגף החשב הכללי במשרד האוצר לפיה אכן הסכם הסוכנות עם החשב הכללי במשרד האוצר יסתיים במועד האמור על-פי ההסכם. 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. עד כה, החלק הארי של הרשויות המקומיות הודיעו למדינה ולבנק בכתב כי הן בחרו להמשיך בהעברת מענקיהן באמצעות חשבונותיהן בבנק דקסיה ישראל.

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

**ביאור 18 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)**

**ט. הסכם סוכנות עם החשב הכללי במשרד האוצר (המשך)**

להלן עיקרי ההסכם:

(1) המדינה תעביר לחשבונות הסילו קין של הרשויות המקומיות בבנק את כל הכספים המגיעים מאת משרדי הממשלה לרשויות המקומיות בשל מענקים, השתתפות בתקציבים, אגרות וארנונה, בהתאם למדיניות הממשלה ולחוקי התקציב ובכפוף למניעה לפי דין ולמעט תשלומים חריגים ביותר בנסיבות מיוחדות ביותר. הכספים שיעמדו מזמן לזמן בחשבונות הסילו קין של הרשויות המקומיות יכול וישמשו כבטוחה להבטחת התחייבויות הרשויות המקומיות כלפי הבנק בהתאם להסכם בין הבנק לבין כל רשות מקומית ובכפוף לקדימות של המדינה ביחס לחובות הרשויות המקומיות למשרדי הממשלה.

(2) הבנק, בתמורה לזכויותיו על פי ההסכם, התחייב כדלקמן:

(א) לבצע את ההלוואות התקציביות שתעמיד המדינה לרשויות המקומיות החל מיום 1 בינואר 1999 (להלן - ההלוואות התקציביות החדשות) מבלי לגבות מהמדינה מרווח בנקאי בגין פעילות זו, וזאת לעומת מרווח בנקאי בשיעור 0.25% אשר הבנק גבה קודם ליום 1 בינואר 1999 וימשיך לגבותו מהמדינה עבור ביצוע הפעילות הנ"ל ביחס להלוואות תקציביות שניתנו דרך הבנק קודם ליום 1 בינואר 1999.

(ב) לשלם למדינה תמורה שנתית של 3, 5 ו-7 מיליון ש"ח לכל אחת מהשנים: 1999-2001, 2002-2005 ו-2006-2008, בהתאמה. הסכומים הנ"ל יישאו ריבית גיוס המב וססת על התשואה הממוצעת ברוטו לפדיון של איגרות חוב ממשלתיות צמודות למדד והנסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב. סכומי התשלום, בצירוף הריבית, יהיו צמודים למדד המחירים לצרכן.

(3) החל מיום 1 בינואר 2009, תהיינה זכויות הבנק והמדינה, ביחס לכספי הרשויות המקומיות ב חשבונות הסילו קין וכן ביחס לביטחונות ולבטוחות שבידי הבנק לשם הבטחת זכויותיהן בגין הלוואות תקציביות שהועמדו על ידי המדינה, כלפי הרשויות המקומיות, בשיעור של 40% למדינה ו-60% לבנק, בהתאם ליתרת החובות כלפיהן, כמפורט בהסכם, ובלבד שביחס להלוואות התקציביות החדשות יהיה לבנק זכות קדימה לגבי 25% מהחובות של הרשויות המקומיות כלפיו.

חרף טענותיו של הבנק לפיהן יש להפחית את התשלום השנתי אותו הוא אמור לשלם בהתאם להוראות ההסכם וזאת בתוקף החל מהתשלום השנתי עבור שנת 2004, שילם הבנק את התשלומים השנתיים כשהם מחושבים בהתאם להוראות ההסכם במלואו (2008: כ-10.7 מיליון ש"ח, 2007: כ-10.1 מיליון ש"ח, 2006: כ-10.0 מיליון ש"ח, 2005: כ-6.7 מיליון ש"ח, 2004: כ-6.9 מיליון ש"ח).

י. בנוסף יצוין כי בראשית חודש יולי 2008, ביצע הבנק פעולת קיזוז, אשר במסגרתה קיזז את הסכום שאמור היה לשלם לחשב הכללי במשרד האוצר ביום 1 ביולי 2008 על פי הסכם החשכ"ל, בסך של 10.7 מיליון ש"ח כנגד חובה של המדינה כלפי הבנק בגין אי העברת מענקים לרשות המקומית, הנזכרת בביאור 5' הערת שוליים (2), ויתרת החוב של הרשות המקומית הופחתה בהתאם.

ביום 21 ביולי 2008 התקבלה בבנק הודעתו של משרד החשב הכללי לפיה משרד החשב הכללי דוחה את הודעת הקיזוז האמורה, ודורש כי הבנק יבצע באופן מיידי את התשלום שהיה עליו לשלם ביום 1 ביולי 2008, בצירוף ריבית פיגורים של החשב הכללי.

לדעת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציו המשפטיים, הקיזוז בוצע כדין.

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 18 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

**יא. הנפקת אגרות חוב על ידי חברה מאוחדת**

בחודש אוקטובר 2005 קיבל הבנק את אישורו של המפקח על הבנקים להקים SPC (Special Purpose Company) - חברה בת בבעלות מלאה של הבנק (להלן "החברה המאוחדת") וחברה בת בבעלות מלאה של החברה המאוחדת (להלן: "החברה הנכדה"), אשר מטרת הקמתן הינה הנפקת אגרות חוב ו/או שטרי הון נדחים ו/או ניירות ערך דומים, כאשר תמורת ההנפקה מופקדת בפקדון בבנק. באישור המפקח מפורטים תנאי האישור.

באשר להנפקות אגרות החוב בשנת 2008, ראה ביאור 11 לעיל.

**יב. מכתב תמיכה**

להלן מכתבים אשר מסרה DCL בשפה האנגלית לבנק ישראל-

(1) במכתב מיום 24 באוגוסט, 2001 נאמר: מכתב זה בא לאשר כי Dexia Credit Local - תוך שהיא מציינת כי אחריותה המשפטית מוגבלת לערך הנקוב של מניות אוצר השלטון המקומי בע"מ (כיום: בנק דקסיה ישראל בע"מ) שבאחזקתה, תדאג לכך שאוצר השלטון המקומי בע"מ ימשיך לעמוד בהתחייבויותיו.

(2) במכתב מיום 27 בספטמבר, 2002 נאמר, בין היתר - כל עוד Dexia Credit Local הינה בעלת השליטה באוצר השלטון המקומי, אנו ונציגינו נעשה שימוש בכוחות שישנם לנו בדירקטוריון אוצר השלטון המקומי על מנת להבטיח שיינתנו הוראות לשמירת הכללים הבאים, ושהנהלה תציית להם:

- שיעור הפרשה הכללית לחובות מסופקים שווה ל- 1.5%\*.  
- יחס ההון (הון חלקי יתרות משוקללות של סיכון) גדול או שווה ל- 12%.

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

כפי שעולה מן המכתב השני מיום 27 בספטמבר 2002, Dexia Credit Local באמצעות הפיקוח של הדירקטורים המכהנים מטעמה בדירקטוריון אוצר השלטון המקומי, יפעל על מנת להבטיח שיחס ההון המזערי של אוצר השלטון המקומי לא יפחת מ- 12%. אנו מאשרים, כי אם יחס ההון של הבנק יפחת מ- 12%, Dexia Credit Local תדאג לכך שהדירקטורים יעשו כל שביכולתם בכדי להשיבו לרמה הרצויה.

\* כמצוין בביאור 2 י' חלים כללים חדשים של בנק ישראל לענין הפרשה לחובות מסופקים.



**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

**ביאור 19 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים**

**א. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים**

לרוב המכשירים הפיננסיים בבנק לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי ההוגן נאמד באמצע עות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרים מזומן עתידי המהווה בריבית ניכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי.

אומדן של השווי ההוגן באמצעות הערכת תזרימי המזומנים העתידי וקביעת שיעור ריבית הניכיון היא סובייקטיבית. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים הערכת השווי ההוגן שלהלן אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי ההוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנדוטיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים, יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכולו שיהיו שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית. בנוסף, בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או שישולמו אגב הפעילות העסקית וכן אינם כוללים את השפעת המס. בשל כל אלו יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בביאור זה כדי להצביע על שווי הבנק כעסק חי. כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים ליישום במהלך ביצוע הערכת השווי ההוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין מוסדות כספיים שונים.

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

אשראי לציבור (בעיקר רשויות מקומיות ומוסדות מוניציפליים), וניירות ערך בלתי סחירים - השווי ההוגן של היתרות הנ"ל נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומן עתידיים מנוכחים בשיעור ניכיון מתאים. יתרת האשראי סווגה לקבוצות (לפי בסיסי הצמדה, לפי ריבית קבועה או משתנה). בכל קבוצה חושב התזרים של התקבולים העתידיים (קרן וריבית). תקבולים אלה הונו בשיעור ריבית המשקף את רמת הסיכון הגלומה באשראי באותה קבוצה.

בדרך כלל שיעור ריבית זה נקבע לפי שיעור ריבית לפיו נעשות בבנק עסקאות דומות במועד הדיווח. ניירות ערך סחירים - לפי הערך שלהם בבורסה בתאריך המאזן.

פיקדונות, אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים - השווי ההוגן נאמד בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעור ריבית בו הבנק מגייס מקורות דומים ביום הדיווח. בעקבות המצב ששרר בשוקי ההון בעולם ובארץ ברבעון הרביעי של שנת 2008, עקב המשבר הכלכלי בעולם, חלו תנודות חדות יחסית בשער הריבית במגזר צמוד המדד. בעקבות כך, במהלך החודשים האחרונים של 2008 לא בוצעו הלוואות צמודות מדד. לאור זאת, העריך הבנק מה הם שיעורי הריבית הרלוונטיים במגזר צמוד מדד אילו בוצעו עסקאות של לווים ומפקידים וזאת, בין היתר, על בסיס פיקדונות שבוצעו בפועל באמצע חודש ינואר 2008.

