

**בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו**

**תמצית דוחות כספיים**

**(בלתי מבוקר)**

**ליום 31 במרץ 2012**

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### תוכן העניינים

דף

3-41	<b>1. דוח הדירקטוריון לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2012</b>
4-5	א. הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הבנק
5	ב. מידע צופה פני העתיד
5-10	ג. בנק דקסיה ישראל בע"מ - רקע כללי
10-11	ד. אירועים בעסקי הבנק
12-16	ה. תוצאות הפעילות העסקית
17-34	ו. מדיניות ניהול סיכונים
35	ז. דרוג הבנק
36-37	ח. אסטרטגיה עסקית וגורמי סיכון
38	ט. בקרות ונהלים לגבי הגילוי
38	י. שינויים בהרכב ההנהלה והדירקטוריון
38	יא. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית
39	יב. ישיבות דירקטוריון
39-41	יג. הליך אישור הדוחות הכספיים
n41-א41	יד. אירועים שהתרחשו מיום אישור הדוחות הקודם (31 במאי 2012) ועד מועד אישור דוחות אלו
42-53	<b>2. סקירת ההנהלה על מצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו</b>
54-56	<b>3. הצהרות לגבי גילוי</b>
57-88	<b>4. תמצית דוחות כספיים</b>

## **בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו**

**1. דוח הדירקטוריון לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2012**

*דוחות כספיים רבעוניים אלה אושרו ביום 14 בנובמבר 2012. יש לעיין בדוח הדירקטוריון ביחד עם סעיף י"ד לדוח הדירקטוריון, המפרט אירועים שהתרחשו לאחר מועד אישור הדוחות ביום 31 במאי 2012. אין שינוי בנתונים הכספיים בהשוואה לדוחות הכספיים הרבעוניים שפורסמו בעבר. לפירוט בדבר הרקע לאשרור הדוחות ראו סעיף י"ד (28) לדוח הדירקטוריון.*

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### דוח הדירקטוריון לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2012

דירקטוריון הבנק מתכבד להגיש בזה לאסיפה הכללית דוח המתייחס למצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2012 (להלן – "תקופה הנסקרת"). דוח זה מוגש בנוסף לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2012 ולסקירת ההנהלה לאותו מועד. יש לעיין בדוח זה בהקשר לדוח הדירקטוריון שצורף לדוחות הכספיים השנתיים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2011.

#### א. הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הבנק

בתקופה הנסקרת נמשך משבר החובות במספר מדינות בגוש האירו יחד עם מיתון כלכלי באירופה. למרות שיחסי החוב של המשק הישראלי (הן הממשלתי, הן העסקי והן של משקי הבית) נמוכים משמעותית בהשוואה לגוש האירו, הפעילות במשק הישראלי בתקופה הנסקרת הושפעה מהשלכות המשבר על קצב הצמיחה והמסחר הגלובליים ועל השווקים הפיננסיים. תחזיות הצמיחה לשנת 2012 מצביעות על התמתנות בקצב הצמיחה של המשק המקומי בהשוואה לאשתקד.

נתוני המדד המשולב למצב המשק של הרביע הראשון של השנה, מצביעים על המשך התרחבות הפעילות במשק, אך בקצב מתון יחסית לזה שנרשם במחצית השנייה של שנת 2011. על פי אומדן ראשון שפרסמה הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה לרביע הראשון של 2012 חל גידול של התמ"ג בשיעור שנתי של 3.0%, לעומת עלייה בשיעור שנתי של 3.2% ברביע האחרון של שנת 2011. התוצר העסקי התרחב ברביע הראשון, ע"פ אותו אומדן, בשיעור שנתי של 2.8%, לעומת גידול בשיעור שנתי של 3.5% ברביע האחרון אשתקד. מסקר החברות והעסקים של בנק ישראל עולה כי ברביע הראשון של שנת 2012 התרחבה פעילות המגזר העסקי ונתוני הסקר מצביעים על אופטימיות של החברות ביחס לעתיד לעומת המצב בפועל. אינדיקטורים כלכליים לרביע הראשון של שנת 2012 מצביעים על האטה בגידול של יבוא מוצרי השקעה, בפדיון במסחר קמעונאי וברכישות בכרטיסי אשראי. כמו כן, נרשמה ירידה ביצוא הסחורות, ביצור התעשייתי ובתקבולי המדינה ממיסים – כנגזר מכך גדל הגרעון בתקציב המדינה. הגרעון המסחרי התרחב בתקופה נסקרת בהשוואה לממוצע הרבעוני בשנת 2011.

נתוני שוק העבודה מצביעים על מגמה ארוכת טווח של עלייה בשיעורי ההשתתפות בכוח העבודה והתעסוקה, וכן רמת אבטלה נמוכה בהשוואה הן למשקים המפותחים והן למשקים המתפתחים. מנתוני התקופה הנסקרת עולה כי בהשוואה של חודש מרס מול החודש המקביל אשתקד התרחב מספר משרות השכיר ב- 6.3%. כמו כן, אחוז הבלתי מועסקים מכוח העבודה בקרב בני 15 ומעלה הגיע ברביע הראשון של 2012 ל- 6.7%, לעומת 6.8% ברביע האחרון של 2011.

ברביע הראשון של שנת 2012 נרשמה האטה באינפלציה. מדד המחירים לצרכן עלה בתקופה הנסקרת בשיעור של 0.4%, בהשוואה לעלייה של 0.7% ברביע הראשון אשתקד. שיעור עליית המחירים ב- 12 החודשים האחרונים הגיע במרס 2012 ל- 1.9%, קרוב למרכז טווח יעד האינפלציה של בנק ישראל. המדד "הידוע" לא השתנה בתקופה הנסקרת ואילו בתקופה המקבילה בשנת 2011 נרשמה עלייה של המדד "הידוע" בשיעור של 0.9%. לאחר ירידה של הציפיות לאינפלציה ל- 12 החודשים הקרובים (כפי שהן נגזרות מהתשואות בשוק ההון) במחצית השנייה של 2011, נרשמה עליה בציפיות אלו בתקופה הנסקרת. הציפיות האמורות עמדו על 2.7% בממוצע בחודש מרס 2012, לעומת 1.9% בממוצע בדצמבר 2011 ו- 3.7% בחודש מרס אשתקד. לעומת זאת, הציפיות לאינפלציה (כפי שהן נגזרות מהתשואות בשוק ההון) לשנה השנייה והשלישית שמרו על יציבות יחסית במהלך התקופה הנסקרת והן עמדו בממוצע בחודש מרס 2012 על 2.6% ו- 2.7% בהתאמה, לעומת 2.4% ו- 2.5% בדצמבר אשתקד ולעומת 3.2% ו- 2.7% בחודש המקביל בשנת 2011.

בסיכום הרביע הראשון של השנה נרשם ייסוף בשיעור של 2.8% בשער החליפין של השקל לעומת הדולר, ובהשוואה לתום הרביע הראשון אשתקד נרשם פיחות מול הדולר בשיעור של 6.7%. לעומת האירו נרשמה יציבות יחסית של שער החליפין שהתבטאה בפיחות בשיעור של 0.3% בסיכום הרביע הראשון של 2012 ובפיחות בשיעור של 0.1% בהשוואה לתום הרביע הראשון בשנת 2011.

בנק ישראל הוריד בתקופה הנסקרת את הריבית המוצהרת ב- 0.25% ובכך השלים הורדה מצטברת של 0.75% של הריבית לעומת הרמה ששררה באמצע שנת 2011. בסוף חודש מרס השנה עמדה ריבית בנק ישראל על 2.5%, לעומת 2.75% בתום שנת 2011 ו- 2.5% בחודש מרס אשתקד.

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

נרשמה יציבות בשיעורי התשואה של אג"ח ממשלתיות בתקופה הנסקרת. התשואות לפדיון על אג"ח ממשלתיות בריבית קבועה בעלי מח"ם בינוני של 4-6 שנים עלו בתקופה הנסקרת באפיק הלא-צמוד בשיעורים שבין 0.1% ל- 0.2% ואילו באפיק צמוד המדד הייתה ירידה מתונה של עד 0.2% בתשואות לפדיון. בראיה היסטורית, שיעורי התשואה על אג"ח ממשלתיות הינם כיום ברמה נמוכה יחסית. מדד אגרות החוב הממשלתיות עלה בתקופה הנסקרת בשיעור של 0.8% ובהשוואה לתום הרביע המקביל אשתקד רשם מדד אגרות החוב הממשלתיות עלייה בשיעור של 7.1%. יצוין שניירות הערך הסחירים אותם החזיק הבנק בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן הן אגרות חוב ממשלתיות.

לאחר התקופה הנסקרת, חברת הדירוג מודיס הודיעה על הורדת תחזית דרוג האשראי של המערכת הבנקאית בישראל מ"יציבה לשלילית". מודיס התייחסה בהודעתה הן לגורמים בסביבה הכלכלית והגיאופוליטית שבה המערכת הבנקאית פועלת, והן למאפיינים של מערכת הבנקאות עצמה, ובפרט יחסי ההון של הבנקים וחשיפת הבנקים לקבוצות עסקיות גדולות. בתגובה הסביר בנק ישראל כי מרבית הגורמים שהוזכרו בהודעת חברת מודיס ושהביאו, לדברי החברה, להורדת תחזית דרוג האשראי של המערכת הבנקאית בישראל ידועים ומבחני הלחץ שנערכו לאחרונה על ידי הפיקוח על הבנקים בשיתוף עם קרן המטבע הבינלאומית, לקחו בחשבון את הגורמים שהוזכרו לעיל. בנק ישראל מסר עוד כי הוא סבור שהמערכת הבנקאית בישראל איתנה, הודות, בין השאר, ליחסי החוב הנמוכים המאפיינים את משקי הבית ואת המגזר העסקי בישראל, רמת מינוף נמוכה יחסית של המערכת הבנקאית, וחשיפות זניחות לחובות ריבוניים של מדינות אירופאיות המצויות במשבר. יצוין שבנק דקסיה ישראל אינו חשוף לקבוצות עסקיות גדולות מהסקטור הפרטי וחשיפת האשראי שלו מתרכזת בסקטור המוניציפאלי, וכן בתאגידים בשליטת רשויות מקומיות או בשליטת המדינה. כמו כן, יחס הלימות ההון של הבנק גבוה משמעותית, הן בהשוואה לבנקים האחרים בישראל והן בהשוואה לדרישות ההון המקובלות בחו"ל. הבנק מדורג ע"י סטנדרד אנד פורס מעלות בע"מ, ראה סעיף ז' להלן.

## ב. מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח הדירקטוריון, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "אנו מאמינים", "צפוי", "חזוי", "מעריכים", "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, שטרי הון נדחים וכתבי התחייבות נדחים ומתוך הונו העצמי של הבנק. כמו כן, מנהל הבנק תיק הלואות שניתנו על ידו מכספי הממשלה ובאחריותה.

### השליטה בבנק

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

בעלת השליטה בבנק, DCL, מסרה לבנק בחודש מאי 2012 כי אף אחד מבעלי המניות ב-Dexia SA לא נמצא בעמדה המאפשרת לו לשלוט ב-Dexia SA בעצמו וכן כי Dexia SA לא יודעה אודות הסכם כלשהו בין בעלי מניותיה אשר יש בו בכדי לשנות את השליטה הנוכחית בחברה.

### השליטה בבנק (המשך)

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

התפתחויות בקבוצה:

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

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

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

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

למיטב ידיעת הבנק, בעבר התנהלו מגעים בין בעלי המניות העיקריים בבנק בקשר לאפשרות השוואת הזכויות הצמודות למניותיו, הליך אשר מותנה בהחלטות כדין על ידי אסיפות בעלי המניות לסוגיהם, ולפיכך נערך הבנק בעבר להשוואת הזכויות הצמודות למניותיו. במאי 2012 הבנק פנה ל-DCL לקבלת עדכון בנושא ונמסר לו כי, בין היתר, לאור התביעה הייצוגית המפורטת בביאור 18ט' בדוחות הכספיים לשנת 2011, אשר אחד הסעדים המבוקשים בה הינו הרדמת המניות שנרכשו על ידי DCL, למועד זה לא מתקיימים מגעים בנושא השוואת הזכויות הצמודות למניות הבנק.

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

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

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

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

- (1) כל עסקה מכל סוג, בין אם בנקאית ובין אם אחרת, ובכל היקף, הנעשית בין הבנק לבין בעל שליטה או שלבעל השליטה בבנק יש בה עניין אישי, תתבצע בהתאם לתנאי השוק ומבלי שהבנק ייתן שום העדפה או הטבה בתנאי העסקה בהשוואה לתנאים שלפיהם הוא מבצע עסקאות דומות עם אחרים, ובהתאם למבחנים להלן.
- (2) עסקת אשראי:
  - 2.1 כל עסקה בנקאית שיש בה משום מתן אשראי על ידי הבנק, כאשר סכום החבות בגין אותה עסקה או שכתוצאה ממנה סכום החבות הכולל אינו עולה על 0.1% מהון הבנק, כאשר הצד לעסקה הינו תאגיד, או 250,000 ש"ח, כאשר הצד לעסקה הינו יחיד - תחשב עסקה זניחה.
  - 2.2 כל עסקה בנקאית שיש בה משום מתן אשראי על ידי הבנק, כאשר סכום החבות בגין אותה עסקה או שכתוצאה ממנה סכום החבות הכולל של הצד לעסקה עולה על הסכומים המפורטים בסעיף 2.1 לעיל, אך אינו עולה על 1% מהון הבנק - תחשב עסקה שאינה מהותית.
  - 2.3 כל עסקה בנקאית שיש בה משום מתן אשראי על ידי הבנק, כאשר סכום החבות בגין אותה עסקה או שכתוצאה ממנה סכום החבות הכולל של הצד לעסקה עולה על 1% מהון הבנק - תחשב עסקה חריגה.
- (3) עסקאות שאין עימהן מתן אשראי (כגון קבלת פיקדון מבעל שליטה, קבלת קו אשראי מבעל שליטה או קבלת שיפוי מבעל שליטה):
  - 3.1 כל עסקה בנקאית שאין בה משום מתן אשראי על ידי הבנק, כאשר סכום העסקה או סכום כלל העסקאות מאותו סוג של הצד לעסקה, אינו עולה על 0.1% מהון הבנק, כאשר הצד לעסקה הינו תאגיד, או 250,000 ש"ח, כאשר הצד לעסקה הינו יחיד - תחשב עסקה זניחה.
  - 3.2 עסקה של הפקדת כספים בפיקדון, בסכום העולה על הסכומים המפורטים בסעיף 3.1 לעיל, אך אינו עולה על 175 מיליוני ש"ח לעסקה בודדת ואינו עולה על 400 מיליוני ש"ח לכלל העסקאות מסוג זה עם הצד לעסקה בתקופה של רבעון - תחשב עסקה שאינה מהותית.
  - 3.3 עסקה של הפקדת כספים בפיקדון בסכום העולה על 175 מיליוני ש"ח לעסקה בודדת או בסכום העולה על 400 מיליוני ש"ח לכלל העסקאות מסוג זה עם הצד לעסקה בתקופה של רבעון - תחשב עסקה חריגה.
  - 3.4 עסקה של קבלת שיפוי מבעל שליטה, כאשר סכום העסקה עולה על 175 מיליוני ש"ח - תחשב עסקה שאינה מהותית.
  - 3.5 עסקה של קבלת שיפוי מבעל שליטה, כאשר סכום העסקה עולה על 175 מיליוני ש"ח - תחשב עסקה חריגה.
- 3.1 כל עסקה בנקאית אחרת אשר אין בה משום מתן אשראי על ידי הבנק, אשר סכומה עולה על הסכומים המפורטים בסעיף 3.1 לעיל אך אינו עולה על 10% מהון הבנק - תחשב עסקה שאינה מהותית.
- 3.2 כל עסקה בנקאית אחרת אשר אין בה משום מתן אשראי על ידי הבנק, בסכום העולה על 10% מהון הבנק - תחשב עסקה חריגה.

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

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

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

(5) כללי:

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

לצורך החלטת ועדת הביקורת בעניין זה, תהא למונחים הבאים המשמעות המפורטת להלן:

"אשראי" - כהגדרתו בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981.  
"חבות" - כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313, בניכוי הסכומים שניתן להפחיתם כאמור בסעיף 5 לאותה הוראה.

"הון" - ההון הכולל של הבנק המשמש לצורך חישוב הלימות ההון.

(6) דרך קביעת תנאי השוק:

6.1 פיקדון מבעל שליטה:

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

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

או:

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

או:

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



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

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

6) דרך קביעת תנאי השוק (המשך):

6.2 קו אשראי מבעל שליטה:

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

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

או:

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

או:

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

6.3 שיפוי מבעל שליטה:

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

6.4 כל עסקה אחרת עם בעל שליטה:

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

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

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

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

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

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

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

### מגזרי פעילות

הבנק מנהל את פעילותו בשני מגזרים כדלהלן:

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

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

לעניין הכללים שישומו לחלוקת תוצאות הפעילות בין מגזרי הפעילות, ראה ביאור 26 לדוחות הכספיים לשנת 2011.

## ד. אירועים בעסקי הבנק

### 1. הנפקת אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים על ידי החברה הבת

לעניין הנפקת כתבי התחייבות נדחים על ידי חברת הבת במסגרת הקצאה פרטית למשקיעים מסווגים וכן לעניין אישור שהתקבל מהמפקח על הבנקים, כי כתבי התחייבויות נדחים אלו וכן כתבי התחייבויות נדחים נוספים שהונפקו בחודש דצמבר 2011 בסך כולל של 150 מיליוני ש"ח יכללו בהון רובד 2 תחתון, ראה ביאור 11 (1) לדוחות הכספיים.

לעניין הנפקת אגרות חוב בסך כ- 220 מיליוני ש"ח ערך נקוב על ידי החברה הבת, לאחר התקופה הנסקרת, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

### 2. פרסום תשקיף מדף על ידי החברה הבת

לעניין תשקיף מדף שפרסמה חברת הבת לאחר התקופה הנסקרת, ראה ביאור 11 (2) לדוחות הכספיים.

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

לעניין מכתב המפקח על הבנקים הקובע מגבלות לבנק לעניין יישום סעיף 4(ה) להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 בשנת 2012 ובשנת 2013, ראה סעיף ה' (1) להלן.

### 4. מערכת לניהול סיכוני שוק

לעניין סיום פיתוח והטמעה של מערכת לניהול סיכוני שוק, ראה סעיף ו' להלן.

### 5. תיקון חוק הבנקאות

ביום 19 במרץ 2012 פרסם ברשומות חוק הבנקאות (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2012, אשר תיקן את חוק הבנקאות (רישוי) ואת פקודת הבנקאות. רוב הוראות החוק מתייחסות לתאגיד בנקאי ללא גרעין שליטה, אולם קיימות הוראות אשר חלות על כל התאגידיים הבנקאיים שהינם חברות ציבוריות, כגון לעניין מינוי, כהונה והפסקת כהונה של דירקטורים. כך למשל, נקבעה הוראה המחייבת הודעה מקדימה של 21 יום בדבר כינוס אסיפה כללית שעל סדר יומה מינוי דירקטורים. בנוסף, הורחבו אמות המידה בעת בחינת התאמת מועמד לכהונת נושא משרה על ידי המפקח על הבנקים והוגדל מספר נושאי המשרה שכהונתם מחייבת אישור מוקדם של המפקח על הבנקים, כך שאישור מוקדם זה יידרש בקשר לכהונה כיועץ משפטי של התאגיד הבנקאי וכן הוסמך המפקח על הבנקים לקבוע עד שבעה בעלי תפקידים בכל תאגיד בנקאי עליהם תחול דרישת האישור המוקדם.

## 6. טיטות הוראות של בנק ישראל

ביום 18 באפריל 2012 פרסם הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל שתי טיטות מסמכים להערות הציבור. המסמך האחד מתייחס לאפשרות מכירת גרעין השליטה בבנקים באופן מבוזר, כך שאף אחד מהרוכשים לא יחזיק יותר מ-5% מאמצעי השליטה באותו בנק וזאת בתיאום מראש עם נגיד בנק ישראל לצורך החלפת היתר השליטה בהיתר החזקה באמצעי שליטה בבנק לתקופת מעבר, במהלכה יימכרו אמצעי השליטה שמחזיקים בעלי שליטה מעבר לשיעור של 5%. בטיטות המסמך האמורה מפורטים העקרונות למתן היתר החזקה כאמור וכן התנאים בהיתר החזקה לתקופת המעבר, שמטרתם להבטיח כי חברי קבוצת השליטה לשעבר לא ימשיכו לשלוט בבנק בפועל למרות ביטול היתר השליטה וזאת לאור העובדה שבתקופת המעבר הם עדיין יחזיקו שיעור משמעותי של אמצעי שליטה בבנק. יחד עם זאת, חברי קבוצת השליטה לשעבר יהיו רשאים לשתף פעולה ביניהם בעניין המכירה במהלך אותה תקופה. המסמך השני פורסם בשיתוף אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר ומתייחס לעקרונות מנחים, לקריטריונים ותנאים כלליים למבקש היתר לשלוט ולהחזיק אמצעי שליטה בגופים מפקחים, קרי גופים הפועלים בשווקי הכספים וההון, שבין היתר מנהלים כספי אחרים, וזאת במטרה להוות בסיס לקביעת מסגרת מפורטת של קריטריונים ותנאים למתן היתר שליטה על מנת ליצור מידה של הרמוניזציה ואחידות בבחינת מבקשי היתר שליטה באותם גופים מפקחים.

## 7. תשלומים אפשריים למנכ"ל במקרה של מכירת השליטה בבנק

בחודש מאי 2011 ועדת התגמול, ועדת הביקורת ודירקטוריון הבנק קיבלו עדכון בדבר תשלומים אפשריים, לרבות מענק מכירה, שישולמו למנכ"ל על ידי בעלת השליטה בבנק, Dexia Credit Local, במקרה של או בעקבות עסקה למכירת השליטה בבנק על ידה, קבעו כי קבלת תשלומים כאמור לא תפגע בטובת הבנק ובאינטרסים שלו, ואישור קבלת תשלומים כאמור על ידי המנכ"ל, ככל שאישור כאמור נדרש. התשלומים האמורים עשויים לכלול: (1) בונוס מכירה שיעמוד על סך של 475,000 ש"ח, אם וככל שהתמורה שתשולם על ידי רוכש המניות מ-DCL, תהיה נמוכה מסכום השווה ל-1.05 פעמים ההון העצמי של הבנק בספרים מותאם לחלקה של DCL בבנק (להלן: "ההון העצמי"). ככל שהתמורה תייצג סך השווה ל-1.05 עד 1.2 פעמים מההון העצמי, הבונוס יעמוד על סך של בין 475,000 ש"ח לבין 1,425,000 ש"ח, מחושב לפי נוסחה שנקבעה (ככל שהשווי גדול יותר הבונוס גדל). במקרה שהתמורה תייצג שווי העולה על 1.2 מההון העצמי, הבונוס יגיע לתקרה בסך של 1,425,000 ש"ח; (2) אפשרות לבונוס נוסף בשיקול דעת מוחלט של DCL בסך של עד 300,000 ש"ח; (3) בונוס הסתגלות במקרה של העברת שליטה בגובה 3 משכורות בסיס חודשיות של המנכ"ל (שווה ל-270,000 ש"ח). יובהר כי התשלומים שעשוי המנכ"ל לקבל מבעלת השליטה DCL ישולמו אך ורק אם וככל שתבוצע עסקה במסגרתה תחדל DCL להיות בעלת השליטה בבנק.

