

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוחות כספיים

(בלתי מבוקר)

ליום 31 במרץ 2010

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תוכן העניינים

דף	
3-25	1. דוח הדירקטוריון לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010
4	א. הסביבה העסקית
5	ב. מידע צופה פני העתיד
5	ג. בנק דקסיה ישראל בע"מ - רקע כללי
5	ד. הנפקת אגרות חוב על ידי דקסיה ישראל הנפקות בע"מ
6-9	ה. תוצאות הפעילות העסקית
10-22	ו. מדיניות ניהול סיכונים
23	ז. דרוג הבנק
24	ח. אסטרטגיה עסקית
24	ט. בקרות ונהלים לגבי הגילוי
25	י. שינויים בהרכב ההנהלה והדירקטוריון
25	יא. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית
25	יב. ישיבות דירקטוריון
25	יג. הליך אישור הדוחות הכספיים
26-35	2. סקירת ההנהלה על מצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו
36-38	3. הצהרות לגבי גילוי
39-63	4. תמצית דוחות כספיים

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

1. דוח הדירקטוריון לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

דוח הדירקטוריון לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010

דירקטוריון הבנק מתכבד להגיש בזה לאסיפה הכללית דוח המתייחס למצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010 (להלן – "תקופה הנסקרת"). דוח זה מוגש בנוסף לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2010 ולסקירת ההנהלה לאותו מועד. יש לעיין בדוח זה בהקשר לדוח הדירקטוריון שצורף לדוחות הכספיים השנתיים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2009.

א. הסביבה העסקית

על רקע ההתאוששות בכלכלה הגלובלית, נמשכה מגמת ההתרחבות בפעילות בכלכלה הישראלית ברביע הראשון של 2010, אם כי בקצב מתון יותר בהשוואה לרביע האחרון של 2009. ההתרחבות ניכרת בנתוני סקר החברות של בנק ישראל, נתוני כניסת תיירים, נתוני סחר חוץ, רכישות בכרטיסי אשראי ועוד.

מדד המחירים לצרכן ירד בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב-0.9%, לעומת ירידה בשיעור של 0.1% ברביע המקביל אשתקד. ירידת מדד המחירים לצרכן ברביע הראשון של השנה, נבעה בעיקר מסיבות חד-פעמיות ועונתיות. שיעור האינפלציה המצטבר ל-12 החודשים האחרונים עמד במסע על 3.2% לעומת 3.6% בחודש מרס אשתקד. המדד "הידוע" ירד בתקופה הנסקרת ב 1.0% לעומת ירידה בשיעור של 0.7% ברביע הראשון של שנת 2009.

בתקופה הנסקרת המשיך בנק ישראל בתהליך ההדרגתי של העלאת הריבית המוניטרית כנגזרת מיציאת המשק מהמשבר. בחודש מרס הגיעה הריבית המוניטרית ל-1.25% לעומת 1.0% בסוף שנת 2009 ו-0.75% בחודש מרס אשתקד. למרות העלאת הריבית, רמת הריבית המוניטרית כיום עדיין נמוכה באופן ניכר מהרמות שהיו נהוגות בעבר. להשוואה, הריבית המוניטרית הממוצעת בשנות הצמיחה שקדמו למשבר הפיננסי (2004-2007) הייתה 4.2%. ריבית התלבור, המייצגת ריבית הלוואות בין בנקאיות, עלתה בתקופה הנסקרת ושיעורה, להלוואות ל-3 חודשים, הגיעה לכ-1.7% בסוף חודש מרס 2010, לעומת כ-1.5% בסוף שנת 2009 ו-1.15% בסוף חודש מרס אשתקד. ברביע הראשון של 2010 נרשמה ירידה בשיעורי התשואה על אג"ח ממשלתיות, צמודות מדד ולא צמודות. בטווחים בינוניים הירידה הייתה בשיעורים שבין 0.2% ל-0.4%. שיעורי התשואה על אג"ח ממשלתיות בתום התקופה הנסקרת היו נמוכים יותר באפיק הצמוד למדד וגבוהים יותר באפיק הלא צמוד בהשוואה לחודש מרס אשתקד.

בתקופה הנסקרת נרשם ייסוף בשער החליפין של השקל בהשוואה לאירו בשיעור של 8.3%. בהשוואה בין תום התקופה הנסקרת לתום חודש מרס אשתקד, התחזקות השקל בהשוואה לאירו הינה בשיעור של 10.5%. בהשוואה לדולר נרשם ייסוף בשער החליפין של השקל בתקופה הנסקרת בשיעור של 1.6%. בהשוואה בין תום התקופה הנסקרת לתום חודש מרס אשתקד, התחזקות השקל בהשוואה לדולר הינה בשיעור של 11.3%. ברביע הראשון של שנת 2010 המשיך בנק ישראל לפעול בשוק מטבע החוץ לצמצום מגמת הייסוף ורכש מטבע חוץ בהיקף של 2.3 מיליארד דולר.

ברביע הראשון של שנת 2010 נמשכה מגמת העלייה בערך הנכסים הפיננסיים. מדד המעוף עלה ב-7.4%, מדד תל בונד 20 עלה ב-3.9% ומדד אגרות החוב הממשלתיות עלו בשיעור של 1.9%. בהשוואה בין תום התקופה הנסקרת לתום חודש מרס אשתקד עלה מדד המעוף ב-68.7%, מדד תל בונד 20 ב-17.6% ומדד אגרות החוב הממשלתיות ב-3.7%. עליית מחירי המניות, על רקע ההתאוששות הכלכלית והעדר חלופות השקעה אטרקטיביות בעלי סיכון נמוך, הינה בולטת בהשוואה לעליות בשוקי המניות בעולם אף בהשוואה למדינות המתפתחות. עליית מחירי האג"ח הקונצרניות מבטאת, בין השאר, את ירידת פרמיית הסיכון של החברות כתוצאה מהיציאה המהירה מהמיתון. יוזכר, שבשונה ממחירי המניות והאג"ח הקונצרניות שסבלו מירידות חריפות במשבר הפיננסי שלאחריו מחיריהן התאוששו, מדד אגרות החוב הממשלתיות רוסמת מזה שנים עליות שנתיות רצופות, כולל במהלך המשבר הפיננסי. יצוין שניירות הערך הסחירים אותם החזיק הבנק בתקופת הדוח היו אגרות חוב ממשלתיות.

לאחר התקופה הנסקרת חל שינוי בסביבה העסקית של הבנק על רקע התפתחות משבר במדינות האירו. השינוי במשק הישראלי מתבטא בשלב זה בעיקר בייסוף נוסף של השקל לעומת האירו ובירידות שיעורים בשוק ההון והוא עשוי להשפיע בהמשך על מגמת הצמיחה ומשתנים כלכליים נוספים.

ב. מידע צופה פני עתיד

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

ג. בנק דקסיה ישראל בע"מ - רקע כללי

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

השליטה בבנק

הבנק הינו חברה ציבורית וכ-90% מהון המניות שלו נסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב. בעלת השליטה בבנק הינה Dexia Credit Local - קונצרן בנקאי אירופאי (להלן - DCL), אשר מחזיקה 65.3% מהון הבנק, 66% מזכויות ההצבעה ו-66.7% מהזכויות למינוי דירקטורים שאינם דירקטורים חיצוניים בהתאם לחוק החברות. DCL מסרה לבנק, כי במקביל למתן רשיון הבנק ביום 31 בדצמבר 2007 כאמור לעיל, תיקן בנק ישראל את היתר השליטה של DCL בבנק. עיקרי התיקון הינם הוספת תנאי לפיו אם וככל ש-DCL תבקש בעתיד למכור את השליטה בבנק, תאושר המכירה בבוא היום רק אם תוכח למפקח על הבנקים, לשביעות רצונו, יכולת נאותה לניהול פעילות הבנק והסיכונים הכרוכים בה, לרבות בדרך של קבלת תמיכה נאותה מאת הרוכש.

מגזרי פעילות

בדוחות הכספיים של הבנק שנערכו עד וכולל 30 בספטמבר 2009, הציג הבנק, על בסיס דיווחים מסוימים לצרכים ניהוליים שני מגזרי פעילות - המגזר הצמוד למדד והמגזר שאינו צמוד.

לאור שינוי בתפיסה העסקית והאסטרטגיה העסקית של הבנק לבסס את הכנסותיו מתחומי פעילות שונים, ובהתאם לדרך בה נערך הדיווח על הפעילות העסקית להנהלת הבנק, הוחלט כי החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 ואילך תוצג פעילות הבנק בשני מגזרים כדלהלן:

מגזר עסקי - מתן שירותים בנקאיים למגזר המוניציפאלי ותאגידיים בשליטתו ולסקטור הציבורי האחר ופעילות עסקית אחרת.

מגזר ניהול פיננסי - אחראי על ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק והחשיפות לסיכונים שוק וכן ניהול תיק הנוסטרו של הבנק והנזילות.

על מנת לאפשר השוואה נאותה הוצגו נתוני 31 במרץ 2009 על פי השיטה החדשה.

ד. הנפקת אגרות חוב על ידי דקסיה ישראל הנפקות בע"מ

ביום 1 בפברואר 2010, הנפיקה חברת הבת 300,000 אלפי ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ו'), בריבית שנתית משתנה בשיעור ריבית בנק ישראל בתוספת מרווח בשיעור 1.25%. אגרות החוב (סדרה ו') אינן צמודות למדד.

הבנק והחברה הבת ממשיכים לעקוב אחר ההתפתחויות בשוק ההון לצורך ביצוע הנפקות נוספות של אגרות חוב בהתאם להזדמנויות שיווצרו בשוק.

נוכח פקיעתו הצפויה של תשקיף המדף הנוכחי מיום 26 במאי 2008, ככוונת החברה הבת לפרסם בתקופה הקרובה תשקיף מדף. ביום 14 באפריל 2010, הגישה החברה הבת לרשות ניירות ערך טיוטת תשקיף מדף. תשקיף המדף, אם יפורסם, יאפשר לחברה הבת הנפקת סדרות אגרות חוב ו/או כתבי התחייבות נדחים ו/או ניירות ערך מסחריים אשר תמורתם תופקד בבנק. אין ודאות כי תשקיף המדף יפורסם וכן אין ודאות כי הנפקות על פי תשקיף המדף, ככל שיפורסם, תצאנה אל הפועל.

ה. תוצאות הפעילות העסקית

הרווח הנקי הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 9.2 מיליון ש"ח לעומת 15.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 41.4%. הירידה ברווח הנקי לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מכך שבתקופה המקבילה אשתקד הוקטנה ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים בסך 6.0 מיליון ש"ח כתוצאה מגידול ביחס ההון לרכיבי סיכון וההשלכה על נוסחת חישוב ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים כמבואר להלן, בעוד שבתקופה הנוכחית ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים עלתה בסך של 2.2 מיליון ש"ח.

תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע (במונחים שנתיים), הייתה בתקופה הנסקרת 7.0% לעומת 13.3% בתקופה המקבילה אשתקד. תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע בשנת 2009 כולה עמדה על 9.8%.

הרווח מפעולות מימון, לפני הפרשה לחובות מסופקים הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 24.7 מיליון ש"ח, לעומת 20.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 19.3%. עיקר הגידול נובע מגידול בפער הריבית, מגידול בתיק האשראי וכן משינוי בחשיפת הבנק לאינפלציה. פער הריבית הכולל הגיע בתקופה הנסקרת ל- 1.36% לעומת 1.05% בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפרשה לחובות מסופקים הסתכמה בתקופה הנסקרת להוצאה של 2.2 מיליון ש"ח, לעומת הכנסה של 6.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. יתרת ההפרשה לחובות מסופקים ליום 31 במרץ 2010, הגיעה ל- 118.7 מיליון ש"ח לעומת 116.5 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2009. ההפרשה השלילית לחובות מסופקים בתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מגידול ביחס ההון לרכיבי סיכון וההשלכה הנגזרת על נוסחת חישוב ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים על פי הוראות בנק ישראל. הגידול בהפרשה הנוספת לחובות מסופקים בתקופה הנסקרת נובע מגידול בחריגה הענפית עקב גידול באשראי לרשויות מקומיות. ההפרשה הינה "הפרשה נוספת לחובות מסופקים" על פי הגדרות הפיקוח על הבנקים, הנובעת בעיקר מפעילותו הייחודית של הבנק בתחום הרשויות המקומיות הגורם ל"חריגה ענפית" על פי הגדרות המפקח על הבנקים (הוראת ניהול 315 להוראות ניהול בנקאי תקין).

הרווח מפעולות מימון, לאחר הפרשה לחובות מסופקים הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 22.5 מיליון ש"ח לעומת 26.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 15.7%.

ההכנסות התפעוליות מעמלות הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 2.3 מיליון ש"ח, לעומת 3.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 25.8%.

ההוצאות התפעוליות הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 9.2 מיליון ש"ח לעומת 8.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 7.0%.

הרווח מפעולות רגילות לפני מסים הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 15.6 מיליון ש"ח לעומת 21.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 26.4%. הסבר לקיטון ברווח ראה לעיל.

ההפרשה למסים הסתכמה בתקופה הנסקרת ב- 6.4 מיליון ש"ח לעומת 5.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור ההפרשה למסים מהרווח מפעולות רגילות לפני מס עמד בתקופה הנסקרת על 41.0% לעומת 25.9% בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי שחל בשיעור ההפרשה למסים בין שתי התקופות נובע מכך שההפרשה הנוספת לחובות מסופקים איננה הוצאה מוכרת כאשר ההפרשה גדלה ומאידך איננה חייבת במס כאשר ההפרשה קטנה. בעקבות הפחתת שיעור מס החברות בשנת 2010 ל- 25%, שיעור המס הסטטוטורי החל על הבנק בשנת 2010 הינו 35.34%, בהשוואה לשיעור מס של 35.93% ברבעון המקביל לשנה קודמת ו- 36.21% בשנת 2009. הפערים בין שיעורי המס האפקטיביים לסטטוטוריים בתקופה הנסקרת ובתקופה המקבילה אשתקד, מקורם בעיקר בהפרשה הנוספת לחובות מסופקים שאינה מוכרת לצרכי מס.

הרווח למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 11.0 ש"ח לעומת 18.9 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ה. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

התפתחויות עיקריות בסעיפי המאזן:

סך כל המאזן ליום 31 במרץ 2010, הסתכם ב- 6,911.9 מיליוני ש"ח לעומת 6,599.4 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009, גידול של כ- 4.7%.