ביתרות אשראי לתקופה קצרה (תקופה מקורית של עד שלושה חודשים) או ביתרות בריבית שוק משתנה (פריים וכיו"ב) בתדירות של עד שלושה חודשים, היתרה במאזן נחשבת כאומדן של השווי ההוגן תוך התאמה לשינויים בסיכונים האשראי ובמרווח בבנק.

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 19 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ג.

**מאוחד והתאגיד הבנקאי**

| 31 בדצמבר 2007                           |                 |                 |                | 31 בדצמבר 2008 |                |                |                |
|--|-----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| שווי הוגן                                | יתרה במאזן      |                 |                | שווי הוגן      | יתרה במאזן     |                |                |
|  | סה"כ            | (2)             | (1)            |                | סה"כ           | (2)            | (1)            |
|  | מיליוני ש"ח     |                 |                |                | מיליוני ש"ח    |                |                |
| 976.2                                    | 976.2           | -               | 976.2          | 905.5          | 905.5          | -              | 905.5          |
| 240.3                                    | 240.3           | -               | 240.3          | 228.6          | 228.6          | -              | 228.6          |
| 3,709.3                                  | *3,663.4        | *3,342.8        | 320.6          | 4,321.3        | 4,434.7        | 3,866.3        | 568.4          |
| 12.2                                     | 12.2            | -               | 12.2           | 4.7            | 4.8            | -              | 4.8            |
| <u>4,938.0</u>                           | <u>*4,892.1</u> | <u>*3,342.8</u> | <u>1,549.3</u> | <u>5,460.1</u> | <u>5,573.6</u> | <u>3,866.3</u> | <u>1,707.3</u> |
| <b>נכסים פיננסיים</b>                    |                 |                 |                |                |                |                |                |
| מזומנים ופיקדונות בבנקים                 |                 |                 |                |                |                |                |                |
| ניירות ערך                               |                 |                 |                |                |                |                |                |
| אשראי לציבור                             |                 |                 |                |                |                |                |                |
| נכסים פיננסיים אחרים                     |                 |                 |                |                |                |                |                |
| <b>סך כל הנכסים הפיננסיים</b>            |                 |                 |                |                |                |                |                |
| <b>התחייבויות פיננסיות</b>               |                 |                 |                |                |                |                |                |
| פיקדונות מהציבור, לרבות פיקדונות מבנקים  |                 |                 |                |                |                |                |                |
| אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים |                 |                 |                |                |                |                |                |
| התחייבויות פיננסיות אחרות                |                 |                 |                |                |                |                |                |
| <b>סך כל ההתחייבויות הפיננסיות</b>       |                 |                 |                |                |                |                |                |
| 3,066.8                                  | 3,026.0         | 1,422.7         | 1,603.3        | 2,991.2        | 2,999.6        | 1,330.8        | 1,668.8        |
| 1,305.9                                  | 1,303.8         | 1,303.8         | -              | 1,990.1        | 2,079.3        | 1,927.4        | 151.9          |
| 164.0                                    | 164.0           | -               | 164.0          | 33.6           | 33.6           | -              | 33.6           |
| <u>4,536.7</u>                           | <u>4,493.8</u>  | <u>2,726.5</u>  | <u>1,767.3</u> | <u>5,014.9</u> | <u>5,112.5</u> | <u>3,258.2</u> | <u>1,854.3</u> |

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

(2) מכשירים פיננסיים אחרים.

\* סווג מחדש

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

**ביאור 20 - בעלי עניין וצדדים קשורים של התאגיד הבנקאי והחברות המאוחדות שלו**

**א.** עסקאותיו של הבנק עם "בעלי עניין" ו"צדדים קשורים" הינן במהלך העסקים הרגיל בתנאים דומים לתנאי העסקות עם גופים שאינם קשורים עם הבנק. ההכנסות וההוצאות הקשורות בעסקות אלה כלולות בסעיפים המתאימים בדוחות רווח והפסד.

**ב.** יתרות מאזניות- במאוחד:

| 31 בדצמבר 2007        |     |               |     | 31 בדצמבר 2008 |     |               |     |
|-----------------------|-----|---------------|-----|----------------|-----|---------------|-----|
| אחרים                 |     | מחזיקי מניות* |     | אחרים          |     | מחזיקי מניות* |     |
| (2)                   | (1) | (2)           | (1) | (2)            | (1) | (2)           | (1) |
| מיליוני ש"ח           |     |               |     | מיליוני ש"ח    |     |               |     |
| <b>סכומים מדווחים</b> |     |               |     |                |     |               |     |

**נכסים:**

הלוואה לבעל עניין המועסק בבנק

|     |     |   |   |     |     |   |   |
|-----|-----|---|---|-----|-----|---|---|
| 0.3 | 0.2 | - | - | 0.2 | 0.2 | - | - |
|-----|-----|---|---|-----|-----|---|---|

**התחייבויות:**

פיקדונות מבנקים\*\*

פיקדונות מהציבור

כתב התחייבות נדחה\*\*\*

|       |       |       |       |       |       |       |       |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| -     | -     | 121.2 | 121.2 | -     | -     | 312.1 | 312.1 |
| 142.0 | 142.0 | 2.6   | 2.6   | 282.6 | 282.6 | 2.7   | 2.7   |
| -     | -     | -     | -     | -     | -     | 151.9 | 151.9 |

**הון עצמי**

**אשראי בערבות בעלי מניות**

|   |   |       |       |   |   |       |       |
|---|---|-------|-------|---|---|-------|-------|
| - | - | 280.3 | 280.3 | - | - | 319.7 | 319.7 |
| - | - | 955.6 | 943.9 | - | - | 947.2 | 881.8 |

(1) יתרה לסוף השנה.

(2) היתרה הגבוהה במשך השנה.

\* כל היתרות עם מחזיקי המניות הן עם מחזיקי מניות בעלי שליטה, למעט הון עצמי 0.1 מיליון ש"ח בימים 31 בדצמבר, 2008 ו- 2007.

\*\* כולל פיקדונות מ-DCL בסך 222.1 מיליון ש"ח נושאות ריבית תלבור ופקדון בסך 90 מיליון ש"ח נושא ריבית צמודה למדד.

\*\*\* כולל כתב התחייבות נדחה שהונפק ל-DCL בסך 151.9 מיליון ש"ח נושא ריבית תלבור.

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 20 - בעלי עניין וצדדים קשורים של התאגיד הבנקאי והחברות המאחדות שלו (המשך)

ג. תמצית תוצאות עסקיות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

| לשנת 2007      |   |                             | לשנת 2008 |   |                             |
|----------------|---|-----------------------------|-----------|---|-----------------------------|
| אחרים          | חברי הדירקטוריון, יו"ר הדירקטוריון ומנהל כללי | מחזיקי <sup>(א)</sup> מניות | אחרים     | חברי הדירקטוריון, יו"ר הדירקטוריון ומנהל כללי | מחזיקי <sup>(א)</sup> מניות |
| מיליוני ש"ח    |   |                             |           |   |                             |
| סכומים מדווחים |   |                             |           |   |                             |

הכנסות (הוצאות) תוצאות פעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים - נטו<sup>(א)</sup> הכנסות תפעוליות - עמלות הוצאות תפעוליות<sup>(ב)</sup>

|       |       |       |       |       |        |
|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| (5.6) | -     | (3.3) | (7.6) | -     | (23.5) |
| 0.3   | -     | -     | 0.5   | -     | -      |
| -     | (2.6) | -     | -     | (3.2) | -      |

(א) פירוט בסעיף קטן ה' להלן.

(ב) פירוט בסעיף קטן ד' להלן.

(ג) כל ההכנסות (הוצאות) עם מחזיקי המניות הן עם מחזיקי מניות בעלי שליטה, למעט הוצאות בסך 0.1 מיליון ש"ח בשנת 2008 ו-2007.

ד. הטבות לבעלי עניין וצדדים קשורים:

| לשנת 2007        |                | לשנת 2008        |                |
|------------------|----------------|------------------|----------------|
| מספר מקבלי הטבות | סך הטבות       | מספר מקבלי הטבות | סך הטבות       |
|                  | מיליוני ש"ח    |                  | מיליוני ש"ח    |
|                  | סכומים מדווחים |                  | סכומים מדווחים |
| 2                | 2.1            | 2                | 2.6            |
| 7                | 0.5            | 6                | 0.6            |
|                  |                |                  | *              |
|                  | 2.6            |                  | 3.2            |

בעלי עניין המועסקים בבנק דירקטורים שאינם מועסקים בבנק בעל עניין אחר שאינו מועסק בבנק

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

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 20 - בעלי עניין וצדדים קשורים של התאגיד הבנקאי והחברות המאוחדות שלו (המשך)

ה. תוצאות פעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים :

| 2006           | 2007  | 2008   |
|----------------|-------|--------|
| מיליוני ש"ח    |       |        |
| סכומים מדווחים |       |        |
| (6.9)          | (5.7) | (20.0) |
| -              | -     | (7.9)  |
| (2.5)          | (3.2) | (3.2)  |
| (9.4)          | (8.9) | 31.1   |

בגין התחייבויות:

על פיקדונות

על כתב התחייבות נדחה

בגין ערבויות

ו. העמדת קו אשראי והלוואות מ- DCL

(1) בחודש ינואר 2005 חתמו בנק דקסיה ישראל בע"מ ו- Dexia Credit Local, חברת האם (להלן: "DCL") 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 ישלם הבנק עמלה בשעור 0.45% לשנה בגין קו האשראי. האשראי, אם ינוצל, יישא ריבית המשתנה על בסיס התלבור בתוספת 2.76%.

במקרים מיוחדים המוגדרים בהסכם, תעמוד ל-DCL הזכות להעמיד האשראי לפרעון מיידי.

במהלך התקופה ממועד החתימה על ההסכם האמור ועד למועד עריכת דוחות כספיים אלה לא נוצלו סכומים מקו האשראי.

(2) DCL התחייבה לשפות את הבנק בגין הלוואות מסוימות. כתבי השיפוי שהתקבלו מ- DCL מאפשרים לבנק להעניק אשראי, בין היתר, לרשויות גדולות בעלות איתנות גבוהה, כשלולא ניתן כתב השיפוי היה האשראי חורג מ"מגבלת לווה בודד" שנקבעה בהוראות בנק ישראל. היקף יתרת האשראי הניתן בערבות DCL הסתכם ביום 31 בדצמבר 2008 בכ- 881.8 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2007 כ- 943.9 מיליוני ש"ח).