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

בעקבות ההחלטות האמורות בבנק, התקשרו מנכ"ל הבנק ו-DCL בחודש יולי 2011 בהסכם המעגן את אפשרות קבלת התשלומים האפשריים האמורים לעיל, אם תבוצע עסקה למכירת השליטה בבנק על ידי DCL במהלך תקופה של 9 חודשים ממועד ההתקשרות כאמור. התקופה האמורה תוארך בהתאם לתקופה המקבילה עליה יוסכם בין בנק דקסיה ישראל לעובדיו לגבי זכאותם האפשרית למענק בקשר למכירת השליטה בבנק (לענין המגעים עם העובדים ראו ביאור 28 (5) לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2011). יובהר כי החלטות ועדת הביקורת והדירקטוריון של הבנק לאישור הענקת התשלומים האפשריים מ-DCL למנכ"ל לא הוגבלו לתקופות האמורות לעיל, שהינן הסדר שנקבע בין DCL למנכ"ל.

## ה. תוצאות הפעילות העסקית

**הרווח הנקי** הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 16.7 מיליוני ש"ח לעומת 9.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 70.4%. הגידול ברווח הנקי לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע ממעבר מהוצאות בגין הפסדי אשראי להכנסות בגין הפסדי אשראי, מרווח ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה, ירידה בהוצאות התפעוליות ומאידך, ירידה בהכנסות ריבית נטו, כמוסבר להלן.

תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע (במונחים שנתיים), הייתה בתקופה הנסקרת 10.7% לעומת 6.8% בתקופה המקבילה אשתקד. תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע בשנת 2011 כולה עמדה על 11.1%.

**הכנסות ריבית, נטו** הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 24.6 מיליוני ש"ח, לעומת 27.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 10.5%, הנובע בעיקר מירידה בפער הריבית הכולל אשר הגיע בתקופה הנסקרת ל- 0.96% לעומת 1.08% בתקופה המקבילה אשתקד. לעניין השינוי באופן הצגת סעיף זה, ראה ביאור 1.ד1 בדוחות הכספיים.

**הוצאות בגין הפסדי אשראי (בגין שינויים בהפרשה להפסדי אשראי)** הסתכמו בתקופה הנסקרת להכנסה של 4.9 מיליוני ש"ח, לעומת הוצאה של 2.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרץ 2012, הגיעה ל- 161.4 מיליוני ש"ח בתקופה הנסקרת לעומת 174.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת 166.3 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2011.

הסיבה העיקרית לקיטון בהפרשה להפסדי אשראי בין שני הרבעונים נובעת מעלייה בעודף יחס הון לנכסי סיכון בתקופה הנסקרת ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.

**הכנסות ריבית, נטו, לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי** הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 29.5 מיליוני ש"ח לעומת 24.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 19.0%.

**הכנסות מימון שאינן מריבית** הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 3.9 מיליוני ש"ח, לעומת 0.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות המימון שאינן מריבית נובעות ממימוש אגרות חוב זמינות למכירה הן בתקופה הנסקרת והן בתקופה המקבילה אשתקד.

**ההכנסות מעמלות** הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 2.7 מיליוני ש"ח, לעומת 2.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 8.0%.

**ההוצאות התפעוליות** הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 10.3 מיליוני ש"ח לעומת 12.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 14.9%. הקיטון נובע בעיקרו מהפרשות בגין זכויות פרישה של עובדים שנעשו ברבעון המקביל אשתקד.

**הרווח מפעולות רגילות לפני מסים** הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 25.8 מיליוני ש"ח לעומת 15.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 68.6%.

**ההפרשה למסים** הסתכמה בתקופה הנסקרת ב- 9.1 מיליוני ש"ח לעומת 5.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול נובע עקב גידול בהוצאות המסים הנדחים בגין הפסדי אשראי וכן גידול בשיעור מס החברות מ- 24% ל- 25% בעקבות אישור פרק המס שנכלל בדוח טרכטנברג.

שיעור המס הסטטוטורי החל על הבנק ברבעון הראשון של 2012 הינו 35.34% לעומת 34.48% ברבעון המקביל אשתקד.

**הרווח למניה** בת 1 ש"ח ערך נקוב הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 20.0 ש"ח לעומת 11.7 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

## ה. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

### התפתחויות עיקריות בסעיפי המאזן:

**סך כל המאזן** ליום 31 במרץ 2012, הסתכם ב- 7,841.7 מיליוני ש"ח לעומת 8,129.5 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2011, קיטון של כ- 3.5%.

**מזומנים ופיקדונות בבנקים** ליום 31 במרץ 2012 הסתכמו ב- 1,384.1 מיליוני ש"ח לעומת 1,612.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2011, קיטון של כ- 14.2%.

**ניירות הערך** ליום 31 במרץ 2012 הסתכמו ב- 699.1 מיליוני ש"ח לעומת 703.0 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2011, קיטון של כ- 0.6%.

**אשראי לציבור (לפני הפרשה להפסדי אשראי)** ליום 31 במרץ 2012 הסתכמו ב- 5,831.2 מיליוני ש"ח לעומת 5,888.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2011 - קיטון של כ- 1.0%.

**פיקדונות הציבור** ליום 31 במרץ 2012 הסתכמו ב- 3,306.5 מיליוני ש"ח לעומת 3,590.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2011, קיטון של 7.9%.

**הפיקדונות מבנקים** ליום 31 במרץ 2012 הסתכמו ב- 556.9 מיליוני ש"ח לעומת 561.8 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2011, קיטון של 0.9%. מתוך היתרות הנ"ל כ- 549.1 מיליוני ש"ח ו- 554.2 מיליוני ש"ח, בהתאמה, הינם פיקדונות מחברת האם.

**אגרות החוב, שטרי ההון וכתבי ההתחייבות הנדחים** ליום 31 במרץ 2012, הסתכמו ב- 3,288.8 מיליוני ש"ח לעומת 3,304.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2011 קיטון של כ- 0.5%.

### ההון העצמי:

**ההון העצמי** ליום 31 במרץ 2012, הסתכם ב- 654.8 מיליוני ש"ח לעומת 641.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2011, גידול של 2.1%.

עיקר הגידול נובע מהרווח הנקי של הבנק לתקופה הנסקרת בסך 16.7 מיליוני ש"ח. גידול זה קוזז בחלקו על ידי קיטון בסכום קרן הון הנובעת מהתאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן בסך 3.3 מיליוני ש"ח נטו.

**יחס ההון העצמי למאזן** ליום 31 במרץ 2012 הסתכם לשיעור של 8.4% לעומת 7.9% ליום 31 בדצמבר 2011.

**יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון** שחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" (הוראות באזל II), הינו 27.33% ליום 31 במרץ 2012 לעומת 22.31% ליום 31 בדצמבר 2011. עיקר הגידול ביחס ההון ליום 31 במרץ 2012 ביחס לסוף שנת 2011 נובע מאישור בנק ישראל מיום 14 בפברואר 2012 לכלול את כתבי ההתחייבות הנדחים בסך 150 מיליוני ש"ח שהונפקו בדצמבר 2011 ובינואר 2012 כהון רובד 2 תחתון. המפקח על הבנקים קבע לבנק יחס הון מזערי במונחי באזל II בשיעור 13.5%.

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

להלן ההתפתחויות העיקריות שחלו בפעילות במגזר העסקי ובמגזר ניהול פיננסי:

(1) המגזר העסקי

התפתחויות בסביבה העסקית והשפעתן על המגזר

ההתפתחויות המאקרו כלכליות השליכו בתקופה הנסקרת על הפעילות במגזר העסקי. בתקופה הנסקרת נרשמה ירידה במרווחי הגיוס של אגרות החוב הקונצרניות ובהן של הבנקים (מעל לתשואות של אגרות חוב של המדינה) ולכך הייתה השלכה על עלויות הגיוס במגזר. לאור השיפור הנמשך במצבן הכספי של מרבית הרשויות המקומיות וכן מסיבות עונתיות, בתקופה הנסקרת נרשם ביקוש מצומצם לאשראי מצד הרשויות המקומיות. מנתוני הדוחות הכספיים השנתיים של חמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות והבנק, עולה שבשנת 2011 חלקו של הבנק ביתרת סיכון האשראי המאזני לרשויות המקומיות (כולל תאגידים בשליטתן) עלה והגיע ל- 39.6% ביום 31 בדצמבר 2011, לעומת 38.9% בסוף שנת 2010.

מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות במגזר

בנק ישראל פרסם ביום 8 במאי 2011 תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" (להלן בסעיף זה: "ההוראה"), הכוללת שינויים משמעותיים בכל הנוגע למגבלות החלות על סכום החבות של לווה ושל קבוצת לווים לבנק. ההוראה חלה מיום 31 בדצמבר 2011. ההוראה קובעת, בין השאר, מגבלה לפיה סך החבות של כל הלווים, קבוצות לווים וקבוצות לווים בנקאיות, אשר חבותם נטו לתאגיד הבנקאי עולה על שיעור של 10% מהונו של התאגיד הבנקאי, לא יעלה על 135% מההון העצמי של הבנק נכון ליום 31 בדצמבר 2011, כאשר שיעור זה יופחת ל- 120% עד ליום 31 בדצמבר 2012 (להלן: "מגבלת לווים גדולים"). הואיל ופעילות הבנק ממוקדת בסקטור המוניציפאלי ומתאפיינת, בין היתר, בהעמדת אשראי בסכומים גבוהים יחסית למספר לקוחות מצומצם, הרי שיישום ההוראה במועד הדוחות הכספיים, מוביל לחריגה ממגבלת לווים גדולים. יישום ההוראה מגדיל או עשוי להגדיל את הצורך בקבלת שיפויים חדשים, בגין אשראי קיים ובגין אשראי נוסף, אשר הבנק מתעתד להעמיד במהלך העסקים הרגיל, וכן עשוי להגביל את אפשרות הבנק לחלק דיבידנדים.

לאור האפשרות שקיימת למפקח על הבנקים לקבוע, בנסיבות מיוחדות, מגבלות בשיעורים שונים מאלו שפורטו בהוראה, פנה הבנק לפיקוח על הבנקים במהלך שנת 2011 בכדי לדון באופן יישום ההוראה על ידי הבנק ובבקשה להחיל על הבנק מגבלות בשיעורים שונים מאלו שצוינו בהוראה.

ביום 25 בינואר 2012 קיבל הבנק מכתב מהמפקח על הבנקים לעניין מגבלת לווים גדולים, על בסיס תוכנית הפעולה שהגיש הבנק, הקובע מגבלות על פי המפורט להלן: עד ליום 31 בדצמבר 2012 על הבנק לעמוד במגבלה של 160% מהון הבנק ועד ליום 31 בדצמבר 2013 על הבנק לעמוד במגבלה של 120% מהון הבנק.

לדעת הנהלת הבנק, התוכנית שהציג למפקח על הבנקים, צפויה להביא לכך שהבנק יעמוד במגבלות שנקבעו באישור המפקח. נכון לתום התקופה הנסקרת, הבנק עומד במתווה תוכנית הפעולה שהגיש לבנק ישראל.

בנוסף לאמור לעיל, יצוין כי במקרה ולא יועמדו לבנק השיפויים הנדרשים מכל סיבה שהיא וכן במידה וכתבי ההתחייבות האמורים שהבנק הנפיק בחודש דצמבר 2011 ובחודש ינואר השנה בסך 150 מיליוני ש"ח, המוכרים כהון בהתאם להוראות באזל 2, לא יוכרו בעתיד כהון רובד 2, בהתאם להוראות באזל 3 (לרבות הוראות המעבר שנכללו בפרסום זה), ככל שאלו תאומצנה על ידי המפקח על הבנקים, יאלץ הבנק לבחון דרכי פעולה חליפיות, כדי לעמוד במגבלות שנקבעו לו.

## ה. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

להלן ההתפתחויות העיקריות שחלו בפעילות במגזר העסקי ובמגזר ניהול פיננסי:

### (1) המגזר העסקי (המשך)

#### מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות במגזר (המשך)

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

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

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

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

לפרטים נוספים ראה ביאור 28 (1) לדוחות הכספיים של הבנק לשנת 2011.

בתקופה הנסקרת נמשכה מגמה של הידוק בקרת הסיכונים בהתייעצות עם חברת האם אשר הביאה להגברת השמרנות בקביעת מגבלות מסוימות על העמדת אשראי ללקוחות המגזר, לרבות בהקשר לפיתוח תחומי פעילות חדשים.

ביום 12 במרץ 2012 פרסמה הממשלה הצעת חוק המשכון, התשע"ב-2012, אשר נועדה להחליף את חוק המשכון, התשכ"ז-1967 ואת הוראות פקודת החברות (נוסח חדש), תשמ"ג-1983, הנוגעות לשעבוד נכסי חברה. השינויים בהצעת החוק לעומת המצב כיום עשויים להיות בעלי השלכה על הבנק במספר היבטים, ביניהם: לעניין קביעת סדרי עדיפות בין נושים; ביטול מוסד השעבוד הצף, דהיינו, מעמדו של משכון זה לא יהיה נחות אוטומטית ביחס לשעבודים ספציפיים של נכסי החברה והוא ייקבע על פי מועד השכלול של זכות המשכון, בכפוף לחריגים המפורטים בהצעת החוק; הנושה לא יוכל להגביל את כוחו של החייב לבצע עסקאות בנכס הממושכן ו/או לשעבדו פעם נוספת; בידי החייב תהייה האפשרות למכור את הנכס המשועבד ללא הסכמת בעל השעבוד, תוך החלת השעבוד על תחליפו של הנכס; ותקופת תוקף רישום המשכון. הצעת החוק עברה בקריאה ראשונה והועברה לדין בועדת חוקה, חוק ומשפט של הכנסת.

## ה. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

להלן ההתפתחויות העיקריות שחלו בפעילות במגזר העסקי ובמגזר ניהול פיננסי:

### (1) המגזר העסקי (המשך)

#### תוצאות פעילות המגזר

הרווח מפעולות מימון, לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי בתקופה הנסקרת מהמגזר העסקי הסתכם ב- 21.3 מיליוני ש"ח לעומת 23.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 7.4%.

הקיטון ברווח המימוני נובע מקיטון בעלויות המימון שנחסכו לבנק כתוצאה מניצול ההון המיוחס למגזר העסקי.

ההכנסות מהפסדי אשראי הסתכמו בתקופה הנסקרת לסך של 4.9 מיליוני ש"ח, לעומת הוצאה של 2.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 2.7 מיליוני ש"ח, לעומת 2.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 8.0%.

ההוצאות התפעוליות, בתקופה הנסקרת במגזר העסקי הסתכמו ב- 9.8 מיליוני ש"ח לעומת 11.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 14.8%. הקיטון נובע מהפרשות נוספות לזכויות עובדים שבוצעו ברבעון אשתקד.

הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים בתקופה הנסקרת במגזר העסקי הסתכם ב- 19.1 מיליוני ש"ח לעומת 11.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 69.0%. עיקר השינוי נובע מהשינוי בהפרשה להפסדי אשראי.

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות בתקופה הנסקרת במגזר העסקי הסתכמה ב- 6.8 מיליוני ש"ח לעומת 4.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 65.9%. הגידול נובע מגידול בהוצאות מיסים נדחים בגין הפרשה להפסדי אשראי.

הרווח הנקי בתקופה הנסקרת במגזר העסקי הסתכם ב- 12.3 מיליוני ש"ח, לעומת 7.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 70.8%. הגידול ברווח הנקי נובע ברובו מהשינוי בהפרשה להפסדי אשראי כמוסבר לעיל.



## ה. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

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

### (2) מגזר ניהול פיננסי

#### התפתחויות בסביבת מגזר ניהול הפיננסי והשפעתן על המגזר

ההתפתחויות העיקריות בסביבה העסקית שהשפיעו על הפעילות במגזר במהלך הרבעון הראשון של שנת 2012 הינן:

1. המשך של מדיניות הריבית הנמוכה ושיעור ריבית בנק ישראל עמד על 2.50% בתום התקופה הנסקרת. הגורמים שסייעו לבנק המרכזי להתמיד במדיניות מוניטארית מרחיבה היו העדר לחצים אינפלציוניים ברבעון הראשון של שנת 2012 ורמת הציפיות לאינפלציה על פי נתוני שוק ההון.
2. כתוצאה מהנ"ל, התשואות על אג"ח הממשלתיות נשארו ברמה נמוכה לאורך התקופה הנסקרת ולכך היו השלכות חיוביות עבור הבנק ביחס לניהול תיק הנוסטרו (המורכב מאג"ח ממשלת ישראל בלבד בהתאם למדיניות ההשקעה שאושרה על ידי הדירקטוריון) ושוויה של קרן ההון שלה.
3. הירידה המשמעותית במרווחים של האג"ח הקונצרניים במהלך הרבעון הראשון של שנת 2012. בפרט עלויות הגיוס של הבנק צומצמו באופן ניכר לעומת רמתו בסוף שנת 2011, וגרמו להשלכות חיוביות עבור מגזר הניהול הפיננסי בהתייחס למימון מחדש של התחייבויות שגוייסו בעבר.
4. מאידך חלה ירידה במרווח של המגזר עקב פער בין עלויות גיוס של אגרות חוב לבין היקף השימוש שנעשה בכספים אלה.

#### תוצאות פעילות המגזר

- ההכנסות בתקופה הנסקרת ממגזר ניהול פיננסי הסתכמו ב- 3.3 מיליוני ש"ח לעומת 4.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 26.7%.
- הקיטון בהכנסות נובע מפער שלילי בין עלות הנפקות אגרות חוב בסך 450 מיליוני ש"ח שבוצעו לקראת סוף השנה הקודמת ובתחילת שנה זו לבין התשואה המתקבלת בבנק בגין אותם כספים.
- ההוצאות התפעוליות בתקופה הנסקרת במגזר ניהול פיננסי, הסתכמו ב- 0.5 מיליוני ש"ח לעומת 0.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ- 17%.
- הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים בתקופה הנסקרת במגזר ניהול פיננסי הסתכמו ב- 6.7 מיליוני ש"ח לעומת רווח של 4.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 67.5%.
- ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות בתקופה הנסקרת במגזר ניהול פיננסי הסתכמה ב- 2.3 מיליוני ש"ח לעומת 1.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 64.3%.
- הרווח הנקי בתקופה הנסקרת במגזר ניהול פיננסי הסתכמו ב- 4.4 מיליוני ש"ח, לעומת רווח נקי של 2.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 69.2%. הגידול ברווח מקורו בעיקר בגידול ברווח ממימוש אגרות חוב זמינות למכירה.

**כללי**

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

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

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

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

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

הבנק פועל בהתאם להוראות השונות שפרסם בנק ישראל לגבי ניהול ובקרת הסיכונים השונים, ונערך ליישום כל טיטות ההוראות שפרסם בנק ישראל בנושאים אלה, וזאת על מנת להבטיח את ניהולם הזהיר והתקין של הסיכונים. יש לציין כי, במקרים בהם מוצגים בפרק זה ערכים שונים הנקובים באירו, השימוש הינו לצרכי נוחות ודיווח בלבד. יודגש כי פעילות הבנק מתנהלת בשקלים חדשים ולבנק אין עסקאות או חשיפות במטבע חוץ.

**עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II**

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

ועדת ההיגוי דנה ומאשרת את הצעדים ליישום הוראות נדבך 1, נדבך 2 ונדבך 3 בהוראות באזל II. הפעילות מבוצעת על פי תוכנית עבודה והינה בתיאום מקצועי עם קבוצת דקסיה.

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

- דיווח רבעוני לבנק ישראל על הלימות ההון.
- בעקבות דרישת בנק ישראל, במסגרת תהליך הסקירה וההערכה הפיקוחי (SREP) ביחס ל- ICAAP של הבנק לשנת 2010, החליט דירקטוריון הבנק ביום 15 בדצמבר 2011 לקבוע את יעדי ההון הבאים (במונחי באזל II):

יעדי הון כולל

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

יעדי הון ליבה

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

- במסגרת תהליך ה- SREP האמור, שלח הבנק לבנק ישראל בסוף שנת 2011 תכנית מפורטת הכוללת אבני דרך ולוחות זמנים ליישום המלצות בנק ישראל במסגרת זו. תמונת המצב של יישום הצעדים בהם נקט הבנק ליישום תכנית העבודה האמורה הוצגה בפני דירקטוריון הבנק ביום 17 באפריל 2012.

**עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II (המשך)**

- הבנק ביצע תהליך הערכה פנימית של הלימות הון (ICAAP) לגבי שנת 2011, אשר אושר בדירקטוריון הבנק ביום 17 באפריל 2012 והועבר לאחר מכן בחודש אפריל 2012 לבנק ישראל.
- בחודש דצמבר 2010 פורסמו, על ידי ה-BIS (Bank for International Settlements), ההנחיות הבינלאומיות בנושא באזל 3. הוראות אלה באות בהמשך וכעדכון להוראות באזל 2 ואינן מחליפות אותן. הוראות אלה צפויות להיכנס לתוקף בהדרגה החל מ-2013 ועד 2019, ומטרתן להביא לחיזוק עמידות המערכת הבנקאית, תוך הכנסת שיפורים בנושא ניהול הסיכונים, בעקבות לקחים שהופקו מהמשבר הפיננסי האחרון. הבנק בוחן את השפעת הנחיות אלו וכן את טיטות הוראות חדשות ותיקוני הוראות ששלח בנק ישראל ואשר מבוססות בעיקרן על הוראות באזל III, וככל שתאומצנה על ידי הפיקוח על הבנקים, יפעל הבנק ליישמן. בשלב זה, אין באפשרות הבנק להעריך את השלכת יישום הוראות אלו על הבנק.
- בהתאם לדרישת בנק ישראל מיום 30 בינואר 2012 הבנק נמצא במהלך ביצוע סקר השפעה כמותית (QIS) לצורך היערכות ליישום הוראות באזל III. במסגרת זו הבנק בוחן את ההשפעות האפשריות של אימוץ כללי באזל 3 הבינלאומיים על חישוב רכיבי הסיכון, יחסי הלימות ההון והנזילות של הבנק.
- כחלק ממסגרת העבודה המעודכנת לדרישות הון מבנקים, שפרסמה ועדת באזל לפיקוח בין-לאומי על בנקים, עומדת דרישה להגדלת הון ולשיפור איכותו, בעיקר באמצעות הגדלת חלקו של הון הליבה בבסיס ההון.
- ביום 28 במרץ 2012 פרסם המפקח על הבנקים לכל התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי האשראי, במסגרת התחלת אימוץ הוראות באזל III - דרישה ליחסי הון ליבה מינימאליים חדשים, לפיה, בין השאר, נדרשים כל התאגידים לעמוד ביום 1 בינואר 2015 ביחס הון ליבה מינימאלי של 9% (אשר כולל כרית לשימור הון בשיעור של 2.5% מהנכסים המשוקללים לסיכון, אשר תשמש לספיגת הפסדים בעתות משבר), כאשר יחס זה יחושב בהתאם להוראות באזל III ולהתאמות שייקבעו בהוראות המפקח לעניין זה. בהתאם להנחיית המפקח נדרשים התאגידים הבנקאיים לעדכן את תכנוני ההון שלהם לשנים הקרובות באופן שיתאימו לדרישות שהציג.
- כחלק מתהליך האימוץ של מסגרת באזל III, הפיקוח על הבנקים ממשיך בבחינת יתר ההנחיות הכלולות במסגרת זו, ובכלל זה ליחס הון כולל מינימאלי, יחס המינוף, כרית ההון האנטי מחזורית, יחס כיסוי הנזילות לטווח קצר ויחס המימון היציב כהגדרתם בהנחיות האמורות וכן למשך תקופת המעבר שתידרש עד ליישום המלא של ההוראות.