יתרת המזומנים והפיקדונות בבנקים ליום 31 במרץ 2010 הסתכמה ב- 1,318.5 מיליוני ש"ח לעומת 1,039.1 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2009, גידול של כ- 26.9%. עיקר הגידול נובע מהנפקת אגרות חוב בסך 300.0 מיליוני ש"ח שטרם ניתנו אשורים בגינם.

יתרת ניירות הערך ליום 31 במרץ 2010 הסתכמה ב- 362.8 מיליוני ש"ח לעומת 392.5 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2009, קיטון של כ- 7.6%. בחודש מרץ 2010 החליט דירקטוריון הבנק להגדיל את תיק ניירות הערך להיקף של 700 מיליוני ש"ח.

יתרת האשראי לציבור ליום 31 במרץ 2010 הסתכמה ב- 5,196.6 מיליוני ש"ח לעומת 5,133.0 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2009 - גידול של כ- 1.2%.

יתרת פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2010 הסתכמה ב- 2,825.3 מיליוני ש"ח לעומת 2,715.9 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2009, גידול של 4.0%.

יתרת הפיקדונות מבנקים ליום 31 במרץ 2010 הסתכמה ב- 566.9 מיליוני ש"ח לעומת 570.0 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2009, קיטון של 0.5%. מתוך היתרות הנ"ל כ- 556.7 מיליוני ש"ח ו- 559.8 מיליוני ש"ח, בהתאמה, הינם פקדונות מחברת האם.

יתרת אגרות החוב, שטרי ההון וכתבי ההתחייבות הנדחים ליום 31 במרץ 2010, הסתכמה ב- 2,918.6 מיליוני ש"ח לעומת 2,621.2 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2009 גידול של כ- 11.3%. עיקר הגידול נובע מהנפקת אגרות חוב בתקופה הנסקרת בהיקף של כ- 300.0 מיליוני ש"ח.

ההון העצמי:

ההון העצמי ליום 31 במרץ 2010, הסתכם ב- 544.5 מיליוני ש"ח לעומת 532.3 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2009, גידול של 2.3%. הגידול נבע בעיקר מהרווח הנקי של הבנק לתקופה הנסקרת, בסך 9.2 מיליוני ש"ח.

קרן ההון בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן הסתכמה ליום 31 במרץ 2010 ל- 0.9 מיליוני ש"ח כקרן הון חיובית לעומת 2.1 מיליוני ש"ח כקרן הון שלילית ליום 31 בדצמבר 2009.

יחס ההון העצמי למאזן ליום 31 במרץ 2010 הסתכם לשיעור של 7.9% לעומת 8.1% ליום 31 בדצמבר 2009.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון שחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 311 ו- 341 (בדבר יחס הון מזערי והקצאת הון בגין החשיפה לסיכון שוק, בהתאמה), ליום 31 במרץ 2010 הינו 18.11% לעומת 18.61% ליום 31 בדצמבר 2009. יחס זה גבוה מיחס ההון המזערי לרכיבי סיכון שנקבע לבנק על ידי בנק ישראל שהינו 12%.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון שחושב בהתאם להוראת השעה בדבר "מסגרת עבודה למדידה והלימות הון" (הוראות באזל II), הינו 20.32% ליום 31 במרץ 2010 לעומת 20.91% ליום 31 בדצמבר 2009. המפקח על הבנקים קבע לבנק יחס הון מזערי במונחי באזל II בשיעור 13.5% (להסברים נוספים ראה עמוד 11).

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

ה. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

להלן ההתפתחויות העיקריות שחלו בפעילות במגזר העסקי ובמגזר ניהול פיננסי:

(1) המגזר העסקי

התפתחויות בסביבה העסקית והשפעתן על המגזר

ההתפתחויות המאקרו כלכליות השליכו בתקופה הנסקרת על הפעילות במגזר העסקי. רמות הריבית הנמוכות, לצד רמת האינפלציה הקיימת המשיכו ליצור העדפה בקרב לקוחות לנטילת הלוואות שאינן צמודות למדד. לצד השיפור בסביבה העסקית וההשלכה הנגזרת על מצבם של לוחי הבנק, בחודש מרץ פרסם משרד הפנים הקצאה עדכנית של מענקי האיזון לשנת 2010 ובמסגרתה עודכן ההיקף הכולל של מענקי האיזון לרמה הדומה לזו שהיתה בשנת 2009. מנתוני הדוחות הכספיים השנתיים של חמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות והבנק, עולה שבשנת 2009 חלקו של הבנק ביתרת סיכון האשראי המאזני לרשויות המקומיות (כולל תאגידים בשליטתן) עלה והגיע ל- 36.6% ביום 31 בדצמבר 2009, לעומת 33.8% בסוף שנת 2008.

תוצאות פעילות המגזר

הרווח מפעולות מימון, לפני הפרשה לחובות מסופקים בתקופה הנסקרת מהמגזר העסקי הסתכם ב- 17.4 מיליוני ש"ח לעומת 16.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 7.4%. העליה נובעת מגידול בתיק האשראי של הבנק שקוזז בחלקו בקיטון המרווח הפיננסי.

ההפרשה לחובות מסופקים הסתכמה בתקופה הנסקרת להוצאה של 2.2 מיליוני ש"ח, לעומת הכנסה של 6.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ראה הסבר לעיל בעניין ההפרשה לחובות מסופקים של הבנק.

ההכנסות התפעוליות מעמלות הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 2.3 מיליוני ש"ח, לעומת 3.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 25.8%.

הוצאות תפעוליות, בתקופה הנסקרת במגזר העסקי הסתכמו ב- 8.6 מיליוני ש"ח לעומת 8.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 7.5%.

רווח מפעולות רגילות לפני מיסים בתקופה הנסקרת במגזר העסקי הסתכם ב- 8.9 מיליוני ש"ח לעומת 17.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 48.5%. עיקר השינוי נובע ממעבר של הכנסה בהפרשה נוספת מחובות מסופקים בתקופה מקבילה אשתקד להוצאה בתקופה הנסקרת, כמוסבר לעיל.

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות - בתקופה הנסקרת במגזר העסקי הסתכמה ב- 4.0 מיליוני ש"ח לעומת 4.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 2.4%.

הרווח הנקי בתקופה הנסקרת במגזר העסקי הסתכם ב- 4.8 מיליוני ש"ח, לעומת 13.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 63.6%. הקיטון ברווח נובע בעיקר מהסיבות שתוארו לעיל.

ה. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

(2) מגזר ניהול פיננסי

התפתחויות בסביבה העסקית והשפעתן על המגזר

התפתחויות בסביבה העסקית אשר השפיעו על הפעילות במגזר ברבעון הראשון של שנת 2010 הינן כלהלן:

1. עקומות שעורי הריבית התלולות התמידו הן במגזר הצמוד למדד והן במגזר השקלי וזה השפיע על ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק במונחים של אסטרטגיות החזקה או מימון מחדש.
2. רמות הריבית הנמוכות, הן של הריבית המוניטרית של בנק ישראל והן של התשואות של אגרות חוב ממשלתיות, הקטינו את ההכנסה בגין ההון הפנוי של הבנק.
3. בנק ישראל המשיך בתהליך ההידוק של מדיניות המוניטרית שלו ואולם שיעור הריבית נשאר נמוך בפרספקטיבה היסטורית. בהמשך ובעקבות החלטת הדירקטוריון מחודש מרס 2010, הגדיל הבנק, לאחר תאריך הדוחות הכספיים, את חלק ההון החופשי אשר מושקע בתיק הנוסטרו על חשבון הנכסים בריבית משתנה על בסיס שיעור הריבית של בנק ישראל (כגון פיקדונות בבנק או הלוואות מסחריות בריבית פריים), מהלך זה אמור להגדיל את תשואת המגזר לאור סביבת הריבית הנוכחית.

תוצאות פעילות המגזר

- הרווח מפעולות מימון בתקופה הנסקרת ממגזר ניהול פיננסי הסתכם ב- 7.3 מיליוני ש"ח לעומת 4.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 62.2%.
- הגידול ברווח מפעולות מימון נובע מירידה בעלויות המימון, הן הצמודות והן הלא צמודות, של המקורות ששימשו למימון החזקות הנוסטרו של הבנק וכן כתוצאה מגידול בשיעור של כ- 46.0% בתיק ניירות הערך של הבנק.
- ההוצאות התפעוליות בתקופה הנסקרת ובתקופה המקבילה אשתקד במגזר ניהול פיננסי הסתכמו ב- 0.6 מיליוני ש"ח.
- הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים בתקופה הנסקרת במגזר ניהול פיננסי הסתכם ב- 6.7 מיליוני ש"ח לעומת רווח של 3.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 71.8%.
- הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות בתקופה הנסקרת במגזר ניהול פיננסי הסתכמה ב- 2.4 מיליוני ש"ח לעומת 1.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 71.4%.
- הרווח הנקי בתקופה הנסקרת במגזר ניהול פיננסי הסתכם ב- 4.4 מיליוני ש"ח, לעומת רווח נקי של 2.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 76.0%.
- הגידול נובע מהסיבות שתוארו לעיל.

כללי

פעילות התאגיד כמתווך פיננסי במסגרת ניהול הנכסים וההתחייבויות כרוכה בנטילת סיכונים הנחלקים בעיקרם ל: סיכון נזילות, סיכון שוק, סיכון אשראי, סיכון משפטי, סיכון תפעולי וסיכון למעילות והונאות.

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

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

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

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

בחודש דצמבר 2009 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא "מנהל סיכונים ראשי ופונקציית ניהול סיכונים", אשר נסמכת על עקרונות באזל II ואשר מסדירה את המעמד, התפקידים והאחריות של פונקציית ניהול הסיכונים בתאגיד בנקאי ושל העומד בראשה. ההוראה קובעת כי פונקציית ניהול הסיכונים תהיה בעלת מעמד משמעותי בארגון, בראשה יעמוד מנהל סיכונים ראשי בלתי תלוי אשר לא יקבל החלטות עסקיות הכרוכות בנטילת סיכונים, ויהיה חבר הנהלה כפוף ישירות למנכ"ל.

בהמשך לכך, אישר דירקטוריון הבנק מינוי מנהל סיכונים ראשי, ראה סעיף י' להלן.

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II

החל מה- 31 בדצמבר 2009 הבנק מחשב את יחס הלימות ההון לרכיבי סיכון בהתאם לתקן באזל II כפי שאומץ על ידי בנק ישראל (מסגרת העבודה למדידה והלימות הון). השלמת ההיערכות לנושאים נוספים ביישום תקן באזל II בהתאם לדרישות בנק ישראל ממשיכה להתנהל על ידי ועדת היגוי בראשות המנכ"ל ובהשתתפות חברי ההנהלה הבכירה.

ועדת ההיגוי דנה ומאשרת את הצעדים להיערכות בעניין יישום נדבך 1 ונדבך 2. הפעילות מבוצעת על פי תוכנית עבודה ובכפוף לממצאי סקר פערים. היערכות הבנק הינה בתיאום מקצועי עם קבוצת דקסיה.

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

- דיווח רבעוני לבנק ישראל על הלימות ההון.
- היערכות ליישום תהליך הערכה של הלימות ההון (ICAAP). ביום 30 ביוני 2009 הבנק הגיש למפקח על הבנקים את טיוטת דוח ה-ICAAP, לאחר שהוצגה לדירקטוריון ואושרה ביום 24 ביוני 2009. טיוטת הדו"ח הוכנה על-פי המתכונת שנדרשה על-ידי בנק ישראל. דו"ח ICAAP סופי יועבר בסוף הרבעון השני של שנת 2010 בהתבסס על נתוני 2009. דוח זה יהווה בסיס לדיונים עם בנק ישראל לקראת קביעת יחס הון מזערי לבנק במונחי באזל II.

יחס ההון שנקבע לבנק עד כה הינו במונחי באזל I בשיעור של 12%. בהתאם למכתב שהתקבל מבנק ישראל ביום 3 במאי 2010, יחס ההון המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים במונחי באזל II הוא 13.5%. יחס זה חושב על פי הכפלת יחס ההון המזערי הספציפי לבנק במונחי באזל I כפי שנקבע בעבר על ידי בנק ישראל, ביחס שבין יחסי ההון הכוללים לרכיבי סיכון לפי באזל II ולפי באזל I כפי שהיו בפועל בבנק ביום 31 בדצמבר 2009. יחס ההון המזערי שיקבע על ידי בנק ישראל בהמשך לתהליך ה-ICAAP עשוי להיות שונה משיעור זה.

מיפוי הצגת דרישות הגילוי בהתאם לנדבך 3 של באזל II:

גילוי בדוח הרבעוני		מספר הטבלה בנדבך 3	נושא
בדוחות הכספיים וסקירת ההנהלה	בדוח הדירקטוריון		
דוח על השינויים בהון העצמי; ביאור 4ב'		2	מבנה ההון
	עמוד 12	3	הלימות ההון
תוספת ד' תוספת ג' ביאור 3	עמודים 13-14 עמוד 15	4 (ב), (ד) 4 (ג) 4 (ה) 4 (i), (ז) 4 (ח)	סיכון אשראי: - לפי סוג חשיפת אשראי - לפי אזור גיאוגרפי מדינות זרות - לפי תקופה לפרעון - לפי ענפי משק - תנועה ביתרות הפרשה להפסדי אשראי
	עמוד 15	5	סיכון אשראי – הגישה הסטנדרטית
	עמוד 15	7	הפחתת סיכון אשראי
	עמוד 18	14	סיכון ריבית בתיק הבנקאי

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II (המשך)

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

31 בדצמבר 2009		31 במרץ 2010		
נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
-	-	-	-	חובות של ריבונות
267.0	1,977.7	269.3	1,995.0	חובות של ישויות סקטור ציבורי
64.7	479.3	74.7	553.7	חובות של תאגידים בנקאיים ⁽²⁾
70.6	523.4	78.4	580.4	חובות של תאגידים
4.2	31.4	4.1	30.1	נכסים אחרים
406.5	3,011.8	426.5	3,159.2	סך הכל

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

31 בדצמבר 2009		31 במרץ 2010		
נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
35.8	264.9	36.4	269.8	סיכון תפעולי

סך הכל נכסי סיכון ודרישות הון⁽¹⁾ בגינם:

31 בדצמבר 2009		31 במרץ 2010		
נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
442.3	3,276.7	462.9	3,429.0	סך הכל נכסי סיכון

⁽¹⁾ יחס ההון המזערי שנקבע לבנק במקור הינו במונחי באזל II בשיעור של 12.0%. בהתאם להוראת בנק ישראל, דרישות ההון חושבו לפי שיעור של 13.5%. להסברים נוספים ראה ביאור א'4(3) בדוחות הכספיים.