בתמורה למתן כתבי השיפוי הבנק משלם ל- DCL עמלה בגובה מחצית ממרווח הריבית המשולמת על ידי הלווה, אך לא פחות 0.3%.

(3) ביום 3 בינואר 2008, אישרה האסיפה הכללית של הבנק את התקשרות הבנק, לרבות כעסקת מסגרת לתקופה של שנתיים ממועד קבלת אישור האסיפה הכללית להחלטה, בעסקאות שבמסגרתן יקבל הבנק מ- DCL הלוואות בשקלים חדשים, נושאות ריבית בשיעור ריבית התלבור בתוספת מרווח אשר סכומן הכולל של העסקאות לא יעלה על 1.5 מיליארד ש"ח לתקופה של שנתיים. כל הלוואה תוענק לתקופה של 5-10 שנים, בהתאם לצרכי הבנק במועד ההתקשרות.

בחודש ינואר 2008 התקשר הבנק בעסקה אחת לקבלת הלוואה בסך 100 מיליוני ש"ח מ- DCL בהתאם לתנאים שנקבעו באישור האסיפה הכללית.

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

**ביאור 20 - בעלי עניין וצדדים קשורים של התאגיד הבנקאי והחברות המאוחדות שלו (המשך)**

**ו. העמדת קו אשראי והלוואות מ-DCL (המשך)**

(4) בחודש ינואר 2008, באישור האסיפה הכללית של הבנק, הנפיק הבנק ל-DCL כתב התחייבות נדחה בסכום של 150 מיליון ש"ח, נושא ריבית שנתית משתנה ע"פ שיעור ריבית התלבור לשלושה חודשים. קרן כתב ההתחייבות תיפרע בתשלום אחד בתום 10 שנים, ואילו הריבית תיפרע בתשלומים רבעוניים.

כתב ההתחייבות, נדחה מפני תביעות של בעלי הפיקדונות.

בנק ישראל אישר לבנק להכיר בכתב ההתחייבות הנדחה כהון משני, כמשמעות מונח זה בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311 בדבר יחס הון מזערי.

(5) ביום 5 ביוני 2008 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק את התקשרות הבנק, לרבות כעסקת מסגרת בסך כולל של א יעלה על 1.25 מיליארד ש"ח לתקופה של שלוש שנים מיום 22 באפריל 2008, בעסקאות שבמסגרתן י קבל הבנק מ-DCL הלוואות בתנאים שונים, לצורך מימון עסקאות הלוואה ספציפיות עם לקוחות הבנק, ובלבד שיתקבל מרווח שנתי מינימאלי ובלבד שהלוואה תינתן במסגרת תנאים נוספים. בכלל זה, נקבעו מגבלות בדבר הסכום השנתי הכולל של ההלוואות שהבנק יוכל לקבל מ-DCL ואופן קביעת שיעור הריבית. כמו כן יובהר, כי DCL לא התחייבה להעניק לבנק הלוואות על פי עסקת המסגרת. ביצוע הלוואה כלשהי יהיה כפוף לניהול משא ומתן פרטני ולהסכמה פרטנית של DCL.

עד לתאריך המאזן התקשר הבנק עם DCL במסגרת זו ב-4 עסקאות הלוואה בסכום כולל של 340 מיליון ש"ח, צמודות למדד המחירים לצרכן או מבוססות על ריבית תלבור (Telbor), והכל על פי אישור האסיפה הכללית.

(6) כל העסקאות עם DCL מבוצעות בתנאי שוק.

**ז. קבלת מכתבים מ-DCL**

לעניין קבלת מכתבים מ-DCL, ראה ביאור 18'ב'.

**ח. עסקאות הבנק עם החברה הבת המאוחדת**

באשר לעסקאות הבנק עם החברה הבת המאוחדת (לרבות התחייבותו של הבנק לפרוע את אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה הבת) - בדוחות הבנק, ראה ביאורים 11'ג', 18'א'.

**ט. ביטוח דירקטורים**

אחריותם של הדירקטורים ונושאי המשרה בבנק מבטחת בביטוח קבוצתי של קבוצת DCL. נכון למועד עריכת דוחות כספיים אלה, DCL אינה דורשת תשלום מן החברות הבנות שלה ובכללן הבנק, בעד הכללתן בביטוח האחריות האמור.

י. לעניין מכירת זכויות במקרקעין בשנת 2007, ראה ביאור 26.

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 21 - רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

**מאוחד והתאגיד הבנקאי**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

| 2006           | 2007 | 2008 |
|----------------|------|------|
| מיליוני ש"ח    |      |      |
| סכומים מדווחים |      |      |

**רווח מאוחד מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:**

|         |         |         |  |
|---------|---------|---------|--|
| *221.7  | * 302.3 | 407.4   | <b>א. בגין נכסים:</b>                                |
| 23.6    | 19.6    | 25.8    | מאשראי לציבור  |
| 7.7     | 9.9     | 13.2    | מפיקדונות בבנקים (כולל בבנק ישראל)                   |
| -       | -       | 0.8     | מאגרות חוב זמינות למכירה                             |
| 253.0   | 331.8   | 447.2   | מנכסים אחרים   |
| 141.1   | 163.5   | 181.3   | <b>ב. בגין התחייבויות:</b>                           |
| *20.7   | *71.1   | 149.4   | על פיקדונות הציבור ופיקדונות מבנקים                  |
| (161.8) | (234.6) | (330.7) | על אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים          |
| -       | 0.1     | 0.4     | <b>ג. אחר:</b>                                       |
| 1.2     | (0.1)   | 5.2     | עמלות מעסקי מימון                                    |
| 1.2     | -       | 5.6     | הכנסות מימון אחרות                                   |
| 92.4    | 97.2    | 122.1   | סך כל הכנסות מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים |
| 7.7     | 9.9     | 13.2    | <b>ד. פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב</b>    |
| **1.2   | **(0.1) | **5.2   | הכנסות מימון על בסיס צבירה מאגרות חוב זמינות למכירה  |
| 8.9     | 9.8     | 18.4    | סך הכל כלול בהכנסות מימון אחרות                      |
| 1.2     | -       | 6.3     | סך הכל מהשקעות באגרות חוב                            |
| -       | (0.1)   | (1.1)   | ** רווח הפסד   |
| 1.2     | (0.1)   | 5.2     | הכנסות מימון אחרות, נטו                              |
|         |         |         | * סווג מחדש.   |

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)

**ביאורים לדוחות הכספיים**

**ביאור 22 - עמלות תפעוליות**

| מאוחד והתאגיד הבנקאי         |      |      |
|------------------------------|------|------|
| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |      |      |
| 2006                         | 2007 | 2008 |
| מיליוני ש"ח                  |      |      |
| סכומים מדווחים               |      |      |
| 1.0                          | 2.1  | 1.5  |
| 1.4                          | 1.3  | 2.2  |
| 4.0                          | 4.0  | 3.2  |
| 12.0                         | 5.3  | 4.0  |
| 18.4                         | 12.7 | 10.9 |

טיפול באשראי ובעריכת חוזים  
שירותים ממוחשבים, מידע ואישורים  
מרווח ועמלות גבייה בגין אשראי מפיקדונות שפירעונו מותנה במידת הגבייה  
עמלות אחרות

**ביאור 23 - משכורות והוצאות נלוות**

| מאוחד והתאגיד הבנקאי         |       |      |
|------------------------------|-------|------|
| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |       |      |
| 2006                         | 2007  | 2008 |
| מיליוני ש"ח                  |       |      |
| סכומים מדווחים               |       |      |
| *11.7                        | *11.7 | 12.2 |
| *0.3                         | *0.4  | 0.3  |
| *1.4                         | *1.6  | 2.8  |
| *2.3                         | *2.6  | 2.7  |
| *1.1                         | *1.2  | 1.1  |
| 16.8                         | 17.5  | 19.1 |

משכורות  
הוצאות הנובעות מעסקאות תשלום מבוסס מניות  
פיצויים, תגמולים, פנסיה, קרן השתלמות וחופשה  
ביטוח לאומי ומס שכר  
הוצאות נלוות ואחרות

\* סווג מחדש.

**ביאור 24 - הוצאות אחרות**

| מאוחד והתאגיד הבנקאי         |      |      |
|------------------------------|------|------|
| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר |      |      |
| 2006                         | 2007 | 2008 |
| מיליוני ש"ח                  |      |      |
| סכומים מדווחים               |      |      |
| 0.6                          | 0.7  | 1.0  |
| 0.7                          | 0.9  | 0.9  |
| 2.4                          | 2.8  | 3.6  |
| *0.2                         | 0.7  | 0.7  |
| 0.5                          | 0.5  | 0.5  |
| 2.7                          | 2.4  | 2.8  |
| 0.6                          | 0.6  | 0.7  |
| 1.4                          | 1.1  | 1.3  |
| 9.1                          | 9.7  | 11.5 |

שיווק ופרסום  
תקשורת  
שירותי מחשב  
משרדיות  
ביטוח  
שירותים מקצועיים  
שכר והוצאות חברי דירקטוריון  
שונות

\* סווג מחדש.