מיפוי הצגת דרישות הגילוי בהתאם לנדבך 3 של באזל II:

גילוי בדוח הרבעוני		מספר הטבלה בנדבך 3	נושא
בדוחות הכספיים וסקירת ההנהלה	בדוח הדירקטוריון		
	עמוד 21	2	מבנה ההון
	עמוד 20	3	הלימות ההון
תוספת ד'	עמודים 21-24	4 (ב), (ד)	סיכון אשראי: - לפי סוג חשיפת אשראי
		4 (ג)	- לפי אזור גיאוגרפי מדינות זרות
	עמוד 25	4 (ה)	- לפי תקופה לפירעון
תוספת ג'		4 (ו), (ז)	- לפי ענפי משק
ביאור 3		4 (ח)	- תנועה ביתרות הפרשה להפסדי אשראי
	עמוד 25	5	סיכון אשראי – הגישה הסטנדרטית
	עמוד 25	7	הפחתת סיכון אשראי
	עמודים 28-29	14	סיכון ריבית בתיק הבנקאי

ו. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II (המשך)

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

31 בדצמבר 2011		31 במרץ 2011		31 במרץ 2012		
דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
-	-	-	-	-	-	חובות של ריבוניות
296.6	2,196.7	285.6	2,115.4	295.1	2,185.9	חובות של ישויות סקטור ציבורי
25.7	190.0	33.1	245.3	23.8	176.0	חובות של תאגידים בנקאיים <sup>(2)</sup>
109.9	814.4	95.5	707.2	107.6	797.1	חובות של תאגידים
12.2	90.0	10.8	80.5	11.6	86.1	נכסים אחרים
444.4	3,291.1	425.0	3,148.4	438.1	3,245.1	סך הכל

נכסי סיכון ודרישות הון<sup>(1)</sup> בגין סיכון תפעולי בגישה הסטנדרטית לפי באזל II:

31 בדצמבר 2011		31 במרץ 2011		31 במרץ 2012		
דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
35.3	261.8	36.6	271.1	36.2	268.3	סיכון תפעולי

סך הכל נכסי סיכון ודרישות הון<sup>(1)</sup> בגינם:

31 בדצמבר 2011		31 במרץ 2011		31 במרץ 2012		
דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
479.7	3,552.9	461.6	3,419.5	474.3	3,513.4	סך הכל נכסי סיכון

יחס ההון:

31 בדצמבר 2011	31 במרץ 2011	31 במרץ 2012	
22.31	21.22	27.33	יחס הון כולל
17.92	16.76	18.59	יחס הון רובד 1

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

<sup>(2)</sup> כולל שיפויים שנתקבלו מ-DCL (חברת האם), שערך נכסי הסיכון בגינם ליום 31 במרץ 2012 מסתכם בסך 150.6 מיליוני ש"ח (ליום 31 במרץ 2011 – 154.0 מיליוני ש"ח; ליום 31 בדצמבר 2011 – 154.7 מיליוני ש"ח) בגין אשראים שניתנו על ידי הבנק. סכומי השיפויים בכתבי השיפוי נקובים בשקלים חדשים.

ו. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II (המשך)

חישוב הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים:

רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

(1) הון רובד 1:

31 בדצמבר 2011 (מבוקר)	31 במרץ	
	2011	2012
	(בלתי מבוקר)	
636.6	584.7	653.3
-	(11.8)	-
<u>636.6</u>	<u>572.9</u>	<u>653.3</u>

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

סה"כ הון רובד 1

(2) הון רובד 2:

31 בדצמבר 2011 (מבוקר)	31 במרץ	
	2011	2012
	(בלתי מבוקר)	
3.3	-	1.1
2.7	2.7	2.7
<u>150.0</u>	<u>150.0</u>	<u>303.2</u>
<u>156.0</u>	<u>152.7</u>	<u>307.0</u>
<u>792.6</u>	<u>725.6</u>	<u>960.3</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

סה"כ הון רובד 2

סך הכל הון כולל

ו. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II (המשך)

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

31 במרץ 2012					
חשיפה ממוצעת בחמשת הרבעונים האחרונים	סה"כ חשיפה	חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית		
במיליוני ש"ח					
1,080.7	1,257.5	-	1,257.5	מזומנים ופיקדונות בבנקים	ריבוניות:
669.6	691.5	-	691.5	אגרות חוב	
1,750.3	1,949.0	-	1,949.0	סך הכל	
4,825.2	4,842.2	-	4,842.2	אשראי לציבור <sup>(3)</sup>	סקטור ציבורי:
7.9	7.6	-	7.6	אגרות חוב	
58.9	55.9	55.9	-	מסגרות אשראי וערבביות	
4,892.0	4,905.7	55.9	4,849.8	סך הכל	
235.9	126.6	-	126.6	פיקדונות בבנקים	תאגידים בנקאיים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
235.9	126.6	-	126.6	סך הכל	
810.4	831.8	-	831.8	אשראי <sup>(4)</sup>	תאגידים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
63.0	57.3	57.3	-	מסגרות אשראי וערבביות	
873.4	889.1	57.3	831.8	סך הכל	
83.0	88.7	-	88.7		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 2012 בסך 707.0 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

(4) מזה: חשיפה ליום 31 במרץ 2012 בסך 46.2 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<sup>(1)</sup> ממוצעת<sup>(2)</sup> במשך התקופה ממוינת לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי (המשך)

31 במרץ 2011					
חשיפה ממוצעת בחמשת הרבעונים האחרונים	סה"כ חשיפה	חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית		
במיליוני ש"ח					
748.0	1,218.6	-	1,218.6	מזומנים ופיקדונות בבנקים	ריבוניות:
567.8	658.1	-	658.1	אגרות חוב	
1,315.8	1,876.7	-	1,876.7	סך הכל	
4,686.7	4,724.2	-	4,724.2	אשראי לציבור <sup>(3)</sup>	סקטור ציבורי:
8.5	8.4	-	8.4	אגרות חוב	
54.6	53.5	53.5	-	מסגרות אשראי וערבבויות	
4,749.8	4,786.1	53.5	4,732.6	סך הכל	
523.1	456.5	-	456.5	פיקדונות בבנקים	תאגידיים בנקאיים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
523.1	456.5	-	456.5	סך הכל	
694.6	742.4	-	742.4	אשראי <sup>(4)</sup>	תאגידיים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
59.8	73.9	73.9	-	מסגרות אשראי וערבבויות	
754.4	816.3	73.9	742.4	סך הכל	
48.7	92.7	-	92.7		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 2011 בסך 720.0 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

(4) מזה: חשיפה ליום 31 במרץ 2011 בסך 50.1 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

ו. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II (המשך)

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

31 בדצמבר 2011					
חשיפה ממוצעת לשנת 2011	סה"כ חשיפה	חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית		
במיליוני ש"ח					
1,091.5	1,435.8	-	1,435.8	מזומן ופיקדונות	ריבוניות:
657.7	695.1	-	695.1	אגרות חוב	
<u>1,749.2</u>	<u>2,130.9</u>	<u>-</u>	<u>2,130.9</u>	סך הכל	
4,808.7	4,880.0	-	4,880.0	אשראי <sup>(3)</sup>	סקטור ציבורי:
8.1	7.9	-	7.9	אגרות חוב	
61.0	64.3	64.3	-	מסגרות אשראי וערבביות	
<u>4,877.8</u>	<u>4,952.2</u>	<u>64.3</u>	<u>4,887.9</u>	סך הכל	
302.4	176.7	-	176.7	פיקדונות בבנקים	תאגידים בנקאיים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
<u>302.4</u>	<u>176.7</u>	<u>-</u>	<u>176.7</u>	סך הכל	
792.6	846.6	-	846.6	אשראי <sup>(4)</sup>	תאגידים:
69.0	75.8	75.8	-	אגרות חוב	
861.6	922.4	75.8	846.6	מסגרות אשראי וערבביות	
<u>861.6</u>	<u>922.4</u>	<u>75.8</u>	<u>846.6</u>	סך הכל	
<u>82.3</u>	<u>91.7</u>	<u>-</u>	<u>91.7</u>		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 2011 בסך 726.1 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

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



ו. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין באזל II (המשך)

סיכון אשראי<sup>(1)</sup> לפי מקדמי סיכון לפני ואחרי הפחתת סיכון אשראי בכל משקל סיכון

31 בדצמבר 2011		31 במרץ 2011			31 במרץ 2012			סיכון אשראי	משקל סיכון
סכום החשיפה לאחר <sup>(2)</sup>	שיפויים מתאימים בנקאיים	סכום החשיפה לפני הפחתת סיכון אשראי	סכום החשיפה לאחר <sup>(2)</sup>	שיפויים מתאימים בנקאיים	סכום החשיפה לפני הפחתת סיכון אשראי	סכום החשיפה לאחר הפחתת סיכון אשראי	שיפויים מתאימים בנקאיים		
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח				
2,132.6	-	2,132.6	1,888.8	-	1,888.8	1,951.4	-	1,951.4	0%
950.2	773.5	176.7	1,226.6	770.1	456.5	879.8	753.2	126.6	20%
920.3	773.5	146.8	1,181.0	770.1	410.9	849.6	753.2	96.4	מזה: מדורג
4,177.6	(726.1)	4,903.7	4,037.7	(720.0)	4,757.7	4,146.5	(707.0)	4,853.5	50%
93.6	(162.0)	255.6	92.3	(159.7)	252.0	92.3	(159.7)	252.0	מזה: מדורג
1,156.5	(47.4)	1,203.9	1,024.9	(50.1)	1,075.0	1,119.4	(46.2)	1,165.6	100%
-	-	-	-	-	-	-	-	-	מזה: מדורג
19.1	-	19.1	20.3	-	20.3	19.1	-	19.1	150%
-	-	-	-	-	-	-	-	-	מזה: מדורג

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

(2) כולל אשראי של סקטור ציבורי אשר שוקלל לפני הפחתת סיכון אשראי ולאחריו במשקל סיכון של 50%.

הערה: השיפויים נקובים בשקלים חדשים.

פיצול תיק האשראי לפי תקופה לפירעון ולפי סוגי חשיפות אשראי עיקריות

31 בדצמבר 2011			31 במרץ 2011*			31 במרץ 2012			מזומנים ופיקדונות בבנקים		
מזומנים ופיקדונות			מזומנים ופיקדונות			מזומנים ופיקדונות					
מזומנים ופיקדונות	מזומנים ופיקדונות	מזומנים ופיקדונות	מזומנים ופיקדונות	מזומנים ופיקדונות	מזומנים ופיקדונות	מזומנים ופיקדונות	מזומנים ופיקדונות	מזומנים ופיקדונות	מזומנים ופיקדונות		
מזומנים ופיקדונות	מזומנים ופיקדונות	מזומנים ופיקדונות	מזומנים ופיקדונות	מזומנים ופיקדונות	מזומנים ופיקדונות	מזומנים ופיקדונות	מזומנים ופיקדונות	מזומנים ופיקדונות	מזומנים ופיקדונות		
1,612.4	-	-	1,612.4	1,675.1	-	-	1,675.1	1,384.1	-	1,384.1	
816.0	350.3	368.9	96.8	802.5	320.7	402.2	79.6	779.9	397.5	297.0	85.4
7,248.4	3,148.5	2,887.5	1,212.4	7,013.4	3,327.1	2,476.5	1,209.8	7,136.0	3,208.2	2,718.1	1,209.7
4.2	-	-	4.2	14.2	-	-	14.2	3.5	-	-	3.5
9,681.0	3,498.8	3,256.4	2,925.8	9,505.2	3,647.8	2,878.7	2,978.7	9,303.5	3,605.7	3,015.1	2,682.7

\* סוג מחדש.

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

- ההנהלה האקזקטיבית של הבנק מתכנסת באופן שוטף ודנה, בין היתר, בהלימות ההון ובשינויים ביחס הון לנכסי סיכון משוקללים.
- בהתאם לציפיות בנוגע ל- (i) התפתחות הנכסים ו- (ii) המקום הפנוי במונחי הלימות הון (כנגד מגבלות רגולטוריות ו/או פנימיות), עשויה ההנהלה הבכירה להחליט לנקוט בפעולות מתקנות לרבות, בין היתר, הנפקת הון משני נוסף ו/או התאמות בהיקף הביצוע של הלוואות לזמן ארוך או לזמן קצר.
- הבנק ערך בסוף שנת 2011 תכנון פעולותיו ואישור תקציב לשנת 2012, ובמסגרת זו ביצע סימולציה בקשר להלימות הון הבנק. בנוסף במסגרת תהליך תכנון ההון בהכנת דוח ה- ICAAP ביצע הבנק תכנון הון גם לשנים 2013-2014 בתרחיש בסיסי ובתרחיש נוספים. מתכנון הון בתרחיש בסיסי ובתרחיש קיצון הוליסטיים שונים עולה כי לבנק הון מספיק כדי להתמודד אף עם תרחיש הקיצון שהונחו ולעמוד ביעדי ההון שקבע, זאת בנוסף לסט הכלים שיש לרשות הבנק למקרים של ירידה ביחסי הלימות ההון ולמקרים של מצוקת נזילות.

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

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

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

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

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

הבנק נערך ליישום התיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 342 בנושא ניהול סיכון הנזילות, וצפוי לעדכן את מדיניות ניהול סיכון הנזילות בהתאם להוראה זו ולמדיניות קבוצת דקסיה בנושא זה.

נכון לסוף הרבעון הראשון של 2012, ניתן להתייחס למצב הנזילות של הבנק כמספק. המזומנים ופיקדונות בבנקים מסתכמים לסך 1,384.1 מיליוני ש"ח, ולרבות תיק אגרות חוב ממשלת ישראל סחירות (ראה להלן), סך הכל הנכסים הנזילים הגיעו עד לסך 2,075.6 מיליוני ש"ח, המהווה 26.5% מסכום המאזן של בנק.

באשר למודל הנזילות הפנימית (ראה לעיל), היחסים בפועל לסוף הרבעון הראשון הינם מעל לרמה המינימאלית באופן נאות.

יחסי הנזילות מודדים באיזה מידה יש לבנק מזומנים ותזרימי מזומנים נכנסים כדי לעמוד בהתחייבויות חוזיות באופק של חודש אחד קדימה בתרחיש רגיל ובתרחיש קיצון. בתרחיש הרגיל, המודל דורש מהבנק לעמוד מעל ליחס 1.1 והתוצאה בפועל לסוף הרבעון הראשון עמדה על 6.12. בתרחיש הקיצון דורש המודל יחס מינימאלי של 0.8 וגם כאן התוצאה מראה מרחב נזילות נוח בסוף הרבעון עם נתון בפועל של כ- 3.62. חלק מהנזילות הגבוהה נובע מאגרות החוב וכתבי ההתחייבות הנדחים שהונפקו בסוף שנת 2011 וברבעון הראשון של 2012.

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 2012 הינו בשווי כולל של כ- 691.5 מיליוני ש"ח (לא כולל אג"ח לא סחירים בסכום של כ- 7.6 מיליוני ש"ח). מטרת תיק ניירות הערך הינה לשמש עתודה לצרכי נזילות לשימוש באירועים בלתי צפויים. מסגרת ההשקעה בתיק ניירות הערך היא 700 מיליוני ש"ח. חריגה ממסגרת זו אפשרית אם היא נובעת מעליית ערך ניירות ערך ולא עקב רכישת ניירות ערך.

## 1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

### סיכוני שוק

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

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

נכון ליום 31 במרץ 2012 עודף ההתחייבויות על הנכסים במגזר השקלי הצמוד הסתכם ב- 59.9 מיליוני ש"ח שהם כ- 9.1% ביחס להון, ירידה של כ- 32.7 מיליוני ש"ח בהשוואה לתום 2011. עודף הנכסים על ההתחייבויות במגזר השקלי הלא צמוד הסתכם ליום 31 במרץ 2012 ב- 629.5 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 646.6 מיליוני ש"ח לתום שנת 2011 שהם כ- 96.1% 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	
31.03.2011	93.3%	534.7	(7.0%)	(40.2)	78.4	13.7%	572.9
31.12.2011	100.8%	646.6	(14.4%)	(92.6)	87.4	13.6%	641.4
31.03.2012	96.1%	629.5	(9.1%)	(59.9)	85.2	13.0%	654.8

### חשיפת הריבית

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

סיכון הריבית מוגדר כשחיקה פוטנציאלית בשווי הבנק כתוצאה מתנדודות בשערי הריבית אשר גורמות לעליה בשווי ההתחייבויות הרגישות לריבית ולירידה בשווי הנכסים הרגישים לריבית.

חשיפת הבנק לסיכוני ריבית נמדדת על ידי מודל פנימי שפותח, על ידי חברת האם, בהתבסס על לוחות הסילוקין החוזיים של הנכסים וההתחייבויות, כאשר נלקח בחשבון מח"מ של יום אחד למזומן ולפיקדונות ללא מועד פירעון. בנוסף, המודל מניח כי ההון מושקע על פני מח"מ של 10 שנים בריבית השוק. המודל אומד את ההפסד המרבי הצפוי במקרה של עליה בשיעור של 1% בריבית במגזר השקלי ושל עליה בשיעור של 0.5% בריבית במגזר הצמוד (על פי חישוב שביצע הבנק, נמצא כי שינוי של 1% בעקום הנומינאלי הינו שווה ערך לשינוי של כ- 0.5% בעקום הצמוד למדד. אחת לשנה מבוצעת בדיקה לאימות הנחה זו). חישוב מתאם זה מבוצע אחת לשנה באמצעות סימולציה לגבי המתאם בין הסקטור הבלתי צמוד לסקטור הצמוד, עבור מח"מ של כ- 5 שנים בעקום הצמוד, אשר מקביל למח"מ הממוצע של תיק האשראי של הבנק בסקטור הצמוד למדד).

הדירקטוריון קבע מגבלות לרגישות לשינויים בריבית במונחי אירו (לגבי הרגישות הכוללת וכן לגבי הרגישות לפי מקטעי זמן שונים, אשר המגבלות לגביהם מחושבות כשיעור מהמגבלה הכוללת). הרגישות לשינוי בריבית עמדה נכון ליום 31 במרץ 2012 על 1.33 מיליון אירו לעומת 0.6 מיליון אירו ביום 31 בדצמבר 2011. הבנק עומד במגבלה שקבע הדירקטוריון לעניין זה (המגבלה היא בגובה של 7 מיליון אירו, שווה ערך לכ- 34.7 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 במרץ 2012). השימוש במונחי אירו הינו לצרכי נוחות ודיווח בלבד. לבנק אין עסקאות או חשיפות באירו.

החישובים מיושמים על בסיס שבועי על ידי מחלקת ניהול סיכונים והם מוצגים להנהלת הבנק בישיבתה השבועית. הנושא נדון באופן מעמיק בוועדת ניהול נכסים והתחייבויות בראשות המנהל הכללי של הבנק המתכנסת על בסיס חודשי. בישיבה זו דנה ומחליטה ועדת ניהול נכסים והתחייבויות גם ביישום אסטרטגיות גידור של סיכון ריבית.

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 2011			31 במרץ 2011			31 במרץ 2012			
סה"כ	מטבע ישראלי		סה"כ	מטבע ישראלי		סה"כ	מטבע ישראלי		
	צמוד	לא צמוד		צמוד	לא צמוד		צמוד	לא צמוד	
8,280.3	4,585.7	3,694.6	8,062.0	4,326.7	3,735.3	7,953.9	4,288.4	3,665.5	נכסים פיננסיים התחייבויות פיננסיות שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים
7,557.8	3,875.1	3,682.7	7,482.4	3,725.4	3,757.0	7,357.8	3,642.5	3,715.3	
722.5	710.6	11.9	579.6	601.3	(21.7)	596.1	645.9	(49.8)	

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 2012					
שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח		סה"כ	לא צמוד	צמוד למדד	
ב- %					
(8.9)	(53.3)	542.8	635.7	(92.9)	גידול מיידי מקביל של 1%
(1.0)	(6.1)	590.0	644.9	(54.9)	גידול מיידי מקביל של 0.1%
8.6	51.2	647.3	657.1	(9.8)	קיטון מיידי מקביל של 1%

31 במרץ 2011					
שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח		סה"כ	לא צמוד	צמוד למדד	
ב- %					
(7.3)	(42.3)	537.3	584.3	(47.0)	גידול מיידי מקביל של 1%
0.2	1.4	581.0	599.4	(18.4)	גידול מיידי מקביל של 0.1%
10.5	60.7	640.3	619.0	21.3	קיטון מיידי מקביל של 1%

31 בדצמבר 2011					
שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח		סה"כ	לא צמוד	צמוד למדד	
ב- %					
(7.7)	(55.4)	667.2	699.2	(32.1)	גידול מיידי מקביל של 1%
(0.9)	(6.3)	716.3	708.9	7.3	גידול מיידי מקביל של 0.1%
8.3	60.3	782.8	721.9	60.9	קיטון מיידי מקביל של 1%

## סיכוני שוק (המשך)

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

על מנת להקטין את החשיפה הנובעת משינויים אפשריים בשיעורי ריבית נוהג הבנק, בעיקר במגזר השקלי הלא צמוד, במדיניות התאמה ככל שניתן בין מועד שינוי הריבית על הנכסים לזה של ההתחייבויות. מרבית הנכסים וההתחייבויות במגזר השקלי הלא צמוד הינם בריבית משתנה.