⁽²⁾ כולל שיפוי שנתקבל מ-DCL (חברת האם), שערך נכסי הסיכון בגינו ליום 31 במרץ 2010 מסתכם בסך 415.4 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2009 – 426.5 מיליוני ש"ח) בגין אשראים שניתנו על ידי הבנק.

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II (המשך)

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

31 במרץ 2010					
חשיפה ממוצעת	סה"כ חשיפה ליום 31 במרץ 2010	חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית		
בחמשת הרבעונים האחרונים					
במיליוני ש"ח					
514.8	626.8	-	626.8	מזומנים ופקדונות בבנקים	ריבוניות:
325.3	354.2	-	354.2	אגרות חוב	
840.1	981.0	-	981.0	סך הכל	
4,411.7	4,564.0	-	4,564.0	אשראי לציבור ⁽³⁾	סקטור ציבורי:
6.9	8.6	-	8.6	אגרות חוב	
45.2	40.9	40.9	-	מסגרות אשראי וערבביות	
4,463.8	4,613.5	40.9	4,572.6	סך הכל	
531.7	691.6	-	691.6	פקדונות בבנקים	תאגידים בנקאיים:
2.1	-	-	-	אגרות חוב	
533.8	691.6	-	691.6	סך הכל	
505.1	635.4	-	635.4	אשראי ⁽⁴⁾	תאגידים:
3.2	-	-	-	אגרות חוב	
17.3	38.5	38.5	-	מסגרות אשראי וערבביות	
525.7	673.9	38.5	635.4	סך הכל	
34.1	34.0	-	34.0		נכסים אחרים

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

(2) החשיפה הממוצעת חושבה על בסיס ממוצע רבעוני.

(3) מזה: חשיפה ליום 31 במרץ 2010 בסך 767.5 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

(4) מזה: חשיפה ליום 31 במרץ 2010 בסך 63.3 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II (המשך)

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

31 בדצמבר 2009					
חשיפה ממוצעת לשנת 2009	סה"כ חשיפה ליום 31.12.2009	חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית		
במיליוני ש"ח					
486.8	776.6	-	776.6	מזומן ופקדונות	ריבנויות:
318.0	384.1	-	384.1	אגרות חוב	
804.8	1,160.7	-	1,160.7	סך הכל	
4,373.7	4,552.9	-	4,552.9	אשראי ⁽³⁾	סקטור ציבורי:
6.4	8.4	-	8.4	אגרות חוב	
46.3	53.3	53.3	-	מסגרות אשראי וערבויות	
4,426.4	4,614.6	53.3	4,561.3	סך הכל	
491.8	262.5	-	262.5	פקדונות בבנקים	תאגידים בנקאיים:
2.6	-	-	-	אגרות חוב	
494.4	262.5	-	262.5	סך הכל	
472.6	582.7	-	582.7	אשראי ⁽⁴⁾	תאגידים:
4.0	-	-	-	אגרות חוב	
12.0	26.1	26.1	-	מסגרות אשראי וערבויות	
488.6	608.8	26.1	582.7	סך הכל	
34.1	34.8	-	34.8		נכסים אחרים

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

(2) החשיפה הממוצעת חושבה על בסיס ממוצע רבעוני.

(3) מזה: חשיפה ליום 31 בדצמבר 2009 בסך 788.4 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

(4) מזה: חשיפה ליום 31 בדצמבר 2009 בסך 65.3 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II (המשך)

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

31 בדצמבר 2009			31 במרץ 2010			משקל סיכון
סכום החשיפה לאחר ⁽²⁾	שיפויים של תאגידיים בנקאיים	סכום החשיפה לפני הפחתת סיכון אשראי	סכום החשיפה לאחר ⁽²⁾	שיפויים של תאגידיים בנקאיים	סכום החשיפה לפני הפחתת סיכון אשראי	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
1,164.2	-	1,164.2	984.8	-	984.8	0%
262.5	-	262.5	691.6	-	691.6	20%
-	-	-	691.6	-	691.6	מזה: מדורג
4,629.2	65.3	4,563.9	4,632.4	63.3	4,569.1	50%
399.5	-	399.5	251.7	-	251.7	מזה: מדורג
725.1	(65.3)	790.4	777.6	(63.3)	840.9	100%
-	-	-	-	-	-	מזה: מדורג
14.3	-	14.3	23.5	-	23.5	150%
-	-	-	-	-	-	מזה: מדורג

(1) לפני המרת סעיפים חוץ מאזניים לאשראי ולפני הפחתת סכום ההפרשה הנוספת להפסדי אשראי.
 (2) כולל אשראי של סקטור ציבורי אשר שוקלל לפני הפחתת סיכון אשראי ולאחריו במשקל סיכון של 50%.

פיצול תיק האשראי לפי תקופה לפרעון ולפי סוגי חשיפות אשראי עיקריות

31 בדצמבר 2009				31 במרץ 2010				מזומנים ופקדונות בבנקים ניירות ערך אשראי לציבור נכסים אחרים
סה"כ חשיפה	מעל שנה		עד שנה	סה"כ חשיפה	מעל שנה		עד שנה	
	מעל חמש שנים	ועד חמש שנים			מעל חמש שנים	ועד חמש שנים		
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח				
תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים				תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים				
1,039.1	-	-	1,039.1	1,318.5	-	-	1,318.5	
476.1	242.8	200.1	33.2	424.9	192.8	195.4	36.7	
6,484.2	3,081.2	2,374.6	1,028.4	6,562.1	3,184.7	2,264.7	1,112.7	
6.0	-	-	6.0	7.3	-	-	7.3	
8,005.4	3,324.0	2,574.7	2,106.7	8,312.8	3,377.5	2,460.1	2,475.2	סך הכל

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II (המשך)

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

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

סיכון נזילות ומדיניות ניהול הנכסים וההתחייבויות (ALM)

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

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

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

הבנק מנהל את סיכון הנזילות באמצעות מודל פנימי המציג באופן מפורט את הנכסים וההתחייבויות לתקופות של יום, שבוע, חודש, 3 חודשים, 6 חודשים, שנה ומעל לשנה. המודל אומד את הפער בין נכסים והתחייבויות והפער המצטבר. בנוסף, המודל מגדיר "נכסים נזילים" ומחשב את היחס בין הנכסים הנזילים לבין התחייבויות תזרימיות לתקופות פרעון של עד חודש ("יחס הנזילות"). המגבלות אושרו בישיבת הדירקטוריון ביום 4 אוגוסט 2005. הבנק קבע במסגרת המודל מגבלות על פרמטרים אלו במצב רגיל ובתרחיש קיצוני. יישום המודל מבוסס על מערכות ממוחשבות ייעודיות אשר קיימות בבנק. במהלך חודש ספטמבר 2007 הבנק עדכן את הנחות המודל. דירקטוריון הבנק אישר את ההנחות המעודכנות ב 25 לספטמבר 2007 וחוזר ומאשר אותן על בסיס שנת.

לסוף מרץ 2010, המזומנים ופקדונות בבנקים מסתכמים לסך 1,318.5 מיליוני ש"ח, ולרבות תיק אגרות חוב סחירות של ממשלת ישראל (ראה להלן), סך הכל הנכסים הנזילים הגיעו עד לסך 1,672.7 מיליוני ש"ח, המהווה 24.2% מסכום המאזן של בנק.

באשר למודל הנזילות הפנימית (ראה לעיל), היחסים בפועל לסוף הרבעון הראשון הינם מעל לרמה המינימאלית באופן נאות. בתסריט הרגיל, המודל דורש מהבנק לעמוד מעל ליחס 1.1 והתוצאה בפועל לסוף רבעון ראשון 2010 עמדה מעל ליחס זה והסתכמה ב- 4.56. בתסריט הלחץ דורש המודל יחס מינימאלי של 0.8 וגם כאן התוצאה משקפת מרחב נזילות משמעותי כשהיחס בפועל עמד על כ- 2.74.

בכוונת הבנק, לעבור במהלך 2010 ליישום מודל נזילות חדש על פי מתודולוגיה שגובשה על ידי קבוצת דקסיה.

על מנת להגדיל את רמת הנזילות, הבנק משקיע בתיק ניירות ערך סחירים תוך קביעת מגבלה על היקף ההשקעה בתיק זה. מדיניות ההשקעה של הבנק הינה כי תיק ניירות הערך יכלול אג"ח מדינה בלבד וללא חשיפה מטבעית. יישום מדיניות ההשקעה מבוצע בשילוב עם מספר חברות לניהול השקעות מהמובילות בישראל. התיק ליום 31 במרץ 2010 הינו בשווי כולל של כ- 354.2 מיליוני ש"ח (לא כולל אג"ח לא סחירים בסכום של כ- 8.6 מיליוני ש"ח). מטרת תיק ניירות הערך הינה לשמש עתודה לצרכי נזילות לשימוש באירועים בלתי צפויים. כאמור, בחודש מרץ 2010 החליט דירקטוריון הבנק להגדיל את תיק ניירות הערך עד לסך של 700 מיליוני ש"ח.

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני שוק

סיכון שוק - סיכון לפגיעה בהכנסות התאגיד וברווחיותו כתוצאה משינויים בתנאי שוק: שעור הריבית, בסיס ההצמדה, שינויים בשוק ההון וכדומה.
סיכון השוק מנהל על ידי סמנכ"ל הכספים, אשר מדווח באופן שוטף להנהלה העסקית בנושא סיכוני שוק.

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

מדיניות הבנק היא לנהל באופן מבוקר את הסיכונים הנובעים מחשיפת הבסיס במגזרי ההצמדה השונים בכפוף לתחזיות על התפתחויות מקרו כלכליות בשוקי הכספים וההון.
החל מחודש אוגוסט 2007 הבנק עבר לניהול סיכוני שוק בשיטת VaR, כאשר חישוב הערך בסיכון (VaR) מבוצע על בסיס חודשי. בנוסף על האמור, הבנק מחשב את הרגישות לסיכוני ריבית בהתבסס על מודל פנימי של חברת האם על בסיס שבועי. במהלך התקופה הנסקרת קבע דירקטוריון הבנק מגבלה על היקף החשיפה לסיכון בסיס, כך שעודף הנכסים או ההתחייבויות הצמודים למדד לא יעלה על 150 מיליוני ש"ח.

נכון ליום 31 במרץ 2010 עודף הנכסים על ההתחייבויות במגזר השקלי הצמוד הסתכם ב- 27.3 מיליוני ש"ח וב- 5% ביחס להון, ירידה של כ- 178 מיליוני ש"ח בהשוואה לתום 2009. עודף הנכסים על ההתחייבויות במגזר השקלי הלא צמוד הסתכם ליום 31 במרץ 2010 ב- 490.6 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 298.2 מיליוני ש"ח לתום שנת 2009 וב- 90% ביחס להון.

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

מועד	מגזר שקלי לא צמוד		מגזר שקלי צמוד		פריטים		סה"כ
	מגזר שקלי לא צמוד	מגזר שקלי לא צמוד	מגזר שקלי צמוד	מגזר שקלי צמוד	שאינם כספיים	סה"כ	
31.03.2009	138.6	27.3%	343.6	67.6%	25.9	5.1%	508.1
31.12.2009	298.2	56.0%	205.2	38.5%	28.9	5.4%	532.3
31.03.2010	490.6	90.1%	27.3	5.0%	26.6	4.9%	544.5

חשיפת הריבית

סיכון שעורי הריבית בתיק הבנקאי נובע מאי התאמה במונחי מח"מ (משך חיים ממוצע) ובמונחי סוג שיעור הריבית בין הנכסים וההתחייבויות של הבנק.

חשיפת הבנק לסיכוני ריבית נמדדת על ידי מודל פנימי שפותח, על ידי חברת האם, בהתבסס על לוחות הסילוקין החוזיים של הנכסים וההתחייבויות, כאשר נלקח בחשבון מח"מ של יום אחד למזומן ולפקדונות ללא מועד פרעון. בנוסף, המודל מניח כי ההון מושקע על פני מח"מ של 10 שנים בריבית השוק. המודל אומד את ההפסד המרבי הצפוי במקרה של עליה בשיעור של 1% בריבית במגזר השקלי ושל עליה בשיעור של 0.5% בריבית במגזר הצמוד. הדירקטוריון קבע מגבלות לרגישות לשינויים בריבית במונחי אירו. הרגישות לשינוי בריבית עמדה נכון ליום 31 במרץ 2010 על 4.58 מיליון אירו לעומת 4.34 מיליון אירו ביום 31 בדצמבר 2009. הבנק עומד במגבלה שקבעה חברת האם לעניין זה.

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

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני שוק (המשך)

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

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

31 בדצמבר 2009			31 במרץ 2009			31 במרץ 2010			
סה"כ	מטבע ישראלי		סה"כ	מטבע ישראלי		סה"כ	מטבע ישראלי		
	צמוד	לא צמוד		צמוד	לא צמוד		צמוד	לא צמוד	
6,744.4	2,967.7	3,776.7	5,817.4	2,287.0	3,530.4	7,153.3	3,418.3	3,735.0	נכסים פיננסיים התחייבויות פיננסיות שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים
6,195.4	2,658.9	3,536.5	5,393.9	2,152.7	3,241.2	6,571.6	2,899.1	3,672.5	
549.0	308.8	240.2	423.5	134.3	289.2	581.7	519.2	62.5	

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

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

31 במרץ 2010					
שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח		סה"כ	לא צמוד	צמוד למדד	
ב- %					
(9.7)	(56.4)	525.3	510.3	15.0	גידול מידי מקביל של 1%
(0.9)	(5.7)	576.0	518.4	57.6	גידול מידי מקביל של 0.1%
10.8	62.7	644.4	529.1	115.3	קיטון מידי מקביל של 1%

31 במרץ 2009					
שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח		סה"כ	לא צמוד	צמוד למדד	
ב- %					
(10.5)	(44.4)	379.1	92.8	286.3	גידול מידי מקביל של 1%
(0.9)	(4.4)	419.1	134.0	285.1	גידול מידי מקביל של 0.1%
10.5	44.4	467.9	137.2	330.7	קיטון מידי מקביל של 1%

31 בדצמבר 2009					
שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח		סה"כ	לא צמוד	צמוד למדד	
ב- %					
(10.0)	(54.7)	494.3	300.0	194.3	גידול מידי מקביל של 1%
(1.0)	(5.7)	543.3	307.9	235.4	גידול מידי מקביל של 0.1%
11.0	60.5	609.5	318.4	291.1	קיטון מידי מקביל של 1%

החל מהדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2009 מחשב הבנק את השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים באופן מפורט יותר מאשר בעבר, תוך שימוש במערכת מיכונית תומכת. ההבדלים בין חישוב השווי ההוגן במתכונת החדשה לבין החישוב הקודם מפורטים בביאור 19 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

סיכוני שוק (המשך)

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

על מנת להקטין את החשיפה הנובעת משינויים אפשריים בשיעורי ריבית נוהג הבנק, בעיקר במגזר השקלי הלא צמוד, במדיניות התאמה ככל שניתן בין מועד שינוי הריבית על הנכסים לזה של ההתחייבויות. מרבית הנכסים וההתחייבויות במגזר השקלי הלא צמוד הינם בריבית משתנה 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 ליום 31 במרץ 2010 הסתכם ב- 5.1 מיליוני אירו לעומת 5.7 מיליוני אירו ביום 31 בדצמבר 2009 ולעומת 4.6 מיליוני אירו ביום 31 במרץ 2009. יודגש, כי עיקר סיכון השוק מיוחס לסיכון הריבית.