**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 25 - הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות

א. הרכב

| מאוחד והתאגיד הבנקאי |      |       |                                     |
|----------------------|------|-------|-------------------------------------|
| 2006                 | 2007 | 2008  |                                     |
| מיליוני ש"ח          |      |       |                                     |
| סכומים מדווחים       |      |       |                                     |
| 30.1                 | 21.3 | 33.0  | מסים שוטפים בגין שנת החשבון         |
| 0.5                  | 0.4  | 0.1   | מסים בגין שנים קודמות               |
| (0.1)                | 0.5  | (0.1) | שינויים במסים נדחים בגין שנת החשבון |
| 30.5                 | 22.2 | 33.0  | הפרשה למסים על הכנסה                |

ב. להלן מובאת התאמה בין סכום המס ה"תיאורטי", שהיה חל לו כל הכנסות הבנק היו מתחייבות במס לפי שיעורי המס הסטטוטוריים, לבין סכום המס שבזקף בדוחות רווח והפסד:

| מאוחד והתאגיד הבנקאי |       |       |  |
|----------------------|-------|-------|--|
| 2006                 | 2007  | 2008  |  |
| מיליוני ש"ח          |       |       |  |
| סכומים מדווחים       |       |       |  |
| 70.7                 | 65.2  | 90.8  | רווח מפעולות לפני מסים על ההכנסה, כמדווח בדוחות רווח והפסד                       |
| 28.7                 | 25.1  | 33.4  | המס ה"תיאורטי" בגין רווח זה, לפי שיעורי המס הכוללים כמצוין ב- ד'1' להלן          |
| 0.8                  | 1.5   | (0.7) | גידול במסים הנובע מהפרשים תמידיים - הוצאות לא מוכרות, בעיקר הפרשה לחובות מסופקים |
| -                    | (5.2) | -     | ניכוי בשל אינפלציה*  |
| 0.5                  | 0.4   | 0.2   | אחר, נטו   |
| 30.0                 | 21.8  | 32.9  | מסים על ההכנסה - בגין השנה המדווחת   |

\* ההפרש האמור נובע מהפער בין התוצאות לצורכי מס של הבנק המחושבות בערכים ריאליים על בסיס השינוי במדד, לבין התוצאות בערכים נומינליים של הבנק, כפי שהן מוצגות בדוחות כספיים אלה.

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 25 - הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות (המשך)

**ג. מסים נדחים**

(1) הרכב המסים הנדחים (מוצגים במאזנים במסגרת נכסים אחרים) והתנועה בהם בשנה המדווחת, הינם:

| מאוחד והתאגיד הבנקאי |       |       |        |   |
|----------------------|-------|-------|--------|---|
| סך הכל               | פחת   | דמי   | פיצויי |   |
|                      |       | חופשה | פרישה  |   |
| מיליוני ש"ח          |       |       |        |   |
| סכומים מדווחים       |       |       |        |   |
| 1.9                  | -     | 0.9   | 1.0    | יתרה ליום 1 בינואר 2007                     |
| (0.5)                | -     | (0.3) | (0.2)  | שינויים בשנת 2007 - זקיפה לדוחות רווח והפסד |
| 1.4                  | -     | 0.6   | 0.8    | יתרה ליום 31 בדצמבר 2007                    |
| 0.1                  | (0.2) | 0.2   | 0.1    | שינויים בשנת 2008 - זקיפה לדוחות רווח והפסד |
| 1.5                  | (0.2) | 0.8   | 0.9    | יתרה ליום 31 בדצמבר 2008                    |

(2) המסים הנדחים ליום 31.12.08 חושבו לפי שיעור מס של 35.93% עבור יתרות אשר צפויות להיזקק לרווח והפסד בשנת 2009 ו-35.06% עבור יתרות שאמורות להיזקק בשנת 2010 ואילך.

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

**ד. מסוי הבנק**

(1) שיעורי המס

הכנסות הבנק חייבות במס חברות בשיעור רגיל ובנוסף ב "מס רווח" החל על מוסד כספי לפי חוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975, הנקבע כשיעור מה "רווח" כמוגדר בחוק האמור (מס זה מוכר כהוצאה לצורכי מס הכנסה).

השיעורים הרגילים של מס חברות הינם כדלהלן:

בחודש אוגוסט 2005, פורסם תיקון לפקודת מס הכנסה (מספר 147) ולפיו שיעורי מס החברות החלים הינם כדלקמן: 2006 - 31%, 2007 - 29%, 2008 - 27%, 2009 - 26% ו-2010 ואילך - 25%.

שיעורי מס הרווח הינם כדלהלן:

עד ליום 30 ביוני 2006 - 17%. החל מיום 1 ביולי 2006 - 15.5%.

שיעורי המס הממוצעים הכוללים החלים על הבנק בשנים המדווחות, הינם, איפוא, כדלהלן: 2006 - 40.65%, 2007 - 38.53% ובשנים הבאות (בהנחה ששיעור "מס הרווח" יישאר ללא שינוי), 2008 - 36.80%, 2009 - 35.93%, 2010 ואילך - 35.06% (בהנחה ששיעור "מס הרווח" יישאר ללא שינוי).

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

**ביאור 25 - הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות (המשך)**

**ד. מסוי הבנק (המשך)**

(2) הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות

ביום 26 בפברואר 2008 התקבל בכנסת חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה) (תיקון מס' 20) (הגבלת תקופת התחולה), התשס"ח-2008 (להלן - "התיקון"), לפיו תחולתו של חוק התיאומים בשל אינפלציה תסתיים בשנת המס 2007, ומשנת המס 2008 לא יחולו עוד הוראות החוק, למעט הוראות המעבר שמטרתן למנוע עיוותים בחישובי המס.

בהתאם לתיקון, בשנת המס 2008 ואילך, לא תחושב עוד התאמה של ההכנסות לצרכי מס לבסיס מדידה ריאלי. כמו כן, תופסק ההצמדה למדד של סכומי הפחת על נכסים קבועים ושל סכומי הפסדים מועברים לצרכי מס, באופן שסכומים אלה יתואמו עד למדד של סוף שנת המס 2007, והצמדתם למדד תיפסק ממועד זה ואילך.

במסגרת התיקון בוצעו גם תיקונים להגדרות "רווח" ו"שכר" בחוק מס ערך מוסף. בהתאם לתיקונים, בחישוב הרווח לצרכי מס רווח ינוכה מס השכר ששולם על ידי המוסד הכספי. כמו כן, תשלום חלק המעביד בדמי ביטוח ששילם בעד עובדו לפי חוק הביטוח הלאומי (נוסח משולב), התשנ"ה-1995 (להלן: חוק הביטוח לאומי), יחויב במס שכר.

בשנת 2008, כהוראת שעה, נוכח מחצית ממס השכר ששולם על ידי המוסד הכספי בחישוב הרווח לצרכי מס רווח וכן יחול מס שכר על מחצית תשלום חלק המעביד בדמי ביטוח לאומי ששילם בעד עובדו לפי חוק הביטוח לאומי.

**ה. שומות מס**

שומות עצמיות שהוגשו על ידי הבנק עד שנת 2003, נחשבות כסופיות.

**ביאור 26 - רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מסים**

ביום 22 באוגוסט 2007 הושלמה חתימת הסכם למכירת זכויותיו של הבנק במקרקעין המצויים ברח' הפטמן 3 בתל-אביב. הרוכש שילם את מלוא התמורה לפי ההסכם, בסך 5.6 מיליון ש"ח, בתוספת מע"מ (בזה כ-1.7 מיליון ש"ח שהופקד בנאמנות). רווח ההון מעסקה זו הינו כ-3.9 מיליון ש"ח לפני הוצאות מס (2.8 מיליון ש"ח לאחר הוצאות מס). מרכז השלטון המקומי, שהינו בעל ענין בחברה, זכאי למנות כשליש מן הדירקטורים בתאגיד הרוכש. כמו כן, אחד הדירקטורים בחברה מכהן גם כדירקטור בתאגיד הרוכש.

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

**ביאור 27 - מידע על 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 מסויימים קיימת הפרדה בין הפעילות במגזר הצמוד למדד למגזר הלא צמוד. בהתאם לכך מוצגת ההפרדה בין מגזרים אלו, כמפורט להלן:

| <b>מאוחד והתאגיד הבנקאי</b> |                       |                         |                       |  |
|-----------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|--|
| <b>2008</b>                 |                       |                         |                       |  |
| <b>סך הכל</b>               | <b>סכום שלא הוקצה</b> | <b>אשראי שאינו צמוד</b> | <b>אשראי צמוד מדד</b> |  |
| <b>במיליוני ש"ח</b>         |                       |                         |                       |  |
| <b>סכומים מדווחים</b>       |                       |                         |                       |  |
| 122.1                       |                       | 17.7                    | 104.4                 | רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים |
| 10.9                        |                       | 2.8                     | 8.1                   | הכנסות תפעוליות - עמלות                      |
| 133.0                       |                       | 20.5                    | 112.5                 | סך הכנסות                                    |
| 3.7                         |                       | (10.8)                  | 14.5                  | הפרשה לחובות מסופקים                         |
| (45.9)                      |                       | (21.1)                  | (24.8)                | הוצאות תפעוליות ותשלום לחשכ"ל                |
| 90.8                        |                       | (11.4)                  | 102.2                 | רווח מפעולות רגילות לפני מסים                |
| (33.0)                      |                       | -                       | (33.0)                | הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות          |
| 57.8                        |                       | (11.4)                  | 69.2                  | רווח נקי (הפסד)                              |
| 19.63%                      |                       | 2.90%                   | 10.47%                | תשואה להון - אחוז רווח נקי מההון הממוצע      |
| 5,206.7                     | 28.1                  | 1,516.6                 | 3,662.0               | יתרה ממוצעת של נכסים                         |
| (4,911.9)                   | (4.4)                 | (1,906.0)               | (3,001.5)             | יתרה ממוצעת של התחייבויות                    |
| 3,310.6                     |                       | 537.8                   | 2,772.8               | יתרה ממוצעת של נכסי סיכון                    |
|                             |                       |                         | 3,015.6               | יתרה ממוצעת של נכסים לפי מידת הגבייה         |

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 27 - מידע על מגזרי פעילות (המשך)

| מאוחד והתאגיד הבנקאי |                   |                     |                   |   |
|----------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---|
| 2007                 |                   |                     |                   |   |
| סך הכל               | סכום<br>שלא הוקצה | אשראי<br>שאינו צמוד | אשראי<br>צמוד מדד |   |
| במיליוני ש"ח         |                   |                     |                   |   |
| סכומים מדווחים       |                   |                     |                   |   |
| 97.2                 |                   | 15.2                | 82.0              | רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים        |
| **12.7               |                   | 2.4                 | **10.3            | הכנסות תפעוליות - עמלות                             |
| 109.9                |                   | 17.6                | 92.3              | סך הכנסות   |
| (3.6)                |                   | 6.4                 | (10.0)            | הפרשה לחובות מסופקים                                |
| (41.1)               |                   | (15.1)              | (26.0)            | הוצאות תפעוליות ותשלום לחשכ"ל                       |
| 65.2                 |                   | 8.9                 | 56.3              | רווח מפעולות רגילות לפני מסים                       |
| (22.2)               |                   | (1.3)               | (20.9)            | הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות                 |
| 43.0                 |                   | 7.6                 | 35.4              | רווח נקי מפעולות רגילות                             |
| 2.8                  | 2.8               | -                   | -                 | רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס                    |
| 45.8                 | 2.8               | 7.6                 | 35.4              | רווח נקי  |
| 14.44%               |                   | (2.55)%             | 5.98%             | תשואה להון- אחוז רווח נקי מההון (גרעון בהון) הממוצע |
| 4,071.4              | 27.1              | 919.1               | 3,125.2           | יתרה ממוצעת של נכסים                                |
| (3,754.9)            | (4.6)             | (1,217.7)           | (2,532.6)         | יתרה ממוצעת של התחייבויות                           |
| 2,490.7              |                   | 609.2               | 1,881.5           | יתרה ממוצעת של נכסי סיכון                           |
|                      |                   |                     | 3,338.3           | יתרה ממוצעת של נכסים לפי מידת הגבייה                |

\*\* סווג מחדש (ראה ביאור 2 יט').