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

הערך הנתון בסיכון (VaR) מחושב בבנק אחת לחודש. החישוב נעשה בשיטת ה-Variance-Covariance (VaR פרמטרי), ברמת ביטחון של 99% והמדדה היא לתקופה של 10 ימי עסקים קדימה.

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

אומדן הערך בסיכון (VaR) נכון ליום 31 במרץ 2012 היה 1.8 מיליוני אירו לעומת 1.7 מיליוני אירו ביום 31 בדצמבר 2011 ולעומת 4.2 מיליוני אירו ביום 31 במרץ 2011. (מטעמי נוחות הערכים מוצגים באירו). הערכים בש"ח לפי שער חליפין נכון ליום 31 במרץ 2012 הינם 8.9 מיליוני ש"ח, 8.4 מיליוני ש"ח ו-20.8 מיליוני ש"ח בהתאמה. לבנק אין עסקאות או חשיפות ביורו). ערך ה-VaR המקסימלי ברביע הראשון של 2012 היה 2.1 מיליוני אירו, לעומת ערך מירבי של ה-VaR בתקופה המקבילה אשתקד שהגיע ל-4.2 מיליוני אירו (הערכים בש"ח לפי שער חליפין נכון ליום 31 במרץ 2012 הינם 10.4 מיליוני ש"ח ו-20.8 מיליוני ש"ח, בהתאמה). יש לציין כי חישוב ה-VaR לגבי סוף מרץ 2012 בוצע במערכת החדשה לניהול סיכוני שוק וכי עיקר סיכון השוק מיוחס לסיכון הריבית.

הבנק לא ביצע עד כה בדיקות תקפות מסוג Back-testing ל-VaR, אך ביצע בדיקות התאמה של תוצאות החישוב לתוצאות מודל קודם בו נעשה שימוש בעבר, וזאת מאחר שעד כה לא בוצע חישוב NPV של הבנק וכן בשל העובדה שה-VaR מחושב בבנק כאינדיקציה בלבד שכן לבנק אין פעילות מסחר.

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

הבנק עמד בכל מגבלות הדירקטוריון לעניין סיכוני שוק.

## פירעונות מוקדמים

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

## סיכוני שוק אחרים

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

### פעילות הבנק מתנהלת בשקלים חדשים ולבנק אין עסקאות או חשיפות במטבע חוץ.

## מערכת לניהול סיכוני שוק

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

סיכוני אשראי

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

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

הליך אישור האשראי מבוצע בכפוף לנהלי העבודה בבנק לעניין מתן אשראי ותפעול ומבוסס על מודלים להערכת לווים (רשויות מקומיות ותאגידיים), שגובשו בסיוע קבוצת דקסיה. הבנק מאשר אשראים על בסיס מידע כספי עדכני ביותר אשר מתקבל ישירות מהרשויות המקומיות במהלך אישור האשראי עוד טרם העמדת האשראי, הכולל גם דוחות כספיים רבעוניים מצטברים גם אם אינם מבוקרים ומאושרים. כמו כן נשען הבנק על מידע עדכני נוסף הנדרש לצורך הליך אישור אשראי, כמפורט בנהלי הבנק. כחלק מהליך בחינת האשראי וכאחד הפרמטרים שבו, נשען הבנק, בין היתר, גם על דירוג פנימי של הרשות המקומית המשקף את איתנות הלווה. עדכון הדירוג נעשה אחת לשנה על בסיס קובץ רחב מאוד המכיל נתונים רבים מדוחות כספיים מבוקרים אחרונים של כלל הרשויות המקומיות המפורסם ע"י משרד הפנים, ונכון לתקופה הנסקרת התבסס על הדוחות הכספיים המבוקרים של הרשויות המקומיות לשנת 2009. נתונים כספיים מבוקרים בסקטור המוניציפאלי (קרי: הדוח השנתי המבוקר) מפורסמים על ידי משרד הפנים באיחור יחסי בהשוואה לתאגידים ציבוריים ואחרים, זאת בשל תהליך הבקרה הארוך במשרד הפנים. המודלים להערכת הלווים משמשים את ההנהלה במעקב אחר איכות תיק האשראי והלווים. דירקטוריון הבנק קבע מגבלות לגבי מתן אשראי לרשויות מקומיות בהתאם למערכת דרוג פנימית ופרמטרים נוספים בהתאם לתאבון הסיכון של הבנק. בהתאם לקביעת דירקטוריון הבנק, הליך בחינת האשראי ואישורו כולל בחינה עצמאית של האשראי הן על ידי מחלקת האשראי והן על ידי מחלקת ניהול הסיכונים, וכן מעורבות של גופי האשראי וניהול הסיכונים של קבוצת דקסיה בהיבטים שונים של הליך האשראי הכוללת מתן המלצות אשראי מקדימות של ועדת האשראי של קבוצת דקסיה בקשר עם עסקאות מסוימות כמפורט במדרג הסמכויות בבנק.

במטרה לשפר את הליך קבלת ההחלטות ואופן ישומן, כמו גם לצמצם את סיכוני האשראי, נקבעו סמכויות אשראי ברמות שונות כמפורט להלן:

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

בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין, פעל הבנק לצמצום מעורבות הדירקטוריון בהליכי אישור האשראי. בהתאם לזאת אישר דירקטוריון הבנק ביום 21 במרץ 2012 תכנית עבודה לצמצום מעורבותו באישורי אשראי. לבנק מערכת בקורות ודיווחים ענפה, המפורטת בנהלי הבנק, הכוללת וועדות ייעודיות לענייני סיכונים וחובות בעיתיים. הבקורות השונות והדיווחים לגביהן מתחלקות לתחומים ותת-תחומים ומבוצעות בתדירות שונות החל מבקורות יומיות ושבועיות כגון מעקב אחר פיגורים, וכלה בבקורות שנתיות.

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

החל משנת 2005 נענה הבנק בחיוב לפניות של משרדי האוצר והפנים, למתן הלוואות לשם מימון תוכניות הבראה של רשויות מקומיות. האשראים שהעניק הבנק במסגרת מימון תוכניות הבראה, כאמור לעיל, מובטחים בהמחאה על דרך השעבוד לשיעור מצטבר מסוים של עד 45% ממענק האיזון לו זכאית כל אחת מן הרשויות. השעבוד שניתן ביחס לחלק מההלוואות הינו לתקופה של 10 שנים בעוד שחלק מההלוואות הינן לתקופה של 12 שנים, דבר היוצר חשיפה לסיכון אשראי של הבנק בשנתיים האחרונות (לפרטים נוספים אודות הקול הקורא ראה פרק ד' (1) בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2011). הבנק רואה בהמחאת הזכויות על המענקים בטוחה טובה להבטחת פירעון ההלוואות.

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

ו. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני אשראי (המשך)

בנוסף על האמור, הבנק מבצע פעילויות אשראי מבוקרות ותחת מגבלות ומדיניות מצמצמת עם רשויות חלשות המתייחסות, בין היתר, להיקף אשראי, בטחונות מטריאליים, התחייבויות להמשך קבלת מענקים, הלוואות תקציביות ועוד. האשראי הניתן לתאגידים היווה בסוף הרבעון הראשון כ- 15% מסך תיק האשראי, לעומת כ- 16% בסוף שנת 2011. הבנק עמד במגבלות האשראי השונות שקבע בנק ישראל ובמגבלות האשראי השונות שקבע דירקטוריון הבנק.

כמפורט להלן, יתרת האשראי המסחרי הבעייתי (חובות שסווגו בהשגחה מיוחדת וחובות פגומים) שסווג בהתאם להוראת המפקח על הבנקים בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" הסתכמה ביום 31 במרץ 2012 בסך של 203.7 מיליוני ש"ח (המהווים כ- 3.5% מסך תיק האשראי), בדומה ליתרה ביום 31 בדצמבר 2011. סכום ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי, הסתכם ביום 31 במרץ 2012 בסך של 161.4 מיליוני ש"ח לעומת סך של 166.3 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2011.

**נכסים שאינם מבצעים, חובות פגומים שצוברים הכנסות ריבית, סיכון אשראי מסחרי בעייתי וחובות שאינם פגומים בפיגור של עד 90 ימים או יותר<sup>(1)</sup> סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)**

	31 במרץ		
	2011	2012	
<b>א. נכסים שאינם מבצעים</b> אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית שנבדק על בסיס פרטני סך הכל חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית סך הכל נכסים שאינם מבצעים	19.1	20.3	19.1
	19.1	20.3	19.1
	19.1	20.3	19.1
	19.1	20.3	19.1
<b>ב. חובות פגומים בארגון מחדש של חוב בעייתי שצוברים הכנסות ריבית</b>	-	-	-
<b>ג. סיכון אשראי מסחרי בעייתי<sup>(2)</sup></b> סיכון אשראי מאזני בגין הציבור סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי	204.5	192.1	203.7
	204.5	192.1	203.7
	204.5	192.1	203.7
<b>ד. חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר</b>	-	-	-
<b>ה. מדדי סיכון*</b> שיעור יתרת אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית מיתרת אשראי לציבור שיעור יתרת אשראי לציבור פגום בפיגור של 90 יום או יותר מיתרת אשראי לציבור שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור מסיכון אשראי כולל בגין הציבור	0.3%	0.4%	0.3%
	-	-	-
	2.8%	3.1%	2.8%
	870.6%	858.1%	845.0%
	3.5%	3.4%	3.5%

\* לפני ניכוי הפרשות להפסדי אשראי.

<sup>(1)</sup> סיכון אשראי מאזני וחוזי מאזני מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

<sup>(2)</sup> סיכון אשראי מאזני (אשראי) שהינו פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, למעט סיכון אשראי מאזני וחוזי מאזני בגין אנשים פרטיים.

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני אשראי (המשך)

חשיפת אשראי נוכחית של הבנק למוסדות פיננסיים זרים<sup>(1)</sup>  
(במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2011			31 מרץ 2011			31 מרץ 2012			דרוג אשראי חיצוני
חשיפת אשראי נוכחית	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי	סיכון אשראי מאזני	חשיפת אשראי נוכחית	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי	סיכון אשראי מאזני	חשיפת אשראי נוכחית	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי	סיכון אשראי מאזני	
773.5	773.5	-	770.1	770.1	-	753.2	753.2	-	A+, Baa2, BBB

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

הבנק חשוף בגין שיפויים שנתנה חברת האם (DCL) להבטחת חבות של צד ג'. DCL ממוקמת בצרפת ומדורגת על פי S&P בדירוג BBB, על ידי Moody's בדירוג Baa2 ועל ידי Fitch בדירוג A+. אין לבנק מגבלות ביחס להיקף החשיפה לחברת האם. צרפת מדורגת על פי S&P בדירוג AA+. בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין שפרסם בנק ישראל, במידה ודירוג DCL יהיה נמוך מ: B-, או הדירוג של צרפת יהיה נמוך מ: A-, השיפויים הנ"ל לא יוכרו כמפחיתי חבות בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 313. ירידה כאמור בדירוג DCL ו/או דירוג צרפת אינה צפויה כיום על ידי הבנק ואינה תלויה בו, ובמקרה שתתממש יפעל הבנק למציאת פתרונות חליפיים. על אף שהבנק מעריך כי יוכל למצוא פתרונות חליפיים לשיפויים במקרה שיידרש לכך, הרי שאם השיפויים לא יוכרו ולא ימצאו פתרונות מלאים לכך, הרי שתוצאת אי-הכרה בשיפויים כמפחיתי חבות בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 313 תוביל להגדלת נכסי הסיכון של הבנק, דבר שישיפע על הקטנת יחס ההון הכולל; הגדלת סכום ההפרשה הרגולטורית להפסדי אשראי בגין ריכוזיות ענפית ובגין הגדלת החבויות המיוחסות לחלק מקבוצות הלווים והלווים הגדולים וכן עשוי להגביל את אפשרות הבנק לחלק דיבידנדים וליצור מגבלה על היקף האשראי ללווים מסוימים. יודגש שההשפעות האפשריות הנ"ל הינן במישור של השלכות רגולטוריות, ולהערכת הבנק, הואיל והשיפויים התקבלו ברובם המכריע בגין לוויים שההסתברות לכשל אשראי שלהם נמוכה, הרי ששינוי דירוג של DCL ו/או דירוג צרפת, אם בכלל, לא צפוי שישליך מהותית מבחינת סיכוני האשראי של הבנק או על חוסנו הפיננסי. חלק מהמידע בפיסקה זו הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בסעיף ב' לעיל. לבנק אין חשיפה למדינות פורטוגל, אירלנד, יוון, ספרד ואיטליה.

חשיפות משמעותיות לקבוצות לוויים

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

חבות נטו	ניכויים*	חבות ברוטו	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	קבוצת לוויים
210.3	110.8	321.1	-	321.1	1
192.7	142.5	335.2	-	335.2	2
188.3	49.4	237.7	24.6	213.1	3

\* שיפויים שניתנו לבנק מאת החברה האם.

שלוש קבוצות הלוויים הנ"ל הינן קבוצות של רשויות מקומיות. לקבוצות הרשויות המקומיות קובצו החברות העירוניות ותאגידי מים שבשליטתן, וזאת בהתאם להנחיות בנק ישראל לעניין קבוצות לוויים.

הבנק מקיים מעקב מתמיד אחר העמידה בהוראות בנק ישראל בנוגע למגבלת אשראי ללווה בודד ומגבלת אשראי לקבוצת לוויים.

נקבעו כללים לגבי איתור וסיווג קשרים בין לקוחות לצורך סימונם כחלק מקבוצת לוויים, כולל במקרים בהם נודע על כך שבוצעו מיזוגים או רכישות (במקרה של רשויות מקומיות – איחוד או פיצול של רשויות).



## 1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

### סיכוני אשראי (המשך)

#### חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים (המשך)

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

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

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

#### יתרות אשראי ללווים במדרגת האשראי הגבוהה ביותר

להלן פירוט הלווים במדרגת האשראי הגבוהה ביותר, קרי – שיתרת האשראי החוזית באחריות הבנק, לפני ניכויים מותרים לפי הוראה 313, עולה על סך 200 מיליוני ש"ח ליום 31 במרץ 2012:

א. רשות מקומית – כ- 335.6 מליון ש"ח.

ב. חברה ממשלתית מתחום האנרגיה - כ- 252.0 מליון ש"ח.

ג. רשות מקומית – כ- 202.5 מליון ש"ח.

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

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

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

## 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 הינו גם מנהל הסיכונים התפעוליים של הבנק.

במטרה למזער את הסיכון התפעולי מבוצעות, בין השאר, סדרת הפעולות הבאות:

א. נערכים סקרים למיפוי סיכוני IT וסקרים למיפוי סיכונים תפעוליים, כולל חשיפה להונאות ומעילות. הסקרים מבוצעים על פי דרישות ועדת באזל לפיקוח על הבנקים (באזל II) ומשמשים כבסיס לקביעת מדיניות לניהול סיכונים.

ב. נקבעה מדיניות לניהול סיכונים תפעוליים.

ג. מבוצעים תחקירים שוטפים לתקלות תפעוליות שונות.

ד. יישום והטמעה של מנגנוני עורך ומאשר לעסקאות במערכת הליבה הבנקאית ובמערכת הנהלת החשבונות.

ה. קבלת הנחיה מקצועית מחברת האם בנושא ודיווח לחברת האם.

ו. מתקיימות ועדות היגוי סיכונים תפעוליים רבעוניות.

ז. שימוש בביטוח - מערך הביטוח של הבנק כולל בין היתר ביטוחים כלליים (אש, מבנה, חבות מעבידים וכו'), ביטוח מנהלים ונושאי משרה (Directors and Officers) וביטוח בנקאי (Bankers Blanket Bond, בהתאם להוראה 352 להוראות ניהול בנקאי תקין). הביטוח הבנקאי וביטוח המנהלים ונושאי המשרה של קבוצת דקסיה חלים על הבנק. בנוסף לביטוח הקבוצתי, רכש הבנק ביטוח בנקאי משלים וכן ביטוח נושאי משרה משלים.

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

בשנת 2010 ביצע הבנק סקר סיכונים תפעוליים מקיף וכן סקר חשיפות להונאות ומעילות. סקרים אלה בוצעו על ידי חברות חיצוניות מתמחות. בהתאם למדיניות הבנק יבוצעו סקרים אלו גם בשנת 2012.

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

הבנק נמצא כיום במהלך של השלמת סקר פערים למול הוראת ניהול בנקאי החדשה בנושא "ניהול הסיכון התפעולי" (הוראה מס' 350).

### הון נדרש בגין סיכון תפעולי

הבנק מקצה הון בגין סיכון תפעולי שמחושב בדברך 1 על פי הגישה הסטנדרטית המפורטת בהוראות באזל II. על פי הגישה הסטנדרטית, פעילויות תאגידיים בנקאיים מחולקות לשמונה קווי עסקים. בכל קו עסקים, ההכנסה הגולמית היא אינדיקטור המשמש כקירוב להיקף הפעילות העסקית, ולכן גם כאומדן סביר להיקף החשיפה לסיכון תפעולי בכל אחד מקווי עסקים אלו. דרישת ההון עבור כל קו עסקים מחושבת על ידי הכפלת ההכנסה הגולמית בכל קו עסקים במקדם קבוע (המפורט בהוראות באזל II).

### היערכות לשעת חירום

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

לבנק מערך גיבויים מלא, כאשר קלטות הגיבוי נשמרות אצל ספק חיצוני באופן מאובטח. בשעת אמת ניתן יהיה להפעיל את הבנק מאתר הגיבוי. בעת הפעלת חירום תינתן הודעה מסודרת ללקוחות הבנק ולבנק ישראל ויפורסמו בעיתונות היומית דרכי הקשר לבנק.

## 1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

### סיכון למעילות והונאות

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

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

בשנת 2010 ביצע הבנק סקר חשיפות להונאות ומעילות, על ידי חברה חיצונית מתמחה.

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

בהתאם למדיניות הבנק יבוצעו סקרי סיכונים למעילות והונאות וסיכונים תפעוליים גם בשנת 2012.

### סיכון ציות

סיכון ציות - הסיכון שתאגיד יסבול מסנקציה חוקית או רגולטורית, הפסד פיננסי מהותי או פגיעה במוניטין, כתוצאה מכישלון שלו לציית להוראות חוק, רגולציה, נהלים פנימיים וקודים אתיים.  
סיכון זה מנוהל על ידי קצינת הציות, אשר נעזרת, בין השאר, בסקרים בנושא תשתיות הציות המבוצעים בבנק באופן תקופתי.

### סיכון מוניטין

סיכון המוניטין הינו "ירידה פוטנציאלית בערך הבנק הנובע מתפיסה שלילית של הבנק על ידי חלק מהלקוחות, בעלי המניות, משקיעים, צדדים לשיתוף פעולה ובעלי עניין אחרים".  
סיכון זה מנוהל גם הוא על ידי קצינת הציות, כמו גם על ידי הנהלת הבנק וגורמים נוספים, כגון: מנהל הסיכונים התפעוליים, היחידה המשפטית וחברה חיצונית לניהול יחסי ציבור.

### סיכונים סביבתיים

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

קיימים שני סוגים של סיכונים פיננסיים סביבתיים:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## ח. אסטרטגיה עסקית וגורמי סיכון

האסטרטגיה ויעדי הבנק לשנת 2012 אושרו על ידי דירקטוריון הבנק במסגרת התקציב השנתי. עיקרי האסטרטגיה והיעדים לשנת 2012 הינם:

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

יש לציין כי במסגרת תהליך ה- ICAAP שביצע הבנק בתחילת 2012 בוצע תכנון הון גם לשנים 2013-2014. בתכנון זה הונחו הנחות לגבי ביצועי האשראי בתחומים השונים, ההכנסות וההוצאות השונות.

האסטרטגיה העסקית של הבנק מבוססת על עוצמות הבנק ובהן מבנה פעילות וניהול סיכונים שמרניים, לרבות תיק נוסטרו המושקע באג"ח ממשלת ישראל בלבד, והיעדר חשיפה למוקדי המשבר הפיננסי של 2008 ולמשבר הנוכחי באיזור האירו, רמת הון גבוהה, מעמד מוביל במתן אשראי לרשויות המקומיות ותאגידי מים וביוב, היכרות עמוקה וניסיון עשיר בעבודה מול הסקטור המוניציפאלי, פעילות בסקטור המאופייין בסיכונים אשראי נמוכים, מערך בטחונות ומקורות סילוק, מערכת יחסים וחוזים עם המדינה, הוצאות תפעול נמוכות, ויכולת עצמאית לגיוס מקורות בשוק המקומי. בפני הבנק ביישום האסטרטגיה שלו ניצבים מספר אימנים: עלייה במרווחי הגיוס והתחרות מול בנקים אחרים, מגמה של ירידה בביקוש לאשראי מצד רשויות מקומיות והקושי להמשיך התרחבות בתחומי הפעילות הקיימים לאור עמדת ההובלה של הבנק בשוקי האשראי לרשויות מקומיות ותאגידי מים. כמו כן, יש לציין את רמת התשואות הנמוכה בראייה היסטורית באג"ח ממשלתיות ואימנים הנגזרים מהסביבה הגיאוגרפית. בנוסף קיימת אי וודאות לגבי השליטה בבנק לאור הודעות קבוצת דקסיה, ראה סעיף ג' לעיל. כחולשות ניתן למנות את התמקדות הבנק באשראי ישיר בעיקר לסקטור אחד, פעילות בשוק תחרותי מול בנקים ומוסדות פיננסיים, מגבלות על חבות של לווה בודד וקבוצות לווים, השקעות פיתוח נדרשות, הגבוהות יחסית לגודל הבנק, במערכות בקרה וכמענה לדרישות רגולטוריות. כמו כן, לבנק עלויות גיוס גבוהות יחסית תוך התבססות על מקורות ממשקיעים מוסדיים ורשויות מקומיות והיעדר מקורות קמעונאיים.

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

בסיכונים הנובעים מהענף ניתן למנות את עצם התלות בסקטור המוניציפאלי. סיכון זה יכול להתבטא הן דרך היקף הפעילות והן מבחינת סיכונים אשראי.