הבנק עמד בכל מגבלות הדירקטוריון לעניין סיכוני שוק.

פירעונות מוקדמים

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

סיכוני שוק אחרים

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

סיכוני אשראי

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

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

הליך אישור האשראי מבוצע בכפוף לנוהלי העבודה בבנק לעניין מתן אשראי ותפעול ונשען על מודל להערכת הלווים, שגובש בהתאם לסטנדרטים המקובלים באירופה לעניין סיכוני האשראי. מודל הערכת לווים מותאם מעת לעת בהתאם להתפתחויות במגזרי הפעילות ובשוק הכספים וההון. מערכת הערכת לווים משמשת את ההנהלה במעקב אחר איכות תיק האשראי. במהלך חודש דצמבר 2009 הבנק עדכן את תוצאות הדירוג על בסיס נתוני דוחות כספיים של שנת 2007. דירקטוריון הבנק קבע מגבלות לגבי מתן אשראי לרשויות מקומיות בכפוף למערכת הדירוג הפנימית. במטרה לשפר את הליך קבלת ההחלטות ואופן ישומן, נקבעו סמכויות אשראי ברמות שונות כמפורט להלן:

א. ההנהלה המצומצמת: כל אשראי הנבחן בבנק מאושר על ידי ועדת אשראי בראשות המנכ"ל, על פי הסמכויות שנקבעו להנהלה.

ב. ועדת האשראי של הדירקטוריון: כל בקשה שחורגת מסמכות ההנהלה מועברת לאישור ועדת האשראי של הדירקטוריון.

ג. ישיבת הדירקטוריון: מאושרות בקשות החורגות מסמכות ועדת האשראי של הדירקטוריון.

לבנק מערכת בקרות ודיווחים ענפה, הכוללת וועדות ייעודיות לענייני סיכונים וחובות בעיתיים; כל אלו מבוצעים על פי הפירוט המצוי בנהלי הבנק. הבקרות השונות (והדיווחים לגביהן) מתחלקות לתחומים ותת-תחומים ומבוצעות בתדירות שונות החל מבקרות יומיות ושבועיות כגון מעקב אחר פיגורים, וכלה בבקרות רבעוניות, חודשיות ושנתיות, כדוגמת ביצוע בקרת לקוח תקופתית.

סיכוני אשראי (המשך)

כחלק ממערך ניהול הסיכונים, הבנק נוקט מדיניות שמרנית לעניין הביטחונות הנדרשים ומקורות הסילוק, לרבות בחינת התניות דיפרנציאליות כחלק ממערך זה. הבנק מקיים בקורות תקופתיות לגבי ביטחונות, שערוכיהן ולגבי ווידוא עמידה בהתניות מדי תקופה כחלק ממערך הבקרה והדיווחים של הבנק. האמור לעיל בא לידי ביטוי בנהלי בנק דקסיה ישראל לעניין מתן אשראי לרשויות ותאגידים ובנהלי הביטחונות על פי דרישות בנק ישראל לתחומים אלו.

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

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

במסגרת פונקציית ניהול הסיכונים ובכפיפות למנהל סיכונים ראשי 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. החל מהמחצית השניה של 2009 מצרפת היחידה חוות דעת על הסיכון הגלום בבקשות האשראי לוועדת האשראי ומחשבת את התשואה המותאמת לסיכון (RAROC).

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- 29.6%, כאשר חלקן באשראי לזמן ארוך עמד על כ- 29.4%. פעילות זו התאפשרה הודות לקבלת מכתבי שיפוי מהחברה האם בגין אשראי החורג ממגבלת לווה בודד.

בנוסף על האמור, הבנק מבצע פעילויות אשראי מבוקרות ותחת מגבלות ומדיניות מצמצמת עם רשויות חלשות (היקף אשראי, בטחונות מטריאליים, התחייבויות להמשך קבלת מענקים, הלוואות תקציביות ועוד).

הבנק עמד במגבלת הדיריקטוריון בהתיחס לשיעור הלוואות לזמן ארוך לרשויות מקומיות ברמת דירוג נמוכה (ד', ה'), בקיזוז הלוואות במסגרת "קול קורא". בחודש דצמבר 2009 קבע הבנק מגבלות אשראי פרטניות על לווים על פי קבוצת דירוג והיקף החוב הבנקאי.

הנהלת הבנק מסווגת חבויות של רשויות מקומיות כחובות בעייתיים בהתאם להוראות בנק ישראל: חובות בפיגור זמני, חובות בהשגחה מיוחדת, וכחוב ש"איו נושא הכנסה" - קרי, ההכנסה בגינו נרשמת בעת הפירעון בפועל. על פי הערכת הנהלת הבנק לא קיימים אשראים שאין סיכוי סביר לגבותם. בהתאם לכך הבנק לא רשם הפרשה ספציפית לחובות מסופקים.

נכון ליום 31 במרץ 2010 היקף החובות הבעייתיים (חובות בהשגחה מיוחדת, חובות בפיגור זמני וחובות שאינם נושאים הכנסה) מסתכם בכ- 155.6 מיליוני ש"ח (המהווים כ- 3.0% מההיקף תיק האשראי של הבנק). ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים בתקופה הנסקרת המסתיימת ביום 31 במרץ 2010 בגין אותם חובות מסתכמת בכ- 2.2 מיליוני ש"ח ויתרת ההפרשה הכללית והנוספת לחובות מסופקים ליום 31 במרץ 2010 הינה 118.7 מיליוני ש"ח (כ- 2.2% מההיקף תיק האשראי).

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

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 ד' 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 ד' לדוח הדירקטוריון שצורף לדוחות הכספיים לשנת 2009). הבנק רואה בהמחאת הזכויות על המענקים בטוחה חזקה עבור ההלוואות.

בין החובות שסווגו כחובות בעייתיים, חובה של רשות אחת לבנק מסווג כחוב שאינו נושא הכנסה מאז הרבעון השני של 2007. ביום 25 לאוקטובר 2007, ניתן על ידי בית המשפט המחוזי לבקשת משרד הפנים, צו הקפאת הליכים לחודש ימים כנגד רשות זו. הצו הוארך לאחר מכן מעת לעת עד ליום 1 בספטמבר 2010. להערכת הבנק, בהיותו נושא מובטח, צו הקפאת ההליכים לא יוביל למחיקת חובות הרשות המקומית כלפי הבנק, גם אם יחול עיכוב בגבייתם.

סיכון אשראי כולל בגין לווים בעייתיים:

31 בדצמבר	31 במרץ		חובות בעייתיים ⁽¹⁾
	2009	2009	
21	19	21	שאינם נושאים הכנסה
-	-	5	בפיגור זמני
143	109	130	בהשגחה מיוחדת
164	128	156	סה"כ אשראי מאזני ללווים בעייתיים – סיכון אשראי כולל בגין לווים בעייתיים

(1) לבנק אין הפרשות ספציפיות לחובות מסופקים.

סיכון משפטי - סיכון להפסד כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם וכן סיכון להפסד כתוצאה מהעדר אפשרות להגן על תביעה המעלה טענה משפטית בדבר אופן פעילות הבנק.

פעילות הבנק כמתווך פיננסי מבוצעת בליווי יעוץ משפטי צמוד. הנהלת הבנק והדירקטוריון מסתייעים ביעוץ משפטי בבחינת נושאים, בטיפול ובגיבוש פעילויות חדשות והסכמים.

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

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

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

הסיכון התפעולי מנהל על ידי מנהל טכנולוגית המידע (IT) אשר מונה כמנהל סיכונים תפעוליים של הבנק.

במטרה למזער את הסיכון התפעולי מבוצעות סדרת הפעולות הבאות:

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

הון נדרש בגין סיכון תפעולי

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

התחייבויותיו של הבנק מדורגות, החל משנת 2002, על ידי סטנדרד אנד פורס מעלות בע"מ (בשמה דאז - מעלות, החברה הישראלית לדרוג ניירות ערך בע"מ) (להלן – "מעלות").
 ביום 16 ביוני 2009 הודיעה מעלות על הורדת הדרוג של הבנק מ- AA/stable ל- AA-/negative להתחייבויות לזמן ארוך, ומ- A-1+ ל- A-1 את הדרוג לזמן קצר (עד שנה).

השיקולים העיקריים להורדת הדרוג שהציגה מעלות הינם, בין השאר, החלשות הקשר בין בנק דקסיה ישראל לקבוצת דקסיה בהתאם לפרסומי DCL ולתוכנית הטרנספורמציה (ראה סעיף א' לעיל). לפי תוכנית הטרנספורמציה ישראל אינה נמנית על שוקי הליבה של קבוצת דקסיה. גורם נוסף הוא השפעת המיתון על הפרופיל הפיננסי של העריות החלשות והבינוניות של הבנק.

שינוי תחזית הדרוג של הבנק מיציבה לשלילית משקפת, לדברי מעלות, את ציפיותיה כי "על אף פרופיל פיננסי ועסקי משביע רצון של הבנק, הוא עשוי להיות מושפע לרעה מהתפתחויות שליליות בענף הרשויות המקומיות בישראל. במידה והתפתחויות שליליות אלו יהיו גבוהות משמעותית מאלו שאנו צופים, עשויה האיתנות הפיננסית של הבנק להיחלש. תחזית הדרוג השלילית משקפת גם את החלשות הקשר עם קבוצת Dexia Credit Local ואת ההשלכות הצפויות שעשויות להיות בגין שינוי מבנה הבעלות של דקסיה ישראל בטווח הקצר בינוני. אנו מצפים כי הבנק ימשיך לפתח את פעילותו בתחום האשראי לרשויות בהן הוא מתמחה וישמר את מעמדו המוביל. פעולת דירוג חיובית תתבצע במידה והתחזקות הכלכלה תשפיע לחיוב על איכות הנכסים של הבנק ובמידה ותתקבל תמונה ברורה יותר בנוגע למבנה בעלות עתידי של הבנק." להודעת מעלות ראה דוח מידי שפרסם הבנק ביום 16 ביוני 2009 (אסמכתא 2009-01-143730).

ביום 3 באוגוסט 2009 התקבל אישור מחברת מעלות לדירוג ilAA-/Negative עבור הנפקת אגרות חוב מסדרה חדשה (סדרה ה') בהתאם לתשקיף המדף שפורסם ביום 26 במאי 2008, בהיקף כולל של עד 400 מיליון ש"ח, וביום 24 בנובמבר 2009 התקבל אישור לדירוג האמור בקשר עם הנפקת אגרות חוב נוספות במסגרת הרחבת סדרה ה' בהיקף כולל של עד 160 מיליון ש"ח.

ביום 21 בינואר 2010 התקבל אישור מחברת מעלות לדירוג ilAA-/Negative עבור הנפקת אגרות חוב מסדרה חדשה (סדרה ו') בהתאם לתשקיף המדף שפורסם ביום 26 במאי 2008, בהיקף כולל של עד 300 מיליון ש"ח.

ח. אסטרטגיה עסקית

ביום 14 בדצמבר 2006, אישר דירקטוריון הבנק תכנית אסטרטגית לבנק לשנים 2007 - 2011 ("התכנית").

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

יובהר כי חלקים נכבדים בתכנית האסטרטגית, שעיקריה הוצגו לעיל, הינם בבחינת "מידע צופה פני עתיד" ומבוססים על הנחות ותחזיות של הבנק. יישום התכנית עלול להיות מושפע מגורמים שונים, ובכלל זה תנאי המשק והסביבה העסקית, התחרות בענף הבנקאות, מערכת היחסים מול DCL, שיקוליה האסטרטגים ובדיקות שונות שתבצע DCL לגבי השוק הישראלי וכן אישורים שיתקבלו אצלה, לצורך מילוי חלקה של DCL ביישום התכנית. כמו כן, עשויים להשפיע על יישום התכנית 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. לפיכך, התוכנית או חלקים ממנה עשויים להתממש באורח שונה מהצפוי ו/או בלוחות זמנים שונים מהצפוי ו/או לא להתממש בכלל.

לאור האירועים בחודשים האחרונים של שנת 2008 ובשנת 2009, והשלכות המצב הכללי בשוק הישראלי והעולמי וכן התפתחויות בבנקאות הבינלאומית והמקומית ובקבוצת דקסיה, בשלב זה ניכרת האטה ביישום התכנית תוך הישענות על מקורות מימון שמגייס הבנק בשוק המקומי חלף מקורות מ-DCL. בכוונת הבנק, לאור השינויים בסביבה העסקית ובמדיניות קבוצת דקסיה, לעדכן את תכניתו האסטרטגית.

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 ההתמקדות באשראי ישיר בעיקר לסקטור אחד, העדר פריסת סניפים, התחרות בתחומים בהם פועל הבנק והסביבה הרגולטורית אשר משליכה 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.