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 27 - מידע על מגזרי פעילות (המשך)

| מאוחד והתאגיד הבנקאי |                   |                     |                   |  |
|----------------------|-------------------|---------------------|-------------------|--|
| 2006                 |                   |                     |                   |  |
| סך הכל               | סכום<br>שלא הוקצה | אשראי<br>שאינו צמוד | אשראי<br>צמוד מדד |  |
| במיליוני ש"ח         |                   |                     |                   |  |
| סכומים מדווחים       |                   |                     |                   |  |
| 92.4                 |                   | 37.1                | 55.3              | רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים |
| 18.4                 |                   | 4.4                 | 14.0              | הכנסות תפעוליות - עמלות                      |
| 110.8                |                   | 41.5                | 69.3              | סך הכנסות                                    |
| (1.5)                |                   | 4.0                 | (5.5)             | הפרשה לחובות מסופקים                         |
| (38.6)               |                   | (28.6)              | (10.0)            | הוצאות תפעוליות ותשלום לחשכ"ל                |
| 70.7                 |                   | 16.9                | 53.8              | רווח מפעולות רגילות לפני מסים                |
| (30.5)               |                   | (5.3)               | (25.2)            | הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות          |
| 40.2                 |                   | 11.6                | 28.6              | רווח נקי                                     |
| 11.65%               |                   | 14.03%              | 10.18%            | תשואה להון - אחוז רווח נקי מההון הממוצע      |
| 3,691.9              | 18.3              | 1,009.9             | 2,663.7           | יתרה ממוצעת של נכסים                         |
| (3,347.0)            | (37.0)            | (927.2)             | (2,382.8)         | יתרה ממוצעת של התחייבויות                    |
| 2,162.8              |                   | 212.8               | 1,950.0           | יתרה ממוצעת של נכסי סיכון                    |
|                      |                   |                     | 3,572.6           | יתרה ממוצעת של נכסים לפי מידת הגבייה         |

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 28 - חקיקה ויוזמות חקיקה

א. ביום 1 בינואר 2008, פורסם ברשומות חוק ההסדרים במשק המדינה (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב והמדיניות הכלכלית לשנת הכספים 2008), התשס"ח - 2007 (להלן - "חוק ההסדרים"). החוק מתקן, בין היתר, את פקודת העיריות [נוסח חדש] כך שבמקרה בו עירייה אינה ממלאת או עשויה שלא למלא תפקיד מתפקידיה כראוי, או שעלות מילוי התפקיד בידי אותה עירייה בלתי סבירה, שר הפנים יוס מך להורות לאותה עירייה (להלן - "העירייה החדלה") לחדול ממילוי אותו תפקיד ולהטיל את ביצועו על רשות מקומית אחרת (להלן - "הרשות המקומית ממלאת התפקיד" ו-"הוראת השר", בהתאמה). במקרה כזה הקצבה שמעבירה המדינה לעירייה החדלה, בעד התפקיד שביצעו הועבר וכן קצבה אחרת שמו עברת לעירייה החדלה שלא לשם מילוי תפקיד מסוים - עד לסכום עלות מילוי התפקיד כפי שנקבע בהוראת השר - יועברו במישרין לרשות המקומית ממלאת התפקיד. אם לא יהיה די בהקצבות כאמור, יוסמך שר הפנים להורות על העברת כספי ההכנסות העצמיות המגיעים לעירייה החדלה לרשות המקומית ממלאת התפקיד. כספי ההקצבות וההכנסות העצמיות כאמור יזרמו לחשבון בנק מיוחד שלא ניתן יהיה לשעבוד, להמחאה או לקיזוז אלא באישור שר הפנים ולמטרת מילוי התפקיד של הרשות המקומית ממלאת התפקיד. בחוק ההסדרים נקבע כי אין באמור כדי לפגוע בתוקפם של שעבוד, המחאה או זכות קיזוז בנוגע לכספים שהיו בידי העירייה החדלה או המגיעים לה, אשר היו בתוקף במועד הוראת השר וכן אין באמור כדי למנוע את מימושן של זכויות מכוחם של שעבוד, המחאה או זכות קיזוז כאמור (להלן - "החריג").

לדעת הבנק הוראות החוק אינן משפיעות באופן מהותי על פעילות הבנק.

ב. ביום 21 במרס 2007 עברה בקריאה ראשונה הצעת חוק העיריות התשס"ז - 2007. הצעת החוק עוסקת, בין היתר, בצרכי נטילת אשראי על ידי עיריות. הצעת החוק הועברה לוועדת הפנים והגנת הסביבה של הכנסת להכנה לקריאה שנייה ושלישית. למרות שמדובר בהצעת חוק המצויה עדיין בהליכי חקיקה, הבנק בוחן את השפעתה האפשרית של הצעת החוק על פעילותו.

ג. ביום 17 ביוני 2004 התפרסם ונכנס לתוקף תיקון מס' 31 לחוק יסודות התקציב, התשמ"ה-1985 (להלן: "החוק" או "תיקון 31") אשר נועד בתחילה לפתור את בעיית הפיגורים בתשלומי שכר לעובדי רשויות מקומיות, ובפועל ניסה ליצור מנגנון הבראה לרשויות מקומיות בקשיים כלכליים.

(1) החוק מגדיר "רשות מקומית בהבראה" (רשות מקומית שאושרה לה תכנית הבראה לאחר תחילת התיקון לחוק או אושרה לה תכנית הבראה לאחר יום 8 בפברואר 2004 ושר הפנים אישר את התכנית מחדש לאחר תחילת התיקון לחוק), כאשר בכל מקרה תכנית הבראה תאושר לא יאוחר מיום 1 ביולי 2007, וכן מונה לה חשב מלווה והודיעה לשר הפנים על רצונה שיחולו עליה ההוראות האמורות, וקובע, בין היתר, כי רשות כזו תפתח ותנהל חשבון הבראה בתאגיד הבנקאי שאליו מועברות ההקצבות מאת המדינה לרשות המקומית (דהיינו, הבנק).

בחשבון הבראה ינוהלו במהלך כל תקופת תכנית הבראה כספי הבראה. כספים אלה ישמשו את הרשות המקומית למטרה זו בלבד. הרשות המקומית לא תפקיד בחשבון הבראה אלא את כספי הבראה. המדינה תעביר הקצבות במישרין לחשבון הבראה. הכספים בחשבון הבראה לא יהיו ניתנים להמחאה, לשעבוד או לעיקול, במהלך תקופת תכנית הבראה.

(2) הכנסות הרשות המקומית מהקצבות המדינה אינן ניתנות לעיקול - מגבלה זו חלה על כל הרשויות המקומיות ללא הגבלה של זמן.

(3) הקצבות שמעבירה המדינה לתכנון, להקמה, לרכישה, לשיפוץ או הרחבת תשתית או מבנה ציבורי ("הקצבות פיתוח"), ינוהלו בחשבון בנק נפרד המיועד למטרה זו בלבד, שישמש את הרשות רק למטרות שלשמן יועדו ההקצבות. כספי הקצבות לפיתוח לא יהיו ניתנים לשעבוד או להמחאה, וכן לא יהיו ניתנים לעיקול, אלא אם העיקול הוטל על ידי מי שנועד לבצע את עבודת הפיתוח שלשמה הועברה ההקצבה. רשות מקומית שאינה פועלת על פי הוראות אלה, המדינה רשאית שלא להעביר לה הקצבות לפיתוח. חל איסור על עשיית שימוש בהקצבות לפיתוח שלא למטרות שלשמן יועדו, בדומה להוראות חוק החינוך. הוראות המוזכרות בסעיף זה חלו עד ליום 1 ביולי 2007. ראה גם (ד') להלן.