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

## ח. אסטרטגיה עסקית וגורמי סיכון (המשך)

להלן טבלה מרכזת של גורמי סיכון:

השפעת הסיכון	גורם הסיכון	
<b>נמוכה</b>	<b>השפעה כוללת של סיכונים אשראי</b>	<b>1</b>
נמוכה	סיכון בגין איכות לווים ובטחונות	1.1
בינונית	סיכון בגין ריכוזיות ענפית	1.2
נמוכה	סיכון בגין ריכוזיות לווים / קבוצת לווים	1.3
<b>בינונית</b>	<b>השפעה כוללת של סיכונים שוק</b>	<b>2</b>
בינונית	סיכון ריבית	2.1
נמוכה	סיכון אינפלציה	2.2
אין	סיכון שערי חליפין	2.3
אין	סיכון מחירי מניות	2.4
<b>נמוכה</b>	<b>סיכון נזילות</b>	<b>3</b>
<b>בינונית</b>	<b>סיכון תפעולי</b>	<b>4</b>
<b>בינונית</b>	<b>סיכון משפטי</b>	<b>5</b>
<b>בינונית</b>	<b>סיכון מוניטין</b>	<b>6</b>
	<b>סיכונים נוספים הרלוונטיים לתאגיד הבנקאי</b>	<b>7</b>
נמוכה	סיכון אסטרטגי	7.1
נמוכה	סיכון סביבתי	7.2
נמוכה	סיכון פירעון מוקדם	7.3
נמוכה	סיכון מרווח	7.4
נמוכה	סיכון התאוששות	7.5
בינונית	סיכון מימון הנזילות	7.6
נמוכה	סיכון ציות	7.7
נמוכה	סיכון עסקי	7.8

## ט. בקורות ונהלים לגבי הגילוי

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים המבוססות על Sarbanes-Oxley Act האמריקאי, חתמו המנהל הכללי של הבנק והחשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד, על הצהרה המצורפת לדוחות הכספיים בנושא "בקורות ונהלים לגבי הגילוי" (להלן – "הצהרה על הגילוי"). הוראה זו של המפקח על הבנקים מיושמת לגבי הדוחות הכספיים החל מיום 30 ביוני 2005. הצהרה על הגילוי כאמור, מתייחסת לבקורות ולנהלים אשר תוכננו להבטיח שמידע אשר נדרש הבנק לגלות בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, נצבר, מעובד ומועבר להנהלת הבנק באופן המאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי. כן מתייחסת ההצהרה, לקביעתה של בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי, ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

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

במהלך הרבעון הראשון המסתיים ביום 31 במרץ 2012 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של התאגיד הבנקאי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של התאגיד הבנקאי על דיווח כספי.

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

## י. שינויים בהרכב ההנהלה והדיקטוריון

בהתאם להחלטת דירקטוריון הבנק מיום 20 בינואר 2011, עו"ד מורן קוגן כיהנה כקצינת ציות ואחריות איסור הלבנת הון לתקופה זמנית של כשנה, החל מיום 15 במרץ 2011. ביום 28 במרץ 2012 סיימה עו"ד מורן קוגן את כהונתה וזאת לאור חזרתה של עו"ד גלית הרמן לתפקידה, לאחר חופשה ללא תשלום לתקופה של כשנה.

בעקבות בחינה כוללת של נושאי המשרה הבכירה שנערכה לאחרונה בבנק ובהתאם לכך, התווספה מנהלת המשאבים לרשימת נושאי המשרה בבנק.

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

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

## יא. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

דירקטוריון הבנק קבע, בהתאם לסעיף 92(א)(12) לחוק החברות והנחיות המפקח על הבנקים, כי בדירקטוריון הבנק יכהנו לפחות 6 דירקטורים שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית כמשמעות המונח בסעיף 240 לחוק החברות (להלן – "המספר המזערי"). הדירקטור 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.

כיום מכהנים בבנק שמונה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין, בנוסף לדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, לפחות חמישית מכלל הדירקטורים יהיו בעלי ניסיון בנקאי. "בעל ניסיון בנקאי" ייחשב כמי שכהן במשרה בכירה בתאגיד בנקאי, או מי שאישר המפקח על הבנקים כבעל ניסיון מקביל.

## י.ב. ישיבות דירקטוריון

בתקופה הנסקרת קיים הדירקטוריון 4 ישיבות דירקטוריון (מתוכן 1 ללא התכנסות) וכן התקיימו 13 ישיבות של ועדות הדירקטוריון.

הועדות הקבועות של הדירקטוריון הן: ועדת ביקורת, ועדת אשראי, ועדת ניהול סיכונים, ועדת תגמול והועדה לבחינת דוחות כספיים.

## י.ג. הליך אישור הדוחות הכספיים

האורגן בבנק המופקד על בקרת העל הינו הדירקטוריון. שמות חברי הדירקטוריון, מיומנותם החשבונאית והפיננסית וכשירותם המקצועית מפורטים בדו"ח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2011. כיום מכהנים בדירקטוריון הבנק שמונה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

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

ביום 20 בינואר 2011 הוקמה בבנק ועדה לבחינת דוחות כספיים. על הועדה לגבש המלצות לדירקטוריון, זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון, בקשר עם, בין היתר, הבקורות הפנימיות הקשורות לדיווח הכספי, שלמות ונאותות הגילוי והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים מהותיים. על הועדה לדווח לדירקטוריון על ליקוי או בעיה שהתגלו במהלך הבחינה.

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

בוועדה 3 חברים, כמפורט להלן:

- מר בנימין בן שהם – יו"ר הועדה – דח"צ (בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999) ודירקטור בלתי תלוי; בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע – כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית" בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2011; הצהיר עובר למינויו כדירקטור, על כשירותו כבעל מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותו כבעל מיומנות כאמור.
- גב' רות ארידור-יפה – דח"צית (בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999) ודירקטורית בלתי תלויה; בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע – כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית" בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2011; הצהירה עובר למינויה כדירקטורית, על כשירותה כבעלת מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותה כבעלת מיומנות כאמור.
- גב' קתרין אן דלוטרה – אינה דח"צית ואינה דירקטורית בלתי תלויה; בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע – כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית" בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2011; הצהירה עובר למינויה כדירקטורית, על כשירותה כבעלת מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותה כבעלת מיומנות כאמור.



## י.ג. הליך אישור הדוחות הכספיים (המשך)

הועדה לבחינת דוחות כספיים התכנסה ביום 29 במאי 2012 ובה נדונו וגובשו המלצות הועדה לדירקטוריון בעניין הליך אישור הדוחות הכספיים.

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

כמו כן, נכחו בישיבה גם דוד קאפח - מנכ"ל, אוליביה גוטמן - סמנכ"ל כספים, שחר אושרי - סמנכ"ל עסקי/מסחרי, נציגים של ר"ח המבקר בריטמן, אלמגור, זהר (Deloitte), ר"ח משה טל - חשבונאי ראשי, ר"ח אלעד פישר - סגן חשבונאי ראשי, ר"ח ירמי מילגרם - עוזר מנכ"ל וכלכלן ראשי, שרית ליפקוביץ-סופר - מזכירת חברה.

פרוטוקול הישיבה והמלצותיה הופצו לחברי הדירקטוריון ביום 29 במאי 2012.

טיטת הדוחות הכספיים נמסרה לעיון חברי הדירקטוריון זמן סביר לפני הישיבה בה נדונים הדוחות הכספיים.

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

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

בהתאם לכך, ביום 29 במאי 2012, דנה הועדה לבחינת הדוחות הכספיים בדוחות הקודמים והמליצה לדירקטוריון לאשררם. אישרור הדוחות הכספיים כאמור נעשה בשל העדר רוב דירקטורים בלתי תלויים כנדרש של הועדה לבחינת הדוחות הכספיים עקב ביטול סיווגה של גב' מורגן כדירקטורית בלתי תלויה, ובשל כך בלבד. לעמדת הבנק מדובר בפגם טכני, הנובע מפרשנות של הדין, אשר אינו פוגם בתוכן הדוחות הכספיים עצמם. עוד יצוין כי הדוחות הכספיים הנ"ל אושרו בשעתו על ידי הדירקטוריון וכי המלצות הועדה לבחינת הדוחות הכספיים לדירקטוריון לאשר את הדוחות הכספיים, התקבלו בנוכחות שני הדח"צים המכהנים בבנק ובהסכמת כל חברי הועדה.

הדירקטוריון דן בהמלצות הועדה לבחינת דוחות כספיים במסגרת הדיון על אישרור הדוחות הכספיים הקודמים בישיבתו מיום 30 במאי 2012 וכן במסגרת הדיון על אישור הדוחות הכספיים ל-31 במרץ 2012 בישיבתו מיום 31 במאי 2012 וקבע כי להנחת הדירקטוריון, המלצות הועדה הועברו לעיון חברי הדירקטוריון זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון וזאת לאור היקף ומורכבות ההמלצות. כמו כן, בישיבת הדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים סקר מנכ"ל הבנק את עיקרי הדוח הכספי. בדיון השתתפו חברי ההנהלה האקזקטיבית של הבנק, נושאי משרה ורואי החשבון המבקרים. הדירקטוריון קיבל את המלצת הועדה לבחינת דוחות כספיים ואישרר את הדוחות הכספיים הקודמים וכן אישר את הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2012.

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

## י.ד. אירועים שהתרחשו מיום אישור הדוחות הקודם (31 במאי 2012) ועד מועד אישור דוחות אלו

### 1. אמות מידה לסיווג עסקאות עם DCL

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

### 2. הארכת תקופת העסקתו של סמנכ"ל הכספים

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

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

לעניין הנפקת אגרות חוב בסך של 375 מיליוני ש"ח ערך נקוב על ידי החברה הבת, ראה ביאור 13 לדוחות הכספיים.

### 4. דוח ביניים של הצוות להגברת התחרותיות במערכת הבנקאות

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

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

### 5. עדכון שיעור מס ערך מוסף

לעניין עדכון שיעור מס ערך מוסף, ראה ביאור 13 לדוחות הכספיים.

### 6. הנחיית גילוי - שאלון ממשל תאגידי

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

## ד. אירועים שהתרחשו מיום אישור הדוחות הקודם (31 במאי 2012) ועד מועד אישור דוחות אלו (המשך)

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

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

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

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

### 9. הליכים משפטיים

לפירוט לגבי הליכים משפטיים ראה ביאור 13 לדוחות הכספיים.

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

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

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

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

החוק קובע סנקציות פליליות למי שמקיים פעילות כלכלית עם גורם זר מסייע, לא מוסר דיווח בהתאם לחוק או משקיע בתאגיד שהוכרז כמקיים קשר עסקי עם איראן. בנוסף קובע החוק אחריות של נושא משרה בתאגיד לפיקוח ומניעת עבירות כאמור בידי התאגיד או מי מעובדיו. הפרת אחריות נושא המשרה דינה קנס, ו"נושא משרה" לענין זה מוגדר כמנהל פעיל התאגיד, שותף למעט שותף מוגבל, או פקיד האחראי מטעם התאגיד על התחום שבו בוצעה העבירה.

החוק מבטל את חוק איסור השקעה בתאגידים המקיימים קשר עסקי עם איראן משנת 2008, ומוסיף את העבירה של קיום פעילות כלכלית עם גורם זר מסייע, לרשימת עבירות המקור שבחוק איסור הלבנת הון.

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

### 11. פסיקה בנושא תוקף סעיפים בהסכם הלוואה אחיד

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

## י.ד. אירועים שהתרחשו מיום אישור הדוחות הקודם (31 במאי 2012) ועד מועד אישור דוחות אלו (המשך)

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

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

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

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

### 14. חוק הרשות הארצית לכבאות והצלה

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

### 15. חוק החוזים האחידים (תיקון מס' 4)

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

### 16. חוק התכנון והבניה (תיקון מס' 98)

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

**ד. אירועים שהתרחשו מיום אישור הדוחות הקודם (31 במאי 2012) ועד מועד אישור דוחות אלו (המשך)**

**17. חוק החברות (תיקון מס' 19)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**21. מדיניות חדשה לניהול סיכון הנזילות**

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

## ד. אירועים שהתרחשו מיום אישור הדוחות הקודם (31 במאי 2012) ועד מועד אישור דוחות אלו (המשך)

### 22. בדיקת תקפות מסוג Back-testing ל-VaR

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

### 23. תוכנה משולבת לניהול סיכון שוק

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

### 24. השליטה בבנק - התפתחויות בקבוצה

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

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

## י.ד. אירועים שהתרחשו מיום אישור הדוחות הקודם (31 במאי 2012) ועד מועד אישור דוחות אלו (המשך)

### 24. השליטה בבנק - התפתחויות בקבוצה (המשך)

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

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

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

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

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

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

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

### 26. דירוג הבנק

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

## ד. אירועים שהתרחשו מיום אישור הדוחות הקודם (31 במאי 2012) ועד מועד אישור דוחות אלו (המשך)

### 27. שינויים בהרכב ההנהלה והדירקטוריון

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

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

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

### 28. הליך אישור הדוחות הכספיים

האורגן בבנק המופקד על בקרת העל הינו הדירקטוריון. שמות חברי הדירקטוריון, מיומנותם החשבונאית והפיננסית וכשירותם המקצועית מפורטים בדו"ח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2011. כיום מכהנים בדירקטוריון הבנק שמונה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

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

ביום 20 בינואר 2011 הוקמה בבנק ועדה לבחינת דוחות כספיים. על הוועדה לגבש המלצות לדירקטוריון, זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון, בקשר עם, בין היתר, הבקורות הפנימיות הקשורות לדיווח הכספי, שלמות ונאותות הגילוי והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים מהותיים. על הוועדה לדווח לדירקטוריון על ליקוי או בעיה שהתגלו במהלך הבחינה. ביום 28 במאי 2012, הודיעה גב' לילך מורגן, דירקטורית בבנק אשר כיהנה כאחת מחברי הוועדה לבחינת דוחות כספיים, על הפסקת חברותה בוועדה לבחינת הדוחות הכספיים וזאת לאור עמדת רשות ניירות ערך בקשר עם סיווגה כדירקטורית בלתי תלויה (סיווג אשר נעשה בינואר 2011). לעניין זה ראו דיווח מיידי שפרסם הבנק ביום 29 במאי 2012 (אסמכתא מס' 138762-01-2012). לאחר התפטרות גב' מורגן מחברות בוועדה, היוו הדח"צים בבנק, המסווגים גם כדירקטורים בלתי תלויים, את מרבית החברים בוועדה.

ביום 11 באוקטובר 2012, אישר דירקטוריון הבנק כי ועדת הביקורת תשמש גם כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים, בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין ובהתאם לתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), התש"ע-2010, והחליט כי הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים תסיים את עבודתה. בוועדת הביקורת 3 חברים, כמפורט להלן:

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

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



28. הליך אישור הדוחות הכספיים (המשך)

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

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

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

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

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

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

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

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

דוד קאפח,  
מנהל כללי  
ומנהל עסקים ראשי

סטפן וורמיר,  
יו"ר הדירקטוריון

## **בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו**

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

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## סקירת הנהלה

### על מצבו העסקי של הבנק ועל תוצאות פעולותיו

ליום 31 במרץ 2012

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>תוספת</u>
44-45	שיעורי הכנסה והוצאה לפי בסיס הצמדה	א'
46-49	ניתוח החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית	ב'
50-52	סיכון אשראי כולל לציבור לפי ענפי משק	ג'
53	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 2011			ביום 31 במרץ 2012		
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>
%			%		
3.54	32.3	3,702.1	3.81	41.1	4,370.7
(2.45)	(18.8)	3,101.0	(3.03)	(27.5)	3,673.1
1.09			0.78		
<b>מטבע ישראלי לא צמוד:</b>					
<b>נכסים<sup>(2)</sup></b>					
<b>התחייבויות</b>					
<b>פער הריבית</b>					
8.89	78.7	3,654.6	4.93	43.4	3,585.6
(7.41)	(64.7)	3,586.0	(3.68)	(32.4)	3,567.3
1.48			1.25		
<b>מטבע ישראלי צמוד מדד:</b>					
<b>נכסים<sup>(2)</sup></b>					
<b>התחייבויות</b>					
<b>פער הריבית</b>					

<sup>(1)</sup> על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר הלא צמוד על בסיס יתרות יומיות).

<sup>(2)</sup> מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נכתה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך 2.3 מיליוני ש"ח (לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2011 – התוספה 6.7 מיליוני ש"ח בגין רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן) במגזר הלא צמוד, וסך של 0.7 מיליוני ש"ח (לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2011 – התוספה 0.6 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 2011			ביום 31 במרץ 2012			
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>	
%			%			
6.17	*111.0	7,356.7	4.31	84.5	7,956.3	סך הכל נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון <sup>(2)</sup>
(5.09)	(83.5)	6,687.0	(3.35)	(59.9)	7,240.4	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
1.08			0.96			פער הריבית
	*0.1	-		3.9	-	עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות
	27.6	-		28.5	-	רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
	2.7	-		(4.9)	-	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
	24.9	-		33.4	-	רווח מפעולות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
	-	7,356.7		-	7,956.3	סך הכל נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון <sup>(2)</sup>
	-	121.4		-	81.7	נכסים כספיים אחרים
	-	(152.6)		-	(161.9)	הפרשה להפסדי אשראי
	-	7,325.5		-	7,876.1	סך כל הנכסים הכספיים
	-	6,687.0		-	7,240.4	סך הכל התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
	-	103.2		-	74.3	התחייבויות כספיות אחרות
	-	6,790.2		-	7,314.7	סך כל ההתחייבויות הכספיות
	-	535.3		-	561.4	סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
	-	51.6		-	84.7	נכסים לא כספיים
	-	586.9		-	646.1	סך כל האמצעים ההוניים

\* סווג מחדש.

<sup>(1)</sup> על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר הלא צמוד על בסיס יתרות יומיות).

<sup>(2)</sup> מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוכחה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך 2.3 מיליוני ש"ח (לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2011 – התוספה 6.7 מיליוני ש"ח בגין רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן) במגזר הלא צמוד, וסך של 0.7 מיליוני ש"ח (לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2011 – התוספה 0.6 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 2011			31 במרץ 2011			31 במרץ 2012										
שך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	שך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	10 עד 20 שנה	5 עד 10 שנים	3 עד 5 שנים	1 עד 3 שנים	3 חודשים עד שנה	חודש עד 3 חודשים	עם דרישה עד חודש
שנים	%		שנים	%		שנים	%									
2.7	4.5	4,585.7	2.7	4.8	4,326.7	2.9	4.7	4,288.4	19.4	10.8	115.4	120.4	111.1	334.3	13.1	3,563.9
1.1	3.1	3,875.1	1.0	3.5	3,725.4	1.1	2.9	3,642.5	-	-	0.7	1.4	292.5	401.9	174.0	2,772.0
								645.9	19.4	10.8	114.7	119.0	(181.4)	(67.6)	(160.9)	791.9
								645.9	626.5	615.7	501.0	382.0	563.4	631.0	791.9	

מטבע ישראלי לא צמוד:

סה"כ שווי הוגן

נכסים פיננסיים

סה"כ שווי הוגן

התחייבויות פיננסיות

מכשירים פיננסיים, נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר

החשיפה המצטברת במגזר

הערות – ראה עמוד 49.

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

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## סקירת הנהלה

### תוספת ב' - החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

(המשך)

31 בדצמבר 2011			31 במרץ 2011			31 במרץ 2012											
משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	מעל 20 שנה	10 עד 20 שנה	5 עד 10 שנים	3 עד 5 שנים	1 עד 3 שנים	3 חודשים עד שנה	חודש עד 3 ודשים	עם דרישה עד חודש
שנים	%	שנים	%	שנים	%	שנים	%	שנים	%	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים
3.9	4.3	3,694.6	4.0	4.5	3,735.3	3.9	3.9	3,665.5	-	9.9	158.6	1,065.4	846.7	1,016.0	420.5	97.8	50.6
2.7	3.2	3,682.7	3.1	2.4	3,757.0	2.7	2.2	3,715.3	-	-	54.9	616.1	649.9	1,350.5	869.6	144.6	29.7
								(49.8)	-	9.9	103.7	449.3	196.8	(334.5)	(449.1)	(46.8)	20.9
										(49.8)	(59.7)	(163.4)	(612.7)	(809.5)	(475.0)	(25.9)	20.9

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 49.

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

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## סקירת הנהלה

### תוספת ב' - החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

(המשך)

31 בדצמבר 2011			31 במרץ 2011			31 במרץ 2012											
משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	מעל 20 שנה	10 עד 20 שנה	5 עד 10 שנים	3 עד 5 שנים	1 עד 3 שנים	3 חודשים עד שנה	חודש עד 3 ודשים	עם דרישה עד חודש
שנים	%	שנים	%	שנים	%	שנים	%	שנים	%	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים
		8,280.3	3.3	4.5	8,062.0	3.4	3.9	7,953.9	19.4	9.9	169.4	1,180.8	967.1	1,127.1	754.8	110.9	3,614.5
		7,557.8	1.9	3.1	7,482.4	1.9	2.4	7,357.8	-	-	54.9	616.8	651.3	1,643.0	1,271.5	318.6	2,801.7
								596.1	19.4	9.9	114.5	564.0	315.8	(515.9)	(516.7)	(207.7)	812.8
								596.1	576.7	566.8	452.3	(111.7)	(427.5)	88.4	605.1	812.8	

חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית:

סה"כ שווי הוגן נכסים פיננסיים\*\*

סה"כ שווי הוגן התחייבויות פיננסיות

מכשירים פיננסיים, נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר

החשיפה המצטברת במגזר

הערות – ראה עמוד 49.

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

\*\* השווי ההוגן של מסגרות האשראי הלא מנוצלות ושל הערבויות התקפות ליום 31 במרץ 2012 היו 1.1 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2011 – 1.4 מיליוני ש"ח).



# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## סקירת הנהלה

### תוספת ב' - החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

(המשך)

#### הערות כלליות

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

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## סקירת הנהלה

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

פעילות לווים בישראל								
31 במרץ 2012								
הפסדי אשראי			סיכון אשראי לציבור <sup>1</sup>					
			בסיכון אשראי לציבור נכלל:					
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי <sup>2</sup>	סיכון אשראי		סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני**	סיכון אשראי מאזני*	
			אשראי לציבור פגום	מסחרי בעייתי***				
-	-	-	-	-	76.3	-	76.3	בינוי ונדל"ן
-	-	-	-	-	769.6	55.5	714.1	חשמל ומים
-	-	-	-	-	84.1	-	84.1	תחבורה ואחסנה
161.4	-	(4.9)	19.1	203.7	5,022.1	57.8	4,964.3	שירותים ציבוריים וקהילתיים
161.4	-	(4.9)	19.1	203.7	5,952.1	113.3	5,838.8	סך הכל
161.4	-	(4.9)	19.1	203.7	5,697.8	113.3	5,584.5	סיכון אשראי של רשויות מקומיות שנכלל בענפי המשק השונים****

\* כולל אשראי לציבור והשקעות באגרות חוב של הציבור בסך 5,831.2 מיליוני ש"ח ו- 7.6 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

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

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

\*\*\*\* לרבות תאגידים בשליטתם.

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

2 ההוצאה (הכנסה) בגין הפסדי אשראי חושבה על בסיס קבוצתי.