ט. בקורות ונהלים לגבי הגילוי

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, ובהתאם להנחיות הוראת ניהול בנקאי תקין 309, הבנק מיישם זה מספר שנים את דרישות סעיף 404 של ה- Sox Act וההנחיות וההוראות שנקבעו בארה"ב על ידי רשות ניירות ערך של ארה"ב (ה-SEC) וה-Public Company Accounting Oversight Board בדבר אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי וחוות דעת רואי החשבון המבקר לגבי הביקורת של הבקרה הפנימית על דיווח כספי. במסגרת זו הבנק מקיים מערכת בקרה פנימית על דיווח כספי בהתאם להוראות האמורות.

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת הבנק, בשיתוף עם המנכ"ל והחשבונאי הראשי של 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 שהתאגיד הבנקאי נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון הראשון המסתיים ביום 31 במרץ 2010 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של התאגיד הבנקאי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של התאגיד הבנקאי על דיווח כספי.

י. שינויים בהרכב ההנהלה והדירקטוריון

ביום 25 במרץ 2010 אישר דירקטוריון הבנק את מינויו של מר נועם בלזברג כמנהל הסיכונים הראשי (CRO) של הבנק בכפוף לאישור בנק ישראל. אישור זה טרם ניתן.
ביום 22 באפריל 2010 מונה מר נאהד ח'אזם כדירקטור בבנק.

יא. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

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

ביום 28 באפריל 2010 קבע דירקטוריון הבנק, כי להערכתו מר נאהד ח'אזם הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. כיום מכהנים בבנק שמונה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

יב. ישיבות דירקטוריון

בתקופה הנסקרת קיים הדירקטוריון 3 ישיבות דירקטוריון (מתוכן 2 בוידאו קונפרנס) וכן התקיימו 4 ישיבות של ועדות הדירקטוריון.

הועדות הקבועות של הדירקטוריון הן: ועדת ביקורת, ועדת אשראי, ועדת ניהול סיכונים וועדת תגמול.

יג. הליך אישור הדוחות הכספיים

האורגן בבנק המופקד על בקרת העל הינו הדירקטוריון. שמות חברי הדירקטוריון, מיומנותם החשבונאית והפיננסית וכשירותם המקצועית מפורטים בדו"ח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2009. כיום מכהנים בדירקטוריון הבנק שמונה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

במקביל לעריכת הדוחות הכספיים, מאשרים חברי ההנהלה האקזקטיבית ונושאי משרה נוספים, בחתימתם, בין השאר שלידיעתם הדוח הכספי אינו כולל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים הללו יהיו מלאים ומתאימים בכל הנוגע לתחומי אחריותם. נושאים עקרוניים הקשורים לגילוי הדוחות הכספיים נדונים בוועדת גילוי בראשות מנכ"ל הבנק ובהשתתפות החשבונאי הראשי, היועץ המשפטי, חברי ההנהלה נוספים ונציגי רואי החשבון המבקרים של הבנק. כמו כן, פועלות בהקשר להכנת הדוחות הכספיים ועדה לסיווג חובות בעייתיים בראשות מנכ"ל הבנק וועדה לעניין גילוי תביעות תלויות בראשות היועץ המשפטי של הבנק.

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

דוד קאפח,
מנהל כללי
ומנהל עסקים ראשי

סטפן וורמיר,
יו"ר הדירקטוריון

בנק דקסיה ישראל בע"מ

2. סקירת ההנהלה על מצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

על מצבו העסקי של הבנק ועל תוצאות פעולותיו

ליום 31 במרץ 2010

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

<u>ד</u>	<u>א</u>	<u>ת</u>
28-29	שיעורי הכנסה והוצאה לפי בסיס הצמדה	א'
30-33	ניתוח החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית	ב'
34	סיכון אשראי כולל לציבור לפי ענפי משק	ג'
35	חשיפה למדינה זרה	ד'

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

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

מאוחד					
ביום 31 במרץ 2009			ביום 31 במרץ 2010		
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
%			%		
3.13	14.0	*1,806.0	2.82	22.1	3,168.1
(1.67)	(8.9)	2,134.6	(1.52)	(10.6)	2,840.7
1.46			1.30		
מטבע ישראלי לא צמוד:					
נכסים ⁽²⁾					
התחייבויות					
פער הריבית					
מטבע ישראלי צמוד מדד:					
נכסים ⁽²⁾					
התחייבויות					
פער הריבית					

* סווג מחדש.

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

(2) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נכתה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך 0.8 מיליוני ש"ח (לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2009 – 0.3 מיליוני ש"ח) במגזר הלא צמוד, וסך של 0.2 מיליוני ש"ח (לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2009 – 0.7 מיליוני ש"ח) במגזר הצמוד למדד.

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת א' - שיעורי ההכנסה וההוצאה

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה:

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מאוחד					
ביום 31 במרץ 2009			ביום 31 במרץ 2010		
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
%			%		
2.64	36.4	*5,578.0	2.18	36.9	6,830.7
(1.59)	(20.4)	5,153.1	(0.82)	(12.8)	6,284.2
1.05			1.36		
4.7	-		0.6	-	
20.7	-		24.7	-	
(6.0)	-		2.2	-	
26.7	-		22.5	-	
-	*5,578.0		-	6,830.7	
-	280.7		-	177.8	
-	(108.9)		-	(115.7)	
-	5,749.8		-	6,892.8	
-	5,153.1		-	6,284.2	
-	128.6		-	97.2	
-	5,281.7		-	6,381.4	
-	468.1		-	511.4	
-	27.8		-	26.8	
-	495.9		-	538.2	

סך הכל
נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון⁽²⁾
התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
פער הריבית

עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות
רווח מפעולות מימון
לפני הפרשה לחובות מסופקים
הפרשה נוספת לחובות מסופקים
רווח מפעולות מימון
לאחר הפרשה לחובות מסופקים

סך הכל
נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון⁽²⁾
נכסים כספיים אחרים
הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות
מסופקים
סך כל הנכסים הכספיים

סך הכל
התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
התחייבויות כספיות אחרות
סך כל ההתחייבויות הכספיות

סך הכל עודף נכסים כספיים על
התחייבויות כספיות
נכסים לא כספיים
סך כל האמצעים ההוניים

* סווג מחדש.

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

⁽²⁾ מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוכחה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך 0.8 מיליוני ש"ח (לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2009 – 0.3 מיליוני ש"ח) במגזר הלא צמוד, וסך של 0.2 מיליוני ש"ח (לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2009 – 0.7 מיליוני ש"ח) במגזר הצמוד למדד.

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ב' - החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2009			*31 במרץ 2009			31 במרץ 2010										
משך חיים ממוצע**	שיעור תשואה פנימי**	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע**	שיעור תשואה פנימי**	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פרעון	מ ע ל					עם דרישה עד חודש עד חודש	
										10 עד 20 שנה	5 עד 10 שנים	3 עד 5 שנים	1 עד 3 שנים	3 חודשים עד שנה		3 חודשים עד 3 חודשים
שנים	%		שנים	%		שנים	%									
		2,967.7			2,287.0	***2.9	4.3	3,418.3	26.8	9.8	60.5	37.4	103.0	294.3	10.9	2,875.6
		2,658.8			2,152.7	***1.5	2.1	2,899.1	-	-	1.5	(1.4)	(1.7)	250.8	23.1	2,626.8
										9.8	59.0	38.8	104.7	43.5	(12.2)	248.8
										492.4	482.6	423.6	384.8	280.1	236.6	248.8

מטבע ישראלי לא צמוד:

סה"כ שווי הוגן

נכסים פיננסיים

סה"כ שווי הוגן

התחייבויות פיננסיות

מכשירים פיננסיים, נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי
הריבית במגזר

החשיפה המצטברת במגזר

הערות – ראה עמוד 33.

* החל מהדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2009 שינה הבנק את המתכונת לחישוב השווי הוגן. להסברים נוספים ראה ביאור ג'19 בדוחות הכספיים לשנת 2009.

** שיעור התשואה הפנימי ומשך החיים הממוצע לתקופה שנתייה ביום 31 במרץ 2009 חושבו על בסיס תזרים מזומנים חוזי, בעוד שעל פי הוראות בנק ישראל, הנתונים לתקופה שנתייה ביום 31 במרץ 2010 ולתקופה שנתייה ביום 31 בדצמבר 2009 חושבו על פי תזרימי מזומנים מהווים ולכן לא ניתן להשוותם למספרי ההשוואה.

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ב' - החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

(המשך)

31 בדצמבר 2009			31 במרץ 2009*			31 במרץ 2010										
משך חיים ממוצע**	שיעור תשואה פנימי**	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע**	שיעור תשואה פנימי**	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פרעון	מ ע ל					עם דרישה עד חודש 3 חודשים	
										10 עד 20 שנה	5 עד 10 שנים	3 עד 5 שנים	1 עד 3 שנים	3 חודשים עד שנה		
שנים	%		שנים	%		שנים	%									
4.2	4.7	3,776.7	4.6	5.4	3,530.4	***4.2	4.2	3,735.0	-	245.5	1,168.4	769.4	1,011.5	400.0	100.1	40.1
3.0	3.0	3,536.6	3.2	4.6	3,241.2	***2.9	2.2	3,672.5	-	74.4	624.8	869.4	1,041.2	485.9	560.6	16.2
										171.1	543.6	(100.0)	(29.7)	(85.9)	(460.5)	23.9
										62.5	(108.6)	(652.2)	(552.2)	(522.5)	(436.6)	23.9

מטבע ישראלי צמוד למדד:

סה"כ שווי הוגן

נכסים פיננסיים

סה"כ שווי הוגן

התחייבויות פיננסיות

מכשירים פיננסיים, נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר

החשיפה המצטברת במגזר

הערות – ראה עמוד 33.

* החל מהדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2009 שינה הבנק את המתכונת לחישוב השווי הוגן. להסברים נוספים ראה ביאור ג'19 בדוחות הכספיים לשנת 2009.

** שיעור התשואה הפנימי ומשך החיים הממוצע לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2009 חושבו על בסיס תזרים מזומנים חוזי, בעוד שעל פי הוראות בנק ישראל, הנתונים לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2010 ולתקופה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009 חושבו על פי תזרימי מזומנים מהוונים ולכן לא ניתן להשוותם למספרי ההשוואה.

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ב' - החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

(המשך)

31 בדצמבר 2009			31 במרץ 2009*			31 במרץ 2010										
משך חיים ממוצע**	שיעור תשואה פנימי**	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע**	שיעור תשואה פנימי**	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פרעון	מ ע ל				עם דרישה עד חודש 3 חודשים	עם דרישה עד חודש 3 חודשים	
										10 עד 20 שנה	5 עד 10 שנים	3 עד 5 שנים	1 עד 3 שנים			
שנים	%		שנים	%		שנים	%									
3.7	4.0	6,744.4	2.9	4.5	5,817.4	****3.5	4.2	7,153.3	26.8	255.3	1,228.9	806.8	1,114.5	694.3	111.0	2,915.7
2.4	2.6	6,195.4	2.0	3.5	5,393.9	****2.3	2.2	6,571.6	-	74.4	626.3	868.0	1,039.5	736.7	583.7	2,643.0
										180.9	602.6	(61.2)	75.0	(42.4)	(472.7)	272.7
										554.9	374.0	(228.6)	(167.4)	(242.4)	(200.0)	272.7

חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית:

סה"כ שווי הוגן

נכסים פיננסיים***

סה"כ שווי הוגן

התחייבויות פיננסיות*

מכשירים פיננסיים, נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר

החשיפה המצטברת במגזר

הערות – ראה עמוד 33.

* החל מהדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2009 שינה הבנק את המתכונת לחישוב השווי הוגן. להסברים נוספים ראה ביאור 19ג' בדוחות הכספיים לשנת 2009.

** שיעור התשואה הפנימי ומשך החיים הממוצע לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2009 חושבו על בסיס תזרים מזומנים חוזי, בעוד שעל פי הוראות בנק ישראל, הנתונים לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2010 ולתקופה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009 חושבו על פי תזרימי מזומנים מהווים ולכן לא ניתן להשוותם למספרי ההשוואה.

*** השווי הוגן של מסגרות האשראי הלא מנוצלות ושל הערבויות התקפות ליום 31 במרץ 2010 הינו 0.6 מיליוני ש"ח (ליום 31 במרץ 2009 – 0.4 מיליוני ש"ח 2009).

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ב' - החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

(המשך)

הערות כלליות

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ג' - סיכון אשראי כולל לציבור לפי ענפי משק **
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

פעילות בישראל

מאוחד

31 בדצמבר 2009***			31 במרץ 2009***			31 במרץ 2010		
סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני**	סיכון אשראי מאזני*	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני**	סיכון אשראי מאזני*	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני**	סיכון אשראי מאזני*
85.3	-	85.3	5.9	-	5.9	83.2	-	83.2
553.2	27.3	525.9	477.6	16.1	461.5	582.6	36.9	545.7
85.2	-	85.2	-	-	-	85.2	-	85.2
-	-	-	7.3	-	7.3	-	-	-
1.5	-	1.5	5.2	-	5.2	0.4	-	0.4
0.2	-	0.2	0.5	-	0.5	0.1	-	0.1
4,612.0	52.2	4,559.8	4,153.7	35.2	4,118.5	4,651.8	42.5	4,609.3
5,337.4	79.5	5,257.9	4,650.2	51.3	4,598.9	5,403.3	79.4	5,323.9
4,992.9	79.5	4,913.4	4,380.1	51.3	4,328.8	5,061.5	79.4	4,982.1

בינוי ונדל"ן
 חשמל ומים
 תחבורה ואחסנה
 שירותים פיננסיים
 שירותים עסקיים אחרים
 תקשורת ושירותי מחשב
 שירותים ציבוריים וקהילתיים

סך הכל

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

* כולל אשראי לציבור והשקעות באגרות חוב של הציבור בסך 5,315.3 מיליוני ש"ח ו- 8.6 מיליוני ש"ח בהתאמה (ליום 31 במרץ 2009 - 4,582.4 מיליוני ש"ח ו- 16.5 מיליוני ש"ח, בהתאמה. ליום 31 בדצמבר 2009 - 5,249.5 מיליוני ש"ח ו- 8.4 מיליוני ש"ח, בהתאמה).