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 28 - חקיקה ויזמות חקיקה (המשך)

ג. (המשך)

- (4) חל איסור על השימוש בכספי הקצבות לפיתוח, כספי הבראה, הכנסות רשות מקומית בהבראה או הכנסות רשות מקומית בקשיים, אלא למטרות שלשמן יועדו הכספים האמורים. מי שעשה שימוש אחר בכספים - דינו קנס.
- יצוין כי כאמור על פי הקבוע בחוק, תוקפן של ההוראות בדבר הקצבות פיתוח, הנזכרות בס"ק (ג) ו-(ד) לעיל, תם ביום 1 ביולי 2007.
- (5) עוד קובע התיקון לחוק כי כספי ההקצבות למטרות חינוך, עליהן חל חוק החינוך, לא יהיו ניתנים גם להמחאה ולשעבוד, בנוסף לאי היותם ניתנים לעיקול.
- (6) כתוצאה ממשא ומתן שהתקיים בין משרדי האוצר והפנים לבין איגוד הבנקים בעקבות עתירת איגוד הבנקים לבג"צ כנגד תיקון 31 לחוק, התקבל ביום 28 באוקטובר 2004 מכתב מאת משרדי האוצר והפנים ובו מצהירים על מדיניות שעקרונותיה כדלקמן:
- א. הריבית השוטפת לרבות הפרשי הצמדה, בגין הלוואות שניתנו טרם החלת תיקון 31 על הרשויות המקומיות, יוגדרו כ"הוצאות חיוניות" על פי החוק.
- ב. מדיניות משרד הפנים היא לפעול לכך, שהרשויות המקומיות, הזקוקות לכך, תכנסנה למסגרת תחולתן של פרק ד'1 לחוק עד ליום ה-31 בדצמבר 2004.
- ג. לא תהיה יוזמה להארכת התקופה הקבועה בחוק לתוקף החשבון המיוחד מעבר ל-6 חודשים.
- ד. חוב בפיגור של הלוואה אשר לה שיעבוד כדין, ייכלל במסגרת הגירעון המוכר ותינתן אפשרות לפרוע את הפיגור מתוך כספי הבראה.
- ה. ככל שיתברר למשרד הפנים כי הרשות המקומית אינה עומדת בתשלומים השוטפים של הלוואות שלהבטחת פירעון יצרה הרשות שיעבוד כדין על הכנסותיה העצמיות, יורה משרד הפנים, ככלל, על הכללת תקבולים אלה בגין פיגורי הכנסות עצמיות עד לגובה הפיגור בחשבון השוטף.
- בעקבות קבלת מכתב זה, הגיש איגוד הבנקים בקשה למחיקת העתירה בבג"צ וביום 4 בנובמבר 2004 נמחקה העתירה, לבקשת העותר ובשים לב לעמדת המשיבים.
- (7) נכון ליום 31 בדצמבר 2008 מנהלות 40 "רשויות מקומיות בהבראה" חשבון הבראה.
- לדעת הבנק, פרק ד'1 לחוק יסודות התקציב, כפי שהוסף במסגרת תיקון 31 לחוק בא לתת מענה לתפקוד הרשות המקומית באופן שוטף וניצול כספי הבראה ליעדם, בצד פתרון תחליפי אפשרי להסדרי נושים, אם כי המנגנון הנזכר לעיל לעניין הסדרי נושים עדיין קיים.
- להערכת הנהלת הבנק, יש בעקרונות שנזכרו במכתב מחודש אוקטובר 2004 של משרדי האוצר והפנים, הנזכרים בסעיף (ו) לעיל, משום צמצום הסיכון שנבע מהחלת תיקון מס' 31 לחוק והם מביאים לשיפור ביכולת הגביה מרשויות הנכללות במסגרת חוק זה.



**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

**ביאור 28 - חקיקה ויוזמות חקיקה (המשך)**

ד. ביום 2 באוגוסט 2000, התקבל בכנסת חוק הרשויות המקומיות (ייעוד כספי הקצבות למטרות חינוך), התש"ס-2000, הבא להבטיח את יציבותה של מערכת החינוך בישראל באופן שההקצבות למטרות חינוך ישמשו אך ורק את המטרות שלשמן הועברו.

יישום החוק והצווים הנ"ל, גרמו להקטנה בהיקף הביטחונות של הבנק ועלולים להפחית את פוטנציאל היקף האשראי שיכול הבנק להלוות לרשויות המקומיות.

ה. ביום 30 בדצמבר 1999 נתקבל בכנסת חוק ההסדרים במשק המדינה (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב והמדיניות הכלכלית לשנת 2000), התש"ס-2000. חוק זה תיקן תיקון עקיף את פקודת העיריות בכך שהוסיף את סעיף 146א שעניינו "הסדר נושים". תוקפו של סעיף זה הינו החל מ- 1 בינואר 2000. סעיף זה קובע כדלקמן: "לבקשת נושה של עירייה או לבקשת שר הפנים, באישור שר המשפטים, רשאי בית המשפט לקבוע כי הוראות סעיף 233 לפקודת החברות (נוסח חדש), תשמ"ג-1983, יחולו בשינויים המחויבים על העירייה". תיקון דומה בוצע בפקודת המועצות המקומיות (סעיף 39א), החל על מועצות מקומיות ואזוריות. עניינו של סעיף 233 לפקודת החברות הינו הסדר או פשרה בין חברה לבין נושיה. דהיינו, תיקון עקיף זה מאפשר החלת "הסדר נושים" על רשות מקומית בתנאים הקבועים בסעיף. יצוין כי הוראות סעיף 233 הנ"ל אומצו במסגרת סעיף 350 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 אשר הוראותיו נכנסו לתוקף ביום 1 בפברואר 2000.

בהתבסס על עמדת ב"כ היועץ המשפטי לממשלה כפי שעולה מפרטיכל הדיון, נקבע על ידי בית המשפט המחוזי בנצרת בעניין אחת המועצות המקומיות, כי לצורך קיום הסדר נושים על פי ההוראות דלעיל, יש לקבל הסכמה מוקדמת של שר המשפטים.

לדעת הבנק, החוק הנ"ל עלול להעלות את רמת הסיכון של הפעילות העסקית מול הרשויות המקומיות. הבנק נוקט בדרכי הפעולה הדרושות לצמצום רמת הסיכון במידת האפשר.

הבנק עוקב אחר מסלולי תוכניות ההבראה המאושרות לרשויות המקומיות. יחד עם זאת, ההנהלה בוחנת באופן שוטף את ההתפתחויות בסקטור זה שכן מצב כלכלי קשה עלול לגרום לרשויות מקומיות להיקלע לקשיים כספיים.

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 29 - תמצית דוחות כספיים של הבנק

א. מאזנים

| 31 בדצמבר      |      |
|----------------|------|
| 2007           | 2008 |
| מיליוני ש"ח    |      |
| סכומים מדווחים |      |

**נ כ ס י ם**

|                |                |                          |
|----------------|----------------|--------------------------|
| 976.2          | 905.5          | מזומנים ופיקדונות בבנקים |
| 240.3          | 242.8          | ניירות ערך               |
| *3,663.4       | 4,434.7        | אשראי לציבור             |
| 25.9           | 26.4           | בניינים וציוד            |
| **             | 0.8            | השקעה בחברה בת           |
| 14.3           | 6.5            | נכסים אחרים              |
| <u>4,920.1</u> | <u>5,616.7</u> | סך כל הנכסים             |

**התחייבויות והון**

|                |                |  |
|----------------|----------------|--|
| ***2,866.0     | 2,631.1        | פיקדונות הציבור                          |
| ***160.0       | 368.5          | פיקדונות מבנקים                          |
| 1,303.8        | 2,094.3        | אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים |
| *155.1         | 33.6           | התחייבויות אחרות                         |
| 4,484.9        | 5,127.5        | סך כל ההתחייבויות                        |
| 435.2          | 489.2          | הון עצמי                                 |
| <u>4,920.1</u> | <u>5,616.7</u> | סך כל ההתחייבויות וההון                  |

\* סווג מחדש (ראה ביאור 2 יט').

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

\*\*\* סווג מחדש.

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 29 - תמצית דוחות כספיים של הבנק (המשך)

**ב. דוחות רווח והפסד**

דוחות רווח והפסד בספרי הבנק, על ביאוריהם, זהים לדוחות רווח והפסד מאוחדים, למעט ביאור רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים שיוצג להלן.

**ג. רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים**

| 31 בדצמבר      |      |      |
|----------------|------|------|
| 2006           | 2007 | 2008 |
| מיליוני ש"ח    |      |      |
| סכומים מדווחים |      |      |

**בגין נכסים:**

|              |              |              |                                    |
|--------------|--------------|--------------|------------------------------------|
| 221.7        | **302.3      | 407.4        | מאשראי לציבור                      |
| 23.6         | 19.6         | 25.8         | מפיקדונות בבנקים (כולל בבנק ישראל) |
| 7.7          | 9.9          | 13.2         | מאגרות חוב זמינות למכירה           |
| -            | -            | 0.8          | הכנסות אחרות                       |
| <u>253.0</u> | <u>331.8</u> | <u>447.2</u> |                                    |

**בגין התחייבויות:**

|                |                |                |   |
|----------------|----------------|----------------|---|
| 141.1          | 163.5          | 181.3          | על פיקדונות הציבור ופיקדונות מבנקים         |
| **20.7         | **71.1         | 149.4          | על אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים |
| <u>(161.8)</u> | <u>(234.6)</u> | <u>(330.7)</u> |   |

**אחר:**

|            |          |            |   |
|------------|----------|------------|---|
| -          | 0.1      | 0.4        | עמלות מעסקי מימון                         |
| 1.2        | (0.1)    | 3.9        | רווחים (הפסדים) ממכירת אג"ח זמינות למכירה |
| <u>1.2</u> | <u>-</u> | <u>4.3</u> |   |

סה"כ הכנסות מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

|             |             |              |
|-------------|-------------|--------------|
| <u>92.4</u> | <u>97.2</u> | <u>120.8</u> |
|-------------|-------------|--------------|

**ד. פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב**

| 31 בדצמבר      |      |      |
|----------------|------|------|
| 2006           | 2007 | 2008 |
| מיליוני ש"ח    |      |      |
| סכומים מדווחים |      |      |

הכנסות מימון על בסיס צבירה מאגרות חוב זמינות למכירה סך הכל כלול בהכנסות אחרות:  
רווח  
הפסד

|            |            |             |
|------------|------------|-------------|
| 7.7        | 9.9        | 13.2        |
| 1.2        | -          | 5.0         |
| -          | (0.1)      | (1.1)       |
| <u>8.9</u> | <u>9.8</u> | <u>17.1</u> |

\*\* סווג מחדש.

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 29 - תמצית דוחות כספיים של הבנק (המשך)

**ה. פיקדונות חברה בת**

באשר לתנאי פיקדונות החברה הבת בבנק, הזהים לתנאי אגרות החוב בדוחות המאוחדים, ראה ביאור 11 ג'.