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## סקירת הנהלה

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

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

(המשך)

פעילות לווים בישראל								
31 במרץ 2011								
הפסדי אשראי			סיכון אשראי לציבור <sup>1</sup>					
			בסיכון אשראי לציבור נכלל:					
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבוניות נטו	הוצאות בגין הפסדי אשראי <sup>2</sup>	אשראי לציבור פגום	סיכון אשראי מסחרי בעייתי***	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני**	סיכון אשראי מאזני*	
-	-	-	-	-	85.6	-	85.6	בינוי ונדל"ן
-	-	-	-	-	713.3	72.8	640.5	חשמל ומים
-	-	-	-	-	88.8	-	88.8	תחבורה ואחסנה
-	-	-	-	-	0.5	-	0.5	חקלאות
174.2	-	2.7	20.3	192.1	4,884.3	54.6	4,829.7	שירותים ציבוריים וקהילתיים
174.2	-	2.7	20.3	192.1	5,772.5	127.4	5,645.1	סך הכל
174.2	-	2.7	20.3	192.1	5,427.7	127.4	5,300.3	סיכון אשראי של רשויות מקומיות שנכלל בענפי המשק השונים****

\* כולל אשראי לציבור והשקעות באגרות חוב של הציבור בסך 5,636.7 מיליוני ש"ח ו- 8.4 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

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

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

\*\*\*\* לרבות תאגידים בשליטתם.

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

<sup>2</sup> ההוצאה בגין הפסדי אשראי חושבה על בסיס קבוצתי.

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## סקירת הנהלה

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

(סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

(המשך)

פעילות לווים בישראל								
31 בדצמבר 2011								
הפסדי אשראי			סיכון אשראי לציבור <sup>1</sup>					
			בסיכון אשראי לציבור נכלל:					
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות בגין הפסדי אשראי <sup>2</sup>	אשראי לציבור פגום	סיכון אשראי מסחרי בעייתי***	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני**	סיכון אשראי מאזני*	
-	-	-	-	-	78.7	-	78.7	בינוי ונדל"ן
-	-	-	-	-	799.6	74.3	725.3	חשמל ומים
-	-	-	-	-	85.2	-	85.2	תחבורה ואחסנה
-	-	-	-	-	0.2	-	0.2	חקלאות
166.3	-	(5.3)	19.1	204.5	5,072.9	65.7	5,007.2	שירותים ציבוריים וקהילתיים
166.3	-	(5.3)	19.1	204.5	6,036.6	140.0	5,896.6	סך הכל
166.3	-	(5.3)	19.1	204.5	5,778.4	140.0	5,638.4	סיכון אשראי של רשויות מקומיות שנכלל בענפי המשק השונים****

\* כולל אשראי לציבור והשקעות באגרות חוב של הציבור בסך 5,888.7 מיליוני ש"ח ו- 7.9 מיליוני ש"ח בהתאמה.

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

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

\*\*\*\* לרבות תאגידים בשליטתם.

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

<sup>2</sup> ההוצאה בגין הפסדי אשראי חושבה על בסיס קבוצתי.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### סקירת הנהלה

#### תוספת ד' - חשיפה למדינה זרה

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מידע בדבר סך הכל החשיפה למדינה זרה

#### חשיפה מאזנית מעבר לגבול לבנקים

31 בדצמבר		31 במרץ		31 במרץ		31 בדצמבר		31 במרץ	
2011		2011		2012		2011		2011	
תקופת פירעון		תקופת פירעון		תקופת פירעון					
מעל שנה	עד שנה	מעל שנה	עד שנה	מעל שנה	עד שנה				
707.3	66.2	704.2	65.9	684.1	69.1	773.5	770.1	753.2	

צרפת

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

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

## **בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו**

**3. הצהרות לגבי גילוי**

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## הצהרה

אני, דוד קאפח, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2012 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי. וכן:
  - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח; וכן
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

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

14 בנובמבר, 2012

דוד קאפח  
מנהל כללי ומנהל עסקים ראשי

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## הצהרה

אני, משה טל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2012 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי. וכן:
  - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח; וכן
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

14 בנובמבר, 2012

משה טל  
חשבונאי ראשי



## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

4. תמצית דוחות כספיים (בלתי מבוקרים) ליום 31 במרץ 2012

*דוחות כספיים רבעוניים אלה אושרו ביום 14 בנובמבר 2012. יש לעיין בדוחות הכספיים ביחד עם ביאור 13 לדוחות הכספיים, המפרט אירועים שהתרחשו לאחר מועד אישור הדוחות ביום 31 במאי 2012. אין שינוי בנתונים הכספיים בהשוואה לדוחות הכספיים הרבעוניים שפורסמו בעבר. לפירוט בדבר הרקע לאשרור הדוחות ראו סעיף י"ד (28) לדוח הדירקטוריון.*

**בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו**

**תמצית דוחות כספיים  
ליום 31 במרץ 2011  
(בלתי מבוקר)**

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוחות כספיים

ליום 31 במרץ 2012

(בלתי מבוקר)

## תוכן העניינים

<u>דף</u>	
60	דוח סקירה של רואי החשבון
	תמצית דוחות כספיים מאוחדים ביניים:
61	מאזן
62	דוח רווח והפסד
63-64	דוח על השינויים בהון העצמי
65-66	דוח על תזרימי המזומנים
67-88	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 2012 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

**היקף הסקירה**

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

**מסקנה**

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

דוח סקירה זה מחליף את דוח הסקירה הקודם מיום 31 במאי 2012, שניתן בקשר לדוחות הכספיים הנ"ל.

בריטמן אלמגור זהר ושות'  
רואי חשבון

תל-אביב, 14 בנובמבר, 2012

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### תמצית מאזן מאוחד ליום 31 במרץ 2012

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		ביאור	
2011	2011	2012		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
				<b>נכסים</b>
1,612.4	1,675.1	1,384.1		מזומנים ופיקדונות בבנקים
703.0	666.5	699.1	2	ניירות ערך
5,888.7	5,636.7	5,831.2		אשראי לציבור
(166.3)	(174.2)	(161.4)	3	הפרשה להפסדי אשראי
5,722.4	5,462.5	5,669.8	3	אשראי לציבור, נטו
25.6	25.3	25.2		בניינים וציוד
66.1	67.3	63.5		נכסים אחרים
8,129.5	7,896.7	7,841.7		<b>סך כל הנכסים</b>
				<b>התחייבויות והון</b>
3,590.7	3,098.9	3,306.5		פיקדונות הציבור
561.8	560.1	556.9		פיקדונות מבנקים
3,304.7	3,090.7	3,288.8		אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
30.9	574.1	34.7		התחייבויות אחרות
7,488.1	7,323.8	7,186.9		<b>סך כל ההתחייבויות</b>
641.4	572.9	654.8		הון עצמי
8,129.5	7,896.7	7,841.7		<b>סך כל ההתחייבויות והון</b>

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: 14 בנובמבר, 2012

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

## תמצית דוח רווח והפסד מאוחד לשנה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2012 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ		ביאור	
	*2011 (מבוקר)	*2011 2012 (בלתי מבוקר)		
438.7	111.0	84.5	8	הכנסות ריבית
326.1	83.5	59.9	8	הוצאות ריבית
112.6	27.5	24.6		הכנסות ריבית, נטו
(5.3)	2.7	(4.9)	3	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
117.9	24.8	29.5		הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
2.4	0.1	3.9	9	הכנסות שאינן מריבית:
**10.0	**2.5	2.7		הכנסות מימון שאינן מריבית
12.4	2.6	6.6		עמלות
				סך כל ההכנסות שאינן מריבית
24.6	7.2	5.6		הוצאות תפעוליות ואחרות:
5.2	1.2	1.1		משכורות והוצאות נלוות
**14.5	**3.7	3.6		אחזקה ופחת בניינים וציוד
44.3	12.1	10.3		הוצאות אחרות
				סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
86.0	15.3	25.8		רווח לפני מסים
19.0	5.5	9.1		הפרשה למסים על הרווח
67.0	9.8	16.7		רווח נקי
80.5	11.7	20.0		רווח נקי בסיסי ומדולל למניה:
8.1	1.2	2.0		למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב:
				מפעולות רגילות
				למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב:
				מפעולות רגילות

\* ביום 1 בינואר 2012 אימץ הבנק לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי, לרבות הגדרה החדשה של ריבית, כפי שנקבעו בחוזר המפקח על הבנקים. אימוץ ההוראות בוצע באופן של יישום למפרע. לאור זאת, הנתונים שנכללו בדוח רווח והפסד לתקופות מקבילות אשתקד ולשנת 2011 סווגו מחדש כדי להתאים להגדרה החדשה, לכתורות ולאופן ההצגה בתקופת הדיווח השוטפת. לפירוט ראה ביאור 1.ד.1 להלן.

\*\* סווג מחדש.

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 2012

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

#### לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2012

סך הכל	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר*	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוססות מניות	פרמיה על מניות	הון המניות
641.4	443.5	4.8	193.1	1.2	15.7	176.2
16.7	16.7	-	-	-	-	-
(1.2)	-	(1.2)	-	-	-	-
(3.9)	-	(3.9)	-	-	-	-
1.8	-	1.8	-	-	-	-
654.8	460.2	1.5	193.1	1.2	15.7	176.2

יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)

רווח נקי בתקופה התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד השפעת המס המתייחס

יתרה ליום 31 במרץ 2012 (בלתי מבוקר)

#### לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2011

סך הכל	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר*	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוססות מניות	פרמיה על מניות	הון המניות
586.9	393.7	0.1	193.1	1.2	15.7	176.2
(11.9)	(11.9)	-	-	-	-	-
9.8	9.8	-	-	-	-	-
(18.0)	-	(18.0)	-	-	-	-
(0.1)	-	(0.1)	-	-	-	-
6.2	-	6.2	-	-	-	-
572.9	391.6	(11.8)	193.1	1.2	15.7	176.2

יתרה ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)

השפעה מצטברת נטו ממס של יישום לראשונה ביום 1.1.2011 של ההוראה בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי רווח נקי בתקופה התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד השפעת המס המתייחס

יתרה ליום 31 במרץ 2011 (בלתי מבוקר)

\* 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 2012

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

#### לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011

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)							
586.9	393.7	0.1	193.1	1.2	15.7	176.2	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2011</b>
							השפעה מצטברת נטו ממס של יישום לראשונה ביום 1.1.2011 של ההוראה בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי
(11.9)	(11.9)	-	-	-	-	-	רווח נקי בשנת החשבון
67.0	67.0	-	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
9.5	-	9.5	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
(2.4)	-	(2.4)	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
(2.4)	-	(2.4)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
(5.3)	(5.3)	-	-	-	-	-	
<b>641.4</b>	<b>443.5</b>	<b>4.8</b>	<b>193.1</b>	<b>1.2</b>	<b>15.7</b>	<b>176.2</b>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2011</b>

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

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2012

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ		
*2011	*2011	2012	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
67.0	9.8	16.7	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:</b>
			רווח נקי לתקופה
			התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעולות:
3.7	0.8	0.8	פחת על בניינים וציוד
(5.3)	2.7	(4.9)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(2.4)	(0.1)	(3.9)	רווח, נטו ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
-	-	**	הפסד ממימוש בניינים וציוד
(10.7)	(2.1)	1.7	מסים נדחים - נטו
3.1	2.7	0.1	התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד - גידול בעתודה לפיצויים
			<b>שינוי נטו בנכסים שוטפים</b>
(202.7)	49.3	57.5	קיטון (גידול) באשראי לציבור
6.5	5.5	2.7	נכסים אחרים
			<b>שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות</b>
471.3	(20.5)	(284.2)	גידול (קיטון) בפקדונות מהציבור
(0.1)	(1.9)	(4.9)	גידול (קיטון) בפקדונות מבנקים
0.6	543.9	3.7	התחייבויות אחרות
151.9	42.9	25.5	הפרשי צבירה שנכללו בפעילות השקעה ומימון
482.9	633.0	(189.2)	<b>מזומנים נטו מפעילות שוטפת</b>
			<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:</b>
(378.2)	(89.1)	(280.2)	רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
378.2	79.4	287.7	תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
(3.7)	(0.6)	(0.5)	רכישת בניינים וציוד
-	-	0.2	תמורה ממימוש בניינים וציוד
(3.7)	(10.3)	7.2	<b>מזומנים נטו מפעילות השקעה</b>

\* ביום 1 בינואר 2012 אימץ הבנק לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בדבר תקן חשבונאות בינלאומי 7, דוח על תזרימי מזומנים כפי שנקבעו בחוזר המפקח על הבנקים. מספרי ההשוואה לשנים קודמות סווגו מחדש כדי להתאים להגדרות החדשות, לכתרות ולאופן ההצגה בתקופת הדיווח השוטפת. לפירוט נוסף ראה ביאור 2.ד.1 (2.1) להלן.

\*\* סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

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 2012

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר **2011 (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ	
	**2011 (בלתי מבוקר)	2012 (בלתי מבוקר)
428.6*	-	18.4
(406.9)	(64.4)	(64.7)
(5.3)	-	-
16.4	(64.4)	(46.3)
495.6	558.3	(228.3)
1,116.8	1,116.8	1,612.4
1,612.4	1,675.1	1,384.1

#### תזרימי מזומנים מפעילות מימון:

הנפקת אגרות חוב וכתבי התחייבות נידחים  
פדיון אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים  
דיבידנד ששולם לבעלי מניות

#### מזומנים נטו מפעילות מימון

#### גידול (קיטון) במזומנים

#### יתרת מזומנים לתחילת התקופה

#### יתרת מזומנים לסוף התקופה

#### ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו:

ריבית שהתקבלה  
ריבית ששולמה  
מסים על הכנסה ששולמו

406.5	108.2	149.3
277.4	32.0	70.4
34.2	6.5	6.6

\* סווג מחדש.

\*\* ביום 1 בינואר 2012 אימץ הבנק לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בדבר תקן חשבונאות בינלאומי 7, דוח על תזרימי מזומנים כפי שנקבעו בחוזר המפקח על הבנקים. מספרי ההשוואה לשנים קודמות סווגו מחדש כדי להתאים להגדרות החדשות, לכתרות ולאופן ההצגה בתקופת הדיווח השוטפת. לפירוט נוסף ראה ביאור 2.1 ד.2 (2.1) להלן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

### ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

א. תמצית הדוחות הכספיים הרבעוניים המאוחדים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) וכן בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי רבעוני של תאגיד בנקאי, ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לעיין בדוחות כספיים אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2011 ולביאורים הנלווים אליהם.

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

### ב. עקרונות הדיווח הכספי

תמצית דוחות כספיים אלה הוכנה באופן המפורט להלן:

- בנושאים שבליבת העסק הבנקאי - הטיפול החשבונאי הינו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב אשר אומצו במסגרת הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.
- בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - הטיפול החשבונאי הינו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל ובהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות אליהם. התקינה הבינלאומית מיושמת על פי העקרונות המפורטים להלן:
  - במקרים שבהם עולה סוגיה מהותית אשר אינה מקבלת מענה בתקנים הבינלאומיים או בהוראות היישום של המפקח, הבנק מטפל בסוגיה בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב שחלים ספציפית על נושאים אלו;
  - במקרים בהם לא קיימת התייחסות ספציפית בתקנים או בפרשנויות לנושאים מהותיים או שקיימות מספר חלופות לטיפול בנושא מהותי, הבנק פועל לפי הנחיות יישום ספציפיות שנקבעו על ידי המפקח;
  - במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי אחר שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, הבנק פועל בהתאם להוראות התקן הבינלאומי;
  - במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי שלא אומץ בהוראות הדיווח לציבור, הבנק פועל בהתאם להוראות הדיווח ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל;
  - במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת 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. שינוי סיווג

בעקבות היישום לראשונה של תקני חשבונאות מסוימים והוראות הפיקוח על הבנקים (ראה סעיף ד' להלן), סווג מחדש סעיפים מסוימים במסגרת הדוחות הכספיים בהשוואה לאופן בו הוצגו בעבר. בהתאם, מספרי השוואה סווגו מחדש אף הם כדי להתאים לכותרות הסעיפים ולאופן ההצגה בתקופת הדיווח השוטפת. בפרט סווגו מחדש:

### (1) פריטים שנכללו בתמצית דוח רווח והפסד:

- בעקבות יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד (ראה ביאור 1.1 ד' להלן) בוצעו סיווגים מחדש בדוחות הכספיים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2011 וכן בדוחות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011. בהתאם למתכונת החדשה, רווחים (הפסדים) ממכירת איגרות זמינות למכירה שנכללו בעבר במסגרת סעיף רווח מפעילות מימון סווגו מחדש ונכללו במסגרת "הכנסות מימון שאינן מריבית".
- כתוצאה משינויי הסיווגים כאמור, הכנסות שנכללו ברווח מפעילות מימון בסך של 0.1 מיליוני ש"ח בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2011, סווגו מחדש לסעיף "הכנסות מימון שאינן מריבית". כמו כן, סכום של 2.4 מיליוני ש"ח סווגו כאמור בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011.

### (2) פריטים שנכללו בתמצית דוח על תזרימי מזומנים:

- בעקבות יישום לראשונה של IAS 7 בנושא דוח על תזרימי מזומנים (ראה ביאור 2.1 ד.2 (2.1) להלן), אשר קובע כללי סיווג של הפריטים השונים במסגרת הדוח בהתאם למהות הפעילות, בוצע סיווג מחדש המפורט להלן:
- שינויים נטו בתזרים בגין נכסים שוטפים (כגון: פיקדונות בבנקים, אשראי לציבור ונכסים אחרים) שנכללו בעבר במסגרת פעילות השקעה (לשעבר פעילות בנכסים) בסך של 54.8 מיליוני ש"ח בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2011, סווגו לפעילות שוטפת. כמו כן, סכום של (196.2) מיליוני ש"ח סווגו כאמור בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011.
- שינויים נטו בתזרים בגין התחייבויות שוטפות (כגון: פיקדונות מבנקים, פיקדונות מהציבור והתחייבויות אחרות) שנכללו בעבר במסגרת פעילות מימון (לשעבר פעילות בהתחייבויות ובהון) בסך של 521.5 מיליוני ש"ח בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2011, סווגו לפעילות שוטפת. כמו כן, סכום של 471.8 מיליוני ש"ח סווגו כאמור בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011.

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

החל מהתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2012 מיישם הבנק תקנים חשבונאיים והוראות המפורטים להלן:

1. הוראות בנושא מתכונת דוח רווח והפסד שנקבעו במסגרת חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית.
2. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות ליישום תקנים אלו, כמפורט להלן:
  - IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים;
  - IAS 12, מסים על ההכנסה;
  - IAS 23, עלויות אשראי;
  - IAS 24, גילויים בהקשר לצד קשור.
3. הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא פעולות בין תאגיד בנקאי לבין בעל שליטה בו ולבין חברה בשליטת התאגיד הבנקאי.
4. עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-04 (Accounting Standards Update) בנושא מדידת שווי הוגן (Accounting Standards Codification 820 (להלן – "ASC 820")): תיקונים להשגת מדידת שווי הוגן ודרישות גילוי אחידות ב-U.S GAAP וב-IFRS.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

להלן תיאור מהות השינויים שננקטו במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה ותיאור של אופן והשפעת היישום לראשונה, ככל שהייתה:

**1. הוראות בנושא מתכונת דוח רווח והפסד שנקבעו במסגרת חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית**

בהתאם לחוזר הפיקוח על הבנקים מיום 29 בדצמבר 2011 בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית, מיישם הבנק את ההוראות הקשורות לאופן ההצגה של דוח רווח והפסד.

בהתאם להוראות, התאים הבנק את אופן ההצגה של מרכיבי הרווח המימוני בגוף דוח רווח והפסד ובביאורים הנלווים באופן המפורט להלן:

- סעיף "רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי" פוצל לשלושה סעיפים נפרדים "הכנסות ריבית", "הוצאות ריבית" וכן "הכנסות מימון שאינן מריבית" שהוצגו בשורות נפרדות.
- מרכיבי הרווח המימוני שאינם מריבית סווגו במסגרת סעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.
- עודכנה ההגדרה של "ריבית" כך שתכלול הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן על הריבית, הפרשי שער על הריבית והפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן על הקרן (מרכיב שקודם לכן לא נחשב כחלק מריבית).
- בוטלה האבחנה בין עמלות מעסקי מימון שבעבר נכללו במסגרת הרווח המימוני לבין עמלות תפעוליות. לאור זאת, כל ההכנסות מעמלות, למעט עמלות הקצאת אשראי ועמלות פירעון מוקדם, נכללו בסעיף "עמלות" בדוח רווח והפסד (בעבר סעיף "עמלות תפעוליות").
- בוטל הסעיף "רווח מפעולות בלתי רגילות" ואומצה הגישה הנהוגה בארה"ב לפיה פריטים מיוחדים מוגדרים כפריטים אשר "אינם רגילים" ו"אינם שכיחים". לאור זאת, הסיווג של אירוע כלשהו כפריט מיוחד (בלתי רגיל) בדוח רווח והפסד יבוצע רק באישור מראש של המפקח על הבנקים.

יישום לראשונה של ההוראות בנושא מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד לתאגידי בנקאיים:

הבנק יישם את ההוראות בנוגע למתכונת דוח רווח והפסד החל מיום 1 בינואר 2012 באופן של יישום למפרע. ליישום ההוראה לראשונה לא הייתה השפעה למעט שינוי הצגתי. לפירוט לגבי הסיווגים מחדש ראה ביאור ג' לעיל.

**2. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות ליישום תקנים אלו**

בהתאם לחוזר המפקח על הבנקים מיום 30 בנובמבר 2011 בנושא אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים מיישם הבנק את תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) המפורטים להלן:

### 2.1 IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים

הדוח על תזרימי המזומנים מוצג כשהוא מסווג לתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת, מפעילות השקעה (בעבר - פעילות בנכסים) ומפעילות מימון (בעבר - פעילות בהתחייבויות ובהון).

תזרימי המזומנים הנובעים מפעילויות עיקריות של הבנק מסווגים לפעילות שוטפת.

סעיף המזומנים ושווי מזומנים כולל מזומנים, פיקדונות בבנקים ופיקדונות בבנקים מרכזיים לתקופה מקורית של עד שלושה חודשים.

יישום לראשונה של IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים:

הבנק יישם את הכללים שנקבעו בתקן החל מיום 1 בינואר 2012 באופן של יישום למפרע. ליישום התקן לראשונה לא הייתה השפעה למעט שינוי הצגתי. לפירוט לגבי הסיווגים מחדש ראה ביאור ג'.

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

תיאור מהות השינויים שננקטו במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה ותיאור של אופן והשפעת היישום לראשונה, ככל שהייתה (המשך):

2. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות ליישום תקנים אלו (המשך)

## 2.2 IAS 12, מסים על ההכנסה

מסים על הכנסה כוללים מסים שוטפים ונדחים. מסים שוטפים ונדחים נזקפים לדוח רווח והפסד אלא אם כן המסים נזקפים ישירות להון במידה ונובעים מפריטים אשר מוכרים ישירות בהון.