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

*** הוצג מחדש - כולל השקעות באגרות חוב לציבור אשר לא נכללו בעבר.

**** לרבות תאגידים בשליטתם.

חובות בעייתיים בענף שירותים ציבוריים וקהילתיים

31 בדצמבר	31 במרץ	
	2009	2009
143.4	109.1	130.0
-	-	5.3
20.8	19.5	20.6
164.2	128.6	155.9

חוב בהשגחה מיוחדת
 חוב בפיגור זמני
 חוב שאינו נושא הכנסה

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ד' - חשיפה למדינה זרה

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מידע בדבר סך הכל החשיפה למדינה זרה

חשיפה מאזנית מעבר לגבול לבנקים						המדינה			
31 בדצמבר		31 במרץ		31 במרץ		31 בדצמבר		31 במרץ	
2009		2009		2010		2009		2010	
תקופת פרעון		תקופת פרעון		תקופת פרעון					
מעל שנה	עד שנה	מעל שנה	עד שנה	מעל שנה	עד שנה				
787.0	66.7	788.8	66.6	764.3	66.5	853.7	855.4	830.8	צרפת

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ

3. הצהרות לגבי גילוי

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

הצהרה

אני, דוד קאפח, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31.03.2010 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח; וכן
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקבולים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

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

27 במאי, 2010

דוד קאפח
מנהל כללי ומנהל עסקים ראשי

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

הצהרה

אני, משה טל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31.03.2010 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח; וכן
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידע 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 הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

27 במאי, 2010

משה טל
חשבונאי ראשי

בנק דקסיה ישראל בע"מ

4. תמצית דוחות כספיים (בלתי מבוקרים) ליום 31 במרץ 2010

בנק דקסיה ישראל בע"מ

**תמצית דוחות כספיים
ליום 31 במרץ 2010
(בלתי מבוקר)**

בנק דקסיה ישראל בע"מ

תמצית דוחות כספיים

ליום 31 במרץ 2010

(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

<u>דף</u>	
42	דוח סקירה של רואי החשבון
	תמצית דוחות כספיים מאוחדים ביניים:
43	מאזן
44	דוח רווח והפסד
45-46	דוח על השינויים בהון העצמי
47-48	דוח על תזרימי המזומנים
49-63	ביאורים לדוחות הכספיים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברות בנות שלו (להלן - "הבנק"), הכולל את המאזן התמציתי המאוחד ליום 31 במרץ 2010 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

בריטמן אלמגור זהר ושות'
 רואי חשבון

תל-אביב, 27 במאי, 2010

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

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu, a Swiss Verein, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu and its member firms.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית מאזן מאוחד
ליום 31 במרץ 2010

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		ביאור	
2009	2009	2010		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
נכסים				
1,039.1	1,114.0	1,318.5		מזומנים ופיקדונות בבנקים
392.5	235.9	362.8	2	ניירות ערך
5,133.0	4,475.7	5,196.6		אשראי לציבור
26.4	25.8	25.7		בניינים וציוד
8.4	8.8	8.3		נכסים אחרים
<u>6,599.4</u>	<u>5,860.2</u>	<u>6,911.9</u>		סך כל הנכסים
התחייבויות והון				
2,715.9	2,390.7	2,825.3		פיקדונות הציבור
570.0	616.7	566.9		פיקדונות מבנקים
2,621.2	2,266.9	2,918.6		אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
160.0	77.8	56.6		התחייבויות אחרות
6,067.1	5,352.1	6,367.4		סך כל ההתחייבויות
532.3	508.1	544.5		הון עצמי
<u>6,599.4</u>	<u>5,860.2</u>	<u>6,911.9</u>		סך כל ההתחייבויות והון

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 27 במאי, 2010

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד
לשנה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2010

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ		ביאור	
	2009	2010		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
109.5	20.7	24.7	7	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
3.8	(6.0)	2.2	3	הפרשה לחובות מסופקים
105.7	26.7	22.5		רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים
11.1	3.1	2.3		עמלות תפעוליות
הוצאות תפעוליות ואחרות:				
19.7	4.6	5.6		משכורות והוצאות נלוות
5.0	1.2	1.1		אחזקה ופחת בניינים וציוד
11.3	2.8	2.5		הוצאות אחרות
36.0	8.6	9.2		סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
80.8	21.2	15.6		רווח מפעולות רגילות לפני מסים
30.6	5.5	6.4		הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות
50.2	15.7	9.2		רווח נקי
רווח נקי בסיסי ומדולל למניה:				
למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב:				
60.3	18.9	11.0		מפעולות רגילות
למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב:				
6.0	1.9	1.1		מפעולות רגילות

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2010

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2010

סך הכל	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר**	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון המניות	
532.3	341.3	(2.1)	193.1	1.2	15.7	176.2	יתרה ליום 1 בינואר 2010 (מבוקר)
9.2	9.2	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
4.6	-	4.6	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
(1.6)	-	(1.6)	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
544.5	350.5	0.9	193.1	1.2	15.7	176.2	יתרה ליום 31 במרץ 2010 (בלתי מבוקר)

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2009

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

* מייצג סכום הנמוך מ-0.1 מיליוני ש"ח.

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

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2010

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009

סך הכל	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר**	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון המניות	
(מבוקר)							
489.2	296.5	(0.3)	193.0	1.1	15.7	176.2	יתרה ליום 1 בינואר 2009
50.2	50.2	-	-	-	-	-	רווח נקי בשנת החשבון
0.1	-	-	0.1	0.1	-	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
(2.9)	-	(2.9)	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס דיבידנד ששולם
1.1	-	1.1	-	-	-	-	
(5.4)	(5.4)	-	-	-	-	-	
532.3	341.3	(2.1)	193.1	1.2	15.7	176.2	יתרה ליום 31 בדצמבר 2009

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2010

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ	
	2009	2010
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

50.2	15.7	9.2	רווח נקי לתקופה
0.1	*	-	התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעולות:
3.3	0.9	0.8	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
3.8	(6.0)	2.2	פחת על בניינים וציוד
(4.4)	** (5.3)	(0.1)	הפרשה לחובות מסופקים
-	0.8	-	רווח, נטו ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
0.3	0.1	(0.1)	הפרשה לירידת ערך בגין אגרות חוב זמינות למכירה
(0.1)	0.2	0.1	מסים נדחים - נטו
			התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד - גידול (קיטון) בעתודה לפיצויים
<u>53.2</u>	<u>6.4</u>	<u>12.1</u>	מזומנים נטו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים:

(598.3)	** (230.2)	(186.9)	רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
435.8	232.2	221.3	תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
(710.0)	(44.1)	(73.3)	אשראי לציבור, נטו
(3.3)	(0.2)	-	רכישת בניינים וציוד
(1.1)	(4.0)	(1.5)	נכסים אחרים, נטו
<u>(876.9)</u>	<u>(46.3)</u>	<u>(40.4)</u>	מזומנים נטו מפעילות בנכסים

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

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2010

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ		
2009	2009	2010	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
			תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון:
84.8	(240.4)	109.4	פיקדונות מהציבור, נטו
201.5	248.2	(3.1)	פיקדונות מבנקים, נטו
865.9	*187.5	299.1	הנפקת אגרות חוב וכתבי התחייבות נידחים (כולל ריבית והפרשי הצמדה לשלם)
(324.0)	-	(1.7)	פדיון אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
(5.4)	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות
134.5	53.1	(96.0)	התחייבויות אחרות, נטו
<u>957.3</u>	<u>248.4</u>	<u>307.7</u>	מזומנים נטו מפעילות בהתחייבויות ובהון
133.6	208.5	279.4	גידול במזומנים
<u>905.5</u>	<u>905.5</u>	<u>1,039.1</u>	יתרת מזומנים לתחילת התקופה
<u>1,039.1</u>	<u>1,114.0</u>	<u>1,318.5</u>	יתרת מזומנים לסוף התקופה

* סווג מחדש.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

א. הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2010 נערכו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

הדוחות נערכו לפי אותם כללי חשבונאות שלפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2009. יש לעיין בדוחות כספיים אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2009 ולביאורים הנלווים אליהם.

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

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

השינויים העיקריים שנכללו בהוראה, ביחס להוראות הקיימות, הינם:

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

א. סיכון אשראי פגום - אשראי שהתאגיד הבנקאי צופה כי לא יגבה במועד את כל הסכומים המגיעים בגינו בהתאם לתנאי החוב.

על פי ההוראה יש להחיל את הסיווג הנ"ל גם על אשראי המצוי בפיגור העולה על 90 יום שאינו מובטח היטב ונמצא בהליכי גבייה, על חובות ש"אורגנו מחדש" במסגרת ארגון מחדש של חוב בעייתי ועל יתרות בחשבונות עו"ש הנמצאים בחריגה רציפה של 90 יום או חובות בעו"ש שלא נזקפו בגינם סכומים עד כדי כיסוי החוב במשך 180 יום.

ב. 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.

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

(2) מדידת הפרשות להפסדי אשראי - על התאגיד הבנקאי לבצע 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 מיליוני ש"ח או יותר וכל חוב אחר שזוהה לצורך הערכה על ידי התאגיד הבנקאי.

ככלל, ההפרשה תיערך בהתבסס על הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, המהווים בשיעור הריבית החוזי של החוב. כאשר החוב מותנה בביטחון או שהתאגיד הבנקאי קובע שצפויה תפיסת נכס, במקרה זה חישוב ההפרש יתבסס על הפרש בין השווי ההוגן של הביטחון ששועבד להבטחת אותו אשראי.

ב. הפרשה על בסיס קבוצתי 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 הפסד שתועדו בעבר בגין כל אחת מהקבוצות ההומוגניות.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

(3) הוחמרו ההוראות בגין מחיקה חשבונאית של חובות בעייתיים - יש למחוק חשבונאית כל חוב שנחשב בלתי ניתן לגביה, או חוב בעל ערך נמוך מאוד, שהותרתו כנכס אינה מוצדקת. יש למחוק חשבונאית כל חלק של חוב העודף על שווי הביטחונות, אשר זוהה כסכום שאינו בר גבייה. 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, יש למחוק חובות אלו תוך שנתיים, ולגבי חובות שסכומם נמוך ממיליון ש"ח, ההפרשה בגינם נערכה על בסיס קבוצתית - יש למחוק חובות בפיגור של יותר מ-150 יום. הכרה בהכנסות בגין חובות - בגין החובות הפגומים אין לרשום הכנסות ריבית. הורחבו דרישות הגילוי שניתן בדוחות הכספיים בגין חובות בעייתיים. נקבעו כללים לעריכת נהלים, לתיעוד ולבקרה פנימית בגין השיטות והתהליכים לזיהוי, מדידה, ודיווח של חובות בעייתיים והפרשות להפסדי אשראי בגינם, הכוללים בין היתר פיתוח שיטה עקבית לקביעת ההפרשה להפסדי אשראי באמצעות תהליך שיטתי שיושם בעקביות, ושימור של תיעוד שיתמוך בתהליך ובהפרשות.

ביום 18 בפברואר 2010 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בו נקבע, בין היתר, כי ההוראה תיושם בדוחות הכספיים שיפורסמו לציבור החל מדוח הכספי ביניים ליום 31 במרץ 2011 ואילך ובדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2010 יכלול ביאור פרופורמה המתייחס להשפעת ההוראה על סעיפים מאזניים עיקריים, במידה והוראה זו היתה מיושמת ביום 31 בדצמבר 2010.

כמו כן, נקבעו הנחיות לאופן החישוב של הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בשנים 2011-2012 וכן תוקנו הטיפול ומתכונת הדיווח בנוגע להפרשה כללית ונוספת לחובות מסופקים. בפרט, נקבע כי תאגידים בנקאיים לא יידרשו להחזיק הפרשה כללית ונוספת לחובות מסופקים, אך יידרשו לוודא כי סכום יתרת ההפרשה הקבוצתית בגין החבויות בבנק לא יפחת מסכום יתרת ההפרשה הכללית והנוספת לחובות מסופקים המחושבת בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 315, בדבר "הפרשה לחובות מסופקים", ברוטו ממס.

לפי אומדן ראשוני שנערך בבנק, סכום ההפרשה הכללית והנוספת הנכלל בדוח הכספי של הבנק עולה על ההפרשה הקבוצתית הנדרשת על פי ההוראות החדשות.

בנוסף נקבע, כי החל מיום 1 בינואר 2011 ישונה המונח "חובות בעייתיים" למונח "סיכון אשראי בסיווג שלילי וסיכון אשראי בהשגחה מיוחדת", והוא יכלול שלושה סוגי חובות: "חובות פגומים", "חובות נחותים" ו-"חובות בהשגחה מיוחדת". שיעורי ההפרשה הנוספת שיחולו על הסוגים השונים של החובות הבעייתיים יהיו כדלקמן:

- סיכון אשראי "בהשגחה מיוחדת" – 1%

- סיכון אשראי "נחות" – 2%

- סיכון אשראי "פגום" – 4%

בנוסף, הובהר כי אין ליצור הפרשה נוספת בגין חלקים של חובות אשר נמחקו חשבונאית או הופרשו פרטנית, וכן אין ליצור הפרשה נוספת בגין חלקים של חובות הנובעים מריבית שבוטלה או לא נצברה.

בהתאם לחוזר הנ"ל, בעת יישום ההוראה לראשונה יידרשו התאגידים הבנקאיים לסווג את יתרת האשראי בהתאם לסיווגים שנקבעו בהוראה, למחוק חשבונאית את יתרות החובות הבעייתיים, העומדים באמות המידה שנקבעו בהוראה למחיקה חשבונאית, לבטל את כל הכנסות הריבית שייצברו עד ליום 1 בינואר 2011 ולא ייגבו בפועל עד אותו מועד בגין חובות פגומים כפי 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 2011 בהתאם לדרישות ההוראה יכללו ישירות בסעיף העודפים בהון העצמי. לאור דחייה זו, עדכן הבנק את לוח הזמנים הצפוי ליישום ההוראה הנ"ל.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

מונתה וועדת היגוי בראשות הסמנכ"ל המסחרי עסקי הכוללת את נציגי המחלקה 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.

הבנק השלים את אפיון הדרישות והכנת הנהלים לצורך יישום ההוראה הנ"ל.

להלן לוח זמנים צפוי ליישום שלבים נוספים של ההוראה:

א.	סיום פיתוח	-	רבעון II 2010
ב.	בדיקות מערכת	-	רבעון III 2010
ג.	הטמעה והדרכה	-	רבעון III 2010
ד.	הפעלת מערכת	-	רבעון I 2011
ה.	סימול וסיווג לקוחות	-	רבעון I 2011
ו.	הפקת דוחות כספיים לרבעון I 2011	-	רבעון II 2011

בהמשך להודעת המפקח על שינוי מועד התחילה כאמור, הבנק נדרש לדווח לפיקוח על הבנקים על השינויים הצפויים בהון העצמי, באשראי לציבור ובסיכון האשראי, לו יישמו ההוראות החדשות, עבור כל אחד מהרבעונים בשנת 2010, וליום 31 בדצמבר 2009 עד ל 30 באפריל 2010. הערכת הבנק בשלב זה על פי הדיווח ראשוני כאמור לעיל היא, כי ליישום ההוראות החדשות לא צפויה להיות השפעה מהותית על ההון העצמי ליום היישום לראשונה.