**ו. נתונים של הבנק בערכים נומינליים היסטוריים לצרכי מס**

בהתחשב בכך שהיתרה המופחתת של בניינים וציוד שנרכשו עד ליום 31 בדצמבר 2003 ("מועד המעבר"- ראה ביאור 2א') הינה נמוכה מאוד, זהים מאזני הבנק ודוחות הרווח וההפסד בתקופות המדווחות בערכים נומינליים היסטוריים לצרכי מס, למאזנים ודוח הרווח וההפסד שלו המוצגים לעיל בש"ח מדווחים.

עיקרי השינויים בהון העצמי בערכים נומינליים היסטוריים לצרכי מס בשנת 2008:

| סך הכל                  | עודפים       | רווח כולל    |            | פרמיה על מניות | הון המניות   |  |
|-------------------------|--------------|--------------|------------|----------------|--------------|--|
|                         |              | אחר מצטבר    | קרן הון    |                |              |  |
| <b>מיליוני ש"ח</b>      |              |              |            |                |              |  |
| <b>סכומים מדווחים</b>   |              |              |            |                |              |  |
| 435.2                   | *243.6       | (1.1)        | 0.8        | *15.7          | *176.2       | <b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2007</b>  |
| <b>תנועה בשנת 2008:</b> |              |              |            |                |              |  |
| 57.8                    | 57.8         |              |            |                |              | רווח נקי מרכיב ההטבה בהענקת מניות וכתבי אופציה של החברה האם לעובדים        |
| 0.3                     |              |              | 0.3        |                |              | התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו דיבידנד ששולם |
| 0.8                     |              | 0.8          |            |                |              |  |
| (4.9)                   | (4.9)        |              |            |                |              |  |
| <u>489.2</u>            | <u>296.5</u> | <u>(0.3)</u> | <u>1.1</u> | <u>15.7</u>    | <u>176.2</u> | <b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2008</b>  |

\* סווג מחדש.

**בנק דקסיה ישראל בע"מ**  
**(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ)**

**דוח שנתי 2008**

**.7 דוח תקופתי**

## דוח תקופתי לשנת 2008

שם החברה: בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן הבנק)  
 מס' החברה ברשם: ח.צ. 3-001975-52  
 כתובת: רח' הארבעה 19, תל-אביב 64739  
 טלפון: 03-7647600  
 פקסימילה: 03-6868336  
 תאריך המאזן: 31.12.2008  
 תאריך הדוח: 19.02.2009  
 תקופת הדוח: 1 בינואר 2008 עד 31 בדצמבר 2008

- תקנה 9:** דוחות כספיים  
 מצורפים הדוחות הכספיים ליום 31.12.08.
- תקנה 10:** מצורף דוח הדירקטוריון על מצב ענייני התאגיד.
- תקנה 10א:** מצורפת תמצית דוחות רווח והפסד רבעוניים (ראה סקירת ההנהלה לעיל- תוספת ז').
- תקנה 10ג:** שימוש בתמורת ניירות ערך תוך התייחסות ליעדי התמורה עפ"י התשקיף - אין.
- תקנה 11:** רשימת השקעות בחברות-בת ובחברות קשורות לתאריך המאזן -.

| ערך מאזני<br>מדוח<br>באלפי ש"ח | עלות<br>מדוחות<br>באלפי ש"ח | מספר<br>מניות     |          | שם החברה  |
|--------------------------------|-----------------------------|-------------------|----------|---|
|                                |                             | ע.נ. בש"ח<br>סה"כ | סוג מניה |   |
| 1                              | 1                           | 1,000             | 1        | דקסיה ישראל הנפקות בע"מ<br>(לשעבר: דקסיה ישראל (מימון<br>ציבורי) הנפקות בע"מ)               |
|                                |                             | 1,000             | 1        | דקסיה ישראל תפעול פיננסי<br>בע"מ* (לשעבר - דקסיה ישראל<br>(מימון ציבורי) תפעול פיננסי בע"מ) |

\* דקסיה ישראל תפעול פיננסי בע"מ הינה חברה בת בשליטה ובבעלות מלאה של דקסיה ישראל הנפקות בע"מ. דקסיה ישראל הנפקות בע"מ הינה חברה בת בשליטה ובבעלות מלאה של דקסיה ישראל בע"מ.

**תקנה 12:** שינויים בהשקעות בחברות-בת ובחברות קשורות בתקופת הדוח  
 אין.

**תקנה 13:** הכנסות של חברות בנות וקשורות והכנסות התאגיד מהן לתאריך המאזן  
 אין.

הרווחים של כל אחת מהחברות הבנות - 0 ש"ח. לבנק הוצאות מימון אל החברה הבת בסך כ- 144.5 מיליוני ש"ח.

**מיון יתרות האשראי לצבור על אחריות החברה**  
**לפי גודל האשראי של לווה**

| 31 בדצמבר 2008   |                |               | אשראי ללווה באלפי ש"ח :       |
|------------------|----------------|---------------|-------------------------------|
| סיכון<br>אשראי** | אשראי          | מס'<br>לווים* |                               |
| מיליוני ש"ח      |                |               |                               |
| 1.1              | *              | 5             | עד 10                         |
|                  | *              | 1             | מ-10 עד 20                    |
|                  | 0.1            | 3             | מ-20 עד 40                    |
|                  | 0.1            | 2             | מ-40 עד 80                    |
|                  | 0.1            | 1             | מ-80 עד 150                   |
|                  | 0.5            | 2             | מ-150 עד 300                  |
|                  | 3.2            | 7             | מ-300 עד 600                  |
|                  | 6.0            | 7             | מ-600 עד 1,200                |
|                  | 28.5           | 18            | מ-1,200 עד 2,000              |
|                  | 105.5          | 35            | מ-2,000 עד 4,000              |
| 0.5              | 276.4          | 48            | מ-4,000 עד 8,000              |
| 0.1              | 583.0          | 45            | מ-8,000 עד 20,000             |
|                  | 654.2          | 23            | מ-20,000 עד 40,000            |
|                  | 2,404.6        | 37            | מ-40,000 עד 200,000           |
|                  | 485.2          | 2             | מ-200,000 עד 256,870          |
| <b>1.7</b>       | <b>4,547.4</b> | <b>236</b>    | <b>ס כ ה ל</b>                |
|                  | 112.7          |               | בניכוי - הפרשה לחובות מסופקים |
|                  | <b>4,434.7</b> |               |                               |

\* מספר הלווים מחושב לפי אשראי מאזני ואשראי חוץ מאזני גם יחד.  
\*\* סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, חושב בהתאם להגדרות לצורך חשבון מגבלות חבות של לווה. ראה גם 5 ג' בדוחות הכספיים בעניין קול קורא.

תקנה 20: מסחר בבורסה - ני"ע שנרשמו למסחר - מועדי וסיבות הפסקת מסחר בתקופת הדוח לא נרשמו ני"ע שהנפיק התאגיד למסחר בבורסה ולא חלה הפסקת מסחר בבורסה בניירות ערך שהנפיק התאגיד.  
ביום 1 בינואר 2008, הופסק למשך כחצי שעה המסחר במניות הבנק הנסחרות בבורסה בניירות ערך בתל אביב (דקסאל 711010), בעקבות פרסום דיווח מידי של הבנק על קבלת רישיון בנק.

תקנה 21 :

תשלומים לנושאי משרה בכירה

להלן פרוט התשלומים והסכומים אשר שולמו או נרשמה בגינם הפרשה בשנת הדוח, לחמשת מקבלי השכר הגבוה ביותר מבין נושאי המשרה הבכירה בחברה:

| סך הכל             | השלמת<br>עתודות<br>מאזניות בגין<br>שנים קודמות | הפרשה<br>מאזנית<br>לחופשה | ביטוח לאומי,<br>פיצויים,<br>תגמולים,<br>פנסיה, |               | בנוס שנת<br>בגין רווחיות | משכורות<br>ותשלומים |  |
|--------------------|--|---------------------------|--|---------------|--------------------------|---------------------|--|
|                    |  |                           | קן<br>השתלמות                                  | קן<br>השתלמות |                          |                     |  |
| <b>2008</b>        |  |                           |  |               |                          |                     |  |
| <b>שקלים חדשים</b> |  |                           |  |               |                          |                     |  |
| 532,565            |  | 2,228                     | 113,650  | 86,000        | 330,687                  | משה קלצ'ין          |  |
| 2,062,595          | 310,152  | 33,471                    | 291,478  | 422,000       | 1,005,494                | דוד קאפח            |  |
| 1,024,342          |  | 24,811                    | 174,337  | 91,000        | 734,194                  | אוליביה גוטמן       |  |
| 828,859            |  |                           | 137,153  | 118,000       | 573,706                  | שחר אושרי           |  |
| 650,002            |  | 8,922                     | 117,185  | 79,000        | 444,895                  | משה טל              |  |
| 130,000            |  |                           |  | 130,000       |                          | נלי אסולין          |  |

תקנה 22 :

שכר וטובות הנאה

| ש"ח        | בעל העניין  |
|------------|---|
| 23,430,511 | Dexia Credit Local  |
| 3,198,437  | תשלומים לדירקטורים, שכר מנכ"ל וסגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון* |

\* תשלומים למנכ"ל ולסגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון נכללים גם בתקנה 21.



**רשימת בעלי המניות המוחזקים 5% ומעלה ליום 19.2.2009****מתוך המניות המונפקות של הבנק****או מכח ההצבעה שבה או מהסמכות למנות בה מנהלים**

| שם ות"ז/<br>מס' חברה   | מניות<br>יסוד<br>א-ב-ג<br>בנות<br>0.1 ש"ח | מניות<br>רגילות<br>על שם<br>בנות<br>0.1 ש"ח | מניות<br>רגילות א'<br>על שם<br>בנות<br>1 ש"ח* | סה"כ<br>ע.ג.     | אחוז<br>ההון | אחוז<br>מכלל<br>ההצבעה | אחוז<br>מהסמכות<br>למנות<br>מנהלים |
|--|---|---|---|------------------|--------------|------------------------|------------------------------------|
|  | מספר מניות                                |   | ש"ח   |                  |              |                        |                                    |
| עו"ד דוד קורצוויל<br>בנאמנות עבור<br>Dexia Credit Local<br>77-700035-0 | 680                                       | 521,181                                     | 491,766                                       | 543,952.1        | 65.31        | 65.99                  | 66.67                              |
| מרכז השלטון<br>המקומי בישראל<br>58-000224-4                            | 340                                       | 2,625                                       | 13  | 309.5            | 0.04         | 17.08                  | 33.33                              |
|  | <u>1,020</u>                              | <u>523,806</u>                              | <u>491,779</u>                                | <u>544,261.6</u> | <u>65.35</u> | <u>83.07</u>           | <u>100</u>                         |

\* שם נייר ערך ומספרו בבורסה: דקסיה ישראל 711010.