מסים שוטפים

המס השוטף הינו סכום המס הצפוי להשתלם (או להתקבל) על ההכנסה החייבת במס לשנה כשהוא מחושב לפי שיעורי המס החלים לפי החוקים שנחקקו או נחקקו למעשה למועד הדיווח, והכולל שינויים בתשלומי המס המתייחסים לשנים קודמות.

ההפרשה למסים על ההכנסה של הבנק כוללת מס רווח המוטל על ההכנסה לפי חוק מס ערך מוסף. מס שכר המוטל על מוסדות כספיים נכלל בדוח רווח והפסד בסעיף "משכורות והוצאות נלוות".

מסים נדחים

הבנק מכיר במסים נדחים בהתייחס להפרשים זמניים בין הערך בספרים של נכסים והתחייבויות לצורך דיווח כספי לבין ערכם לצרכי מסים.

המסים הנדחים נמדדים לפי שיעורי המס הצפויים לחול על ההפרשים הזמניים במועד בו ימומשו, בהתבסס על החוקים שנחקקו או שנחקקו למעשה לתאריך המאזן.

קיצוז נכסי והתחייבויות מסים נדחים

הבנק מקזז נכסי והתחייבות מסים נדחים במידה וקיימת זכות חוקית הניתנת לאכיפה לקיזוז של נכסים והתחייבויות מסים נדחים, והם מיוחסים לאותה הכנסה חייבת במס הממוסה על ידי אותה רשות מס בגין אותה ישות נישומה, או בחברות שונות בקבוצה, אשר בכוונתן לסלק נכסי והתחייבויות מסים נדחים על בסיס נטו או שנכסי והתחייבויות המסים מיושבים בו זמנית.

פוזיציות מס לא וודאיות

הבנק מכיר בהשפעת פוזיציות מס רק אם צפוי (more likely than not) שהפוזיציות יתקבלו על ידי רשויות המס או בית המשפט. פוזיציות מס שמוכרות נמדדות לפי הסכום המקסימלי שסבירות התממשותו עולה על 50%. שינויים בהכרה או במדידה באים לידי ביטוי בתקופה בה חלו שינויים בנסיבות אשר הובילו לשינוי בשיקול הדעת.

יישום לראשונה של IAS 12, מסים על ההכנסה

הבנק יישם את הכללים שנקבעו בתקן החל מיום 1 בינואר 2012, לרבות ההוראות בנוגע לטיפול במצבים בהם קיימות פוזיציות מס לא וודאיות ומסים נדחים המתייחסים לקרקע ולנכסים בני פחת מסוימים באופן של יישום למפרע. ליישום התקן לראשונה לא הייתה השפעה מהותית על דוחות הבנק.

## 2.3 IAS 23, עלויות אשראי

התקן קובע כי על הישות להוון עלויות אשראי אשר מתייחסות ישירות לרכישה ולהקמה או לייצור של נכס כשיר. נכס כשיר הוא נכס שנדרשת תקופת זמן משמעותית להכנתו לשימוש המיועד או מכירתו והוא כולל, בין היתר, נכסי רכוש קבוע, נכסי תוכנה ונכסים אחרים הדורשים פרק זמן ממושך כדי להביאם למצב בו יוכלו לשרת בשימוש המיועד או למכירתם. עם זאת, במסגרת הוראות הפיקוח על הבנקים הובהר כי תאגיד בנקאי לא יהוון עלויות אשראי, מבלי שקבע מדיניות, נהלים ובקורות ברורים, באשר לקריטריונים להכרה בנכסים כשירים ובאשר לעלויות האשראי שהוונו.

יישום לראשונה של IAS 23, עלויות אשראי

ליישום התקן לראשונה לא הייתה השפעה על דוחות הבנק.

# בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

תיאור מהות השינויים שננקטו במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה ותיאור של אופן והשפעת היישום לראשונה, ככל שהייתה (המשך):

2. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות ליישום תקנים אלו (המשך)

## 2.4 IAS 24, גילויים בהקשר לצד קשור

התקן קובע את דרישות הגילוי שעל ישות לתת על יחסיה עם צד קשור וכן על עסקאות ויתרות שטרם נפרעו עם צד קשור.

בנוסף נדרש מתן גילוי על תגמול לאנשי מפתח ניהוליים. אנשי מפתח ניהוליים מוגדרים כאנשים שיש להם סמכות ואחריות לתכנון פעילות הישות, להכוונה ושליטה עליה במישרין או בעקיפין, לרבות דירקטור כלשהו (פעיל או לא פעיל) של ישות זו.

במסגרת האימוץ של התקן על ידי הפיקוח על הבנקים, הותאמה מתכונת הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים השנתיים על מנת לענות הן על דרישות הגילוי של IAS 24 והן על הגילויים הנוספים הנדרשים מכח תקנות ניירות ערך התש"ע-2010.

יישום לראשונה של IAS 24, גילויים בהקשר לצד קשור  
הבנק יישם את התקן החל מיום 1 בינואר 2012 באופן של יישום למפרע.  
ליישום התקן לראשונה לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות של הבנק.

3. הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא פעולות בין תאגיד בנקאי לבין בעל שליטה בו ולבין חברה בשליטת התאגיד הבנקאי

בהתאם לחוזר הפיקוח על הבנקים מיום 30 בנובמבר 2011 בנושא אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים מיישם הבנק, החל מיום 1 בינואר 2012 את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב לצורך טיפול חשבונאי בפעולות בין תאגיד בנקאי לבין בעל שליטה בו ובין חברה בשליטת התאגיד הבנקאי. במצבים בהם בכללים כאמור לא קיימת התייחסות לאופן הטיפול, מיישם הבנק את הכללים שנקבעו בתקן מספר 23 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות בנושא הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה, זאת בעקביות לעקרונות אימוץ תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי.

נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה עם בעל שליטה, נמדדים לפי שווי הוגן במועד העסקה. בשל העובדה כי מדובר בעסקה במישרון ההוני, זוקפת הקבוצה את ההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה מהעסקה להון.

נטילת התחייבות שיפוי או ויתור  
סכום ההתחייבות, השיפוי או הויתור נזקף לקרן הון.

### הלואות, לרבות פיקדונות

במועד ההכרה לראשונה, ההלוואה שניתנה לבעל השליטה או פיקדון שהתקבל מבעל השליטה, מוצגים בדוחות הכספיים של הבנק לפי שוויים ההוגן ככנס או כהתחייבות, לפי העניין. ההפרש בין סכום ההלוואה שניתנה או פיקדון שהתקבל לבין שוויים ההוגן במועד ההכרה לראשונה נזקף להון.

בתקופות הדיווח שלאחר מועד ההכרה לראשונה ההלוואה או הפיקדון כאמור מוצגים בדוחות הכספיים של הבנק בעלותם המופחתת תוך יישום שיטת הריבית האפקטיבית, למעט מקרים בהם בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים הם מוצגים בשווי הוגן.

יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא טיפול חשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה

הבנק יישם את ההנחיות שנקבעו בהוראות באופן של מכאן ולהבא לגבי כל העסקאות בין הבנק לבין בעל שליטה בו שבוצעו לאחר 1 בינואר 2012 וכן לגבי הלוואה שניתנה או פיקדון שהתקבל מבעל השליטה לפני מועד תחילת יישום ההוראות, החל ממועד תחילתן. ליישום ההוראות לראשונה לא הייתה השפעה מהותית.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

תיאור מהות השינויים שננקטו במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה ותיאור של אופן והשפעת היישום לראשונה, ככל שהייתה (המשך):

4. עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-04 בנושא מדידת שווי הוגן (ASC 820): תיקונים להשגת מדידת שווי הוגן ודרישות גילוי אחידות ב-U.S GAAP וב-IFRS

העדכון קובע תיקונים ל-FAS 157 (ASC 820) הנדרשים לקביעת הגדרה אחידה של מדידת השווי ההוגן בתקני חשבונאות מקובלים בארה"ב (U.S GAAP) ובתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS).

בהתאם לעדכון, לא מיושמת הנחת היסוד "בשימוש" (in-use) לגבי מכשירים פיננסיים. עם זאת, בתנאים מסוימים נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות המוחזקים והמנוהלים במסגרת פורטפוליו נמדדים לפי שווי הוגן תוך שימוש במחיר שהיה מתקבל או משולם אילו פוזיציה נטו בקבוצות של נכסים פיננסיים או התחייבויות פיננסיות כאמור הייתה נמכרת או מועברת.

בנוסף, בהתאם לעדכון, מדידת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים נעשית ללא הבאה בחשבון של פקטור גודל ההחזקה (blockage factor) הן לגבי מכשירים פיננסיים המוערכים לפי נתוני רמה 1 והן לגבי מכשירים פיננסיים המוערכים לפי רמות 2 או 3, למעט מצבים בהם פרמיה או ניכיון היו מובאים בחשבון במדידת שווי הוגן על ידי משתתפים בשוק בהיעדר נתוני רמה 1.

בנוסף, בעקביות למדידת שווי הוגן של התחייבויות פיננסיות, נמדד השווי ההוגן של הפריטים המסווגים בהון תוך שימוש במחירים מצוטטים של הפריטים כאמור (או של מכשירים דומים) אשר נסחרים כנכסים.

כמו כן, העדכון קובע דרישות גילוי משמעותיות נוספות בנוגע למפורט להלן:

- סיווג לרמות במסגרת היררכיית השווי ההוגן לגבי פריטים אשר לא נמדדים לפי שווי הוגן במאזן, אך במסגרת הביאורים נדרש גילוי לגבי שוויים ההוגן.
- לגבי מדידות שווי הוגן אשר סווגו במסגרת היררכיית השווי ההוגן לרמה 3:
  - תהליך הערכה שמיושם על ידי הישות המדווחת;
  - גילוי איכותי בדבר ניתוח רגישות של מדידת השווי ההוגן לשינויים בנתונים לא נצפים משמעותיים ויחסים הדדיים בין נתונים לא נצפים אלו, אם קיימים.
- מעברים כלשהם של מדידת שווי הוגן מרמה 2 לרמה 1 או להיפך, לרבות פירוט הסיבות למעברים.
- שימוש בנכס לא פיננסי באופן השונה מהשימוש המיטבי (highest and best use), כאשר הנכס נמדד לפי שווי הוגן במאזן או כאשר שווי הוגן נכלל במסגרת הגילויים בהתאם להנחת השימוש המיטבי.

יישום לראשונה של ASU 2011-04 בנושא מדידת שווי הוגן (ASC 820): תיקונים להשגת מדידת שווי הוגן ודרישות גילוי אחידות ב-U.S GAAP וב-IFRS

הבנק מיישם את התיקונים שנקבעו ב-ASU 2011-04 החל מיום 1 בינואר 2012 באופן של מכאן ולהבא. לא קיימת חובת יישום של דרישות הגילוי החדשות לגבי הדוחות לתקופות שהוצגו לפני היישום לראשונה. לאור זאת, בדוחות כספיים אלה לא נכללו מספרי השוואה לגילויים החדשים. ליישום לראשונה של ASU 2011-04 לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק, למעט שינוי הצגתי בשל דרישות הגילוי החדשות.



## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

### 1. הוראה בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית

ביום 29 בדצמבר 2011 פרסם חוזר המפקח על הבנקים אשר נועד להתאים את הוראות הדיווח לציבור לצורך אימוץ הכללים שנקבעו במסגרת תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושא עמלות שאינן ניתנות להחזרה ועלויות אחרות. ההוראה קובעת כללים לטיפול בעמלות מיצירת הלוואות ובעלויות ישירות ליצירת הלוואות. העמלות והעלויות הכשירות בהתאם לקריטריונים שנקבעו בהוראה, לא יוכרו באופן מיידי בדוח רווח והפסד אלא יובאו בחשבון בחישוב שיעור הריבית האפקטיבית של הלוואה. בנוסף, ההוראה משנה את הטיפול בעמלות ועלויות הקשורות להתחייבויות להקצאת אשראי לרבות עסקאות בכרטיסי אשראי. כמו כן, בהוראה נקבעו כללים בנוגע לטיפול בשינויים בתנאי החוב אשר לא מהווים ארגון מחדש של חוב בעייתי, טיפול בפירעונות מוקדמים של חובות וכן טיפול בעסקאות מתן אשראי אחרות כגון עסקאות סינדיקציה.

התיקונים יישמו מיום 1 בינואר 2013 ואילך.

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

### 2. בחודש יולי 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29, אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים. התקן קובע כי ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ומחויבות לדיווח על פי תקנותיו של חוק זה, יערכו את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS לתקופות המתחילות החל מיום 1 בינואר 2008. האמור לא חל על תאגידי בנקאיים שדוחותיהם הכספיים ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

בחודש יוני 2009 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא דיווח של תאגידי בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) אשר קובע את אופן האימוץ הצפוי של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) על ידי תאגידי בנקאיים.

בחוזר הובהר כי לאחר השלמת הליך התאמת ההוראות לתקנים הבינלאומיים תיוותר סמכותו של הפיקוח על הבנקים לקבוע הבהרות מחייבות לגבי אופן ישום הדרישות בתקנים הבינלאומיים, וכן לקבוע הוראות נוספות במקרים שבהם הדבר מתחייב לנוכח דרישות רישויות פיקוח במדינות מפותחות בעולם או בנושאים שלגביהם לא קיימת התייחסות בתקנים הבינלאומיים. בנוסף, הפיקוח על הבנקים ישמור על סמכותו לקבוע דרישות גילוי ודיווח.

בהתאם לחוזר, תאריך היעד לדיווח של תאגידי בנקאיים בהתאם לתקני ה- IFRS הינו:

- תקנים בנושאים שבליבת העסק הבנקאי - החל מיום 1 בינואר 2013, כאשר בכונת הפיקוח על הבנקים לקבל החלטה סופית שתקבע בהתחשב בלוח הזמנים שיקבע בארה"ב ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקינה הבינלאומית והאמריקאית.
- תקנים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - אימוץ בהדרגה במהלך השנים 2011 ו-2012. יחד עם זאת, IAS 19, הטבות עובדים, טרם נכנס לתוקף והוא יאומץ בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים לכשיפורסמו בנוגע לעיתוי ולאופן יישומו לראשונה.

ו. לעניין אירועים שהתרחשו מיום תאריך אישור הדוחות הקודם, ראה ביאור 13 להלן.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

ליום 31 בדצמבר 2011					ליום 31 במרץ 2011					ליום 31 במרץ 2012				
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)				
695.1	(0.6)	7.5	688.2	695.1	658.1	(18.7)	-	676.8	658.1	691.5	(1.9)	3.8	689.6	691.5
7.9	-	0.4	7.5	7.9	8.4	-	0.8	7.6	8.4	7.6	-	0.4	7.2	7.6
703.0	(0.6)	7.9	695.7	703.0	666.5	(18.7)	0.8	684.4	666.5	699.1	(1.9)	4.2	696.8	699.1

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 7.6 מיליוני ש"ח (31 במרץ 2011 – 8.4 מיליוני ש"ח; 31 בדצמבר 2011 – 7.9 מיליוני ש"ח) נקבע על בסיס אומדן לערכו הכלכלי.

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

### א. אשראי לציבור

31 בדצמבר 2011			31 במרץ 2011			31 במרץ 2012		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי (מבוקר)	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי (בלתי מבוקר)	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי (בלתי מבוקר)	יתרת חוב רשומה
5,722.4	(166.3)	5,888.7	5,462.5	(174.2)	5,636.7	5,669.8	(161.4)	5,831.2
-	-	-	-	-	-	-	-	-
5,722.4	(166.3)	5,888.7	5,462.5	(174.2)	5,636.7	5,669.8	(161.4)	5,831.2

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

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

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

### ב. אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני

(1) אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני כולל:

31 בדצמבר 2011			31 במרץ 2011			31 במרץ 2012		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי (מבוקר)	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי (בלתי מבוקר)	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי (בלתי מבוקר)	יתרת חוב רשומה
19.1	-	19.1	20.3	-	20.3	19.1	-	19.1
-	-	-	-	-	-	-	-	-
37.3	-	37.3	83.1	-	83.1	36.6	-	36.6
5,832.3	-	5,832.3	5,533.3	-	5,533.3	5,775.5	-	5,775.5
5,703.3	(166.3)	5,869.6	5,442.2	(174.2)	5,616.4	5,650.7	(161.4)	5,812.1
5,722.4	(166.3)	5,888.7	5,462.5	(174.2)	5,636.7	5,669.8	(161.4)	5,831.2

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

\* אשראי פגום אינו צובר הכנסות ריבית.

\*\* אשראי שנבדק על בסיס פרטני ונמצא שאינו פגום. ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי זה חושבה על בסיס קבוצתי.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

ב. אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני (המשך)

מידע נוסף על אשראי לציבור פגום שנבדק על בסיס פרטני:

31 בדצמבר	31 במרץ	
2011	2011	2012
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
-	-	-
19.1	20.3	19.1
<u>19.1</u>	<u>20.3</u>	<u>19.1</u>
19.1	20.3	19.1
-	-	-
<u>19.1</u>	<u>20.3</u>	<u>19.1</u>
31 בדצמבר	31 במרץ	
2011	2011	2012
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
19.9	20.5	19.1
-	-	-
2.5	1.0	0.6

- (2) אשראי לציבור פגום בגינו קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני  
אשראי לציבור פגום בגינו לא קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני  
סך הכל אשראי לציבור פגום
- (3) אשראי לציבור פגום שנמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים  
אשראי לציבור פגום שנמדד לפי שווי הבטחון  
סך הכל אשראי לציבור פגום

- יתרת חוב ממוצעת של אשראי לציבור פגום בתקופת הדיווח
- סך הכנסות ריבית שנרשמה בגין אשראי זה בפרק הזמן בו סווג כפגום
- סך הכנסות ריבית שהיו נרשמות בתקופת הדיווח אילו היה אשראי זה צובר ריבית לפי תנאיו המקוריים

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

### ג. הפרשה להפסדי אשראי

התנועה בהפרשה להפסדי אשראי לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2012 בהתאם להוראות החדשות בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי

סה"כ	על בסיס קבוצתי	על בסיס פרטני	
166.3	166.3	-	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)
<b>שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2012</b>			
(4.9)	(4.9)	-	הכנסות בגין הפסדי אשראי
-	-	-	מחיקות חשבונאיות
-	-	-	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
161.4	161.4	-	<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרץ 2012 (בלתי מבוקר)</b>
סה"כ	על בסיס קבוצתי	על בסיס פרטני	
111.5	<sup>2</sup> 111.5	-	יתרת הפרשה להפסדי אשראי <sup>1</sup> ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)
<b>שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2011</b>			
(1.6)	(1.6)	-	מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו ליום 1 בינואר 2011
61.6	61.6	-	שינויים אחרים בהפרשה להפסדי אשראי ליום 1 בינואר 2011 (נזקפו להון העצמי)
2.7	2.7	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
-	-	-	מחיקות חשבונאיות
-	-	-	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
174.2	174.2	-	<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרץ 2011 (בלתי מבוקר)</b>

<sup>1</sup> סכום זה הוצג לפני יום 1 בינואר 2011 בסעיף "הפרשה לחובות מסופקים".  
<sup>2</sup> סכום זה הוצג לפני יום 1 בינואר 2011 בסעיף "הפרשה נוספת".

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

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

(1) הון לצורך חישוב יחס ההון:

31 בדצמבר	31 במרץ	
	2011	2012
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
636.6	572.9	653.3
156.0	152.7	307.0
<u>792.6</u>	<u>725.6</u>	<u>960.3</u>

הון רובד 1, לאחר ניכויים

הון רובד 2, לאחר ניכויים

סה"כ הון כולל

(2) יתרות משוקללות של נכסי סיכון:

31 בדצמבר	31 במרץ	
	2011	2012
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
3,291.1	3,148.4	3,245.1
-	-	-
261.8	271.1	268.3
<u>3,552.9</u>	<u>3,419.5</u>	<u>3,513.4</u>

סיכון אשראי

סיכון שוק

סיכון תפעולי

סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון

(3) יחס ההון לרכיבי סיכון:

31 בדצמבר	31 במרץ	
	2011	2012
%	%	%
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
17.92	16.76	18.59
<u>22.31</u>	<u>21.22</u>	<u>27.33</u>
<u>13.5</u>	<u>13.5</u>	<u>13.5</u>

יחס ההון רובד 1 לרכיבי סיכון

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון

יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים<sup>(1)</sup>

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

ב. בתאריך 15 בדצמבר 2011 קבע דירקטוריון הבנק יעד הון ליבה מעודכן בשיעור של 10%, שהינו גבוה מהיחס המזערי הנדרש כפי שהוגדר על ידי המפקח על הבנקים. יעד הון הליבה שנקבע על ידי הדירקטוריון וההנהלה משקף, לדעת הבנק, את רמת ההון הנאותה הנדרשת בהתחשב בפרופיל הסיכון ובתאבון הסיכון של הבנק.

בנוסף, קבע הדירקטוריון יעד הלימות הון כולל בשיעור של 14.5%-14% וכן יעד הון כולל לשעת משבר ויעד הון ליבה לשעת משבר.

שיקולים עיקריים שנלקחו בחשבון בעת קביעת יעדי ההון היו:

- ההשפעה הצפויה על יחסי ההון מהתממשות תרחישי הקיצון אותם ביצע הבנק במסגרת ה-ICAAP.
- ניסיון העבר של הבנק בפעילות האשראי בסקטור המוניציפאלי.
- יכולות הבנק בגיוס מקורות המימון.
- התכניות העסקיות של הבנק.
- תוכניות המגירה שקימות בבנק להתמודדות עם מצב של ירידה ביחסי ההון ועם מצוקת נזילות.
- מרווח ביטחון (כהכנה להגדלת דרישות ההון בעקבות יישום באזל III, למקרה של ירידה בדירוג של ישראל וכד').

כחלק מתהליך הדרגתי של אימוץ הוראות באזל 3 בישראל, ביום 14 במרץ 2012 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת הנחיה בנושא מסגרת באזל III - יחסי הון ליבה מינימליים הדורשת מבנקים ומחברות כרטיסי אשראי לעמוד ביחס הון ליבה בשיעור של 9% (במקום 7.5% הקיים היום) עד ליום 1 בינואר 2015 ומשני הבנקים הגדולים 10%, עד ליום 1 בינואר 2017.

יצוין, כי יעד הון הליבה הנדרש הינו בהתאם להוראות באזל III, לרבות הגדרות של הון ליבה והתאמות פיקוחיות (הניכויים מההון) שייקבעו על ידי המפקח על הבנקים, צפויות להיות שונות משמעותית מההגדרות שנכללו במסגרת הוראות באזל II.