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

בחודש יוני 2009 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בדבר דיווח של תאגידים בנקאיים בישראל לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים. בחוזר זה פורט המתווה לאימוץ תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (להלן - "התקנים הבינלאומיים") על ידי התאגידים הבנקאיים.

החוזר מבחין בין נושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי לבין נושאים שהם בליבת העסק הבנקאי.

תאריך היעד לדיווח של תאגידים בנקאיים בהתאם לתקנים הבינלאומיים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי הוא החל מיום 1 בינואר 2011. ממועד זה ואילך יידרשו התאגידים הבנקאיים לעדכן את הטיפול החשבונאי בנושאים אלה באופן שוטף, בהתאם להוראות מעבר בתקנים בינלאומיים חדשים שיפורסמו בנושאים אלה, ובהתאם להבהרות שתימסרנה על ידי הפיקוח על הבנקים.

תאריך היעד המקדמי לדיווח של תאגידים בנקאיים בהתאם לתקנים בינלאומיים בנושאים הנוגעים לליבת העסק הבנקאי הוא החל מיום 1 בינואר 2013, כאשר בכוונת הפיקוח על הבנקים לקבל במהלך שנת 2011 החלטה סופית בנושא זה. ההחלטה הסופית תיקבע בהתחשב בלוח הזמנים שייקבע בארה"ב ובהתקדמות הליך ההתכנסות בין גוף התקינה הבינלאומית וגוף התקינה בארה"ב. כמו כן מצוין הפיקוח על הבנקים בחוזר זה, כי, בשלב ראשון, בכוונתו לערוך סקר פערים מפורט בנושאים אלו, כדי לבחון האם בהוראות הקיימות ישנן סתירות מהותיות להוראות שבתקנים הבינלאומיים.

הפיקוח על הבנקים מצוין עוד שכלל, תינתן קדימות לאימוץ הכללים שנקבעו בארה"ב בנושאים בהם הושגה התכנסות עם התקנים הבינלאומיים וכי להערכתו, המעבר בארה"ב לתקנים הבינלאומיים לא ישפיע על דרישות אשר הוצאו בעבר על ידי הפיקוח על הבנקים ואשר יחולו על תאגידים בנקאיים בעתיד (למשל, הטיפול בחובות פגומים והפסדי אשראי).

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

בחוזר הנ"ל הודיע הפיקוח על הבנקים שישמור גם לאחר השלמת הליך התאמת ההוראות לתקנים הבינלאומיים על סמכותו לקבוע הבהרות מחייבות לגבי אופן יישום הדרישות בתקנים הבינלאומיים, ולקבוע הוראות נוספות במקרים שבהם הדבר מתחייב לנוכח דרישות רשויות פיקוח במדינות מפותחות בעולם או בנושאים שלגביהם אין התייחסות בתקנים הבינלאומיים. בנוסף, הפיקוח על הבנקים ישמור על סמכותו לקבוע דרישות גילוי ודיווח, הוראות הקשורות לבקרה פנימית על דיווח כספי והוראות הקשורות לביקורת של רואה החשבון המבקר.

במקביל, מתכוון הפיקוח על הבנקים לעקוב אחר ההתפתחות של אופן יישום התקנים הבינלאומיים בעולם, כך שבמועד בו התקנים הבינלאומיים יהפכו להיות בסיס למערכת דיווח כספי גלובאלית מקיפה, שמישמת באופן עקבי בכל המדינות המפותחות בעולם, באופן שלא דורש הבהרות מקומיות משמעותיות, יותאמו הוראות הפיקוח על הבנקים בהקדם האפשרי למערכת דיווח כספי גלובאלית זו.

ביום 31 בדצמבר 2009 פורסם חוזר של המפקח על הבנקים בנושא "מדידות שווי הוגן, חלופת השווי ההוגן, אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים". בהתאם לחוזר אומצו תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים, המטפלים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי. בפרט, בחוזר אומצו תקני דיווח כספי בינלאומיים בנושאים המפורטים להלן:

1. IAS 8, בנושא מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות;
2. IAS 21, בנושא השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ;
3. IAS 33, בנושא רווח למניה;
4. IFRS 2, בנושא תשלום מבוסס מניות;
5. IAS 29, בנושא דיווח כספי בכלכלות היפר-אינפלציוניות;
6. IAS 34, בנושא דיווח כספי לתקופות ביניים;
7. IFRS 3 (2008), בנושא צירופי עסקים;
8. IAS 27 (2008), בנושא דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים;
9. IAS 28, בנושא השקעות בחברות כלולות;
10. IAS 36, בנושא ירידת ערך נכסים;
11. IAS 17, בנושא חכירות;
12. IAS 40, בנושא נדל"ן להשקעה.

תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים המפורטים לעיל ופרשנויות של הועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסים אליהם יאומצו בהתאם לעקרונות הבאים:

- במקרים בהם לא קיימת התייחסות ספציפית בתקנים או בפרשנויות לנושאים מהותיים או שקיימות מספר חלופות לטיפול בנושא מהותי, תאגיד בנקאי יפעל לפי הנחיות יישום ספציפיות שנקבעו על ידי המפקח;
- במקרים בהם עולה סוגיה מהותית אשר אינה מקבלת מענה בתקנים הבינלאומיים או בהוראות היישום של המפקח, תאגיד בנקאי יטפל בסוגיה בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב שחלים ספציפית על נושאים אלו;
- במקומות בהם קיימת בתקן בינלאומי הפניה לתקן בינלאומי אחר שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, יפעל התאגיד בהתאם להוראות התקן הבינלאומי;
- במקומות בהם קיימת בתקן בינלאומי הפניה לתקן בינלאומי שלא אומץ בהוראות הדיווח לציבור, יפעל התאגיד הבנקאי בהתאם להוראות הדיווח ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל;
- במקומות בהם קיימת בתקן בינלאומי הפניה להגדרה של מונח שמוגדר בהוראות הדיווח לציבור, תבוא הפניה להגדרה בהוראות במקום ההפניה המקורית.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

תאגידים בנקאיים יישמו את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים המפורטים לעיל, ואת הפרשנויות של הועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) שמתייחסות ליישום תקנים אלה החל מיום 1 בינואר 2011 ואילך. היישום לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים אשר אומצו בחוזר זה יבוצע בהתאם להוראות מעבר שנקבעו בתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים האלה, לרבות תיקון למפרע של מספרי השוואה כאשר נדרש. מיום 1 בינואר 2011 ואילך תאגיד בנקאי יעדכן באופן שוטף את הטיפול החשבונאי בנושאים המטופלים בחוזר בהתאם למועד התחילה והוראות המעבר שייקבעו בתקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים שיפורסמו בנושאים אלה בהתאם לעקרונות האימוץ והבהרות של הפיקוח על הבנקים.

הבנק בוחן את השלכות אימוץ תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים על הדוחות הכספיים, ובשלב זה אין באפשרותו לאמוד את ההשפעה הצפויה מיישום לראשונה.

ד. מדידת שווי הוגן - תקן חשבונאות אמריקאי FAS 157

נחלופת השווי הוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות - תקן חשבונאות אמריקאי FAS 159

ביום 31 בדצמבר 2009 פרסם המפקח על הבנקים חוזר, בו אומצו תקני חשבונאות אמריקאיים מספר 157 (FAS 157) ומספר 159 (FAS 159), בדבר מדידת שווי הוגן וחלופת השווי הוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות, בהתאמה. תקנים אלו יחולו מיום 1 בינואר 2011 ואילך.

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

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

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

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

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

במועד היישום לראשונה, ההפרש בין היתרות המאזניות של המכשירים הפיננסיים הללו לבין ערכי השווי הוגן של אותם מכשירים יוכר כהשפעה מצטברת ליתרת הפתיחה של העודפים ליום 1 בינואר 2011, אשר תוצג בנפרד.

דרישות הגילוי החדשות, לרבות הגילוי הנדרש בדוחות שנתיים בלבד, יישמו ברבעון הראשון של שנת 2011 ללא חובת יישום על דוחות כספיים לתקופות שהוצגו לפני היישום לראשונה של התקן.

הבנק בוחן את השלכות אימוץ התקן על הדוחות הכספיים ובשלב זה, אין באפשרותו לאמוד את ההשפעה הצפויה מיישום לראשונה של תקן 157.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

ד. מדידת שווי הוגן - תקן חשבונאות אמריקאי FAS 157
וחלופת השווי ההוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות - תקן חשבונאות אמריקאי FAS 159
(המשך)

מטרת תקן 159 היא לאפשר הפחתת תנודתיות ברווחים מדווחים, אשר נובעת ממדידה של נכסים או התחייבויות מגודרים, ומכשירים נגזרים מגדרים, לפי בסיסי מדידה שונים. תקן 157 יאפשר לתאגיד בנקאי לבחור, במועדי בחירה מוגדרים, למדוד בשווי הוגן מכשירים פיננסיים ופריטים מסוימים אחרים, אשר בהתאם להוראות הדיווח לציבור לא נדרש למדוד אותם בשווי הוגן.

בחירת יישום חלופת השווי ההוגן כאמור לעיל תיעשה לגבי כל מכשיר בנפרד, והיא אינה ניתנת לביטול. בנוסף קובע התקן דרישות הצגה וגילוי המיועדות לסייע להשוואה בין תאגידים בנקאיים הבוחרים בבסיסי מדידה שונים לסוגים דומים של נכסים והתחייבויות.

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

התקן יחול מיום 1 בינואר 2011 ואילך. לא הותרו יישום באימוץ למפרע או יישום באימוץ מוקדם.

תאגיד בנקאי רשאי לבחור בחלופת השווי ההוגן עבור פריטים כשירים הקיימים במועד התחילה. במקרים אלה, היתרות המאזניות של פריטים כשירים אלה יותאמו לשווי הוגן וההשפעה של המדידה מחדש הראשונה בשווי הוגן תיזקק כהתאמה בגין השפעה מצטברת ליתרת הפתיחה של העודפים, ובדוח הכספי השנתי ובדוח הכספי ביניים הראשון לשנת 2011 ייכלל גילוי נרחב, כנדרש בחוזר.

ניירות ערך זמינים למכירה וניירות ערך המוחזקים לפדיון, המוחזקים במועד התחילה, כשירים לחלופת השווי ההוגן באותו מועד. אם חלופת השווי ההוגן נבחרת עבור נייר ערך כלשהו מבין ניירות ערך אלה במועד התחילה, רווחים והפסדים צבורים שטרם מומשו במועד זה ייכללו בהתאמה בגין השפעה מצטברת, ונייר הערך האמור ידווח ממועד זה כנייר ערך למסחר.

כמו כן, יינתן גילוי נפרד לסכום הרווחים וההפסדים שטרם מומשו שסווגו מחדש מרווח כולל אחר מצטבר ולסכום הרווחים וההפסדים שטרם מומשו שלא הוכרו קודם לכן. הבחירה בעת האימוץ לראשונה בחלופת השווי ההוגן עבור נייר ערך קיים המוחזק לפדיון, לא תגרום להטלת ספק בכוונה של תאגיד בנקאי להחזיק בעתיד באגרות חוב אחרות עד לפדיון.

הבנק בוחן את השלכות אימוץ התקן על הדוחות הכספיים ובשלב זה, אין באפשרותו לאמוד את ההשפעה הצפויה מיישום לראשונה של תקן 159.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

ליום 31 בדצמבר 2009					ליום 31 במרץ 2009					ליום 31 במרץ 2010				
רווח כולל אחר מצטבר**					רווח כולל אחר מצטבר**					רווח כולל אחר מצטבר**				
שווי הוגן*	הפסדים	רווחים	עלות מופחתת	הערך במאזן	שווי הוגן*	הפסדים	רווחים	עלות מופחתת	הערך במאזן	שווי הוגן*	הפסדים	רווחים	עלות מופחתת	הערך במאזן
(מבוקר)					(בלתי מבוקר)					(בלתי מבוקר)				
384.1	(3.7)	0.3	387.5	384.1	212.5	-	4.9	207.6	212.5	354.2	(0.4)	1.1	353.5	354.2
8.4	-	0.1	8.3	8.4	23.4	(0.8)	0.4	23.8	23.4	8.6	-	0.6	8.0	8.6
392.5	(3.7)	0.4	395.8	392.5	235.9	(0.8)	5.3	231.4	235.9	362.8	(0.4)	1.7	361.5	362.8

ניירות ערך זמינים למכירה

איגרות חוב ומילואות:

ממשלתיים

אחרים

סך כל ניירות הערך הזמינים
למכירה

* נתוני שווי הוגן של ניירות ערך סחירים מבוססים ככלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים. שווי הוגן של נייר ערך לא סחיר בסך 8.6 מיליוני ש"ח (31 במרץ 2009 – 8.7 מיליוני ש"ח; 31 בדצמבר 2009 – 8.4 מיליוני ש"ח) נקבע על בסיס אומדן לערכו הכלכלי.

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

סה"כ	הפרשה נוספת		הפרשה כללית	
	בגין חובות בעייתיים	לפי חבות** ענפית		
116.5	2.3	111.5	2.7	יתרה ליום 1 בינואר 2010 (מבוקר) הפרשה שנזקפה לדוח רווח והפסד בתקופה
2.2	(0.1)	2.3	-	
<u>118.7</u>	<u>2.2</u>	<u>113.8</u>	<u>2.7</u>	יתרה ליום 31 במרץ 2010 (בלתי מבוקר)
112.7	2.1	107.9	2.7	יתרה ליום 1 בינואר 2009 (מבוקר) הפרשה שנזקפה לדוח רווח והפסד בתקופה
(6.0)	(0.2)	(5.8)	-	
<u>106.7</u>	<u>1.9</u>	<u>102.1</u>	<u>2.7</u>	יתרה ליום 31 במרץ 2009 (בלתי מבוקר)
112.7	2.1	107.9	2.7	יתרה ליום 1 בינואר 2009 (מבוקר) הפרשה שנזקפה לדוח רווח והפסד בשנה
3.8	0.2	3.6	-	
<u>116.5</u>	<u>2.3</u>	<u>111.5</u>	<u>2.7</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2009 (מבוקר)

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

** בהתאם להוראות בנק ישראל, הבנק רשאי לנכות מסכום החבות הענפית את עודף יחס ההון, כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין 315. עודף יחס ההון שנוכה מסכום החבות הענפית ליום 31 במרץ 2010 חושב, כבעבר, על פי נתוני באזל I ולא עודכן בהתאם ליחס הלימות ההון המזערי במונחי באזל II ליום 31 במרץ 2010, כמפורט בביאור 4 א. (3) להלן.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

עד ליום 31 בדצמבר 2009 יחס ההון לרכיבי סיכון חושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 311 ו- 341. החל מיום 31 בדצמבר 2009 הוא מחושב בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים בדבר מסגרת העבודה למדידה והלימות הון (באזל II).