הבנק לא התחייב למכור לאף בעל עניין מניות. אף בעל עניין לא התחייב לרכוש מניות.

ידוע לנו על הסכמים בין בעלי העניין בחברה בכל הנוגע להחזקותיהם בני"ע של החברה, כפי שמפורט בסעיף ג' לביאור 1 לדוחות הכספיים.

למיטב ידיעת הבנק, אין בעלי עניין בבנק המוחזקים מניות וניירות ערך המירים בחברות הבנות של הבנק. לבנק אין חברות קשורות.

לבנק אין מניות רדומות ואין ניירות ערך המירים.

לעניין מניות רדומות, ראו גם התייחסות לתביעה הייצוגית שהוגשה כנגד Dexia Credit Local, המדינה והבנק, כמפורט בסעיף ז' לביאור 18 לדוחות הכספיים.

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

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

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

סך הכל - באלפי ש"ח נומינליים

\* לבנק אין מניות רדומות ואין ניירות ערך המירים .  
 \*\* לעניין מניות רדומות ראו גם התייחסות לתביעה הייצוגית שהוגשה כנגד Dexia Credit Local, המדינה והבנק, כמפורט בסעיף ה' לביאור 1 לדוחות הכספיים.

**תקנה 25 א':** המען הרשום של התאגיד: רח' הארבעה 19, תל-אביב 64739  
 מס' טלפון: 03-7647600  
 מס' פקס: 03-6868336  
 דואר אלקטרוני: customercare@dexia-israel.co.il

**תקנה 26:** ראה פרוט דירקטורים ב- 18' בדוח הדירקטוריון.

**תקנה 26 א':** נושאי משרה בכירה של התאגיד  
 פרטים על נושאי משרה בכירים בבנק - ראה ב- 22' בדוח הדירקטוריון.

**תקנה 27:** רואה החשבון של התאגיד  
 דלויט בריטמן אלמגור, רואי חשבון, מרכז עזריאלי 1, תל-אביב.

**תקנה 28:** שינוי בתזכיר או בתקנות -

(1) ביום 20.3.2007 שונה שם הבנק ל- דקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ וביום 27.3.2008 שונה שם הבנק ל- בנק דקסיה ישראל בע"מ. לאור זאת, תוקנו תקנון ותזכיר הבנק בהתאם.

(2) ביום 10.5.2007, בהתאם להחלטת האסיפה הכללית של הבנק, נוסף לתקנון החברה סעיף 75ב חדש, בעניין אישור עסקאות של הבנק שאינן חריגות עם נושא משרה או שלנושא משרה עניין בהן, כדלהלן:

"בכפוף להוראות חוק החברות, עסקה של החברה עם נושא משרה בה וכן עסקה של החברה עם אדם אחר שלנושא משרה בחברה יש בה עניין אישי, ואשר אינה עסקה חריגה, תאושר כדלהלן:

- (א) על ידי הדירקטוריון או על ידי ועדת הביקורת או על ידי גורם אחר שיוסמך לכך על ידי הדירקטוריון, בהחלטה מסוימת או במסגרת נהלי הדירקטוריון. הסמכה כאמור אפשר שתהא כללית או לסוג מסוים של עסקאות או לעסקה מסוימת.
- (ב) אישור עסקאות שאינן חריגות, על ידי הגורם המוסמך לכך, יכול שיעשה על ידי מן תן אישור כללי לסוג מסוים של עסקאות או על ידי אישור לעסקה מסוימת."

א. ביום 18 במרס 2008, החליט דירקטוריון בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן - "החברה") כדלהלן:

להמליץ לאסיפה הכללית של החברה, כי החברה תחלק דיבידנד במזומן, מתוך הרווח הכלכלי הנקי של החברה, בסך כולל של 4,940,000 ש"ח, דהיינו:

|                                    |          |
|------------------------------------|----------|
| 0.593 ש"ח למניית יסוד א' בעלת ע.נ. | 0.1 ש"ח. |
| 0.593 ש"ח למניית יסוד ב' בעלת ע.נ. | 0.1 ש"ח. |
| 0.593 ש"ח למניית יסוד ג' בעלת ע.נ. | 0.1 ש"ח. |
| 0.593 ש"ח למנייה רגילה' בעלת ע.נ.  | 0.1 ש"ח. |
| 5.931 ש"ח למניה רגילה א' בעלת ע.נ. | 1 ש"ח.   |

המועד הקובע לצורך הזכאות לדיבידנד בהתאם להוראות סעיף 182(א) לחוק החברות, התשנ"ט-1999, הינו יום 1 ביוני 2008 בתום יום המסחר בבורסה.

המניות תיסחרנה "X" דיבידנד ביום 2 ביוני 2008.

הדיבידנד ישולם בפועל ביום 17 ביוני 2008.

שיעור המס שינוכה במקור ייקבע בהתאם להוראות הדין ביחס לכל בעל מניות."

ההמלצות הנזכרות לעיל אושרו באסיפה הכללית של החברה שהתקיימה ביום 6 במאי 2008.

ב. החלטות האסיפה הכללית שנתקבלו שלא בהתאם להמלצות הדירקטורים - אין.

ג. החלטות אסיפה כללית מיוחדת

(1) החלטות אסיפה כללית מיוחדת מיום 3 בינואר 2008 בדבר הוצאת כתב התחייבות נדחה ל- Dexia Credit Local (DCL) בעלת השליטה בחברה

"לאשר הוצאה של כתב התחייבות נדחה על-ידי החברה (להלן - "כתב ההתחייבות הנדחה"), בסכום שלא יעלה על 150 מ"ש, שיירכש על-ידי DCL, כמפורט בסעיף 2 לדו"ח המיידית על העסקה (להלן - "הדו"ח המיידית") (להלן - "ההחלטה על הוצאת כתב ההתחייבות").  
ההחלטה על הוצאת כתב ההתחייבות כפופה לקבלת אישור בנק ישראל, כמפורט בסעיף 6.1 לדו"ח המיידית של העסקה".

אישור בנק ישראל להוצאת כתב ההתחייבות כאמור התקבל ביום 16.1.2008.

ובדבר התקשרות בעסקאות עם DCL לקבלת הלוואות תלבור

"לאשר את התקשרות החברה, לרבות כעסקת מסגרת לתקופה של שנתיים ממועד קבלת אישור האסיפה הכללית להחלטה, בעסקאות שבמסגרתן תקבל החברה מ-DCL, הלוואות בשקלים חדשים, נושאות ריבית משתנה על-פי שיעור ריבית התלבור (להלן - "הלוואות התלבור"), כמפורט בסעיף 3 לדו"ח המיידית על העסקה (להלן - "ההחלטה בקשר להלוואות התלבור"), וביחד עם החלטה על הוצאת כתב התחייבות - "ההחלטות")."

(2) החלטת אסיפה כללית מיוחדת מיום 25 במרס 2008 בדבר שינוי שם החברה ותיקון מסמכי ההתאגדות של החברה בהתאם.

"לשנות את שם החברה ל- "בנק דקסיה ישראל בע"מ", ובאנגלית ל- "Dexia Israel Bank Ltd." ולתקן בהתאם את מסמכי ההתאגדות של החברה. תוקף ההחלטה מותנה באישור רשם החברות, כאמור בסעיף 31 לחוק החברות, התשנ"ט-1999".

אישור רשם החברות לשינוי שם החברה ניתן ביום 27 במרס 2008.

ג. החלטות אסיפה כללית מיוחדת (המשך)

(3) החלטת אסיפה כללית מיוחדת מיום 5 ביוני 2008 בדבר התקשרות בעסקאות הלוואה עם Dexia Credit Local (להלן – "DCL"), בעלת השליטה בחברה

"לאשר את התקשרות החברה, לרבות כעסקת מסגרת לתקופה של שלוש שנים מיום 22 באפריל 2008, בעסקאות שבמסגרתן תקבל החברה מ-DCL, הלוואות בתנאים שונים (כל אחת מן הלוואות תיקרא להלן – "הלוואה מ-DCL"), לצורך מימון עסקאות הלוואה ספציפיות עם לקוחות החברה (כל אחת מהלוואות אלו תיקרא להלן – "ההלוואה ללקוח"), ובלבד שהמרווח השנתי המינימאלי, המהווה את הפער בין שיעור הריבית השנתי שעל החברה לשלם על פי הסכם הלוואה מ-DCL לבין שיעור הריבית השנתית שעל הלקוח לשלם על פי הסכם הלוואה עמו, יהיה לפחות שלוש עשיריות האחוז (0.3%), כמפורט בסעיף 2 בדו"ח העסקה וכן יתקיימו יתר התנאים המפורטים בסעיף 2 לדו"ח העסקה (להלן – "ההחלטה")."

(4) החלטת אסיפה כללית מיוחדת מיום 2 בספטמבר 2008 בדבר הארכת כהונה של הגב' רות ארידור-יפה, לכהן כדירקטורית חיצונית של החברה, לתקופת כהונה נוספת של 3 שנים, בהתאם להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן – "חוק החברות")

"להאריך את כהונתה של הגברת רות ארידור-יפה כדירקטורית חיצונית לחברה, לתקופת כהונה נוספת של 3 שנים, בהתאם להוראות חוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן – "חוק החברות")."

תקנה 29א: החלטות החברה בעניינים המפורטים בסעיף 29א לתקנות א.י.

בנק דקסיה ישראל בע"מ

תאריך: 19.2.2009

תפקידם:

שמות החותמים:

מנכ"ל

(1) דוד קאפח

סמנכ"ל כספים

(2) אוליביה גוטמן