הבנק לומד את ההוראה ואת ההשלכות הצפויות בכל הקשור לגיבוש תוכנית הון מעודכנת במטרה להבטיח את יישום ההוראה ועמידה בדרישות יחס הון הליבה החדש.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר 2011				ליום 31 במרץ 2011				ליום 31 במרץ 2012				
סך הכל	מטבע ישראלי			סך הכל	מטבע ישראלי			סך הכל	מטבע ישראלי			
	פריטים שאינם כספיים	לא צמוד	צמוד למדד		פריטים שאינם כספיים	לא צמוד	צמוד למדד		פריטים שאינם כספיים	לא צמוד	צמוד למדד	
(מבוקר)				(בלתי מבוקר)				(בלתי מבוקר)				
1,612.4	-	1,612.4	-	1,675.1	-	1,675.1	-	1,384.1	-	1,384.1	-	נכסים:
703.0	-	510.4	192.6	666.5	-	477.2	189.3	699.1	-	441.1	258.0	מזומנים ופיקדונות בבנקים
5,722.4	-	2,396.2	3,326.2	5,462.5	-	2,100.6	3,361.9	5,669.8	-	2,442.6	3,227.2	ניירות ערך
25.6	25.6	-	-	25.3	25.3	-	-	25.2	25.2	-	-	אשראי לציבור, נטו
66.1	61.8	4.3	-	67.3	53.1	14.2	-	63.5	60.0	3.5	-	בניינים וציוד
8,129.5	87.4	4,523.3	3,518.8	7,896.7	78.4	4,267.1	3,551.2	7,841.7	85.2	4,271.3	3,485.2	נכסים אחרים
												<b>סך כל הנכסים</b>
3,590.7	-	2,677.8	912.9	3,098.9	-	2,293.8	805.1	3,306.5	-	2,499.2	807.3	התחייבויות:
561.8	-	476.4	85.4	560.1	-	472.8	87.3	556.9	-	473.0	83.9	פיקדונות הציבור
3,304.7	-	691.6	2,613.1	3,090.7	-	391.7	2,699.0	3,288.8	-	634.9	2,653.9	פיקדונות מבנקים
30.9	-	30.9	-	574.1	-	574.1	-	34.7	-	34.7	-	אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
7,488.1	-	3,876.7	3,611.4	7,323.8	-	3,732.4	3,591.4	7,186.9	-	3,641.8	3,545.1	התחייבויות אחרות
												<b>סך כל ההתחייבויות</b>
641.4	87.4	646.6	(92.6)	572.9	78.4	534.7	(40.2)	654.8	85.2	629.5	(59.9)	<b>הפרש</b>



## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

**א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים**

31 בדצמבר	31 במרץ	
2011	2011	2012
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

0.2	0.2	0.2	
0.5	0.5	0.5	ערבויות להבטחת אשראי
139.5	126.7	112.6	ערבויות אחרות
			מסגרות אשראי וחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו

**ב. הליכים משפטיים**

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

ביום 1 בדצמבר 2011, הוגשו נגד הבנק כתב תביעה ובקשה לאישור תובענה ייצוגית (להלן בפסקה זו - "כתב התביעה והבקשה לאישור"). כתב התביעה והבקשה לאישור הוגשו על ידי מספר מבקשים ומצוין בהם כי הנתבעים הם הבנק, DCL ומרכז השלטון המקומי. לפרטים נוספים בעניין כתב התביעה והבקשה לאישור ראה ביאור 18 י' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011. התובעים, DCL והבנק, הגיעו להסדר דינוני לפיו המועד להגשת תגובה לבקשה לאישור יוארך עד ליום 15 בספטמבר 2012. ביום 2 במאי 2012 אישר בית המשפט את ההסדר הדינוני.

לעניין אירועים שהתרחשו מיום תאריך אישור הדוחות הקודם, ראה ביאור 13 להלן.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

א. כללי

הביאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים.

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

אומדן של השווי ההוגן מחושב באמצעות הערכת תזרימי המזומנים העתידיים וקביעת שיעור ריבית הניכיון שהוא סובייקטיבי. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים הערכת השווי ההוגן המדווחת אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי ההוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים, יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכולו להיות שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית. בנוסף, בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או שישולמו אגב הפעילות העסקית וכן אינם כוללים את השפעת המס. יתרה מכך, הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי ההוגן, יתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים יתכן והמכשיר הפיננסי יוחזק עד לפירעון. בשל כל אלו יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בביאור זה כדי להצביע על שווי הבנק כעסק חי. כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים ליישום במהלך ביצוע הערכת השווי ההוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

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

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

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

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

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

השווי ההוגן של חובות בעייתיים חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם. בכל מקרה שיעורי ריבית אלה משקפים את שיעורי הריבית הגבוהים ביותר המשמשים את הבנק בעסקאות במועד הדיווח.

פיקדונות הציבור ופיקדונות מבנקים - יתרת הפיקדונות מויינה לפי בסיסי הצמדה ותקופות ההפקדה. בגין כל פיקדון חושב התזרים של התשלומים העתידיים (קרן וריבית). תשלומים אלה הונו בשיעורי ריבית המשקפים את שיעור הריבית בו הבנק מגייס פיקדונות דומים בסמוך למועד המאזן לתקופה שנותרת עד לפירעון.

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

ג. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר 2011				31 במרץ 2011				31 במרץ 2012				
שווי הוגן	יתרה במאזן			שווי הוגן	יתרה במאזן			שווי הוגן	יתרה במאזן			
	סה"כ	(2)	(1)		סה"כ	(2)	(1)		סה"כ	(2)	(1)	
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח				
1,612.4	1,612.4	-	1,612.4	1,675.1	1,675.1	-	1,675.1	1,384.1	1,384.1	-	1,384.1	<b>נכסים פיננסיים</b>
703.0	703.0	-	703.0	666.5	666.5	-	666.5	699.1	699.1	-	699.1	מזומנים ופיקדונות בבנקים
5,960.7	5,722.4	5,651.0	71.4	5,706.2	5,462.5	5,382.2	80.3	5,867.4	5,669.8	5,594.6	75.2	ניירות ערך
4.2	4.2	-	4.2	14.2	14.2	-	14.2	3.3	3.3	-	3.3	אשראי לציבור, נטו
8,280.3	8,042.0	5,651.0	2,391.0	8,062.0	7,818.3	5,382.2	2,436.1	7,953.9	7,756.3	5,594.6	2,161.7	נכסים פיננסיים אחרים
												<b>סך כל הנכסים הפיננסיים*</b>
												<b>התחייבויות פיננסיות</b>
3,624.3	3,590.7	3,264.7	326.0	3,139.6	3,098.9	2,820.7	278.2	3,341.0	3,306.5	3,014.6	291.9	פיקדונות הציבור
559.1	561.8	561.8	-	555.5	560.1	560.1	-	555.2	556.9	556.9	-	פיקדונות מבנקים
3,350.9	3,304.7	3,304.7	-	3,220.3	3,090.7	3,090.7	-	3,434.9	3,288.8	3,288.8	-	אגרות חוב, שטרי הון וכתבי
23.5	23.5	-	23.5	567.1	567.1	-	567.1	26.7	26.7	-	26.7	התחייבויות נדחים
7,557.8	7,480.7	7,131.2	349.5	7,482.5	7,316.8	6,471.5	845.3	7,357.8	7,178.9	6,860.3	318.6	התחייבויות פיננסיות אחרות
												<b>סך כל ההתחייבויות הפיננסיות</b>

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

(2) מכשירים פיננסיים אחרים.

\* השווי ההוגן של מסגרות האשראי הלא מנוצלות ושל הערבויות התקפות ליום 31 במרץ 2012 הינו 1.1 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2011 הינו 1.4 מיליוני ש"ח).

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

ד. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

31 במרץ 2012			
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-			
יתרה מאזנית	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3) (בלתי מבוקר)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1) (בלתי מבוקר)	
699.1	7.6	691.5	ניירות ערך זמינים למכירה
			ה. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3

31 במרץ 2012		31 בדצמבר 2011		
רווחים שטרם מומשו (בלתי מבוקר)	שווי הוגן	רווחים שמומשו ושטרם מומשו (מבוקר)	שווי הוגן	
*0.4	7.6	*0.4	7.9	ניירות ערך זמינים למכירה

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 8 - הכנסות והוצאות ריבית  
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ההרכב:

לתקופה של שלושה חודשים  
שנסתיימה ביום 31 במרץ

*2011	2012
(בלתי מבוקר)	
98.7	71.2
2.1	1.3
3.4	7.2
6.8	4.8
111.0	84.5
28.3	24.3
6.5	6.5
48.7	29.1
(83.5)	(59.9)
27.5	24.6

**א. הכנסות ריבית**  
מאשראי לציבור  
מפיקדונות בבנקים  
מפיקדונות בבנק ישראל  
מאגרות חוב  
סך כל הכנסות הריבית

**ב. הוצאות ריבית**  
פיקדונות הציבור  
פיקדונות מבנקים  
אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים  
סך כל הוצאות הריבית

סך הכנסות ריבית, נטו

\* סווג מחדש בעקבות היישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי. לפירוט ראה ביאור 1.ד1.

ביאור 9 - הכנסות מימון שאינן מריבית

כל הכנסות המימון שאינן מריבית, הן לתקופה הנסקרת והן למספרי השוואה, נובעות מרווחים נטו ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 10 - מידע על מגזרי פעילות  
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

### לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2012

סך הכל	מגזר נהול	
	פיננסי (בלתי מבוקר)	מגזר עסקי
24.6	3.3	21.3
6.6	3.9	2.7
31.2	7.2	24.0
4.9	-	4.9
16.7	4.4	12.3

הכנסות ריבית נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי

הכנסות שאינן מריבית

סך הכנסות

הכנסות בגין הפסדי אשראי

רווח נקי

### לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2011

סך הכל	מגזר נהול	
	פיננסי (בלתי מבוקר)	מגזר עסקי
27.5	4.5	23.0
2.6	0.1	2.5
30.1	4.6	25.5
(2.7)	-	(2.7)
9.8	2.6	7.2

הכנסות ריבית נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי

הכנסות שאינן מריבית

סך הכנסות

הוצאות בגין הפסדי אשראי

רווח נקי

### לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011

סך הכל	מגזר נהול	
	פיננסי (מבוקר)	מגזר עסקי
112.6	20.3	92.3
12.4	2.4	10.0
125.0	22.7	102.3
5.3	-	5.3
67.0	13.6	53.4

הכנסות ריבית נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי

הכנסות שאינן מריבית

סך הכנסות

הכנסות בגין הפסדי אשראי

רווח נקי

## 1. הנפקת אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים

א. ביום 16 בינואר 2012, הנפיקה החברה הבת 18,609 אלפי ש"ח ערך נקוב כתבי התחייבות נדחים (סדרה י"ג). ההנפקה בוצעה במסגרת הקצאה פרטית למשקיעים מסווגים, אשר נעשתה במסגרת הרחבת סדרה נסחרת על פי דוח הצעה פרטית שפרסמה החברה הבת ביום 4 בינואר 2012. התמורה הכספית נטו שהתקבלה בחברת הבת הסתכמה בסך של 18,422 אלפי ש"ח. הוצאות ההנפקה הסתכמו בסך של 94 אלפי ש"ח. מחיר היחידה שנקבע הינו 0.995 ש"ח ל-1 ש"ח ערך נקוב כתבי התחייבות נדחים (סדרה י"ג), אשר שיקף תשואה נטו של 5.03% לשנה. לאחר הנפקה זו, מסתכם סך כתבי התחייבות נדחים (סדרה י"ג) אשר הונפקו על ידי חברת הבת ב-150,000 אלפי ש"ח ערך נקוב.

ביום 15 בינואר 2012, קיבלה החברה הבת את אישור רשות המסים להסדר מס לפיו ייקבע לכתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה י"ג) אשר הונפקו ביום 21 בדצמבר 2011 וביום 16 בינואר 2012 שיעור ניכיון אחיד לפי נוסחה המשקללת את שיעורי הניכיון השונים. בהתאם לכך, שיעור הניכיון המשוקלל של כלל כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה י"ג) לצרכי ניכוי מס במקור במועדי הפדיון הינו 0.062%.

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

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

מאומדן שערך הבנק, במקרה בו חישוב עודף יחס ההון המזערי של הבנק לרבעון הראשון של שנת 2012 היה כולל את הגידול בהון כאמור לעיל, סכום הפרשה להפסדי אשראי היה קטן בכ-16 מיליון ש"ח והרווח הנקי היה גדל בכ-11 מיליון ש"ח. הגידול ברווח הנקי של הבנק עקב הגידול בהון כאמור לעיל, צפוי להיות מוכר בדוח הכספי לרבעון השני.

## 2. פרסום תשקיף מדף על ידי החברה הבת

ביום 31 במאי 2012 פרסמה חברת הבת תשקיף מדף, המאפשר לחברה הבת להנפיק 15 סדרות, כדלקמן: שתי סדרות של כתבי התחייבות נדחים, סדרה אחת של ניירות ערך מסחריים, אפשרות להרחבה של 6 סדרות קיימות שהונפקו בעבר לראשונה בהתאם לתשקיף מיום 1 בדצמבר 2005 (סדרה ב), בהתאם לתשקיף מדף מיום 26 במאי 2008 (סדרה ה') ובהתאם לתשקיף מדף מיום 31 במאי 2010 (סדרות ז', ח', ט' ו"ג), וכן 6 סדרות של אגרות חוב (להלן: "תשקיף המדף"). התמורה בגין הנפקת סדרה כלשהי של אגרות חוב ו/או של ניירות ערך מסחריים, בהתאם לתשקיף המדף, תופקד בבנק בדרגת פרעון השווה לפיקדונות שהופקדו בגין אגרות חוב שהנפיקה החברה הבת בעבר וכן בדרגת פרעון שווה ליתר הפיקדונות המופקדים בבנק. לאור העובדה כי לדעת רשות ניירות ערך התקיימו מספר ליקויים של הבנק המתייחסים הן להיבט הגילוי והן להיבטי ממשל תאגידי, הגבילה רשות ניירות ערך את אפשרות החברה הבת להנפיק על פי תשקיף המדף לשנה אחת. המשך השימוש בתשקיף המדף בשנה השנייה יהיה כפוף לאישור סגל רשות ניירות ערך, לאחר שהניח דעתו כי בשנה זו לא התקיימו התנאים המפורטים בסעיף 1(א)1-ו 1(ב) לתקנות ניירות ערך (תנאים להצעה על פי תשקיף מדף), תשס"ו-2005.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 11 - עניינים אחרים (המשך)

### 2. פרסום תשקיף מדף על ידי החברה הבת (המשך)

ביום 14 בפברואר 2012 קיבל הבנק אישור מבנק ישראל להכרה בכתבי התחייבות נדחים שהונפקו על-ידי הבנק בהתאם לתשקיף המדף מיום 31 במאי 2010 (סדרה י"ג) כהון משני. אם וככל שהבנק יהיה מעוניין בהנפקת כתבי התחייבות נדחים נוספים בהתאם לתשקיף המדף, יפנה הבנק לבנק ישראל לקבלת אישור להכרה בכתבי ההתחייבות הנדחים הנוספים כהון משני. התמורה בגין הנפקת סדרת כתבי התחייבות נדחים על פי תשקיף המדף, תופקד בבנק בדרגת פרעון נדחית לאחר יתר הפיקדונות המופקדים בבנק, למעט התחייבויות הבנק למחזיקי כתבי התחייבות נדחים אחרים.

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

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

על פי האמור בסעיף 3.2.3 לתשקיף המדף, אישר הבנק מסגרת התחייבות בסך של 4.5 מיליארד ש"ח המתייחסת לסך היתרה המאזנית של תעודות ההתחייבות, לפני פרעונות, כפי שתהא מעת לעת, ואשר הונפקו על פי כל התשקיפים שפרסמה החברה הבת, לרבות תשקיפי המדף שפרסמה החברה הבת בשנת 2008 ובשנת 2010. הנפקת ניירות ערך על ידי החברה הבת בהתאם לתשקיף המדף מיום 31 במאי 2012 תהא כפופה לאישור מוקדם של הבנק כי מסגרת ההתחייבות האמורה חלה גם על הנפקות בהתאם לתשקיף המדף. הנפקת ניירות ערך על ידי החברה הבת מעל להיקף מסגרת ההתחייבות האמורה תהיה כפופה לאישור מוקדם של מסגרת התחייבות נוספת על ידי הבנק.

ביאור 12 - אירועים לאחר תאריך המאזן

### הנפקת אגרות חוב (סדרה ט')

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

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

לעניין אירועים שהתרחשו מיום תאריך אישור הדוחות הקודם, ראה ביאור 13 להלן.



## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 13 - אירועים שהתרחשו מיום אישור הדוחות הקודם (31 במאי 2012) ועד מועד אישור דוחות אלו

### כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

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

### הליכים משפטיים

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

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

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

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

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

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

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 13 - אירועים שהתרחשו מיום אישור הדוחות הקודם (31 במאי 2012) ועד מועד אישור דוחות אלו (המשך)

### הליכים משפטיים (המשך)

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

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

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

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

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

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

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

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 13 - אירועים שהתרחשו מיום אישור הדוחות הקודם (31 במאי 2012) ועד מועד אישור דוחות אלו (המשך)

### הליכים משפטיים (המשך)

5. בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין קיפוח נטען של בעלי מניות מיעוט (בהמשך למפורט בביאור 6' לעיל) - ביום 3 בספטמבר 2012, הגיש הבנק בקשה למחיקתה ולחלופין לעיכובה של התובענה עד להכרעה סופית בת.א. 6395-08-07 (ההליך הנזכר לעיל), שכן הטענות המועלות בה עומדות, לדעת הבנק, בסתירה לטענות המועלות בהליך הקודם, או דורשות הכרעה בהליך הקודם בטרם ניתן יהיה לדון בהן. ביום 2 באוקטובר 2012 הגישה DCL בקשה נוספת לסילוק התובענה ולחלופין עיכוב ההליכים בה. ביום 16 באוקטובר 2012 התקיים דיון בבית המשפט המחוזי ובמסגרתו הוחלט על הארכת המועד להגשת תגובה לבקשה לאישור תובענה ייצוגית עבור כל הצדדים להליך ב- 30 יום לאחר מתן החלטה בבקשות שהוגשו למחיקת ההליך ולחלופין לעיכובו. לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת של יועציה המשפטיים, בשלב מוקדם זה של ההליך, לא ניתן להעריך את סיכויי ההליך.
6. בקשה לאישור הגשת תביעה נגזרת בעניין דיבידנד שחולק לבעלת השליטה - ביום 9 ביולי 2012, הומצאה לבנק בקשה לאישור הגשת תביעה נגזרת בהתאם להוראות סעיף 198 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "הבקשה" ו-"חוק החברות" בהתאמה), אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז.
- הבקשה היא לאישור תביעה נגזרת בשם הבנק כנגד DCL, בעלת השליטה בבנק, וכן נגד 20 דירקטורים של הבנק בעבר ובהווה (להלן יחד: "המשיבים"), ובמסגרת התביעה, אם תאושר הגשתה, לחייב את המשיבים לשלם לבנק את סכום הדיבידנד ששולם ל-DCL במהלך השנים מאז רכישת הבנק בסכום כולל ומשוערך למועד הגשת הבקשה של כ- 31.7 מיליון ש"ח. המבקשים בבקשה הם אותם המבקשים בהליך הנזכר לעיל בקשר עם "בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק".
- בבקשה נטען כי בהתאם לפסק הדין שניתן על ידי בית המשפט העליון ביום 17 ליוני 2012, רכישת השליטה בבנק על ידי DCL הייתה צריכה להתבצע על דרך של הצעת רכש מיוחדת על פי סעיף 328 לחוק החברות, ומשלא נעשתה בדרך זו, נטען כי בהתאם לסעיף 333(א) לחוק החברות, המניות שרכשה DCL הן מניות רדומות (לעניין פסק הדין שניתן בבית המשפט העליון ראה לעיל בקשר עם "בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק"). לטענת המבקשים, הרדמת המניות לרונטית החל ממועד רכישת המניות על ידי DCL, ולפיכך DCL לא הייתה זכאית, כביכול, לדיבידנד שחולק לה במהלך השנים, ועליה להשיב לחברה את הסך שקיבלה. לטענת המבקשים, הדירקטורים המשיבים בבקשה לאישור תביעה נגזרת, הינם שותפים במעשה או במחדל לכך שהבנק חילק דיבידנד ל-DCL.
- עמדת הבנק הינה כי מניות DCL אינן רדומות ולעניין זה ראה לעיל בקשר עם "בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק".
- ביום 5 בספטמבר 2012 הגיש הבנק לבית המשפט בקשה לעיכוב הליכים, עד להכרעה סופית וחלוטה בת.א. 6395-08-07 (ההליך הנזכר לעיל). ביום 6 בספטמבר 2012 קבע בית המשפט כי תגובה לבקשה לאישור תביעה נגזרת תוגש בתוך 21 יום מהחלטה בבקשה לעיכוב הליכים או עד החלטה אחרת בקשר למועד התגובה.
- לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת של יועציה המשפטיים, בשלב מוקדם זה של ההליך, לא ניתן להעריך את סיכויי ההליך.
7. הקפאת הליכים נגד רשויות מקומיות – הבנק עוקב אחר צו הקפאת הליכים כנגד רשות מקומית מסוימת, שניתן ביום 25 באוקטובר 2007 לבקשתו של משרד הפנים בבית משפט המחוזי בתל-אביב יפו. הבנק הגיש לנאמן, במועד שנקבע לכך, תביעת חוב בגין חובותיה של הרשות המקומית כלפי הבנק. ביום 31 באוקטובר 2010 נחתם בין הבנק, במעמדו כנושה מובטח, לבין הנאמן של הרשות המקומית הסדר נושים פרטני, המסדיר את חובה של הרשות המקומית כלפי הבנק. ביום 8 בנובמבר 2012 קיבל בית המשפט המחוזי את בקשת הנאמן של הרשות המקומית לאישור הסדר נושים חלקי, כך שאושר הסדר ביחס לנושים המבוטחים, בהם הבנק, הנושים בדין קדימה והעובדים. ההסדר אינו מתייחס לנושים הרגילים.
- הסדר הנושים הפרטני לא צפוי להוביל למחיקה ספציפית של חובות הרשות המקומית הנכללים במאזן הבנק. בית המשפט קבע כי ביום 11 בדצמבר 2012 תסתיים הקפאת ההליכים.

## בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 13 - אירועים שהתרחשו מיום אישור הדוחות הקודם (31 במאי 2012) ועד מועד אישור דוחות אלו (המשך)

### עניינים אחרים

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

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

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

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

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

לשינוי המפורט לעיל לא היתה השפעה מהותית.