להלן חישוב הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים:

א. (1) הון לצורך חישוב יחס ההון:

31 בדצמבר	31 במרץ		
2009	2009	2010	
באזל II ⁽¹⁾	באזל II ⁽²⁾	באזל II ⁽¹⁾	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
532.3	505.2	543.5	הון רובד 1, לאחר ניכויים
152.7	150.8 ⁽³⁾	153.4	הון רובד 2, לאחר ניכויים
<u>685.0</u>	<u>656.0</u>	<u>696.9</u>	סה"כ הון כולל

(1) מחושב בהתאם להוראת השעה בדבר "מסגרת עבודה למדידה והלימות הון", מיום 31 בדצמבר 2008.

(2) מחושב בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מספר 311 ו- 341 בדבר "יחס הון מזערי" ו"הקצאת הון בגין החשיפה לסיכונים שוק". הכותרות של מונחים מסוימים שנקבעו בהוראות אלה וסיכומי ביניים מסוימים שהוצגו בביאור זה בדוחות שפורסמו בעבר, הותאמו וסווגו מחדש לפי מתכונת הגילוי של השנה השוטפת.

(3) לאחר ניכויים מההון הכולל לפי באזל II בגין השקעות בכתבי התחייבות נדחים של תאגידים בנקאיים. כתבי התחייבות נדחים אלה נמכרו על ידי הבנק במהלך שנת 2009.

(2) יתרות משוקללות של סיכון אשראי:

31 בדצמבר	31 במרץ		
2009	2009	2010	
באזל II ⁽¹⁾	באזל II ⁽²⁾	באזל II ⁽¹⁾	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
3,011.8	3,424.3	3,159.2	סיכון אשראי
-	-	-	סיכון שוק
264.9	-	269.8	סיכון תפעולי
<u>3,276.7</u>	<u>3,424.3</u>	<u>3,429.0</u>	סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

א. (המשך)

(3) יחס ההון לרכיבי סיכון:

31 בדצמבר	31 במרץ	
	2009	2010
באזל II ⁽¹⁾	באזל I ⁽²⁾	באזל II ⁽¹⁾
%	%	%
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
16.25	14.75	15.85
20.91	19.16	20.32
13.5	12.00	13.5

יחס ההון רובד 1 לרכיבי סיכון

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון

יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים⁽³⁾

(1) מחושב בהתאם להוראת השעה בדבר "מסגרת עבודה למדידה והלימות הון", מיום 31 בדצמבר 2008.

(2) מחושב בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מספר 311 ו-341 בדבר "יחס הון מזערי" ו"הקצאת הון בגין החשיפה לסיכונים שוק". הכותרות של מונחים מסוימים שנקבעו בהוראות אלה וסיכומי ביניים מסוימים שהוצגו בביאור זה בדוחות שפורסמו בעבר, הותאמו וסווגו מחדש לפי מתכונת הגילוי של השנה השוטפת.

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

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

(1) הון רובד 1:

31 בדצמבר	31 במרץ	
	2009	2010
באזל II ⁽¹⁾	באזל I ⁽²⁾	באזל II ⁽¹⁾
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
534.4	505.2	543.5
(2.1)	-	-
532.3	505.2	543.5

הון עצמי

בניכוי: הפסדים נטו בגין התאמות לשווי הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה

סה"כ הון רובד 1

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

ב. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון (בנתוני המאוחד) (המשך)

(2) הון רובד 2:

31 בדצמבר	31 במרץ	
2009	2009	2010
באזל ו ⁽¹⁾	באזל ו ⁽²⁾	באזל ו ⁽¹⁾
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
-	-	0.7
2.7	2.7	2.7
150.0	150.0	150.0
-	(1.9)	-
<u>152.7</u>	<u>150.8</u>	<u>153.4</u>

(א) הון רובד 2 עליון
45% מסכום הרווחים נטו, לפני השפעת המס המתייחס, בגין התאמות לשווי הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה הפרשה כללית לחובות מסופקים

(ב) הון רובד 2 תחתון
כתבי התחייבות נדחים

(ג) ניכויים מהון רובד 2⁽³⁾
השקעות ברכיבי הון פיקוחי של תאגידים בנקאיים וחברות בת שלהם בישראל

סה"כ הון רובד 2

(1) מחושב בהתאם להוראת השעה בדבר "מסגרת עבודה למדידה והלימות הון", מיום 31 בדצמבר 2008.

(2) מחושב בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מספר 311 ו-341 בדבר "יחס הון מזערי" ו"הקצאת הון בגין החשיפה לסיכונים שוק". הכותרות של מונחים מסוימים שנקבעו בהוראות אלה וסיכומי ביניים מסוימים שהוצגו בביאור זה בדוחות שפורסמו בעבר, הותאמו וסווגו מחדש לפי מתכונת הגילוי של השנה השוטפת.

(3) לאחר ניכויים מההון הכולל לפי באזל I בגין השקעות בכתבי התחייבות נדחים של תאגידים בנקאיים.
כתבי התחייבות נדחים אלה נמכרו על ידי הבנק במהלך שנת 2009.

השינויים העיקריים בחישוב יחס ההון בהתאם להוראת השעה בדבר "מסגרת עבודה למדידה והלימות הון" לבין חישובו בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 311 והוראת ניהול בנקאי תקין 341 (בדבר יחס הון מזערי והקצאת הון בגין החשיפה לסיכונים שוק, בהתאמה), נובעים מהשינויים המפורטים להלן:

אופן השקלול של אשראי לרשויות מקומיות - בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 311, חלק מהחובות של רשויות מקומיות בישראל שוקללו במקדם סיכון של 50% ויתר הרשויות שוקללו במקדם סיכון של 100%. על פי הוראת השעה, כל החובות של יישויות סקטור ציבורי (SPE) שאינם בעייתיים שוקללו במקדם סיכון של 50%.

נכסי סיכון בגין סיכון תפעולי - בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 311 ו-341, הבנק לא נדרש להקצות הון בגין סיכון תפעולי. לעומת זאת, בהתאם להוראת השעה, הבנק נדרש להקצות הון בגין סיכון תפעולי.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר 2009				ליום 31 במרץ 2009				ליום 31 במרץ 2010				
מטבע ישראלי				מטבע ישראלי				מטבע ישראלי				
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	לא צמוד	צמוד למדד	סך הכל	פריטים שאינם כספיים	לא צמוד	צמוד למדד	סך הכל	פריטים שאינם כספיים	לא צמוד	צמוד למדד	
												(מבוקר)
1,039.1	-	1,039.1	-	1,114.0	-	1,114.0	-	1,318.5	-	1,318.5	-	מזומנים ופיקדונות בבנקים
392.5	-	222.9	169.6	235.9	-	131.7	104.2	362.8	-	232.5	130.3	ניירות ערך
5,133.0	-	*1,696.5	*3,436.5	4,475.7	-	*1,036.9	*3,438.8	5,196.6	-	1,836.2	3,360.4	אשראי לציבור
26.4	26.4	-	-	25.8	25.8	-	-	25.7	25.7	-	-	בניינים וציוד
8.4	2.5	5.9	-	8.8	*0.1	*8.7	-	8.3	0.9	7.4	-	נכסים אחרים
6,599.4	28.9	2,964.4	3,606.1	5,860.2	25.9	2,291.3	3,543.0	6,911.9	26.6	3,394.6	3,490.7	סך כל הנכסים
2,715.9	-	1,882.6	833.3	2,390.7	-	1,451.6	939.1	2,825.3	-	1,925.4	899.9	פיקדונות הציבור
570.0	-	472.8	97.2	616.7	-	472.3	144.4	566.9	-	472.1	94.8	פיקדונות מבנקים
2,621.2	-	150.8	2,470.4	2,266.9	-	151.0	2,115.9	2,918.6	-	449.9	2,468.7	אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
160.0	-	160.0	-	77.8	-	77.8	-	56.6	-	56.6	-	התחייבויות אחרות
6,067.1	-	2,666.2	3,400.9	5,352.1	-	2,152.7	3,199.4	6,367.4	-	2,904.0	3,463.4	סך כל ההתחייבויות
532.3	28.9	298.2	205.2	508.1	25.9	138.6	343.6	544.5	26.6	490.6	27.3	הפרש

* סווג מחדש

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

31 בדצמבר	31 במרץ	
	2009	2010
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
0.4	0.4	0.4
1.1	0.4	1.0
78.0	50.5	78.0

ערבויות להבטחת אשראי

ערבויות אחרות

מסגרות אשראי וחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו

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

ההרכב:

לתקופה של שלושה חודשים
שנסתיימה ביום 31 במרץ

2009	2010
(בלתי מבוקר)	
31.5	30.0
3.7	3.6
1.2	3.3
36.4	36.9

א. בגין נכסים:

מאשראי לציבור

מפיקדונות בבנקים (כולל בנק ישראל)

מאגרות חוב

ב. בגין התחייבויות:

פיקדונות הציבור

פיקדונות מבנקים

אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים

ג. אחר:

עמלות מעסקי מימון

רווח ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה, נטו

*13.7	8.3
*1.6	4.0
5.1	0.5
(20.4)	(12.8)
*0.2	0.5
*4.5	0.1
4.7	0.6
20.7	24.7

סך כל הרווח מפעולות מימון לפני הפרשות לחובות מסופקים

* סווג מחדש.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

בדוחות הכספיים של הבנק שנערכו עד וכולל 30 בספטמבר 2009, הציג הבנק, על בסיס דיווחים מסויימים לצרכים ניהוליים, שני מגזרי פעילות – המגזר הצמוד למדד והמגזר שאינו צמוד.

כמפורט בביאור 27 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 הוחלט, שהחל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 תוצג הפעילות של הבנק בשני מגזרים – מגזר עסקי ומגזר ניהול פיננסי.

כדי לאפשר השוואה נאותה, הוצגו בדוח כספי זה הנתונים של מגזרי הפעילות לתקופה המסתיימת ביום 31 במרץ 2009, על פי המאפיינים החדשים-מגזר עסקי ומגזר ניהול פיננסי

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2010

סך הכל	מגזר נהול		
	פיננסי	מגזר עסקי	
24.7	7.3	17.4	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
2.3	-	2.3	הכנסות תפעוליות - עמלות
27.0	7.3	19.7	סך הכנסות
2.2	-	2.2	הפרשה לחובות מסופקים
9.2	4.4	4.8	רווח נקי

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2009

סך הכל	מגזר נהול		
	פיננסי	מגזר עסקי	
20.7	4.5	16.2	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
3.1	-	3.1	הכנסות תפעוליות - עמלות
23.8	4.5	19.3	סך הכנסות
(6.0)	-	(6.0)	הפרשה לחובות מסופקים
15.7	2.5	13.2	רווח נקי

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009			
מגזר נהול			
סך הכל	פיננסי	מגזר עסקי	
109.5	20.6	88.9	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
11.1	-	11.1	הכנסות תפעוליות - עמלות
120.6	20.6	100.0	סך הכנסות
3.8	-	3.8	הפרשה לחובות מסופקים
50.2	12.1	38.1	רווח נקי

ביאור 9 - עניינים אחרים

ביום 28 בינואר 2010 פרסמה חברת הבת דוח הצעת מדף על פיו הוצעו לציבור 300 מיליון ש"ח ערך נקוב של אגרות חוב (סדרה ו') בדרך של הצעה אחידה במכרז על שיעור המרווח מעל ריבית בנק ישראל. בעקבות מכרז שנערך ביום 1 בפברואר 2010, הנפיקה חברת הבת 300,000 אלפי ש"ח ערך נקוב של אגרות חוב (סדרה ו') במחיר יחידה של 1 ש"ח ובתמורה נטו בסך 297,666 אלפי ש"ח (כולל הוצאות הנפקה נדחות של 2,334 אלפי ש"ח). מחיר היחידה משקף תשואה נטו של 2.80%.

תמורת ההנפקה של אגרות החוב (סדרה ו') הופקדה בבנק, בתנאי פרעון (קן וריבית) זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה ו').

הריבית הנקובה בגין אגרות חוב אלה הינה ריבית שנתית משתנה בשיעור של ריבית בנק ישראל בתוספת מרווח בשיעור 1.25%. קן אגרות החוב (סדרה ו') תעמוד לפירעון בחמישה תשלומים שנתיים שווים ורצופים ביום 1 בינואר של כל אחת מהשנים 2011 עד 2015 (ועד בכלל) ומועדי תשלום הריבית בגין יתרת הקן הבלתי מסולקת בעשרים תשלומים רבעוניים הינם במועדים הבאים: בימים 1 באפריל, 1 ביולי ו- 1 באוקטובר של שנת 2010; בימים 1 ינואר, 1 באפריל, 1 ביולי ו- 1 באוקטובר של כל אחת מהשנים 2011 עד 2014 (ועד בכלל); וביום 1 בינואר 2015.

נוכח פקיעתו הצפויה של תשקיף המדף הנוכחי מיום 26 במאי 2008, בכוונת החברה הבת לפרסם בתקופה הקרובה תשקיף מדף. ביום 14 באפריל 2010, הגישה החברה הבת לרשות ניירות ערך טיוטת תשקיף מדף. תשקיף המדף, אם יפורסם, יאפשר לחברה הבת הנפקת סדרות אגרות חוב ו/או כתבי התחייבות נדחים ו/או ניירות ערך מסחריים אשר תמורתם תופקד בבנק. אין ודאות כי תשקיף המדף יפורסם וכן אין ודאות כי הנפקות על פי תשקיף המדף, ככל שיפורסם, תצאנה אל הפועל.